

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

**דוחות כספיים
ליום 30 בספטמבר 2012**





עמוד

תוכן העניינים

דוח הדירקטוריון

7	נתונים כלליים והתפתחויות כלכליות בעולם, בארץ ובענף כרטיסי אשראי
9	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
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
23	החשיפה לסיכונים ודרכי ניהולם
28	מדידה וגילוי של חובות פגומים, סיכוני אשראי והפרשה להפסדי אשראי
30	הוראות באזל - מסגרת עבודה למדידה והלימות הון
37	הערכת בקרות ונהלים
38	מינוי מנכ"ל ושינויים בהרכב הנהלת החברה
38	שינויים בהרכב הדירקטוריון

סקירת ההנהלה

41	תוספת א': שיעורי הכנסה והוצאה על בסיס מאוחד
47	הצהרת המנהל הכללי
48	הצהרת החשבונאית הראשית

דוחות כספיים ביניים מאוחדים

51	דוח סקירה של רואי החשבון
53	תמצית מאזנים ביניים מאוחדים
54	תמצית דוחות רווח והפסד ביניים מאוחדים
55	תמצית דוחות ביניים על השינויים בהון
57	תמצית דוחות על תזרימי המזומנים ביניים מאוחדים
59	ביאורים לדוחות הכספיים ביניים

דוח הדירקטוריון
ליום 30 בספטמבר 2012





הדוחות הכספיים המאוחדים הבלתי מבוקרים של לאומי קארד בע"מ לתשעת החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2012 אושרו בישיבת הדירקטוריון של החברה שהתקיימה ביום 22 בנובמבר 2012. דוחות כספיים אלו נערכו על פי אותם כללי חשבונאות לפיהם נערכו הדוחות הכספיים המבוקרים ליום 31 בדצמבר 2011, פרט למפורט בביאור 1 ה' והם ערוכים בהתאם להוראות הדיווח לציבור של המפקח על הבנקים.

נתונים כלליים והתפתחויות כלכליות בעולם, בארץ ובענף כרטיסי אשראי*

בחודש אוקטובר 2012, עדכנה קרן המטבע הבינלאומית (IMF), את תחזיתה לצמיחה העולמית לשנים 2012 ו-2013, כלפי מטה, עקב הרעה במצב הכלכלה העולמית. ברקע הדברים, עמדו נתונים על חולשת הפעילות הכלכלית בעולם ושיעור האבטלה במחצית הראשונה של שנת 2012 אשר לא הצביעו על שיפור מובהק ברבעון השלישי. על פי האומדנים המעודכנים של הקרן, הצמיחה בארה"ב צפויה להיות בשנת 2012 בשיעור של 2.2% ובאזור גוש האירו צפויה להיות צמיחה שלילית בשיעור של 0.4%, לעומת 1.8% ו-1.4%, בהתאמה, בשנת 2011.

בתשעת החודשים הראשונים של השנה צמח המשק הישראלי בשיעור של כ-3.2%, בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד. חולשת הפעילות הכלכלית בעולם וציפיות משקי הבית והעסקים להמשך ההאטה, פעלו לצמיחה המתונה. ברבעון השלישי של השנה הסתכם קצב הצמיחה בכ-2.9%, במונחים שנתיים, בהשוואה לרבעון השני. ההאטה בפעילות הכלכלית הביאה לגביית מיסים נמוכה בהשוואה לתכנון וכפועל יוצא גדל הגירעון בתקציב המדינה ובשנת 2012 כולה הוא צפוי לחרוג במידה ניכרת מיעד הגירעון המקורי המופיע בספר התקציב. על רקע זה, החליטה הממשלה על שורה של צעדים להקטנת הגירעון, הכוללים, בין השאר, העלאת מיסים ישירים ועקיפים.

מדד המחירים לצרכן ("בגין") עלה בתשעת החודשים הראשונים של השנה ב-2.1% וב-12 החודשים המסתיימים בספטמבר 2012 הסתכמה עלייתו בשיעור דומה. שיעור זה מצוי במרכז יעד יציבות המחירים של 1% עד 3%. בתקופת הדוח, הוריד בנק ישראל את הריבית פעמיים: בחודשים פברואר ויולי, ב-0.25 נקודות האחוז בכל פעם. הורדות הריבית הוסברו בתפנית השלילית במשק העולמי וברצון לתמוך בצמיחה בישראל. הריבית אשר עמדה בחודש יולי על 2.25%, הורדה ל-2.0% בהחלטה לחודש נובמבר על רקע הצורך לתת תמיכה נוספת לפעילות הכלכלית ובהעדר לחצים אינפלציוניים.

תוצר הסקטור העסקי, התרחב בתשעת החודשים הראשונים של השנה בכ-3.2%, בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד. ברבעון השלישי התרחב התוצר בקצב שנתי של כ-2.7%, במונחים שנתיים, בהשוואה לרבעון השני. יש בכך ביטוי להמשך ההאטה בקצב הצמיחה בישראל, בהשפעת ההאטה בפעילות במשק העולמי, המשפיעה גם על ציפיות הציבור והעסקים וכפועל יוצא על פעילותם בישראל.

ביום 16 ביולי 2012 אישרה הכנסת בקריאה ראשונה את הצעת החוק הממשלתית לקידום התחרות ולצמצום הריכוזיות, התשע"ב-2012. שני הפרקים הראשונים של החוק, העוסקים בהקצאת נכסי הציבור ובמבנה האחזקות הפירמידיאליות הם בעיקרם חקיקה חדשה ואילו הפרק השלישי העוסק בהחזקות משותפות בנכסים ריאליים ופיננסיים מתקן תיקונים עקיפים לרגולציה קיימת.

ביום 8 במאי 2012, הודיעה חברת דירוג האשראי מודיס כי היא מורידה את תחזית דירוג האשראי של מערכת הבנקאות הישראלית מ"יציב" ל"שליילי".

ביום 5 באוגוסט 2012, הודיעה חברת דירוג האשראי מידרוג כי היא מורידה את אופק דירוג הבנקים לאומי ופועלים מ"יציב" ל"שליילי". יחד עם זאת, דירוג הבנקים האלה לא השתנה ונותר גבוה מדירוג יתר הבנקים בישראל.

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

נתונים על ענף כרטיסי אשראי

ההאטה בקצב הצמיחה של הפעילות הכלכלית הורגשה גם בענף כרטיסי אשראי ובהתאם לנתוני הלשכה המרכזית לסטטיסטיקה, ברבעון השלישי של שנת 2012 קצב הצמיחה של מחזור הרכישות בכרטיסי אשראי הסתכם בשיעור של 0.3% במחירים קבועים בהשוואה ל- 4.3% ברבעון השני של שנת 2012.

בהתאם לסמכות שהוקנתה לפיקוח על הבנקים, מכוח חוק הבנקאות (רישוי), התשמ"א - 1981, פרסם המפקח על הבנקים ביום 20 בדצמבר 2011 את שמותיהן של החברות שהן "מנפיק בעל היקף פעילות רחב", כהגדרת מונח זה בחוק. בהתאם לפרסום זה, חברת ישראלכרט הוגדרה "כמנפיק בעל היקף פעילות רחב". משמעותה של הכרזה זו הינה שהחל מחודש מאי 2012 מתאפשרת סליקת כרטיסים ממותג ישראלכרט על ידי חברות אשראי אחרות מלבד ישראלכרט (לפרטים נוספים בדבר חוק זה ראה פרק "חקיקה הנוגעת לפעילות כרטיסי אשראי").

ביום 17 באפריל 2012, נחתם בין לאומי קארד לבין ישראלכרט הסכם רישוי, מכוחו מוענק ללאומי קארד רישוי לסליקה, הנפקה ואפשרות מתן שירותים לכרטיסי חיוב ממותג ישראלכרט. ההסכם תקף החל מיום 15 במאי 2012. בהתאם להסכם הרישוי, פעילות סליקת הכרטיסים במותג ישראלכרט מתנהלת בדומה לסליקת כרטיסים בממשק המשותף בין חברות כרטיסי האשראי בענף לסליקת כרטיסי ויזה ומסטרקארד.

יצוין כי פעילות הסליקה מותנית בביצוע פעולות עדכון תוכנה בכל בית עסק, על ידי גורמים אחרים. מהלך זה צפוי להימשך לכל הפחות עד סוף השנה הנוכחית. לאור האמור, עדיין לא מתאפשרת פעילות סליקה מלאה ביחס לכל בתי העסק הסולקים מותג ישראלכרט.

ביום 13 בספטמבר 2012 ניתן פטור קבוע מאת הממונה על ההגבלים העסקיים להסכם הרישוי. הפטור הותנה במספר תנאים.

לפרטים נוספים בדבר ההליכים בקשר עם הסכם הרישוי ראה פרק "מגבלות ופיקוח בקשר עם כרטיסי אשראי".
הסכם הרישוי צפוי להגביר את התחרות בתחום סליקת כרטיסי החיוב בישראל.



תיאור מגזרי פעילות

מגזר הנפקה

פעילות מגזר זה מתמקדת בהנפקה ותפעול כרטיסי אשראי, מתן שירותים ופתרונות פיננסיים למחזיקי כרטיס. לאומי קארד מספקת שירותי הנפקה ותפעול כרטיסי חיוב ללקוחותיה (מחזיקי כרטיס). לאומי קארד מנפיקה כרטיסי אשראי ללקוחותיה 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 תשעת החודשים הראשונים של שנת 2012 המשיכה החברה להרחיב את היקף פעילות ההנפקה ומתן מוצרי האשראי ללקוחותיה. החברה משקיעה רבות במערך פיתוח עסקי שמטרתו לבחון שירותים ומוצרים חדשים שניתן להציע ללקוחות החברה. בחודש אפריל 2012 השיקה החברה את כרטיס האשראי - "לאומי קארד Pay Pass" במותג מסטרקארד, שהינו מדבקה המבוססת על טכנולוגית תשלום ללא מגע (Contactless) המוצמדת לטלפון הסלולארי. המדבקה מאפשרת ללקוחות לאומי קארד חווית תשלום מתקדמת בארץ ובעולם.

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 ובניכוי ביטולי עסקאות.

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

סך הכל	כרטיסים לא פעילים	כרטיסים פעילים	
1,417	204	1,213	כרטיסים בנקאיים
694	141	553	כרטיסים חוץ בנקאיים
2,111	345	1,766	סך הכל

מספר כרטיסי אשראי תקפים ליום 31 בדצמבר 2011 (באלפים):

סך הכל	כרטיסים לא פעילים	כרטיסים פעילים	
1,361	193	1,168	כרטיסים בנקאיים
677	132	545	כרטיסים חוץ בנקאיים
2,038	325	1,713	סך הכל

מספר כרטיסי אשראי תקפים ליום 30 בספטמבר 2011 (באלפים):

סך הכל	כרטיסים לא פעילים	כרטיסים פעילים	
1,333	179	1,154	כרטיסים בנקאיים
670	125	545	כרטיסים חוץ בנקאיים
2,003	304	1,699	סך הכל

מחזור הנפקה (במיליוני ש"ח):

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		
	2011	2012	2011	2012	
38,117	28,291	30,530	9,958	10,816	כרטיסים בנקאיים
13,312	9,936	10,754	3,488	3,819	כרטיסים חוץ בנקאיים
51,429	38,227	41,284	13,446	14,635	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 פיננסים - מוצרי אשראי המוצעים לבתי העסק במסגרת פעילות הסליקה כגון: הלוואות, ניכיון שוברים והקדמת תשלומים.

במהלך תשעת החודשים הראשונים של שנת 2012 המשיכה החברה בהרחבת הפעילויות המצוינות לעיל, תוך מתן דגש על פעילות אשראי, באמצעות ניכיון שוברים, מתן הלוואות ומוצרי אשראי נוספים לבתי עסק הסולקים עימה. החברה הרחיבה את שירותיה בתחום תשלומי ה-Business to Business. במסגרת שירותים אלה מציעה החברה ללקוחותיה כלי יעיל ומתוחכם לניהול הפעילות הכספית בין ספק ולקוחותיו באמצעות מערכת תשלומים שפותחה בלאומי קארד.

בנוסף, המשיכה החברה לפעול במטרה להרחיב את מגוון ואיכות המידע המועבר לבתי העסק באמצעות האינטרנט, ה-iPhone ושירותי SMS עסקי חכם, כאמצעי למינוף האסטרטגיה העסקית וליצירת יתרון תחרותי ובידול בשוק כרטיסי האשראי. בחודש מאי 2012 לאומי קארד שידרגה את שירותי ה-IPOS המאפשרים סליקת כרטיסי אשראי בבתי עסק על ידי "מכשירים חכמים". בנוסף השיקה החברה אתר אינטרנט חדש לעסקים. בחודש יולי 2012 לאומי קארד השיקה את אפליקציית LeumiCardBiz - אפליקציית המידע של לאומי קארד עסקים פלוס. באמצעות האפליקציה אפשר להתעדכן במידע אודות זיכויים והפקדות, להעביר פניות לשירות הלקוחות ולקבל אישורים על עסקאות.

החל מחודש מאי 2012 ובעקבות הסכם הרישיון שנחתם בין לאומי קארד לבין ישראלכרט, החלה לאומי קארד לסלוק כרטיסי חיוב מסוג ישראלכרט. לפרטים נוספים ראה פרק "נתונים כלליים והתפתחויות בעולם, בארץ ובענף כרטיסי אשראי" לעיל.



התפתחות ההכנסות, ההוצאות וההפרשה למס

הרווח הנקי הסתכם בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2012 ב- 142 מיליון ש"ח, בהשוואה ל- 134 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד - גידול של כ- 6%.

הרווח הנקי ברבעון השלישי של שנת 2012 הסתכם ב- 49 מיליון ש"ח, בהשוואה ל- 47 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד - גידול של כ- 4%.

הכנסות החברה הסתכמו בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2012 ב- 717 מיליון ש"ח, בהשוואה ל- 701 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד - גידול של כ- 2%.

ההכנסות ברבעון השלישי של שנת 2012 הסתכמו ב- 248 מיליון ש"ח, בהשוואה ל- 243 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד - גידול של כ- 2%.

להלן פירוט התפתחות ההכנסות:

הכנסות מעסקאות בכרטיסי אשראי הסתכמו בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2012 ב- 599 מיליון ש"ח, בהשוואה ל- 590 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד - גידול של כ- 2%.

ההכנסות מעסקאות בכרטיסי אשראי הסתכמו ברבעון השלישי של שנת 2012 ב- 208 מיליון ש"ח, בהשוואה ל- 204 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד - גידול של כ- 2%.

ההכנסות מעסקאות בכרטיסי אשראי כוללות בעיקר עמלות סליקה והכנסות אחרות מבתי עסק בניכוי עמלות למנפיקים אחרים וכן עמלות מנפיק ועמלות שרות בגין פעילות מחזיקי כרטיס.

הגידול בהכנסות נובע בעיקר מהרחבת היקף הפעילות בהנפקה ובסליקה אשר קוזז בחלקו הגדול כתוצאה מירידת שיעור העמלה הצולבת בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד.

הכנסות ריבית, נטו הסתכמו בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2012 ב- 116 מיליון ש"ח, בהשוואה ל- 110 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד - גידול של כ- 5%.

הגידול בהכנסות ריבית, נטו מוסבר בעיקר על ידי הגידול בהיקף פעילות האשראי, בקיזוז ירידה במרווח הריבית הממוצע.

הכנסות ריבית, נטו הסתכמו ברבעון השלישי של שנת 2012 ב- 39 מיליון ש"ח בדומה לתקופה המקבילה אשתקד.

הוצאות החברה הסתכמו בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2012 ב- 521 מיליון ש"ח, בהשוואה ל- 518 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד - גידול של כ- 1%.

ההוצאות בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2012 מהוות כ- 73% מסך כל ההכנסות, בהשוואה ל- 74% בתקופה המקבילה אשתקד.

ההוצאות ברבעון השלישי של שנת 2012 הסתכמו ב- 181 מיליון ש"ח, בהשוואה ל- 179 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד - גידול של כ- 1%.

להלן פירוט התפתחות ההוצאות:

הוצאות בגין הפסדי אשראי הסתכמו בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2012 ב- 16 מיליון ש"ח, בהשוואה ל- 13 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד - גידול של כ- 23%.

הוצאות בגין הפסדי אשראי ברבעון השלישי של שנת 2012 הסתכמו ב- 7 מיליון ש"ח, בהשוואה ל- 4 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד - גידול של כ- 75%.

הגידול בהוצאה נובע בעיקר מקיטון בגבית חובות שנמחקו בשנים קודמות לעומת התקופה המקבילה אשתקד. לפרטים נוספים ראה סעיף "מדידה וגילוי של חובות פגומים, סיכוני אשראי והפרשה להפסדי אשראי" בדוח הדירקטוריון וביאור 3 בדוחות הכספיים להלן.

הוצאות תפעול הסתכמו בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2012 ב- 296 מיליון ש"ח, בהשוואה ל- 290 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד - גידול של כ- 2%.

הוצאות תפעול ברבעון השלישי של שנת 2012 הסתכמו ב- 101 מיליון ש"ח, בהשוואה ל- 100 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד - גידול של כ- 1%.

הוצאות מכירה ושיווק הסתכמו בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2012 ב- 122 מיליון ש"ח, בהשוואה ל- 124 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד - קיטון של כ- 2%.

הוצאות מכירה ושיווק ברבעון השלישי של שנת 2012 הסתכמו ב- 43 מיליון ש"ח, בהשוואה ל- 44 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד - קיטון של כ- 2%.

הוצאות הנהלה וכלליות הסתכמו בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2012 ב- 32 מיליון ש"ח, בהשוואה ל- 33 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד - קיטון של כ- 3%.

הוצאות הנהלה וכלליות ברבעון השלישי של שנת 2012 הסתכמו ב- 11 מיליון ש"ח, בדומה לתקופה המקבילה אשתקד.

תשלומים לבנקים הסתכמו בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2012 ב- 55 מיליון ש"ח, בהשוואה ל- 58 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד - קיטון של כ- 5%.

תשלומים לבנקים ברבעון השלישי של שנת 2012 הסתכמו ב- 19 מיליון ש"ח, בהשוואה ל- 20 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד - קיטון של כ- 5%.

הרווח לפני מיסים בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2012 הסתכמו ב- 196 מיליון ש"ח, בהשוואה ל- 183 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד - גידול של כ- 7%.

הרווח לפני מיסים ברבעון השלישי של שנת 2012 הסתכמו ב- 67 מיליון ש"ח, בהשוואה לרווח של 64 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד - גידול של כ- 5%.



ההפרשה למיסים הסתכמה בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2012 ב- 54 מיליון ש"ח, בהשוואה ל- 49 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

ההפרשה למיסים ברבעון השלישי של שנת 2012 הסתכמה ב- 18 מיליון ש"ח בהשוואה ל- 17 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

השיעור האפקטיבי של ההפרשה למס בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2012 היה 28% בהשוואה ל- 27% בתקופה המקבילה אשתקד. שיעור המס הסטטוטורי בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2012 היה 25% לעומת 24% בתקופה המקבילה אשתקד. (בחברות הבנות שהינן מוסד כספי כהגדרתו בחוק מס ערך מוסף, התשל"ו-1975, שיעור המס הסטטוטורי בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2012 עמד על 35.4% לעומת 34.5% בשנת 2011).
לפרטים נוספים בדבר שינויים בחוקי המס החלים על החברה ראה פרק "חקיקה הנוגעת לפעילות כרטיסי אשראי".

הרווח הנקי הבסיסי למניה הגיע בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2012 ל- 5.68 ש"ח, בהשוואה ל- 5.36 ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

הרווח הנקי הבסיסי למניה הגיע ברבעון השלישי של שנת 2012 ל- 1.96 ש"ח, בהשוואה ל- 1.88 ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

שיעור התשואה להון בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2012 במונחים שנתיים הסתכם ב- 17% בהשוואה ל- 19% בתקופה המקבילה אשתקד.

ההון הממוצע לצורך חישוב שיעור התשואה על ההון חושב על בסיס יתרות לתחילת החודשים.

רווחיות מגזרי הפעילות בחברה

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

ההכנסות מהפעילות העסקית מיוחסות באופן ספציפי למגזרי הסליקה וההנפקה.

ההוצאות הישירות המשתנות (שהיקפן תלוי בהיקף מחזורי הפעילות במגזרים) מיוחסות באופן ספציפי.

ההוצאות הישירות הקבועות מיוחסות בחלקן באופן ספציפי ובחלקן האחר בהתאם לשימוש באומדנים ביחס להיקפי הפעילות של המגזרים לפי הערכת ההנהלה.

העמסתן של ההוצאות העקיפות נעשית גם היא על פי אומדנים לפי הערכת ההנהלה.

מגזר ההנפקה

ההכנסות במגזר ההנפקה הסתכמו בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2012 ב- 565 מיליון ש"ח, בהשוואה ל- 569 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד - קיטון של כ- 1%.

ההכנסות ברבעון השלישי של שנת 2012 הסתכמו ב- 192 מיליון ש"ח, בהשוואה ל- 199 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד - קיטון של כ- 4%.

הרווח הנקי במגזר ההנפקה הסתכם בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2012 ב- 108 מיליון ש"ח בהשוואה ל- 107 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד - גידול של כ- 1%.

הרווח הנקי במגזר ההנפקה ברבעון השלישי של שנת 2012 הסתכם ב- 35 מיליון ש"ח, בהשוואה ל- 39 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד - קיטון של כ- 10%.

מגזר סליקה

ההכנסות במגזר הסליקה הסתכמו בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2012 ב- 152 מיליון ש"ח, בהשוואה ל- 132 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד - גידול של כ- 15%.

ההכנסות ברבעון השלישי של שנת 2012 הסתכמו ב- 56 מיליון ש"ח, בהשוואה ל- 44 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד - גידול של כ- 27%.

הרווח הנקי במגזר הסליקה הסתכם בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2012 ב- 34 מיליון ש"ח, בהשוואה ל- 27 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד - גידול של כ- 26%.

הרווח הנקי במגזר הסליקה ברבעון השלישי של שנת 2012 הסתכם ב- 14 מיליון ש"ח, בהשוואה ל- 8 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד - גידול של כ- 75%.

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

התפתחות הנכסים וההתחייבויות

המאזן המאוחד של לאומי קארד הסתכם ביום 30 בספטמבר 2012 ב- 9,016 מיליון ש"ח, בהשוואה ל- 8,314 מיליון ש"ח בסוף שנת 2011 - גידול של כ- 8% ובהשוואה ל- 8,324 מיליון ש"ח ביום 30 בספטמבר 2011 - גידול של כ- 8%.

חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי, נטו

יתרת החייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי, נטו הסתכמה ביום 30 בספטמבר 2012 ב- 8,704 מיליון ש"ח, בהשוואה ל- 8,026 מיליון ש"ח בסוף שנת 2011 - גידול של כ- 8% ובהשוואה ל- 8,025 מיליון ש"ח ביום 30 בספטמבר 2011 - גידול של כ- 8%.

יתרת חייבים בגין כרטיסי אשראי הסתכמה ביום 30 בספטמבר 2012 ב- 6,238 מיליון ש"ח, בהשוואה ל- 5,894 מיליון ש"ח בסוף שנת 2011 - גידול של כ- 6% ובהשוואה ל- 5,845 מיליון ש"ח ביום 30 בספטמבר 2011 - גידול של כ- 7%.

יתרת מחזיקי כרטיסים בנקאיים הסתכמה ביום 30 בספטמבר 2012 ב- 4,495 מיליון ש"ח, בהשוואה ל- 4,329 מיליון ש"ח בסוף שנת 2011 - גידול של כ- 4% ובהשוואה ל- 4,231 מיליון ש"ח ביום 30 בספטמבר 2011 - גידול של כ- 6%. סיכון האשראי בגין יתרת מחזיקי כרטיס בנק הינו באחריות בנק לאומי עבור לקוחותיו ובאחריות בנק ערבי ישראלי עבור לקוחותיו. היתרה כוללת יתרת אשראי למחזיקי כרטיסים חוץ בנקאיים בסך 1,819 מיליון ש"ח, בהשוואה ל- 1,580 מיליון ש"ח בסוף שנת 2011 - גידול של כ- 15% ובהשוואה ל- 1,501 מיליון ש"ח ביום 30 בספטמבר 2011 - גידול של כ- 21%.

כמו כן, היתרה כוללת יתרת אשראי לבתי עסק (לא כולל ניכיון שוברים והקדמת תשלום לבתי עסק) בסך 149 מיליון ש"ח, בהשוואה ל- 184 מיליון ש"ח בסוף שנת 2011 - קיטון של כ- 19% ובהשוואה ל- 190 מיליון ש"ח ביום 30 בספטמבר 2011 - קיטון של כ- 22%.

זכאים בגין פעילות בכרטיסי אשראי

יתרת הזכאים בגין פעילות בכרטיסי אשראי הסתכמה ביום 30 בספטמבר 2012 ב- 6,066 מיליון ש"ח, בהשוואה ל- 5,723 מיליון ש"ח בסוף שנת 2011 - גידול של כ- 6% ובהשוואה ל- 5,792 מיליון ש"ח ביום 30 בספטמבר 2011 - גידול של כ- 5%.

מרבית היתרה ביום 30 בספטמבר 2012 נובעת מהתחייבות לבתי עסק בסך 5,320 מיליון ש"ח, בהשוואה ל- 4,994 מיליון ש"ח בסוף שנת 2011 - גידול של כ- 7% ובהשוואה ל- 5,045 מיליון ש"ח ביום 30 בספטמבר 2011 - גידול של כ- 5%.

היתרה מוצגת בניכוי יתרת ניכיון שוברים והקדמת תשלומים לבתי עסק בסך 1,092 מיליון ש"ח, בהשוואה ל- 952 מיליון ש"ח בסוף שנת 2011 ובהשוואה ל- 951 מיליון ש"ח ביום 30 בספטמבר 2011.



אמצעים הוניים

הון

ההון של לאומי קארד הסתכם ביום 30 בספטמבר 2012 ב- 1,194 מיליון ש"ח, בהשוואה ל- 1,092 מיליון ש"ח בסוף שנת 2011 ובהשוואה ל- 1,049 מיליון ש"ח ביום 30 בספטמבר 2011. 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 בספטמבר 2012 בשיעור של 15.5%, בהשוואה לשיעור של 14.8% בסוף שנת 2011. הון החברה הינו הון רוברד 1 ומהווה הון ליבה בלבד. ביום 15 בפברואר 2011, נשלח מכתב מהמפקח על הבנקים לבנק לאומי, לפיו, חלק מחברות הבנות בארץ של בנק לאומי, לרבות החברה, נדרשות לאמץ בשלב זה, לכל הפחות, את יעדי הלימות ההון של החברה האם. בחודש מרס 2012 הוחלט בדירקטוריון החברה על הורדת מגבלת יחס הון הליבה, כך שלא יפחת משיעור של 10% לעומת 12% עד למועד זה. בעקבות עדכון יעדי הלימות ההון בבנק לאומי, לפיו נקבע כי יחס הלימות הון כולל לא יפחת מ- 13.5%, הוחלט ביום 29 במאי 2012 בדירקטוריון החברה לאמץ יעד זה, וזאת לעומת היעד הקודם של 14.5% - 14.0%. יעד זה גבוה מיחס הלימות ההון הכולל הנדרש על מנת לעמוד בהוראות הרגולטוריות. לפרטים נוספים, ראה סעיף "הוראות באזל - מסגרת עבודה למדידה והלימות הון" להלן.

דיבידנד

על פי מסמך מדיניות חלוקת דיבידנד שאושר בדירקטוריון החברה בשנת 2010 יחולק דיבידנד לבעלי המניות בסכום השווה ל- 30% מהרווח הנקי השוטף של החברה. 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 בחבוייתה הקיימות והצפויות, בהגיע מועד קיומן. בהמשך לדרישת המפקח על הבנקים בנוגע ליעדי הלימות ההון כאמור לעיל בסעיף ההון, שונתה מדיניות חלוקת הדיבידנד וביום 22 במאי 2011, נקבע בדירקטוריון החברה כי חלוקת דיבידנד תתאפשר בכפוף למגבלות של תיאבון סיכון ודרישות הפיקוח. בהתאם למדיניות זו, הוחלט ביום 23 בפברואר 2012 על חלוקת דיבידנד בסך 40 מיליון ש"ח בגין רווחי שנת 2011 אשר שולם ביום 29 במרס 2012. 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

לאומי קארד אשראים בע"מ

מאזן לאומי קארד אשראים הסתכם ביום 30 בספטמבר 2012 ב- 1,830 מיליון ש"ח, בהשוואה ל- 1,593 מיליון ש"ח בסוף שנת 2011 ובהשוואה ל- 1,512 מיליון ש"ח ביום 30 בספטמבר 2011. הרווח הנקי הסתכם בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2012 ב- 28 מיליון ש"ח, בהשוואה ל- 20 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הגידול ברווח נובע בעיקר מגידול בהיקפי האשראי בכרטיסים חוץ בנקאיים. ההון הסתכם ביום 30 בספטמבר 2012 ב- 128 מיליון ש"ח, בהשוואה ל- 100 מיליון ש"ח בסוף שנת 2011 ובהשוואה ל- 87 מיליון ש"ח ביום 30 בספטמבר 2011.

לאומי קארד פקדונות בע"מ

מאזן לאומי קארד פקדונות הסתכם ביום 30 בספטמבר 2012 ב- 49,741 אלפי ש"ח, בהשוואה ל- 38,550 אלפי ש"ח בסוף שנת 2011 ובהשוואה ל- 49,285 אלפי ש"ח ביום 30 בספטמבר 2011. הרווח הנקי הסתכם בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2012 ב- 1,291 אלפי ש"ח, בהשוואה ל- 1,131 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. ההון הסתכם ביום 30 בספטמבר 2012 ב- 6,016 אלפי ש"ח, בהשוואה ל- 4,725 אלפי ש"ח בסוף שנת 2011 ובהשוואה ל- 4,140 אלפי ש"ח ביום 30 בספטמבר 2011.

לאומי צ'ק - שותפות מוגבלת

בחודש דצמבר 2010 הופסקה הפעילות העסקית של השותפות, פרט להמשך גביית חובות שנמחקו חשבונאית בשנים קודמות. מאזן לאומי צ'ק הסתכם ביום 30 בספטמבר 2012 ב- 37 אלפי ש"ח, בהשוואה ל- 152 אלפי ש"ח בסוף שנת 2011 ובהשוואה ל- 349 אלפי ש"ח ביום 30 בספטמבר 2011. הרווח בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2012 הסתכם ב- 657 אלפי ש"ח, בהשוואה ל- 1,162 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הרווח נובע בעיקר מגביית חובות שנמחקו חשבונאית בתקופות קודמות. הגרעון בהון השותפות הסתכם ביום 30 בספטמבר 2012 ב- 5,006 אלפי ש"ח, בהשוואה ל- 5,663 אלפי ש"ח בסוף שנת 2011 ובהשוואה ל- 5,989 אלפי ש"ח ביום 30 בספטמבר 2011.

לאומי קארד נכיונות בע"מ

מאזן לאומי קארד נכיונות הסתכם ביום 30 בספטמבר 2012 ב- 227 מיליון ש"ח, בהשוואה ל- 215 מיליון ש"ח בסוף שנת 2011 ובהשוואה ל- 213 מיליון ש"ח ביום 30 בספטמבר 2011. הרווח הנקי בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2012 הסתכם ב- 741 אלפי ש"ח, בהשוואה להפסד בסך 1,358 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הגרעון בהון החברה הסתכם ביום 30 בספטמבר 2012 ב- 2,777 אלפי ש"ח, בהשוואה ל- 3,518 אלפי ש"ח בסוף שנת 2011 ובהשוואה ל- 3,263 אלפי ש"ח ביום 30 בספטמבר 2011.



מדיניות חשבונאית בנושאים קריטיים

כללי

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 התקופה לא חל שינוי במדיניות החשבונאית בנושאים קריטיים אותם יישמה החברה כמפורט בדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2011, למעט האמור להלן.

הפרשה בגין נקודות - במסגרת הפעלת תכניות נאמנות ללקוחות החברה, קיימת התחייבות כלפי מחזיקי הכרטיס בגין נקודות שנצברו על ידם ועדיין לא נוצלו.

בדוחות הכספיים כלולה הפרשה בגין התחייבות זו המבוססת על תחשיב, בהסתמך על נתוני העבר, האומד את שיעור הניצול הצפוי של הנקודות שנצברו על ידי מחזיקי הכרטיס ואת עלותה הממוצעת של נקודה מנוצלת. ביום 1 בינואר 2012 הופסקה צבירת הנקודות על פי תכנית הנאמנות שהיתה קיימת בחברה עד ליום 31 בדצמבר 2011. את הנקודות הצבורות ניתן יהיה לממש עד ליום 31 בדצמבר 2012 במסגרת מבצעים תמורת נקודות שהחברה תערוך מעת לעת. באפשרותם של לקוחות לאומי קארד להמשיך להמיר נקודות למועדוני טיסה, על ידי הצטרפות למסלול תעופה.

גילוי בדבר הליך אישור הדוחות הכספיים

ביום 29 בדצמבר 2010 פרסם המפקח 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 בועדת הגילוי של החברה מתקיים לפני הבאת הדוחות הכספיים לועדת הביקורת של הדירקטוריון ולדירקטוריון. ועדת הגילוי בוחנת, בין היתר, כי המידע בדוחות הכספיים הינו מדויק, מלא ומוצג באופן נאות והוקמה 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. בועדת הגילוי משתתפים גם נציגי הביקורת הפנימית, רואי החשבון המבקרים והיועצים המשפטיים של החברה.

ועדת הביקורת - דיון בועדת הביקורת בנושא הדוחות הכספיים מתקיים לאחר קיום דיון בועדת הגילוי בחברה ובסמוך לדיון בדירקטוריון. ועדת הביקורת דנה בטיטת הדוחות הכספיים, בהפרשות להפסדי אשראי ובתביעות משפטיות, תוך עיון, ככל הנדרש, בכל המסמכים והנתונים הקשורים לכך ובהתאם ממליצה בפני הדירקטוריון על אישורם של הדוחות. בועדת 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 בועדת הגילוי והחלטותיה, את טיטת דוח הדירקטוריון וטיטת 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 המפקד 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 בועדת הביקורת וטיטת 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 השוטפת של החברה והשפעתה על תוצאותיה, וכן סוגיות מהותיות נסקרות על ידי מנכ"ל החברה בפני חברי הדירקטוריון.

הצהרת מנכ"ל והצהרת חשבונאית ראשית בדבר הערכת בקרות ונהלים לגבי הגילוי של החברה בדוח הכספי, מוגשת 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.

העקרון 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 החוק.

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, חובת 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 הרישוי שנחתם בין לאומי קארד לבין ישראל כרטיס, ראה פרק "נתונים כלליים בהתפתחויות בעולם, בארץ ובענף כרטיסי אשראי" לעיל וכן הפרק בדבר "מגבלות ופיקוח בקשר עם כרטיסי אשראי".

לתיקון חקיקה זה צפויה להיות השפעה על הכנסות החברה ואולם בשלב זה לא ניתן להעריך את היקפה.

שינויים בחוקי המס החלים על החברה

ביום 30 באוגוסט 2012 פורסם ברשומות צו מס ערך מוסף (שיעור המס על מלכ"רים ומוסדות כספיים) (תיקון) התשע"ב 2012, אשר מעדכן את שיעור מס שכר ומס רווח, כך שיעמוד על 17% החל מיום 1 בספטמבר 2012. כתוצאה מהשינוי האמור שיעור המס הסטטוטורי אשר חל על חברות הבנות שהינן מוסד כספי יעלה בשנת 2012 משיעור של 35.34% לשיעור של 35.53%, ובשנת 2013 ואילך יעלה לשיעור של 35.9%.

כמו כן, ביום 13 באוגוסט 2012 פורסם החוק לצמצום הגירעון ולשינוי נטל המס (תיקוני חקיקה), התשע"ב- 2012 (להלן - "החוק"). במסגרת החוק החל מינואר 2013 שיעור דמי הביטוח הלאומי הנגבה מהמעסיקים בגין חלק השכר העולה על 60% מהשכר הממוצע במשק יעלה מ- 5.9% כיום ויעמוד על 6.5%. כמו כן, שיעור זה יעלה בינואר 2014 ובינואר 2015 לשיעור של 7% ו-7.5% בהתאמה.

ההשפעה של עליית שיעורי המס אינה מהותית בדוח המאוחד של 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 ישראל כרטיס רישיון, מכוחו מוענק ללאומי קארד רישיון לסליקה, הנפקה ואפשרות מתן שירותים לכרטיסי חיוב ממותג ישראל כרטיס. ההסכם נכנס לתוקפו החל מיום 15 במאי 2012. לפרטים אודות פרטי הסכם הרישיון שנחתם בין לאומי קארד לבין ישראל כרטיס בדבר התנאים לסליקת כרטיסים, ראה פרק "נתונים כלליים בהתפתחויות בעולם, בארץ ובענף כרטיסי אשראי" לעיל.

הסכמים לשיתופי פעולה עם גופים עסקיים

לחברה הסכמים לשיתופי פעולה עם גופים עסקיים בתחום הסליקה, ההנפקה והעברת תשלומים, שמטרתם גיוס לקוחות חדשים, הגברת השימוש של הלקוחות בכרטיסי האשראי ומתן מענה לצרכי הלקוחות בפעילות העסקית השוטפת. הסכמים אלו מעגנים את חלוקת תחומי האחריות בפעילויות 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 ישראל כרטיס בע"מ, חברת כרטיסי אשראי לישראל בע"מ, 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 העמלה הצולבת, שצפויה 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 צפוי להשפיע באופן מהותי על הכנסות החברה כמנפיקה והן על הוצאותיה כסולקת בשנים הבאות.

פטור להסדר כובל לפעילות שב"א ומס"ב

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") ובמס"ב - מרכז סליקה בנקאי בע"מ (להלן: "מס"ב").

במסגרת הפטור, הוגבלה יכולתה של שב"א להעניק הנחות לבנקים ולחברות הנשלטות על ידן, לרבות חברות כרטיסי אשראי. כמו כן, נאסר על שב"א ומס"ב, לגבות דמי התחברות למערכות המופעלות על ידן, 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. בעניינה של שב"א נקבע כי בכוננת הממונה לבחון, באופן מקיף, במשך תקופה של שישה חודשים נוספים את מאזן היתרונות והחסרונות הנובעים מפעילותה של שב"א בתחום שירותי איסוף ואישור עסקאות ושירותי ממשק עבור סולקים ומנפיקים, ובעניינה של מס"ב נקבע כי בכוננת הממונה לבחון במשך תקופה של שלושה חודשים נוספים, את פעילותה של מס"ב בתחום שירותי סליקת חיובים וזיכויים.

בשלב זה לא ניתן להעריך את השפעת הפטור, אם בכלל, על פעילות החברה.

הסכם רישיון לסליקת מותג "ישראל כרטיס"

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

ביום 14 במאי 2012, ניתן פטור זמני מאת הממונה להסכם הרישיון שנחתם בין הצדדים. הפטור ניתן לתקופה של שלושה חודשים, ומותנה בכך שישראל כרטיס לא תגבה כל תשלום מעבר לעמלה הצולבת, בגין סליקת כרטיסי ישראל כרטיס. ביום 8 באוגוסט 2012 האריך הממונה את הפטור הזמני, על תנאיו, למשך חודש נוסף.

ביום 13 בספטמבר 2012 ניתן פטור קבוע מאת הממונה להסכם הרישיון. הפטור הותנה במספר תנאים. בין היתר נקבע כי ישראל כרטיס 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.

ישראל כרטיס 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 ישראל כרטיס וחברת מסטרקארד העולמית. כמו כן, ישראל כרטיס הודיעה כי בכוננתה לערער על החלטת הממונה, ולעתור לאישור שיעור גבוה יותר של דמי רישיון.

איסור הלבנת הון ומימון טרור

- במסגרת פעילותה כפופה החברה לרגולציה בנושאי איסור הלבנת הון ומימון טרור, שעיקרה:
- חוק איסור הלבנת הון, התש"ס - 2000 (להלן: "החוק").
 - צו איסור הלבנת הון (חובות זיהוי, דיווח וניהול רישומים של תאגידים בנקאיים למניעת הלבנת הון ומימון טרור) תשס"א 2001. (להלן: "הצו").
 - הוראת ניהול בנקאי תקין מס' 411 - מניעת הלבנת הון ומימון טרור וזיהוי לקוחות.
- ביום 12 בינואר 2011 עדכן המפקח על הבנקים את הוראת ניהול בנקאי תקין מס' 411. לעדכון זה נוסף עדכון מיום 26 בדצמבר 2011. התיקונים התמקדו בהגבלת היקף החשיפה של פעילות הנפקה וסליקה בחו"ל, החמרת הקריטריונים לזיהוי חוקיות תחום הפעילות של בתי עסק בחו"ל לסליקת עסקאות במסמך חסר וקביעת מדיניות בנושא סיכונים בהתקשרויות עם גורמים מוכרזים ברשימות בינלאומיות. החברה מיישמת את דרישות המפקח.
- ביום 29 בינואר 2012 התקבל חוזר מהמפקח על הבנקים בדבר "סיכונים הכרוכים בביצוע העברות כספים בהן מעורבים חשבונות בנק המופיעים באתרי אינטרנט, המשמשים לכאורה לפעילות הימורים בלתי חוקית". בחוזר קבע המפקח כי על דירקטוריון התאגיד הבנקאי לקבוע מדיניות בנושא. החברה מיישמת את דרישות המפקח.
- בחודש מרס 2012 עודכן ואושר מסמך מדיניות איסור הלבנת הון ומימון טרור של החברה.
- 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".
- החברה הגישה את תגובתה לטיוטת הדוח בחודש מרס 2011. בחודש מאי 2011 נערכה פגישה עם אנשי הפיקוח על הבנקים, במסגרתה הובהרו ולובנו מספר סוגיות שעלו בדוח. החברה ממשיכה לפעול ליישומן המלא של ההנחיות כפי שפורטו בטיוטת הדוח וזאת במטרה לסיים את הטיפול בממצאים במועדים אשר התבקשו על ידי הפיקוח על הבנקים.
- ביום 12 באוגוסט 2012 התקבל לידי החברה דוח הביקורת הסופי וביום 1 בנובמבר 2012 הגישה החברה עדכון ותגובה לדוח.
- בשלב זה, לא ניתן להעריך האם יוטלו עיצומים כספיים ואת שיעורם.

דוח ביניים של 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 21 באוגוסט 2012, כחלק מיישום המלצות הוועדה, פורסמה טיוטת תיקון לכללי הבנקאות (שירות ללקוח) (עמלות), במסגרתה מוצע שלא לאפשר את גבייתן של מספר עמלות, כמפורט בהמלצות הוועדה.
- אם וככל שההמלצות הכלולות בדוח הביניים יגובשו בחקיקה ובהוראות רגולטוריות, יתכן ותהיה לכך השפעה על פעילות החברה והיקף הכנסותיה. בשלב זה טרם ניתן לאמוד את היקף ההשפעה על הכנסות החברה.



החשיפה לסיכונים ודרכי ניהולם

פרק זה נכתב בפירוט בדוח הכספי לשנת 2011 (עמודים 41-34) 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, סיכונים תפעוליים וסיכונים משפטיים.

ניהול הסיכונים מתבצע בין השאר במסגרת הוראת ניהול בנקאי תקין מס' 339 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 קווי הגנה: (1) קווי עסקים, (2) פונקצית ניהול סיכונים בלתי תלויה ו-(3) ביקורת פנימית. חברי ההנהלה האחראים על הסיכונים:

מנהל סיכוני שוק - מנהל אגף משאבי אנוש, ניהול סיכונים ורגולציה

מנהל סיכוני אשראי - מנהל אגף אשראי וגביה

מנהל סיכונים תפעוליים ומשפטיים - מנהל אגף משאבי אנוש, ניהול סיכונים ורגולציה

מנהל סיכונים ראשי (CRO) - מנהל אגף משאבי אנוש, ניהול סיכונים ורגולציה

תחת מנהל הסיכונים הראשי קיימת יחידה, אשר תפקידיה כוללים, בין השאר, פיקוח בלתי תלוי על אופן ניהול הסיכונים בחברה, דיווחים להנהלה ולדירקטוריון, תיקוף ומדידת סיכונים, מעורבות בקביעת מדיניות ניהול הסיכונים ובחינת אפקטיביות תהליכי ניהול הסיכונים בחברה.

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.

חשיפה וניהול של סיכוני אשראי

סיכון אשראי מוגדר במסמך בדבר עקרונות לניהול סיכון האשראי אשר פורסם על-ידי המפקח על הבנקים ביום 23 ביולי 2009 כ - "האפשרות שלווה או צד נגדי יכשל בעמידה בהתחייבויותיו ביחס לתנאים שהוסכמו".

מסמך מדיניות האשראי של החברה מתווה עקרונות וכללים אשר לפיהם יועמד, ינוהל ויבוקר תיק האשראי, במטרה לשפר את איכותו ולהקטין את הסיכון הגלום בניהולו. אחת לשנה, מובאת מדיניות האשראי של החברה לאישור הדירקטוריון.

המסמך נערך בהתאם להוראת ניהול בנקאי תקין מס' 301 של בנק ישראל, לפיה על מסמך המדיניות לכלול את הנחיות דירקטוריון החברה בדבר אסטרטגיית ניהול הסיכון, קווי מדיניות ברורים ומגבלות כמותיות ואיכותיות לצמצום חשיפות.

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

לרשות מקבלי ההחלטות באשראי עומדים כלי בקרה ומערכות מידע ממוחשבות אשר מאמצים רבים מושקעים בשיפורם. במהלך התקופה המשיכה החברה לשפר את תהליכי הבקרה והשליטה על סיכוני האשראי ועל איתור לווים שבהם עלתה רמת החשיפה והסיכון. ללווים אילו נדרשת ערנות ניהולית מיוחדת ותשומת לב מוגברת לגבי מצבם ובחלק מהמקרים אף נדרשת החברה לליווי אינטנסיבי. לצורך כך קיימת בחברה מערכת אשר מתריעה באופן שוטף על שינויים שחלו אצל הלקוחות, לרבות שינויים בהרגלי התנהגות של בתי עסק ומחזיקי כרטיס להם ניתן אשראי על ידי החברה. כמו כן, קיים צוות רגולציה באגף אשראי וגבייה המבצע בקרה שוטפת עבור מספר רב של תהליכים בכל תחומי האשראי.

ניהול האשראי הצרכני של החברה מתבסס על מודלים סטטיסטיים (Credit Scoring). המודלים עוברים בדיקות תקופתיות ומעודכנים בהתאם לנוהל תיקוף מודלים.

ניהול האשראי העסקי של החברה מתבסס על מודל חוקים להערכת סיכון הלווים העסקיים המתבססים על מאפייני הלווה, תחומי פעילותו וסיכונים ספציפיים המיוחסים לו. בחברה מתקיימת בקרת אשראי בלתי תלויה המתבצעת באמצעות גורם ייעודי באגף משאבי אנוש, ניהול סיכונים ורגולציה.

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.

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 סיכוני שוק וסיכון גיוס נזילות

בפעילותה העסקית השוטפת של לאומי קארד נחשפת החברה לסיכוני 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 הבסיס:

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

בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2012 עמדה החברה במגבלת סיכון החשיפה בבסיס.

החשיפה לסיכון ריבית:

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

בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2012 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 בספטמבר 2012

סה"כ	במיליוני ש"ח			
	מטבע חוץ**		מטבע ישראלי	
	אחר	דולר	צמוד מדד	לא צמוד
8,726	13	36	19	8,658
7,701	4	49	19	7,629
*	-	-	-	*
1,025	9	(13)	-	1,029

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

30 בספטמבר 2011***

סה"כ	במיליוני ש"ח			
	מטבע חוץ**		מטבע ישראלי	
	אחר	דולר	צמוד מדד	לא צמוד
8,049	6	51	22	7,970
7,144	3	57	22	7,062
*	-	-	-	*
905	3	(6)	-	908

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

31 בדצמבר 2011

סה"כ	במיליוני ש"ח			
	מטבע חוץ**		מטבע ישראלי	
	אחר	דולר	צמוד מדד	לא צמוד
8,044	4	45	22	7,973
7,086	2	54	22	7,008
*	-	-	-	*
958	2	(9)	-	965

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.
 *** סווג מחדש.

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

30 בספטמבר 2012

במיליוני ש"ח						
שינוי בשווי הוגן		סך הכל	מטבע חוץ*		מטבע ישראלי	
באחוזים	במיליוני ש"ח		אחר	דולר	צמוד מדד	לא צמוד
(0.20)	(2)	1,023	9	(13)	-	1,027
-	-	1,025	9	(13)	-	1,029
0.20	2	1,027	9	(13)	-	1,031

גידול מיידי מקביל של 1%
גידול מיידי מקביל של 0.1%
קיטון מיידי מקביל של 1%

30 בספטמבר 2011 **

במיליוני ש"ח						
שינוי בשווי הוגן		סך הכל	מטבע חוץ*		מטבע ישראלי	
באחוזים	במיליוני ש"ח		אחר	דולר	צמוד מדד	לא צמוד
(0.22)	(2)	903	3	(6)	-	906
-	-	905	3	(6)	-	908
0.22	2	907	3	(6)	-	910

גידול מיידי מקביל של 1%
גידול מיידי מקביל של 0.1%
קיטון מיידי מקביל של 1%

31 בדצמבר 2011

במיליוני ש"ח						
שינוי בשווי הוגן		סך הכל	מטבע חוץ*		מטבע ישראלי	
באחוזים	במיליוני ש"ח		אחר	דולר	צמוד מדד	לא צמוד
(0.21)	(2)	956	2	(9)	-	963
-	-	958	2	(9)	-	965
0.21	2	960	2	(9)	-	967

גידול מיידי מקביל של 1%
גידול מיידי מקביל של 0.1%
קיטון מיידי מקביל של 1%

* לרבות מטבע ישראלי צמוד למטבע חוץ.

** סווג מחדש.

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.

בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2012 עמדה החברה במגבלת סיכון החשיפה בגיוס נזילות.



חשיפה וניהול של סיכונים תפעוליים

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, סיכון שוק, או סיכון משפטי 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.

ביום 26 ביוני 2012 פרסם המפקח על הבנקים טיוטה לעדכון הוראת ניהול בנקאי תקין מס' 350 בנושא ניהול סיכון תפעולי, המבוססת על הנחיות ועדת באזל מחודש יוני 2011. הטיטה קובעת את עקרונות היסוד לניהול הסיכון התפעולי. בהתאם לטיטוט ההוראה, ממשל תאגידי נאות מהווה את התשתית למסגרת עבודה אפקטיבית לניהול סיכון תפעולי ומסתמך על שלושה קווי הגנה. תרבות ניהול סיכונים חזקה ותקשורת טובה בין שלושת קווי ההגנה הינם מאפיינים חשובים של ממשל פנימי נאות של ניהול סיכון תפעולי.

מדיניות הסיכונים התפעוליים אשר אושרה בדירקטוריון בשנת 2011 משמשת כמסגרת ארגונית המתווה את דרכי הפעולה לשם מזעור הסיכון התפעולי בלאומי קארד. המדיניות מובאת לאישור הדירקטוריון אחת לשנה. ועדת הסיכונים התפעוליים שבראשות מנהל הסיכונים התפעוליים משמשת גורם מרכז ליישום המדיניות באגפים ולשמירת עדכניותה של מפת הסיכונים התפעוליים. לחברה מפת סיכונים תפעוליים אשר מבוססת על המתודולוגיה הקיימת בלאומי לצורך כימות הסיכונים והבקורות. עדכון מפת הסיכונים מבוצע באופן שוטף כחלק מפעילות ניהול הסיכונים התפעוליים השוטפת בחברה.

סיכון תפעולי מהותי לחברה הוא הסיכון לפעילות הונאה בכרטיסי אשראי. בחברה פועלת מחלקת ניהול סיכונים ורגולציה אשר תפקידה בין היתר, לזהות, לאתר, למנוע, לבקר ולצמצם את סיכון ההונאה בפעילות בכרטיסי אשראי. במסגרת פעילות זו, קיימות יחידות אשר עוסקות בניטור פעילות חריגה בכרטיסי אשראי באופן שוטף ורציף ופעילות חריגה של בתי עסק אותם החברה סולקת. להקטנת 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 כיוונון ביטוחי לצורך הפחתת סיכון זה. סיכון ההונאה בכרטיסי אשראי נבחן ונדון, בין השאר, במסגרת תרחישי הקיצון של החברה.

לאומי קארד משקיעה משאבים רבים בתחום ההגנה בפני סיכונים אבטחת מידע לרבות סיכונים סייבר, הן בכוח אדם מומחה והן בתשתיות, על מנת להקטין את החשיפה לסיכון זה. במהלך תשעת החודשים הראשונים של שנת 2012 התרחשו מספר אירועי סייבר שגרמו לחשיפת מספרי כרטיסי אשראי ישראלים ובכללם של לקוחות החברה. באירועים אלו הצליחה החברה למזער את הנזקים בכרטיסי האשראי שהונפקו על ידה.

חשיפה וניהול של סיכונים משפטיים

לאומי קארד חשופה למספר סוגי סיכונים משפטיים אשר עשויים להשפיע על עבודת החברה, ביניהם סיכונים הנובעים מחקיקה, תקנות, פסיקה והוראות רשיות, סיכונים הנובעים מהתקשרות חוזית וסיכונים הנובעים מהליכים משפטיים המתנהלים נגד החברה. מטרת הטיפול בסיכונים המשפטיים היא למזער סיכונים אלה ולנהלם.

בחברה קיימים מדיניות ונוהל לטיפול בסיכונים המשפטיים, שעברו עדכון במהלך הרבעון השלישי ואושרו על ידי הדירקטוריון ביום 22 ביולי 2012, 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.

מדידה וגילוי של חובות פגומים, סיכונים אשראי והפרשה להפסדי אשראי

בחודש דצמבר 2007 פורסם חוזר המפקח על הבנקים בנושא: "המדידה והגילוי של חובות פגומים, סיכון אשראי והפרשה להפסדי אשראי" (להלן: "החוזר" או "ההוראה") 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 החדשות למדידה וגילוי של חובות פגומים, סיכון אשראי והפרשה להפסדי אשראי. כל היתרות הינן לפני הפרשה להפסדי אשראי.

31 בדצמבר 2011	30 בספטמבר 2011	30 בספטמבר 2012
יתרת חוב רשומה מיליוני ש"ח	יתרת חוב רשומה מיליוני ש"ח	יתרת חוב רשומה מיליוני ש"ח

3	4	4
6	6	6
9	10	10
4	4	2
3	4	4

נכסים שאינם מבצעים*:

חובות פגומים שאינם צוברים הכנסות ריבית:
שנבדקו על בסיס פרטני
שנבדקו על בסיס קבוצתי

סך הכל נכסים שאינם מבצעים

חובות פגומים בארגון מחדש של חוב בעייתי
שצוברים הכנסות ריבית

סיכון אשראי מסחרי בעייתי

* חובות פגומים שאינם צוברים הכנסות ריבית

חובות בעייתיים:

31 בדצמבר 2011	30 בספטמבר 2011	30 בספטמבר 2012
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח

13	14	12
1	1	1
149	142	164
163	157	177
(32)	(32)	(33)
131	125	144

חובות פגומים
חובות נחותים
חובות בהשגחה מיוחדת
סך הכל

הפרשה להפסדי אשראי
אשראי בעייתי לאחר הפרשה להפסדי אשראי

סיכון אשראי בעייתי:

31 בדצמבר 2011	30 בספטמבר 2011	30 בספטמבר 2012
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח

3	4	4
160	153	173
163	157	177
(32)	(32)	(33)
131	125	144

סיכון אשראי מסחרי בעייתי
סיכון אשראי קמעונאי בעייתי
סך הכל

הפרשה להפסדי אשראי
אשראי בעייתי לאחר הפרשה להפסדי אשראי



מדדי סיכון ואשראי:

31 בדצמבר 2011	30 בספטמבר 2011	30 בספטמבר 2012	
%	%	%	
0.11	0.12	0.11	(א) שיעור יתרת חייבים פגומים בגין פעילות בכרטיסי אשראי שאינם צוברים הכנסות ריבית 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
0.85	0.85	0.82	(ג) שיעור יתרת ההפרשה להפסדי אשראי בגין חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי מיתרת החייבים בגין פעילות כרטיסי אשראי
766.67	690.00	720.00	(ד) שיעור יתרת ההפרשה להפסדי אשראי בגין חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי מיתרת חייבים פגומים בגין פעילות בכרטיסי אשראי שאינם צוברים הכנסות ריבית
0.01	0.01	0.01	(ה) שיעור סיכון אשראי מסחרי בעייתי מסיכון אשראי כולל
0.19	0.22	0.26	(ו) שיעור ההוצאות בגין הפסדי אשראי מהיתרה הממוצעת של חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי
0.17	0.19	0.19	(ז) שיעור המחיקות נטו בגין חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי מהיתרה הממוצעת של חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי
18.84	21.26	22.22	(ח) שיעור המחיקות נטו בגין חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי מיתרת ההפרשה להפסדי אשראי בגין חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי

באזל II - מסגרת עבודה למדידה והלימות הון

פרק זה נכתב בפירוט בדוח הכספי לשנת 2011 (עמודים 44-50) 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 ההון כנגד מכלול הסיכונים בחברה. ההוראות קובעות את דרישות הלימות ההון בגין סיכונים אשראי ושוק וכן מפרטות דרישות להקצאת הון בגין סיכונים תפעוליים.

ההוראות מושתתות על שלושה נדבכים: הנדבך הראשון, המפרט דרישות הון מזעריות, הנדבך השני, המתווה פיקוח שליטה ובקרה על הלימות ההון ומדיניות והנדבך השלישי, הכולל דרישות גילוי ומשמעת שוק - מידע לציבור. עיקרי הוראות באזל 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 ההון - Internal Capital Adequacy Assessment Process (להלן: "ICAAP") וזאת בהתאם לאופי הפעילות של לאומי קארד כחברת כרטיסי אשראי ובהתאם להוראות המפקח על הבנקים. לפרטים בדבר מדיניות ניהול הסיכונים ראה פרק החשיפה לסיכונים ודרכי ניהולם לעיל.

ביום 26 ביוני 2012 פרסם המפקח על הבנקים טיוטה לעדכון הוראת ניהול בנקאי תקין 339 בנושא ניהול סיכונים. הטיוטה משקפת את תפיסת באזל לניהול סיכונים כלל תאגידי במטרה לתמוך ביכולת התאגיד הבנקאי לזהות ולהגיב לסיכונים מתפתחים במועד וביעילות. חוזר זה מפרט את דברי ההסבר לסעיפי ההוראה המעודכנת ומבהיר את הציפיות הפיקוחיות לגבי אופן יישומם.

באזל II - נדבך ראשון

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

סיכונים אשראי:

בגין סיכונים 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. במקביל ליישום הגישה הסטנדרטית החברה נערכת ליישום הגישות המתקדמות IRB.

סיכונים השוק:

לאומי קארד מיישמת את הגישה הסטנדרטית לחישוב סיכונים שוק.

הסיכון התפעולי:

בגין הסיכונים התפעוליים מוצעות על-ידי הנדבך הראשון של באזל II שתי גישות לחישוב יחס ההון הנדרש: גישת האינדיקטור הבסיסי והגישה הסטנדרטית. החל מסוף שנת 2011, החלה החברה לחשב את הסיכון התפעולי, על פי הגישה הסטנדרטית, בתאום עם חברת האם. בתקופות קודמות חושב הסיכון התפעולי על פי גישת האינדיקטור הבסיסי.

באזל II - נדבך שני

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

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 לחות 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 ובדגש על:

- שיפור האיכות, העקביות והשקיפות של בסיס ההון.
- שיפור יחסי הנזילות וקביעת סטנדרטים אחידים למדידת הנזילות.
- העצמת הפיקוח - קביעת כלים טובים יותר להתאמת דרישות ההון לכל תאגיד בנקאי לפי פרופיל הסיכון שלו.
- הורדת התלות של דרישות ההון במצב הכלכלי.
- הגברת השקיפות של שיטות ניהול הסיכונים.

נציין שלא מדובר בהוראה או נוהל בנקאי, אלא, כפי שמציין הפיקוח: "שלב ראשון בעבודה לאימוץ מסמך באזל III", וכי "למען הסר ספק מובהר כי הוראות המעבר אשר יחייבו את התאגידים הבנקאיים יקבעו בהמשך".

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, ידרש להגדיל את יחס הון הליבה המזערי בנקודת אחוז אחת ולעמוד ביחס של 10% עד ליום 1 בינואר 2017.

יחס הלימות ההון הכולל לרכיבי סיכון:

להלן פירוט נכסי הסיכון ודרישות ההון בגינם:

ליום 31 בדצמבר 2011		ליום 30 בספטמבר 2011		ליום 30 בספטמבר 2012		סוגי חשיפות
נכסי סיכון	דרישות ההון	נכסי סיכון	דרישות ההון	נכסי סיכון	דרישות ההון	
מיליוני ש"ח		מיליוני ש"ח		מיליוני ש"ח		
סיכונים אשראי - גישה סטנדרטית						
199	2,213	200	2,220	208	2,310	של תאגידים בנקאיים
31	340	27	298	39	433	של תאגידים
234	2,602	230	2,552	264	2,930	קמעונאיות ליחידים
29	318	*33	*372	29	320	של עסקים קטנים
20	226	20	*220	22	243	נכסים אחרים
513	5,699	510	5,662	562	6,236	סה"כ סיכון אשראי
1	9	1	6	1	13	סיכון שוק - גישה סטנדרטית
127	1,407	144	1,600	132	1,471	סיכון תפעולי **
641	7,115	655	7,268	695	7,720	סך הכל נכסי סיכון ודרישות ההון
	1,052		1,049		1,194	בסיס ההון
	14.8%		14.4%		15.5%	יחס הון כולל

* הוצג מחדש - יחס ההון הכולל לרכיבי סיכון נותר ללא שינוי.

** החל מסוף שנת 2011, החלה החברה לחשב את הסיכון התפעולי, על פי הגישה הסטנדרטית בתיאום עם חברת האם. ביום 30 בספטמבר 2011 חושב הסיכון התפעולי על פי גישת האינדיקטור הבסיסי לכן אינו בר השוואה.

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

סוגי חשיפות	סיכון אשראי ברוטו ליום 30 בספטמבר 2012		סיכון אשראי ברוטו ליום 30 בספטמבר 2011		סיכון אשראי ברוטו ליום 31 בדצמבר 2011	
	ממוצע ברוטו*	מיליוני ש"ח	ממוצע ברוטו*	מיליוני ש"ח	ממוצע ברוטו*	מיליוני ש"ח
של תאגידי בנקאיים	16,287	16,693	15,662	16,060	15,797	16,104
של תאגידי קמעונאיות ליחידים	583	665	428	493	458	545
של עסקים קטנים	11,847	12,900	10,137	11,012	10,474	11,182
נכסים אחרים	830	807	**948	**859	943	808
סה"כ חשיפות	241	252	208	**229	217	229
	29,788	31,317	27,383	28,653	27,889	28,868

* יתרה ממוצעת המחושבת על בסיס יתרות לכל רבעון.

** הוצג מחדש - יחס ההון הכולל לרכיבי סיכון נותר ללא שינוי.

להלן התפלגות החשיפות לפי סוגים עיקרים של חשיפות אשראי:

סוגי חשיפות	ליום 30 בספטמבר 2012					
	אשראי מחזיקי כרטיס	אשראי בתי עסק	אחר	סה"כ סיכון אשראי מאזני מיליוני ש"ח	סיכון אשראי ** חוץ מאזני	סה"כ סיכון אשראי כולל
של תאגידי בנקאיים	4,495	-	600	5,095	11,598	16,693
של תאגידי קמעונאיות ליחידים	266	88	30	384	281	665
של עסקים קטנים	2,966	*	-	2,966	9,934	12,900
נכסים אחרים	330	61	-	391	416	807
סה"כ חשיפות	-	-	252	252	-	252
	8,057	149	882	9,088	22,229	31,317

סוגי חשיפות	ליום 30 בספטמבר 2011					
	אשראי מחזיקי כרטיס	אשראי בתי עסק	אחר	סה"כ סיכון אשראי מאזני מיליוני ש"ח	סיכון אשראי ** חוץ מאזני	סה"כ סיכון אשראי כולל
של תאגידי בנקאיים	4,231	-	607	4,838	11,222	16,060
של תאגידי קמעונאיות ליחידים	180	49	**21	250	243	493
של עסקים קטנים	2,608	*	-	2,608	8,404	11,012
נכסים אחרים	327	141	-	468	**391	859
סה"כ חשיפות	-	-	**229	229	-	229
	7,346	190	857	8,393	20,260	28,653

סוגי חשיפות	ליום 31 בדצמבר 2011					
	אשראי מחזיקי כרטיס	אשראי בתי עסק	אחר	סה"כ סיכון אשראי מאזני מיליוני ש"ח	סיכון אשראי ** חוץ מאזני	סה"כ סיכון אשראי כולל
של תאגידי בנקאיים	4,329	-	476	4,805	11,299	16,104
של תאגידי קמעונאיות ליחידים	175	97	20	292	253	545
של עסקים קטנים	2,666	*	-	2,666	8,516	11,182
נכסים אחרים	304	87	-	391	417	808
סה"כ חשיפות	-	-	229	229	-	229
	7,474	184	725	8,383	20,485	28,868

* סכום הנמוך מ-1 מיליוני ש"ח.

** בעיקר בגין מחזיקי כרטיס.

*** הוצג מחדש - יחס ההון הכולל לרכיבי סיכון נותר ללא שינוי.



להלן התפלגות חשיפות האשראי לפי יתרת תקופה חוזית לפירעון:

ליום 30 בספטמבר 2012							חשיפות לפי תקופות לפירעון
סיכון אשראי מאזני							
סה"כ סיכון אשראי כולל	סיכון אשראי חוץ מאזני**	סה"כ סיכון אשראי מאזני	לא כספי מיליוני ש"ח	אחר	אשראי בתי עסק	אשראי מחזיקי כרטיס	
14,584	8,741	5,843	-	559	34	5,250	עד 3 חודשים
15,282	13,488	1,794	-	87	71	1,636	מעל שלושה חודשים ועד שנה
1,201	*	1,201	-	30	43	1,128	מעל שנה ועד חמש שנים
28	-	28	-	-	-	28	מעל חמש שנים
222	-	222	200	6	1	15	ללא תקופת פירעון
31,317	22,229	9,088	200	682	149	8,057	סה"כ חשיפות

ליום 30 בספטמבר 2011***							חשיפות לפי תקופות לפירעון
סיכון אשראי מאזני							
סה"כ סיכון אשראי כולל	סיכון אשראי חוץ מאזני**	סה"כ סיכון אשראי מאזני	לא כספי מיליוני ש"ח	אחר	אשראי בתי עסק	אשראי מחזיקי כרטיס	
13,213	7,792	5,421	-	535	38	4,848	עד 3 חודשים
14,184	12,467	1,717	-	102	83	1,532	מעל שלושה חודשים ועד שנה
1,012	1	1,011	-	33	69	909	מעל שנה ועד חמש שנים
39	-	39	-	-	-	39	מעל חמש שנים
205	-	205	182	5	-	18	ללא תקופת פירעון
28,653	20,260	8,393	182	675	190	7,346	סה"כ חשיפות

ליום 31 בדצמבר 2011***							חשיפות לפי תקופות לפירעון
סיכון אשראי מאזני							
סה"כ סיכון אשראי כולל	סיכון אשראי חוץ מאזני**	סה"כ סיכון אשראי מאזני	לא כספי מיליוני ש"ח	אחר	אשראי בתי עסק	אשראי מחזיקי כרטיס	
12,230	6,899	5,331	-	452	40	4,839	עד 3 חודשים
15,321	13,586	1,735	-	53	78	1,604	מעל שלושה חודשים ועד שנה
1,072	*	1,072	-	33	65	974	מעל שנה ועד חמש שנים
39	-	39	-	-	-	39	מעל חמש שנים
206	-	206	184	3	1	18	ללא תקופת פירעון
28,868	20,485	8,383	184	541	184	7,474	סה"כ חשיפות

* סכום הנמוך מ- 1 מיליוני ש"ח.

** בעיקר בגין מחזיקי כרטיס.

*** הוצג מחדש - יחס ההון הכולל לרכיבי סיכון נותר ללא שינוי.

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

ליום 31 בדצמבר 2011		ליום 30 בספטמבר 2011		ליום 30 בספטמבר 2012		פיצול חשיפות לפי משקל סיכון
חשיפות לפני הפחתת סיכון אש"ח ***	חשיפות לפני הפחתת סיכון אש"ח	חשיפות אחרי הפחתת סיכון אש"ח ***	חשיפות לפני הפחתת סיכון אש"ח	חשיפות אחרי הפחתת סיכון אש"ח ***	חשיפות לפני הפחתת סיכון אש"ח	
4	4	8	8	8	8	0%
2,513	278	2,532	348	2,724	311	20%
13,591	198	13,528	259	13,969	289	50%
11,980	27,608	**11,861	**27,314	13,700	29,793	75%
764	764	**707	**707	904	904	100%
16	16	17	17	12	12	150%
*	*	*	*	*	*	סכומים שהופחתו מההון סה"כ
<u>28,868</u>	<u>28,868</u>	<u>28,653</u>	<u>28,653</u>	<u>31,317</u>	<u>31,317</u>	

* כסום הנמוך מ-1 מיליוני ש"ח.
 ** הוצג מחדש - יחס ההון הכולל לרכיבי סיכון נותר ללא שינוי.
 *** יתרות מחזיקי כרטיס בנק לאומי ובנק ערבי ישראלי ליום 30 בספטמבר 2012 בסך 16,093 מיליון ש"ח (ליום 31 בדצמבר 2011 בסך 15,628 מיליון ש"ח וליום 30 בספטמבר 2011 בסך 15,453 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:

ליום 30 בספטמבר 2012				חובות פגומים
סה"כ	אחר מיליוני ש"ח	אשראי בתי עסק	אשראי מחזיקי כרטיס	
12	-	1	11	חובות שאינם פגומים, בפיגור של 30 ימים ועד 89 ימים
2	-	1	1	הפרשה פרטנית להפסדי אשראי
2	-	*	2	הפרשה קבוצתית להפסדי אשראי
70	*	8	62	הפרשה בגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים
11	-	-	11	
ליום 30 בספטמבר 2011				חובות פגומים
סה"כ	אחר מיליוני ש"ח	אשראי בתי עסק	אשראי מחזיקי כרטיס	
14	-	1	13	חובות שאינם פגומים, בפיגור של 30 ימים ועד 89 ימים
2	-	*	2	הפרשה פרטנית להפסדי אשראי
3	-	*	3	הפרשה קבוצתית להפסדי אשראי
66	*	7	59	הפרשה בגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים
10	-	-	10	

* כסום הנמוך מ-1 מיליוני ש"ח.



ליום 31 בדצמבר 2011

סה"כ	אחר	אשראי בתי עסק	אשראי מחזיקי כרטיס
מיליוני ש"ח			
13	-	*	13
3	-	*	3
2	-	*	2
67	*	6	61
10	-	-	10

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 בספטמבר 2012

סה"כ	אחר	אשראי בתי עסק	אשראי מחזיקי כרטיס
מיליוני ש"ח			
7	*	1	6
5	-	1	4

הוצאות בגין הפסדי אשראי מחיקות חשבונאיות, נטו

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2011

סה"כ	אחר	אשראי בתי עסק	אשראי מחזיקי כרטיס
מיליוני ש"ח			
4	*	(1)	5
3	-	-	3

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

לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2012

סה"כ	אחר	אשראי בתי עסק	אשראי מחזיקי כרטיס
מיליוני ש"ח			
16	*	3	13
12	-	1	11

הוצאות בגין הפסדי אשראי מחיקות חשבונאיות, נטו

לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2011

סה"כ	אחר	אשראי בתי עסק	אשראי מחזיקי כרטיס
מיליוני ש"ח			
13	*	(2)	15
11	-	1	10

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

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2011

סה"כ	אחר	אשראי בתי עסק	אשראי מחזיקי כרטיס
מיליוני ש"ח			
15	*	(4)	19
13	-	1	12

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

* סכום הנמוך מ-1 מיליוני ש"ח.

דרישות באזל II - נדבך 3 לרבעון השלישי של שנת 2012

הפניות לדוחות כספיים		הפניות לדוח דירקטוריון		הנושא
עמוד	ביאור	עמוד	פרק	
		30	פרק הוראות באזל - מסגרת עבודה למדידה והלימות הון	1. תחולת היישום
		16	פירוט חברות מוחזקות	
55	דוח על השינויים בהון	15	פרק אמצעים הוניים	2. מבנה ההון
74	ביאור 5			
74	ביאור 5	30	פרק הוראות באזל - מסגרת עבודה למדידה והלימות הון	3. הלימות ההון
		23	פרק החשיפה לסיכונים ודרכי ניהולם	4. חשיפת סיכון והערכתו- גילוי איכותי
		23	פרק החשיפה לסיכונים ודרכי ניהולם - חשיפה וניהול של סיכוני אשראי	5. סיכון אשראי - גילוי איכותי
66	ביאור 3	30	פרק הוראות באזל - מסגרת עבודה למדידה והלימות הון	סיכון אשראי - גילוי כמותי
		12	פרק התפתחות ההכנסות, ההוצאות וההפרשה למס - הוצאות בגין הפסדי אשראי	
		30	פרק הוראות באזל - מסגרת עבודה למדידה והלימות הון	6. הפחתת סיכוני אשראי
		24	פרק החשיפה לסיכונים ודרכי ניהולם - ניהול סיכוני שוק וסיכון גיוס נזילות	7. סיכון שוק
		27	פרק החשיפה לסיכונים ודרכי ניהולם - חשיפה וניהול של סיכונים תפעוליים	8. סיכון תפעולי
		24	פרק החשיפה לסיכונים ודרכי ניהולם - ניהול סיכוני שוק וסיכון גיוס נזילות	9. סיכון ריבית בתיק הבנקאי



הערכת בקורות ונהלים

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

המפקח על הבנקים פרסם 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.

בנוסף, פרסם המפקח על הבנקים חוזרים לפיהם חברות כרטיסי אשראי, בדומה לתאגידים בנקאיים, תיישמנה את דרישות ה- SEC לפי סעיף 404.

הוראות המפקח בחוזרים אלו קובעות:

- תאגידים בנקאיים וחברות כרטיסי אשראי יישמו את דרישות סעיף 404 וכן את הוראות ה- SEC שפורסמו מכוחו.
- בקרה פנימית נאותה מחייבת קיום מערך בקרה על פי מסגרת מוגדרת ומוכרת, ומודל ה- COSO (Committee Of Sponsoring Organizations of the Treadway Commission) עונה על הדרישות ויכול לשמש לצורך הערכת הבקרה הפנימית.

בשנת 2008 פרסם המפקח על הבנקים הוראה מספר 309 בהוראות ניהול בנקאי תקין בדבר בקורות ונהלים לגבי הגילוי ובקרה פנימית על הדיווח הכספי. ההוראה מפרטת את הוראות הביצוע הנדרשות מהנהלות של תאגידים בנקאיים וחברות כרטיסי אשראי לצורך יישום סעיפים 302 ו- 404 של Sox Act. החברה מיישמת את ההוראה על פי הנחיות המפקח על הבנקים בהתאם לאמור לעיל.

הערכת בקורות ונהלים לגבי הגילוי

הנהלת החברה, בשיתוף עם המנכ"ל והחשבונאית הראשית של החברה, העריכו לתום התקופה המכוסה בדוח זה את האפקטיביות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי של החברה. על בסיס הערכה זו, מנכ"ל החברה והחשבונאית הראשית הסיקו כי לתום תקופה זו הבקורות והנהלים לגבי הגילוי של החברה 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 השלישי המסתיים ביום 30 בספטמבר 2012, לא אירע כל שינוי בבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי, אשר השפיע באופן מהותי או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי על הבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי.

מינוי מנכ"ל ושינויים בהרכב הנהלת החברה

ביום 22 באוגוסט 2012 אושר מינויו של מר חגי הלר לתפקיד מנכ"ל לאומי קארד בע"מ החל מיום 15 באוקטובר 2012. בתאריך זה סיימה גב' תמר יסעור את תפקידה כמנכ"ל החברה ומר חגי הלר סיים את תפקידו כמשנה למנכ"ל ומנהל אגף הכספים.

ביום 23 בספטמבר 2012, אישר דירקטוריון החברה את מינויו של מר אשר רשף, המכהן כמנהל אגף מערכות מידע, לתפקיד משנה למנכ"ל.

ביום 23 בספטמבר 2012, אישר דירקטוריון החברה את מנוייה של גב' לאה שורץ לסמנכ"ל, מנהלת אגף כספים וחשבות, חשבונאית ראשית.

ביום 23 בספטמבר 2012, אישר דירקטוריון החברה את מינויה של גב' לילך בר-דוד מושיב לסמנכ"ל, מנהלת אגף פיתוח עסקי ואסטרטגיה, בכפוף לאי התנגדות המפקח על הבנקים.

שינויים בהרכב הדירקטוריון

ביום 24 ביוני 2012 מונה מר דב גולדפריינד כדירקטור חיצוני בחברה מכח הוראת ניהול בנקאי תקין מס' 301. ביום 24 ביוני 2012 סיים מר רביב גסט את כהונתו כדירקטור. ביום 22 ביולי 2012 מונתה גב' שרון גור כדירקטור בחברה. ביום 22 באוגוסט 2012 אושר מינויה של גב' תמר יסעור כדירקטור בחברה וזאת החל מיום 15 באוקטובר 2012.

חגי הלר - מנכ"ל

ברוך לדרמן - יו"ר הדירקטוריון

22 בנובמבר 2012

סקירת ההנהלה

ליום 30 בספטמבר 2012





תוספת א': שיעורי הכנסה והוצאה על בסיס מאוחד

סכומים מדווחים

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2011**			לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2012			
שיעור הכנסה (הוצאה) אחוזים	הכנסות (הוצאות) מימון מיליוני ש"ח	יתרה ממוצעת (1)	שיעור הכנסה (הוצאה) אחוזים	הכנסות (הוצאות) מימון מיליוני ש"ח	יתרה ממוצעת (1)	
2.6	52	8,005	2.3	50	8,656	מטבע ישראלי לא צמוד סך הכל נכסים
(0.7)	(13)	6,980	(0.6)	(11)	7,503	סך הכל התחייבויות
1.9			1.7			פער הריבית
-	*	20	-	*	19	מטבע ישראלי צמוד מדד סך הכל נכסים
-	*	20	-	*	19	סך הכל התחייבויות
-			-			פער הריבית
-	*	57	-	*	56	מטבע חוץ (לרבות מטבע ישראלי צמוד למטבע חוץ) סך הכל נכסים
-	*	63	-	*	68	סך הכל התחייבויות
-			-			פער הריבית

(1) היתרה הממוצעת מחושבת על בסיס יתרות חודשיות, לפני ניכוי היתרה המאזנית הממוצעת של ההפרשה להפסדי

אשראי.
הערה: נתונים מלאים על שיעורי הכנסה וההוצאה לכל מגזר, לפי סעיפי המאזן השונים, יימסרו לכל מבקש.

* סכום הנמוך מ-1 מיליוני ש"ח.

** סווג מחדש

תוספת א': שיעורי הכנסה והוצאה על בסיס מאוחד (המשך)

סכומים מדווחים

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2011**			לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2012			
שיעור הכנסה (הוצאה)	הכנסות (הוצאות) מימון	יתרה ממוצעת (1)	שיעור הכנסה (הוצאה)	הכנסות (הוצאות) מימון	יתרה ממוצעת(1)	
אחוזים	מיליוני ש"ח		אחוזים	מיליוני ש"ח		
2.6	52	8,082	2.3	50	8,731	סך הכל נכסים כספיים שהניבו הכנסות מימון התחייבויות כספיות שגרמו הוצאות מימון
(0.6)	(13)	7,063	(0.6)	(11)	7,590	פער הריבית
2.0			1.7			עמלות מעסקי מימון והכנסות מימון אחרות הוצאות מימון אחרות רווח מפעולות מימון לפני הוצאות בגין הפסדי אשראי הוצאות בגין הפסדי אשראי רווח מפעילות מימון לאחר הוצאות בגין הפסדי אשראי
	*			1		
	*			*		
	39			40		
	(4)			(7)		
	35			33		
		8,082			8,731	סך הכל נכסים כספיים שהניבו הכנסות מימון נכסים כספיים אחרים הפרשה להפסדי אשראי
		34			40	
		(68)			(72)	
		8,048			8,699	סך כל הנכסים הכספיים
		7,063			7,590	סך הכל התחייבויות כספיות שגרמו להוצאות מימון התחייבויות כספיות אחרות
		134			137	סך הכל ההתחייבויות הכספיות
		7,197			7,727	
		851			972	סך הכל עודף נכסים כספיים על התחייבויות כספיות נכסים לא כספיים בניכוי התחייבויות לא כספיות
		188			207	
		19			19	
		1,020			1,160	סך כל האמצעים ההוניים

(1) היתרה הממוצעת מחושבת על בסיס יתרות חודשיות, לפני ניכוי היתרה המאזנית הממוצעת של הפרשה להפסדי אשראי.

הערה: לאור השינויים שחלו בעקבות יישום לראשונה של הוראות המפקח על הבנקים בנושא מתכונת דוח רווח והפסד לתאגיד בנקאי, הנתונים בסקירה זו ובדוח רווח והפסד והביאורים שצורפו אליו אינם מסווגים באותם כללים.

* סכום הנמוך מ- 1 מיליוני ש"ח.

** סווג מחדש



תוספת א': שיעורי הכנסה והוצאה על בסיס מאוחד (המשך)

סכומים מדווחים

מטבע חוץ (לרבות מטבע ישראלי צמוד למטבע חוץ) נומינלי ב-\$ ארה"ב

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2011**			לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2012			
שיעור הכנסה (הוצאה)	הכנסות (הוצאות)	יתרה ממוצעת (1)	שיעור הכנסה (הוצאה)	הכנסות (הוצאות)	יתרה ממוצעת (1)	
	מימון	מיליוני דולר		מימון	מיליוני דולר	
אחוזים			אחוזים			
-	*	15	-	*	14	סך הכל נכסים
-	*	17	-	*	17	סך הכל התחייבויות
-			-			פער הריבית

(1) היתרה הממוצעת מחושבת על בסיס יתרות חודשיות, לפני ניכוי היתרה המאזנית הממוצעת של ההפרשה להפסדי אשראי.
 * סכום הנמוך מ- 1 מיליוני ש"ח.
 ** סווג מחדש

תוספת א': שיעורי הכנסה והוצאה על בסיס מאוחד (המשך)

סכומים מדווחים

לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2011**			לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2012			
שיעור הכנסה (הוצאה)	הכנסות (הוצאות) מימון	יתרה ממוצעת (1)	שיעור הכנסה (הוצאה)	הכנסות (הוצאות) מימון	יתרה ממוצעת (1)	
אחוזים	מיליוני ש"ח		אחוזים	מיליוני ש"ח		
						מטבע ישראלי לא צמוד
2.5	142	7,669	2.4	151	8,332	סך הכל נכסים
(0.6)	(32)	6,689	(0.6)	(35)	7,208	סך הכל התחייבויות
1.9			1.8			פער הריבית
						מטבע ישראלי צמוד מדד
-	*	21	-	*	20	סך הכל נכסים
-	*	21	-	*	20	סך הכל התחייבויות
-			-			פער הריבית
						מטבע חוץ (לרבות מטבע ישראלי צמוד למטבע חוץ)
-	*	56	-	*	57	סך הכל נכסים
-	*	57	-	*	63	סך הכל התחייבויות
-			-			פער הריבית

(1) היתרה הממוצעת מחושבת על בסיס יתרות חודשיות, לפני ניכוי היתרה המאזנית הממוצעת של הפרשה להפסדי אשראי.

הערה: נתונים מלאים על שיעורי הכנסה והוצאה לכל מגזר, לפי סעיפי המאזן השונים, יימסרו לכל מבקש. * סכום הנמוך מ-1 מיליוני ש"ח.

** סווג מחדש



תוספת א': שיעורי הכנסה והוצאה על בסיס מאוחד (המשך)

כסומים מדווחים

לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2011**			לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2012			
שיעור הכנסה (הוצאה)	הכנסות (הוצאות) מימון	יתרה ממוצעת (1) מיליוני ש"ח	שיעור הכנסה (הוצאה)	הכנסות (הוצאות) מימון	יתרה ממוצעת (1) מיליוני ש"ח	
אחוזים			אחוזים			
2.5	142	7,746	2.4	151	8,409	סך הכל נכסים כספיים שהניבו הכנסות מימון התחייבויות כספיות שגרמו הוצאות מימון
(0.6)	(32)	6,767	(0.6)	(35)	7,291	פער הריבית
1.9			1.8			עמלות מעסקי מימון והכנסות מימון אחרות הוצאות מימון אחרות רווח מפעולות מימון לפני הוצאות בגין הפסדי אשראי הוצאות בגין הפסדי אשראי רווח מפעילות מימון לאחר הוצאות בגין הפסדי אשראי
	1 *			2 *		סך הכל נכסים כספיים שהניבו הכנסות מימון נכסים כספיים אחרים הפרשה להפסדי אשראי
	111			118		סך כל הנכסים הכספיים
	(13)			(16)		סך הכל התחייבויות כספיות שגרמו להוצאות מימון התחייבויות כספיות אחרות סך הכל ההתחייבויות הכספיות
	98			102		סך הכל עודף נכסים כספיים על התחייבויות כספיות נכסים לא כספיים בניכוי התחייבויות לא כספיות
		7,746			8,409	סך כל האמצעים ההוניים
		34			40	
		(68)			(71)	
		7,712			8,378	
		6,767			7,291	
		134			143	
		6,901			7,434	
		811			944	
		180			202	
		17			19	
		974			1,127	

(1) היתרה הממוצעת מחושבת על בסיס יתרות חודשיות, לפני ניכוי היתרה המאזנית הממוצעת של הפרשה להפסדי אשראי.

הערה: לאור השינויים שחלו בעקבות יישום לראשונה של הוראות המפקח על הבנקים בנושא מתכונת דוח רווח והפסד לתאגיד בנקאי, הנתונים בסקירה זו ובדוח רווח והפסד והביאורים שצורפו אליו אינם מסווגים באותם כללים.

* סכום הנמוך מ- 1 מיליוני ש"ח.

** סווג מחדש

תוספת א': שיעורי הכנסה והוצאה על בסיס מאוחד (המשך)

סכומים מדווחים

מטבע חוץ (לרבות מטבע ישראלי צמוד למטבע חוץ) נומינלי ב-\$ ארה"ב

לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2011**			לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2012			
שיעור הכנסה (הוצאה)	הכנסות (הוצאות) מימון	יתרה ממוצעת (1)	שיעור הכנסה (הוצאה)	הכנסות (הוצאות) מימון	יתרה ממוצעת (1)	
אחוזים	מיליוני דולר		אחוזים	מיליוני דולר		
-	*	15	-	*	14	סך הכל נכסים
-	*	16	-	*	16	סך הכל התחייבויות
-			-			פער הריבית

(1) היתרה הממוצעת מחושבת על בסיס יתרות חודשיות, לפני ניכוי היתרה המאזנית הממוצעת של ההפרשה להפסדי אשראי.
* סכום הנמוך מ- 1 מיליוני ש"ח.
** סווג מחדש



הצהרה - (CERTIFICATION)

אני, חגי הדר, מצהיר כי:

1. סקרתי את הדוח הרבעוני של לאומי קארד בע"מ (להלן: "החברה") לרבעון שהסתיים ביום 30 בספטמבר 2012 (להלן: "הדוח").
2. בהתבסס על ידיעתי, הדוח איננו כולל כל מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בו מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בו, לאור הנסיבות בהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופה המכוסה בדוח.
3. בהתבסס על ידיעתי, הדוחות הכספיים ומידע כספי אחר הכלול בדוח משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, תוצאות הפעולות, השינויים בהון ותזרימי המזומנים של החברה לימים ולתקופות המוצגים בדוח.
4. אני ואחרים בחברה המצהירים הצהרה זו, אחראים לקביעתם ולקיומם של בקורות ונהלים לגבי הגילוי⁽¹⁾ ולבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי⁽¹⁾. וכן:
 - א. קבענו בקורות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקורות ונהלים כאלה, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לחברה, לרבות תאגידים מאוחדים שלה, מובא לידיעתנו על ידי אחרים בחברה ובאותם תאגידים, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוח;
 - ב. קבענו בקרה פנימית על דיווח כספי כזו, או גרמנו לקביעתה תחת פיקוחנו של בקרה פנימית על דיווח כספי כזו, המיועדת לספק מידה סבירה של בטחון לגבי מהימנות הדיווח הכספי ולכך שהדוחות הכספיים למטרות חיצוניות ערוכים בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים ולהוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו;
 - ג. הערכנו את האפקטיביות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי של החברה והצגנו בדוח את מסקנותינו לגבי האפקטיביות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי, לתום התקופה המכוסה בדוח בהתבסס על הערכתנו, וכן גילינו בדוח כל שינוי בבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי שאירע ברבעון זה שהשפיע באופן מהותי, או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי; וכן
5. אני ואחרים בחברה המצהירים הצהרה זו גילינו לרואה החשבון המבקרים, לדירקטוריון ולועדת הביקורת של הדירקטוריון של החברה, בהתבסס על הערכתנו העדכנית ביותר לגבי הבקרה הפנימית על דיווח כספי:
 - א. את כל הליקויים המשמעותיים והחולשות המהותיות בקביעתה או בהפעלתה של הבקרה הפנימית על דיווח כספי, אשר סביר שצפויים לפגוע ביכולתה של החברה לרשום, לעבד, לסכם ולדווח על מידע כספי; וכן
 - ב. כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, בה מעורבת ההנהלה או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי.

אין באמור לעיל כדי לגרוע מאחריותי או מאחריות כל אדם אחר, על פי כל דין.

22 בנובמבר 2012

חגי הדר
מנהל כללי

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



הצהרה - (CERTIFICATION)

אני, לאה שורץ, מצהירה כי:

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

22 בנובמבר 2012

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 בספטמבר 2012
(בלתי מבוקרים)**



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

מבוא

סקרנו את המידע הכספי המצורף של לאומי קארד בע"מ וחברות בנות שלה, הכולל את המאזן הביניים התמציתי המאוחד ליום 30 בספטמבר 2012 ואת הדוחות התמציתיים ביניים המאוחדים על רווח והפסד, השינויים בהון ותזרימי המזומנים לתקופות של תשעה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך. הדירקטוריון והנהלה אחראים לעריכה ולהצגה של מידע כספי לתקופות ביניים אלו בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים בישראל (Israeli GAAP) לדיווח כספי לתקופות ביניים ובהתאם להוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו. אחריותנו היא להביע מסקנה על מידע כספי לתקופות ביניים אלו בהתבסס על סקירתנו.

היקף הסקירה

ערכנו את סקירתנו בהתאם לתקן סקירה 1 של לשכת רואי חשבון בישראל "סקירה של מידע כספי לתקופות ביניים הנערכת על ידי רואי 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 לנו מחוייב חוות דעת של ביקורת.

מסקנה

בהתבסס על סקירתנו, לא בא לתשומת ליבנו דבר הגורם לנו לסבור שהמידע הכספי הנ"ל אינו ערוך, מכל הבחינות המהותיות, בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים בישראל (Israeli GAAP) לדיווח כספי לתקופות ביניים ובהתאם להוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו.

מבלי לסייג את מסקנתנו הנ"ל, אנו מפנים את תשומת הלב לביאור 6 ו' (1) בדוחות הכספיים בקשר לבקשה לאישור תביעה ייצוגית שהוגשה כנגד החברה, אך טרם הומצאה לחברה. החברה אינה יכולה להעריך מה תהיינה ההשלכות של בקשה זו, אם בכלל, על החברה, על מצבה הכספי ועל תוצאות פעולותיה ואם תהיינה מהותיות.

סומך חייקין
רואי חשבון

22 בנובמבר 2012



סכומים מדווחים

31 בדצמבר 2011 (מבוקר) מיליוני ש"ח	30 בספטמבר 2011 (בלתי מבוקר) מיליוני ש"ח	30 בספטמבר 2012 (בלתי מבוקר) מיליוני ש"ח	ביאור
נכסים			
58	70	60	מזומנים ופיקדונות בבנקים
8,095	8,094	8,776	חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי
(69)	(69)	(72)	הפרשה להפסדי אשראי
8,026	8,025	8,704	חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי, נטו
4	*6	2	השקעות בחברות כלולות ואחרות
175	172	190	ציוד
51	51	60	נכסים אחרים
8,314	8,324	9,016	סך כל הנכסים
התחייבויות			
1,338	1,348	1,618	אשראי מתאגידים בנקאיים
5,723	*5,792	6,066	זכאים בגין פעילות בכרטיסי אשראי
161	135	138	התחייבויות אחרות
7,222	7,275	7,822	סך כל ההתחייבויות
הון			
1,092	1,049	1,194	התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות
8,314	8,324	9,016	סך כל ההתחייבויות וההון

* סווג מחדש.

ברוך לדרמן - יו"ר הדירקטוריון

חגי הלר - מנכ"ל

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

תאריך אישור הדוחות הכספיים: 22 בנובמבר 2012

הביאורים לתמצית הדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.



סכומים מדווחים

לשנה שהסתיימה ביום	לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום		לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום		ביאור
	31 בדצמבר 2011**	30 בספטמבר 2011**	30 בספטמבר 2012	30 בספטמבר 2011**	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	
789	590	599	204	208	8 מעסקאות בכרטיסי אשראי הכנסות ריבית, נטו הכנסות אחרות
150	110	116	39	39	
1	1	2	*	1	
940	701	717	243	248	סך כל ההכנסות
15	13	16	4	7	3(ה) בגין הפסדי אשראי תפעול מכירה ושיווק הנהלה וכלליות תשלומים לבנקים
390	290	296	100	101	
172	124	122	44	43	
44	33	32	11	11	
77	58	55	20	19	
698	518	521	179	181	סך כל ההוצאות
242	183	196	64	67	רווח לפני מיסים
65	49	54	17	18	הפרשה למיסים על הרווח
177	134	142	47	49	רווח לאחר מיסים
*	*	-	-	*	חלק החברה ברווחים לאחר השפעת המס של חברות כלולות
177	134	142	47	49	רווח נקי
7.08	5.36	5.68	1.88	1.96	רווח למניה רגילה (בש"ח): רווח בסיסי ומדולל: רווח נקי
אלפים	אלפים	אלפים	אלפים	אלפים	
25,000	25,000	25,000	25,000	25,000	ממוצע משוקלל של מספר המניות ששימשו לחישוב הרווח למניה

* סכום הנמוך מ-1 מיליוני ש"ח.

** ביום 1 בינואר 2012 אימצה החברה לראשונה את הוראות המפקח על הבנקים בנושא מתכונת דוח רווח והפסד לתאגיד בנקאי, לרבות הגדרה החדשה של ריבית, כפי שנקבעו בחוזר המפקח על הבנקים בנושא מתכונת דוח רווח והפסד לתאגיד בנקאי ואימוץ כללי החשבונאות בבנקים בארה"ב בנושא מדידת הכנסות ריבית. אימוץ ההוראות בוצע באופן של יישום למפרע. לאור זאת, הנתונים שנכללו בדוח רווח והפסד לתקופות מקבילות אשתקד ולשנת 2011 סווגו מחדש כדי להתאים להגדרה החדשה, לכותרות ולאופן ההצגה בתקופת הדיווח השוטפת. לפירוט ראה ביאור ה'1(1) להלן.

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 בעל שליטה מיליוני ש"ח	פרמיה על מניות מיליוני ש"ח	הון מניות נפרע מיליוני ש"ח
1,145	731	33	355	26
49	49	-	-	-
1,194	780	33	355	26

לתקופה של שלושה חודשים
שהסתיימה ביום 30 בספטמבר
2012 (בלתי מבוקר)

יתרה ליום 30 ביוני 2012

רווח נקי לתקופה

יתרה ליום 30 בספטמבר 2012

סך הכל הון מיליוני ש"ח	עודפים מיליוני ש"ח	קרן הון מפעולות עם בעל שליטה מיליוני ש"ח	פרמיה על מניות מיליוני ש"ח	הון מניות נפרע מיליוני ש"ח
1,002	588	33	355	26
47	47	-	-	-
1,049	635	33	355	26

לתקופה של שלושה חודשים
שהסתיימה ביום 30 בספטמבר
2011 (בלתי מבוקר)

יתרה ליום 30 ביוני 2011

רווח נקי לתקופה

יתרה ליום 30 בספטמבר 2011

סך הכל הון מיליוני ש"ח	עודפים מיליוני ש"ח	קרן הון מפעולות עם בעל שליטה מיליוני ש"ח	פרמיה על מניות מיליוני ש"ח	הון מניות נפרע מיליוני ש"ח
1,092	678	33	355	26
(40)	(40)	-	-	-
142	142	-	-	-
1,194	780	33	355	26

לתקופה של תשעה חודשים
שהסתיימה ביום 30 בספטמבר
2012

יתרה ליום 31 בדצמבר 2011
(מבוקר)

דיבידנד

רווח נקי לתקופה (בלתי מבוקר)

יתרה ליום 30 בספטמבר 2012
(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 בעל שליטה מיליוני ש"ח	פרמיה על מניות מיליוני ש"ח	הון מניות נפרע מיליוני ש"ח
982	568	33	355	26
(67)	(67)	-	-	-
134	134	-	-	-
<u>1,049</u>	<u>635</u>	<u>33</u>	<u>355</u>	<u>26</u>

לתקופה של תשעה חודשים
שהסתיימה ביום 30 בספטמבר
2011

יתרה ליום 31 בדצמבר 2010
(מבוקר)

השפעה מצטברת, נטו ממס של
יישום לראשונה ביום 1 בינואר
2011 של ההוראה בנושא מדידת
חובות פגומים והפרשה להפסדי
אשראי (מבוקר)

רווח נקי לתקופה (בלתי מבוקר)

יתרה ליום 30 בספטמבר 2011
(בלתי מבוקר)

סך הכל הון מיליוני ש"ח	עודפים מיליוני ש"ח	קרן הון מפעולות עם בעל שליטה מיליוני ש"ח	פרמיה על מניות מיליוני ש"ח	הון מניות נפרע מיליוני ש"ח
982	568	33	355	26
(67)	(67)	-	-	-
177	177	-	-	-
<u>1,092</u>	<u>678</u>	<u>33</u>	<u>355</u>	<u>26</u>

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר
2011 (מבוקר)

יתרה ליום 31 בדצמבר 2010

השפעה מצטברת, נטו ממס של
יישום לראשונה ביום 1 בינואר
2011 של ההוראה בנושא מדידת
חובות פגומים והפרשה להפסדי
אשראי

רווח נקי בשנת החשבון

יתרה ליום 31 בדצמבר 2011

הביאורים לתמצית הדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.



תמצית דוחות על תזרימי המזומנים ביניים מאוחדים

סכומים מדווחים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר **2011 (מבוקר) מיליוני ש"ח	לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה		לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה		
	ביום 30 בספטמבר **2011 (בלתי מבוקר) מיליוני ש"ח	ביום 30 בספטמבר 2012 (בלתי מבוקר) מיליוני ש"ח	ביום 30 בספטמבר **2011 (בלתי מבוקר) מיליוני ש"ח	ביום 30 בספטמבר 2012 (בלתי מבוקר) מיליוני ש"ח	
177	134	142	47	49	תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת רווח נקי לתקופה התאמות:
*	*	-	-	*	חלק החברה ברווחים בלתי מחולקים של חברות כלולות פחת על ציוד
54	40	43	14	15	הוצאות בגין הפסדי אשראי מיסים נדחים, נטו
15	13	16	4	7	פיצויי פרישה - גידול בעודף העתודה על היעודה
(7)	(2)	(4)	(1)	(2)	התאמות בגין הפרשי שער על יתרות מזומנים ושווי מזומנים
*	*	*	*	*	שינויים בנכסים שוטפים
3	2	1	(1)	1	מתן אשראי למחזיקי כרטיס ולבתי עסק, נטו עליה בחייבים אחרים בגין פעילות בכרטיסי אשראי, נטו אחר
(255)	(181)	(206)	(106)	(50)	שינויים בהתחייבויות שוטפות
(186)	(257)	(488)	(243)	(398)	אשראי לזמן קצר מתאגידים בנקאיים, נטו עליה בזכאים בגין פעילות בכרטיסי אשראי, נטו אחר
4	(1)	(5)	-	2	
197	207	280	128	102	מזומנים נטו שנבעו מפעילות שוטפת
31	100	343	182	304	תזרימי מזומנים מפעילות השקעה
37	10	(27)	(1)	(5)	פירעון הלוואה שניתנה לחברה מוחזקת רכישת ציוד
70	65	95	23	25	מזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה
3	1	2	-	-	
(75)	(57)	(54)	(21)	(20)	
(72)	(56)	(52)	(21)	(20)	

* סכום הנמוך מ-1 מיליוני ש"ח.

** ביום 1 בינואר 2012 אימצה החברה לראשונה את הוראות המפקח על הבנקים בדבר תקן חשבונאות בינלאומי 7, דוח על תזרימי מזומנים כפי שנקבעו בחוזר המפקח על הבנקים בנושא אימוץ תקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS) מסוימים מיום 30 בנובמבר 2011. מספרי ההשוואה לשנים קודמות סווגו מחדש כדי להתאים להגדרות החדשות, לכותרות ולאופן ההצגה בתקופת הדיווח השוטפת. לפרוט נוסף ראה ביאור 1ה' (2.1) להלן.

הביאורים לתמצית הדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.



תמצית דוחות על תזרימי המזומנים ביניים מאוחדים (המשך)

סכומים מדווחים

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה			לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה		
ביום 30 בספטמבר	ביום 30 בספטמבר	ביום 30 בספטמבר	ביום 30 בספטמבר	ביום 30 בספטמבר	ביום 31 בדצמבר
2012	*2011	2012	*2011	*2011	*2011
(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(מבוקר)
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח
-	-	(40)	-	-	-
-	-	(40)	-	-	-
5	2	3	2	9	(2)
56	67	58	67	63	63
(1)	1	(1)	1	(2)	(3)
60	70	60	70	70	58
50	52	150	52	140	192
12	12	36	12	30	43
19	20	63	20	58	72
2	-	2	-	10	10
3	4	4	3	4	3

תזרימי מזומנים מפעילות מימון
דיבינד ששולם לבעלי מניות

מזומנים נטו ששימשו לפעילות מימון

עליה (ירידה) במזומנים ושווי מזומנים
יתרת מזומנים ושווי מזומנים
לתחילת התקופה
השפעת תנועות בשער חליפין על
יתרות מזומנים ושווי מזומנים

יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף
התקופה

ריבית ומיסים ששולמו ו/או התקבלו:
ריבית שהתקבלה
ריבית ששולמה
מיסים על הכנסה ששולמו
מיסים על הכנסה שהתקבלו

נספח - פעולות השקעה ומימון שלא במזומן בתקופת הדוח
רכישת ציוד באשראי

* ביום 1 בינואר 2012 אימצה החברה לראשונה את הוראות המפקח על הבנקים בדבר תקן חשבונאות בינלאומי 7, דוח על תזרימי מזומנים כפי שנקבעו בחוזר המפקח על הבנקים בנושא אימוץ תקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS) מסוימים מיום 30 בנובמבר 2011. מספרי ההשוואה לשנים קודמות סווגו מחדש כדי להתאים להגדרות החדשות, לכותרות ולאופן ההצגה בתקופת הדיווח השוטפת. לפירוט נוסף ראה ביאור 1ה' (2.1) להלן.

הביאורים לתמצית הדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.



ביאור 1 - עיקרי המדיניות החשבונאית

א. כללי

לאומי קארד בע"מ (להלן: "החברה") הינה תאגיד בישראל. תמצית הדוחות הכספיים הביניים המאוחדים של החברה ליום 30 בספטמבר 2012 כוללת את אלה של החברה ושל החברות הבנות שלה (להלן: "הקבוצה"), וכן את זכויות הקבוצה בחברה כלולה. 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 2011 (להלן: "הדוחות השנתיים").

המדיניות החשבונאית של הקבוצה בתמצית דוחות כספיים ביניים מאוחדים אלה, הינה המדיניות שיושמה בדוחות השנתיים, למעט המפורט בסעיף ה' 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 22 בנובמבר 2012.

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 ובהתאם לכללי חשבונאות מקובלים בבנקים בארה"ב אשר אומצו במסגרת הוראות הדיווח לציבור של המפקח על הבנקים.
- בנושאים שאינם בליבת העסק הבנקאי - הטיפול החשבונאי הינו בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים בישראל ובהתאם לתקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS) מסוימים ופרשנויות של הוועדה לפרשנויות של דיווח כספי בינלאומי (IFRIC) המתייחסות אליהם. 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. שינוי סיווג

בעקבות היישום לראשונה של תקני חשבונאות מסוימים והוראות הפיקוח על הבנקים (ראה סעיף ה' להלן), סעיפים מסוימים במסגרת הדוחות הכספיים ומספרי השוואה סווגו מחדש כדי להתאים לכותרות הסעיפים ולאופן ההצגה בתקופת הדיווח השוטפת. בפרט סווגו מחדש:

פריטים שנכללו בתמצית דוח רווח והפסד מאוחד:

- בעקבות יישום לראשונה של הוראות הפיקוח על הבנקים בנושא מתכונת חדשה של דוח רווח והפסד (ראה ביאור 1 ה' (1) להלן) בוצעו סיווגים מחדש המפורטים להלן בדוחות הכספיים לתקופות של תשעה ושלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2011 וכן בדוחות לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2011:
 - פריטים המפורטים להלן שנכללו בעבר במסגרת סעיף רווח מפעילות מימון סווגו מחדש ונכללו במסגרת "הכנסות מימון שאינן מריבית" כחלק מסעיף הכנסות אחרות:
 - הכנסות (הוצאות) מימון בגין הפרשי שער חליפין של מטבע חוץ שנצברו בגין נכסים פיננסיים או התחייבויות פיננסיות שלא נמדדים לפי שווי הוגן דרך רווח והפסד (כגון: חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי, פיקדונות בבנקים, אשראי מתאגידים בנקאיים);
 - הכנסות מעמלות מעסקי מימון.
 - עמלות לבנקים שנכללו בעבר במסגרת סעיף רווח מפעילות מימון סווגו מחדש ונכללו במסגרת סעיף הוצאות תפעול.
- הסיווגים מחדש שבוצעו הינם בסכומים שאינם מהותיים.

פריטים שנכללו בתמצית דוח על תזרימי מזומנים מאוחד:

- בעקבות יישום לראשונה של IAS 7 בנושא דוח על תזרימי מזומנים (ראה ביאור 1 ה' (2.1) להלן), אשר קובע כללי סיווג של הפריטים השונים במסגרת הדוח בהתאם למהות הפעילות, בוצע סיווג מחדש המפורט להלן:
- שינויים נטו בתזרים בגין נכסים שוטפים (כגון: אשראי למחזיקי כרטיס ולבתי עסק וחייבים אחרים בגין פעילות בכרטיסי אשראי) שנכללו בעבר במסגרת פעילות השקעה (לשעבר פעילות בנכסים) בסכומים שליליים של 438 מיליוני ש"ח ושל 349 מיליוני ש"ח, בתקופות של תשעה ושלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2011, בהתאמה, סווגו לפעילות שוטפת. כמו כן, סכום שלילי של 441 מיליוני ש"ח סווגו כאמור בשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2011.
- שינויים נטו בתזרים בגין התחייבויות שוטפות (כגון: אשראי לזמן קצר מתאגידים בנקאיים, זכאים בגין פעילות בכרטיסי אשראי והתחייבויות אחרות) שנכללו בעבר במסגרת פעילות מימון (לשעבר פעילות בהתחייבויות ובהון) בסך של 317 מיליוני ש"ח ושל 309 מיליוני ש"ח, בתקופות של תשעה ושלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2011, בהתאמה, סווגו לפעילות שוטפת. כמו כן, סכום של 265 מיליוני ש"ח סווגו כאמור בשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2011.

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

החל מתקופות המתחילות ביום 1 בינואר 2012 מיישמת החברה תקנים חשבונאיים והוראות המפורטים להלן:

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



ביאור 1 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

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

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

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

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

בהתאם להוראות, התאימה החברה את אופן ההצגה של מרכיבי הרווח המימוני בגוף דוח רווח והפסד ובביאורים הנלווים באופן המפורט להלן:

- סעיף "רווח מפעילות מימון לפני הוצאות בגין הפסדי אשראי" שונה לסעיף "הכנסות ריבית, נטו".
- מרכיבי הרווח המימוני שאינם מריבית סווגו במסגרת "הכנסות מימון מריבית" כחלק מסעיף הכנסות אחרות, פרט למרכיב עמלות לבנקים שסווגו להוצאות תפעול.
- עודכנה ההגדרה של "ריבית" כך שתכלול הפרשי הצמדה למדד המחירים לצרכן על הריבית, הפרשי שער על הריבית והפרשי הצמדה למדד המחירים לצרכן על הקרן (מרכיב שקודם לכן לא נחשב כחלק מריבית).
- הכנסות מעמלות מעסקי מימון סווגו מחדש ונכללו במסגרת "הכנסות מימון שאינן מריבית" כחלק מסעיף הכנסות אחרות.
- בוטל הסעיף "רווח מפעולות בלתי רגילות" ואומצה הגישה הנהוגה בארה"ב לפיה פריטים מיוחדים מוגדרים כפריטים אשר "אינם רגילים" ו"אינם שכיחים". לאור זאת, הסיווג של אירוע כלשהו כפריט מיוחד (בלתי רגיל) בדוח רווח והפסד יבוצע רק באישור מראש של המפקח על הבנקים.

יישום לראשונה של ההוראות בנושא מתכונת חדשה של דוח רווח והפסד לתאגידי בנקאיים:

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

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

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

2.1 IAS 7, דוח על תזרימי מזומנים

הדוח על תזרימי המזומנים מוצג כשהוא מסווג לתזרימי מזומנים מפעילות שוטפת, מפעילות השקעה (בעבר - פעילות בנכסים) ומפעילות מימון (בעבר - פעילות בהתחייבויות ובהון).

תזרימי המזומנים הנובעים מפעילויות עיקריות של החברה מסווגים לפעילות שוטפת.

סעיף המזומנים ושווי מזומנים כולל מזומנים ופיקדונות בבנקים לתקופה מקורית של עד שלושה חודשים.

יישום לראשונה של IAS 7, דוח על תזרימי מזומנים:

החברה יישמה את הכללים שנקבעו בתקן החל מיום 1 בינואר 2012 באופן של יישום למפרע. ליישום התקן לראשונה לא הייתה השפעה למעט שינוי הצגת. לפירוט לגבי הסיווגים מחדש ראה ביאור 1ד'.

ביאור 1 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

- ה. יישום לראשונה של תקני חשבונאות, עדכוני תקינה חשבונאית והוראות הפיקוח על הבנקים (המשך)
2. תקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS) מסוימים ופרשנויות של הוועדה לפרשנויות של דיווח כספי בינלאומי (IFRIC) המתייחסות ליישום תקנים אלו (המשך)

2.2 IAS 12, מיסים על ההכנסה

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

מיסים שוטפים-

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

ההפרשה למיסים על ההכנסה של החברה וחברות מאוחדות שלה שהן מוסדות כספיים לצרכי מס ערך מוסף, כוללת מס רווח המוטל על ההכנסה לפי חוק מס ערך מוסף.

מיסים נדחים-

החברה מכירה במיסים נדחים בהתייחס להפרשים זמניים בין הערך בספרים של נכסים והתחייבויות לצורך דיווח כספי לבין ערכם לצרכי מיסים. אולם, החברה לא מכירה במיסים נדחים לגבי הפרשים הזמניים הבאים: ההכרה לראשונה במוניטין, ההכרה לראשונה בנכסים ובהתחייבויות בעסקה שאינה מהווה צירוף עסקים ושאינה משפיעה על הרווח החשבונאי ועל הרווח לצרכי מס, וכן הפרשים הנובעים מהשקעה בחברות בנות, בישויות בשליטה משותפת ובחברות כלולות, במידה ולא צפוי שהם יתהפכו בעתיד הנראה לעין.

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

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

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

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

קיזוז נכסי והתחייבויות מיסים נדחים-

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

פוזיציות מס לא וודאיות-

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

יישום לראשונה של IAS 12, מיסים על ההכנסה:

החברה יישמה את הכללים שנקבעו בתקן החל מיום 1 בינואר 2012, לרבות ההוראות בנוגע לטיפול במצבים בהם קיימות פוזיציות מס לא וודאיות ומיסים נדחים המתייחסים לנכסים בני פחת מסוימים באופן של יישום למפרע. ליישום התקן לראשונה לא הייתה השפעה מהותית על דוחות החברה.



ביאור 1 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

- ה. יישום לראשונה של תקני חשבונאות, עדכוני תקינה חשבונאית והוראות הפיקוח על הבנקים (המשך)
2. תקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS) מסוימים ופרשנויות של הוועדה לפרשנויות של דיווח כספי בינלאומי (IFRIC) המתייחסות ליישום תקנים אלו (המשך)

2.3 IAS 23, עלויות אשראי

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

יישום לראשונה של IAS 23, עלויות אשראי:

ליישום התקן לראשונה לא הייתה השפעה על דוחות החברה.

2.4 IAS 24, גילויים בהקשר לצד קשור

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

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

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

יישום לראשונה של IAS 24, גילויים בהקשר לצד קשור:

החברה יישמה את התקן החל מיום 1 בינואר 2012 באופן של יישום למפרע. לצורך יישום התקן לראשונה, הקבוצה ערכה מיפוי של יחסי הצדדים הקשורים. בהתאם להגדרה החדשה וכתוצאה מהמיפוי, זוהו צדדים קשורים חדשים.

ליישום התקן לראשונה לא הייתה השפעה מהותית על הדוחות של החברה.

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

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

נכסים והתחייבויות שלגביהם בוצעה עסקה עם בעל שליטה, נמדדים לפי שווי הוגן במועד העסקה. בשל העובדה כי מדובר בעסקה במישור ההוני, זוקפת הקבוצה את ההפרש בין השווי ההוגן לבין התמורה מהעסקה להון.

נטילת התחייבות שיפוי או ויתור-

ככום ההתחייבות, השיפוי או הוויתור נזקף לקרן הון.

ביאור 1 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

- ה. יישום לראשונה של תקני חשבונאות, עדכוני תקינה חשבונאית והוראות הפיקוח על הבנקים (המשך)
3. הוראות הפיקוח על הבנקים בנושא פעולות בין תאגיד בנקאי לבין בעל שליטה בו ולבין חברה בשליטת התאגיד הבנקאי (המשך)

הלוואות, לרבות פיקדונות-

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

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

יישום לראשונה של הוראות הפיקוח על הבנקים בנושא טיפול חשבונאי בעסקאות בין הישות לבין בעל שליטה בה:

החברה יישמה את ההנחיות שנקבעו בהוראות באופן של מכאן ולהבא לגבי כל העסקאות בין החברה לבין בעל שליטה בה שבוצעו לאחר 1 בינואר 2012 וכן לגבי הלוואה שניתנה או פיקדון שהתקבל מבעל השליטה לפני מועד תחילת יישום ההוראות, החל ממועד תחילתן. ליישום ההוראות לראשונה לא הייתה השפעה מהותית על דוחות החברה.

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

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

העדכון קובע דרישות גילוי משמעותיות נוספות בנוגע למפורט להלן:

- סיווג לרמות במסגרת היררכיית השווי ההוגן לגבי פריטים אשר לא נמדדים לפי שווי הוגן במאזן, אך במסגרת הביאורים נדרש גילוי לגבי שוויים ההוגן.
- לגבי מדידות שווי הוגן אשר סווגו במסגרת היררכיית השווי ההוגן לרמה 3:
 - תהליך הערכה שמושם על ידי הישות המדווחת;
 - גילוי איכותי בדבר ניתוח רגישות של מדידת השווי ההוגן לשינויים בנתונים לא נצפים משמעותיים ויחסים הדדיים בין נתונים לא נצפים אלו, אם קיימים.
- מעברים כלשהם של מדידת שווי הוגן מרמה 2 לרמה 1 או להיפך, לרבות פירוט הסיבות למעברים.
- שימוש בנכס לא פיננסי באופן השונה מהשימוש המיטבי (highest and best use), כאשר הנכס נמדד לפי שווי הוגן במאזן או כאשר שווי ההוגן נכלל במסגרת הגילויים בהתאם להנחת השימוש המיטבי.

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

החברה מיישמת את התיקונים שנקבעו ב-ASU 2011-04 החל מיום 1 בינואר 2012 באופן של מכאן ולהבא. לא קיימת חובת יישום של דרישות הגילוי החדשות לגבי הדוחות לתקופות שהוצגו לפני היישום לראשונה. לאור זאת, בדוחות כספיים אלה לא נכללו מספרי השוואה לגילויים החדשים. ליישום לראשונה של ASU 2011-04 לא הייתה השפעה מהותית על דוחות החברה, למעט שינוי הצגתי בשל דרישות הגילוי החדשות.

ביום 23 באוגוסט 2012 פורסמה טיוטת חוזר לתיקון הוראות הדיווח לציבור של המפקח על הבנקים בנושא מדידות שווי הוגן. התיקונים המפורטים בטייטה זו נועדו להתאים את הוראות הדיווח לציבור בנושא מדידות שווי הוגן לנוסח המעודכן של כללי החשבונאות המקובלים בארה"ב בנושא זה. בפרט, התיקון משלב בהוראות הדיווח לציבור את כללי מדידת שווי הוגן כפי שנקבעו ב-ASU 2011-04 אשר מיושמים על ידי החברה החל מיום 1 בינואר 2012. בנוסף, בטייטת החוזר נקבעה מתכונת גילוי אחידה חדשה בנוגע לדרישות גילוי מסוימות בנושא שווי הוגן שנכללו ב-ASU 2011-04.



ביאור 1 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

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

1.1 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 הופץ חוזר בנושא מועד אימוץ נושא 20-310 בקודיפיקציה בדבר "עמלות שאינן ניתנות להחזרה ועלויות אחרות", בחוזר נקבע כי הכללים בנושא יישמו מיום 1 בינואר 2014 ואילך.

2.

בחודש יולי 2006 פרסם המוסד הישראלי לתקינה בחשבונאות את תקן חשבונאות מספר 29, אימוץ תקני דיווח כספי בינלאומיים. התקן קובע כי ישויות הכפופות לחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968 ומחויבות לדווח על פי תקנותיו של חוק זה, יערכו את דוחותיהם 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 דיווח.

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

- תקנים בנושאים בליבת העסק הבנקאי - החל מיום 1 בינואר 2013, כאשר בכונת 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 יאומץ בהתאם להנחיות הפיקוח על הבנקים לכשיפורסמו בנוגע לעיתוי ולאופן יישומו לראשונה.

3. טיטת הוראה בנושא דוח על הרווח הכולל

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

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

4. טיטת הוראה בנושא קיזוז נכסים והתחייבויות

ביום 2 באוגוסט 2012 פורסמה טיטת חוזר לתיקון הוראות הדיווח לציבור של המפקח על הבנקים בנושא קיזוז נכסים והתחייבויות. התיקונים המפורטים בטיטה זו נועדו להתאים את סעיף 15א' בהוראות הדיווח לציבור לכללי החשבונאות המקובלים בארה"ב.

בטיטת החוזר הובהרו שיקולים מסוימים שתאגידים בנקאיים נדרשים להביא בחשבון כדי לקבוע האם קיים ספק לגבי קיום התנאים לקיזוז. בין היתר, לעניין זכות הקיזוז, נוספה דרישה כי רואה החשבון המבקר של תאגיד בנקאי יבחן אם קיימת זכות קיזוז חוזית בת אכיפה (לצורך קיזוז), בשינויים המתחייבים, באותו אופן שבו הוא בוחן כיום האם נכסים פיננסיים שהועברו בודדו מעבר להישג ידו של המעביר ושל נושיו (לצורך גרעית נכסים פיננסיים).

התיקונים בטיטת הוראה זו יחולו על הדוחות לרבעון הראשון של שנת 2013 ואילך וישמו בדרך של יישום למפרע. החברה בוחנת השלכות אפשריות מהיישום של טיטת החוזר.

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 % השינוי	מדד המחירים לצרכן - מדד בגין % השינוי	
(0.3)	1.1	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2012 30 בספטמבר 2011
8.7	-	
2.4	2.1	לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2012 30 בספטמבר 2011
4.6	2.2	
7.7	2.2	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2011

ביאור 3 - חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי

א. חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי

31 בדצמבר 2011	30 בספטמבר 2011	30 בספטמבר 2012			חייבים בגין כרטיסי אשראי (1)(2)
		שיעור ריבית ממוצעת שנתית			
(מבוקר) מיליוני ש"ח	(בלתי מבוקר) מיליוני ש"ח	(בלתי מבוקר) מיליוני ש"ח	לעסקאות בחודש אחרון		אשראי למחזיקי כרטיס עסק (2)
			(בלתי מבוקר) %	ליתרה ליום (בלתי מבוקר) %	
5,894	*5,845	6,238	11.3	10.8	אשראי לבתי עסק
1,580	1,501	1,819	6.4	6.8	סך הכל חייבים ואשראי למחזיקי כרטיסי אשראי (3)(4)
184	190	149			בניכוי: הפרשה להפסדי אשראי
7,658	7,536	8,206			סך הכל חייבים ואשראי למחזיקי כרטיס אשראי וזלתי עסק, נטו
(69)	(69)	(72)			חברות וארגונים בינלאומיים לכרטיסי אשראי הכנסות לקבל אחרים
7,589	7,467	8,134			סך הכל חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי, נטו
431	551	558			(1) מזה באחריות בנקים
1	1	1			(2) חייבים בגין כרטיסי אשראי - ללא חיוב ריבית כולל יתרות בגין עסקאות רגילות, עסקאות בתשלומים על חשבון בית העסק ועסקאות אחרות.
5	*6	11			(3) מזה 341, 279 ו- 259 מיליוני ש"ח לימים 30 בספטמבר 2012, 30 בספטמבר 2011 ו- 31 בדצמבר 2011, בהתאמה, חובות שנבדקו על בסיס פרטני, לרבות חובות שנמצא שהם אינם פגומים, אשר הפרשה להפסדי אשראי בגינם חושבה על בסיס קבוצתי. לפירוט נוסף ראה ביאור 3ג' להלן.
8,026	8,025	8,704			(4) מזה 7,865, 7,257 ו- 7,399 מיליוני ש"ח לימים 30 בספטמבר 2012, 30 בספטמבר 2011 ו- 31 בדצמבר 2011, בהתאמה, חובות שלא נבדקו פרטנית אשר הפרשה להפסדי אשראי בגינם חושבה על בסיס קבוצתי. לפירוט נוסף ראה ביאור 3ד' להלן.
4,329	4,231	4,495			* סווג מחדש.

(1) מזה באחריות בנקים

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

(3) מזה 341, 279 ו- 259 מיליוני ש"ח לימים 30 בספטמבר 2012, 30 בספטמבר 2011 ו- 31 בדצמבר 2011, בהתאמה, חובות שנבדקו על בסיס פרטני, לרבות חובות שנמצא שהם אינם פגומים, אשר הפרשה להפסדי אשראי בגינם חושבה על בסיס קבוצתי. לפירוט נוסף ראה ביאור 3ג' להלן.

(4) מזה 7,865, 7,257 ו- 7,399 מיליוני ש"ח לימים 30 בספטמבר 2012, 30 בספטמבר 2011 ו- 31 בדצמבר 2011, בהתאמה, חובות שלא נבדקו פרטנית אשר הפרשה להפסדי אשראי בגינם חושבה על בסיס קבוצתי. לפירוט נוסף ראה ביאור 3ד' להלן.

* סווג מחדש.



ביאור 3 - חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי (המשך)

ב. חייבים ואשראי למחזיקי כרטיס אשראי ולבתי עסק

30 בספטמבר 2012		
יתרת חוב נטו	הפרשה להפסדי אשראי	יתרת חוב רשומה (בלתי מבוקר) מיליוני ש"ח
334	7	341
7,800	65	7,865
8,134	72	8,206

חובות שנבדקו על בסיס פרטני*
חובות שנבדקו על בסיס קבוצתי**

סך הכל חייבים ואשראי למחזיקי כרטיס אשראי ולבתי עסק

30 בספטמבר 2011		
יתרת חוב נטו	הפרשה להפסדי אשראי	יתרת חוב רשומה (בלתי מבוקר) מיליוני ש"ח
272	7	279
7,195	62	7,257***
7,467	69	7,536

חובות שנבדקו על בסיס פרטני*
חובות שנבדקו על בסיס קבוצתי**

סך הכל חייבים ואשראי למחזיקי כרטיס אשראי ולבתי עסק

31 בדצמבר 2011		
יתרת חוב נטו	הפרשה להפסדי אשראי	יתרת חוב רשומה (מבוקר) מיליוני ש"ח
253	6	259
7,336	63	7,399***
7,589	69	7,658

חובות שנבדקו על בסיס פרטני*
חובות שנבדקו על בסיס קבוצתי**

סך הכל חייבים ואשראי למחזיקי כרטיס אשראי ולבתי עסק

* לרבות אשראי שנבחן על בסיס פרטני ונמצא שהוא אינו פגום. ההפרשה להפסדי אשראי בגין אשראי זה חושבה על בסיס קבוצתי. לפירוט נוסף לגבי אשראי שנבחן על בסיס פרטני, ראה ביאור 3ג'.
** אשראי אחר שלא נבדק פרטנית אשר ההפרשה להפסדי אשראי בגינו חושבה על בסיס קבוצתי. ראה פירוט נוסף בביאור 3ד'.
*** סווג מחדש.

ביאור 3 - חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי (המשך)

ג. חייבים ואשראי למחזיקי כרטיס אשראי ולבתי עסק - חובות שנבדקו על בסיס פרטני

(1) חובות שנבדקו על בסיס פרטני כוללים:

30 בספטמבר 2012		
יתרת חוב נטו	הפרשה להפסדי אשראי	יתרת חוב רשומה (בלתי מבוקר) מיליוני ש"ח
4	2	6
-	-	-
-	-	-
330	5	335
330	5	335
334	7	341

חובות פגומים*
חובות שאינם פגומים, בפיגור של 90 ימים או יותר**
חובות שאינם פגומים, בפיגור של 30 ימים
ועד 89 ימים או יותר**
חובות אחרים שאינם פגומים**

סה"כ חובות שאינם פגומים**

סה"כ חובות שנבדקו על בסיס פרטני

30 בספטמבר 2011		
יתרת חוב נטו	הפרשה להפסדי אשראי	יתרת חוב רשומה (בלתי מבוקר) מיליוני ש"ח
5	3	8
-	-	-
-	-	-
267	4	271
267	4	271
272	7	279

חובות פגומים*
חובות שאינם פגומים, בפיגור של 90 ימים או יותר**
חובות שאינם פגומים, בפיגור של 30 ימים
ועד 89 ימים או יותר**
חובות אחרים שאינם פגומים**

סה"כ חובות שאינם פגומים**

סה"כ חובות שנבדקו על בסיס פרטני

31 בדצמבר 2011		
יתרת חוב נטו	הפרשה להפסדי אשראי	יתרת חוב רשומה (מבוקר) מיליוני ש"ח
5	2	7
-	-	-
-	-	-
248	4	252
248	4	252
253	6	259

חובות פגומים*
חובות שאינם פגומים, בפיגור של 90 ימים או יותר**
חובות שאינם פגומים, בפיגור של 30 ימים
ועד 89 ימים או יותר**
חובות אחרים שאינם פגומים**

סה"כ חובות שאינם פגומים**

סה"כ חובות שנבדקו על בסיס פרטני

* חובות פגומים לא צוברים הכנסות ריבית, למעט חובות מסוימים בארגון מחדש כמצוין בסעיף קטן 4 להלן.
** אשראי שנבדק על בסיס פרטני ונמצא שאינו פגום. ההפרשה להפסדי אשראי בגין אשראי זה חושבה על בסיס קבוצתי.



ביאור 3 - חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי (המשך)

ג. חייבים ואשראי למחזיקי כרטיס אשראי ולבתי עסק - חובות שנבדקו על בסיס פרטני (המשך)

מידע נוסף על חובות פגומים שנבדקו על בסיס פרטני:

31 בדצמבר 2011	30 בספטמבר 2011	30 בספטמבר 2012	
יתרת חוב רשומה	יתרת חוב רשומה	יתרת חוב רשומה	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	
7	8	6	(2) חובות פגומים בגינם קיימת הפרשה להפסדי אשראי על בסיס פרטני
-	-	-	חובות פגומים בגינם לא קיימת הפרשה להפסדי אשראי על בסיס פרטני
7	8	6	סך הכל חובות פגומים
7	8	6	(3) חובות פגומים שנמדדים לפי ערך נוכחי של תזרימי מזומנים
-	-	-	חובות פגומים שנמדדים לפי שווי הביטחון
7	8	6	סך הכל חובות פגומים

(4) חובות בעייתיים בארגון מחדש במסגרתו בוצעו שינויים בתנאי החוב:

30 בספטמבר 2012			
יתרת חוב	הפרשה להפסדי	יתרת חוב	
נטו	אשראי	רשומה	
		(בלתי מבוקר)	
		מיליוני ש"ח	
2	1	3	שאינו צובר הכנסות ריבית
2	*	2	צובר הכנסות ריבית
4	1	5	סך הכל (נכלל בחובות פגומים)

30 בספטמבר 2011			
יתרת חוב	הפרשה להפסדי	יתרת חוב	
נטו	אשראי	רשומה	
		(בלתי מבוקר)	
		מיליוני ש"ח	
2	1	3	שאינו צובר הכנסות ריבית
3	1	4	צובר הכנסות ריבית
5	2	7	סך הכל (נכלל בחובות פגומים)

31 בדצמבר 2011			
יתרת חוב	הפרשה להפסדי	יתרת חוב	
נטו	אשראי	רשומה	
		(מבוקר)	
		מיליוני ש"ח	
2	1	3	שאינו צובר הכנסות ריבית
3	1	4	צובר הכנסות ריבית
5	2	7	סך הכל (נכלל בחובות פגומים)

* סכום הנמוך מ-1 מיליוני ש"ח.

ביאור 3 - חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי (המשך)

ג. חייבים ואשראי למחזיקי כרטיס אשראי ולבתי עסק - חובות שנבדקו על בסיס פרטני (המשך)

(5) מידע לגבי הכנסות ריבית בגין חובות פגומים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2011 (מבוקר) מיליוני ש"ח	לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2011		לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2012	
	2011 (בלתי מבוקר) מיליוני ש"ח	2012 (בלתי מבוקר) מיליוני ש"ח	2011 (בלתי מבוקר) מיליוני ש"ח	2012 (בלתי מבוקר) מיליוני ש"ח
10	11	7	9	6
1	1	*	*	*
1	1	1	*	*
1	1	*	*	*

יתרת חוב רשומה ממוצעת של חובות פגומים בתקופת הדיווח סך הכנסות ריבית שנרשמו בתקופת הדיווח בגין חובות אלה בפרק הזמן בו סווגו כפגומים ** סך הכנסות ריבית שהיו נרשמות בתקופת הדיווח אילו חובות אלה היו צוברים ריבית לפי תנאיהם המקוריים

** מזה: הכנסות ריבית שנרשמו לפי השיטה החשבונאית של בסיס מזומן

ד. חייבים ואשראי למחזיקי כרטיס אשראי ולבתי עסק - חובות שנבדקו על בסיס קבוצתי

30 בספטמבר 2012		
יתרת חוב נטו	הפרשה להפסדי אשראי	יתרת חוב רשומה (בלתי מבוקר) מיליוני ש"ח
5	1	6
-	-	-
1	1	2
7,794	63	7,857
7,800	65	7,865
30 בספטמבר 2011		
יתרת חוב נטו	הפרשה להפסדי אשראי	יתרת חוב רשומה (בלתי מבוקר) מיליוני ש"ח
5	1	6
-	-	-
1	1	2
7,189	60	**7,249
7,195	62	7,257

חובות פגומים חובות שאינם פגומים, בפיגור של 90 ימים או יותר חובות שאינם פגומים, בפיגור של 30 ימים ועד 89 ימים או יותר חובות אחרים שאינם פגומים

סך הכל

חובות פגומים חובות שאינם פגומים, בפיגור של 90 ימים או יותר חובות שאינם פגומים, בפיגור של 30 ימים ועד 89 ימים או יותר חובות אחרים שאינם פגומים

סך הכל

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



ביאור 3 - חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי (המשך)

ד. חייבים ואשראי למחזיקי כרטיס אשראי ולבתי עסק - חובות שנבדקו על בסיס קבוצתי (המשך)

31 בדצמבר 2011		
יתרת חוב נטו	הפרשה להפסדי אשראי	יתרת חוב רשומה (מבוקר) מיליוני ש"ח
5	1	6
-	-	-
2	1	3
7,329	61	*7,390
7,336	63	7,399

סך הכל * סווג מחדש.

חובות פגומים
 חובות שאינם פגומים, בפיגור של 90 ימים או יותר
 חובות שאינם פגומים, בפיגור של 30 ימים
 ועד 89 ימים או יותר
 חובות אחרים שאינם פגומים

ה. הפרשה להפסדי אשראי בגין חובות ובגין מכשירים פיננסיים חוץ מאזניים

סה"כ	הפרשה להפסדי אשראי	
	על בסיס קבוצתי**	על בסיס פרטני מיליוני ש"ח
81	79	2
7	7	*
(8)	(7)	(1)
3	2	1
(5)	(5)	-
83	81	2
78	75	3
4	3	1
(8)	(7)	(1)
5	5	-
(3)	(2)	(1)
79	76	3

יתרת הפרשה להפסדי אשראי ליום 30 ביוני 2012 (בלתי מבוקר)
שלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2012 (בלתי מבוקר):
 הוצאות בגין הפסדי אשראי מחיקות חשבונאיות גביית חובות שנמחקו חשבונאית בשנים קודמות מחיקות חשבונאיות נטו

יתרת הפרשה להפסדי אשראי ליום 30 בספטמבר 2012
שלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2011 (בלתי מבוקר):
 הוצאות בגין הפסדי אשראי מחיקות חשבונאיות גביית חובות שנמחקו חשבונאית בשנים קודמות מחיקות חשבונאיות נטו

יתרת הפרשה להפסדי אשראי ליום 30 בספטמבר 2011
 סכום הנמוך מ-1 מיליוני ש"ח. *
 ** לרבות הפרשה על בסיס קבוצתי בגין חובות שנבדקו פרטנית ונמצא שאינם פגומים.

ביאור 3 - חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי (המשך)

ה. הפרשה להפסדי אשראי בגין חובות ובגין מכשירים פיננסיים חוץ מאזניים (המשך)

סה"כ	הפרשה להפסדי אשראי		
	על בסיס קבוצתי*	על בסיס פרטני מיליוני ש"ח	
79	77	2	יתרת הפרשה להפסדי אשראי ליום 31 בדצמבר 2011 (מבוקר):
			תשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2012 (בלתי מבוקר):
16	15	1	הוצאות בגין הפסדי אשראי
(21)	(18)	(3)	מחיקות חשבונאיות
9	7	2	גביית חובות שנמחקו חשבונאית בשנים קודמות
(12)	(11)	(1)	מחיקות חשבונאיות נטו
83	81	2	יתרת הפרשה להפסדי אשראי ליום 30 בספטמבר 2012
77	73	4	יתרת הפרשה להפסדי אשראי ליום 31 בדצמבר 2010 (נתוני פרפורמה)(מבוקר)
			תשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2011 (בלתי מבוקר):
13	8	5	הוצאות בגין הפסדי אשראי
(24)	(18)	(6)	מחיקות חשבונאיות
13	13	-	גביית חובות שנמחקו חשבונאית בשנים קודמות
(11)	(5)	(6)	מחיקות חשבונאיות נטו
79	76	3	יתרת הפרשה להפסדי אשראי ליום 30 בספטמבר 2011
77	73	4	יתרת הפרשה להפסדי אשראי ליום 31 בדצמבר 2010 (נתוני פרפורמה)(מבוקר)
			לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2011 (מבוקר):
15	10	5	הוצאות בגין הפסדי אשראי
(28)	(21)	(7)	מחיקות חשבונאיות
15	15	-	גביית חובות שנמחקו חשבונאית בשנים קודמות
(13)	(6)	(7)	מחיקות חשבונאיות נטו
79	77	2	יתרת הפרשה להפסדי אשראי ליום 31 בדצמבר 2011

* לרבות הפרשה על בסיס קבוצתי בגין חובות שנבדקו פרטנית ונמצא שאינם פגומים.



ביאור 3 - חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי (המשך)

ה. הפרשה להפסדי אשראי בגין חובות ובגין מכשירים פיננסיים חוץ מאזניים (המשך)

סה"כ	על בסיס קבוצתי**	על בסיס פרטי מיליוני ש"ח
------	------------------	-----------------------------

הרכב יתרת ההפרשה ליום 30 בספטמבר 2012: (בלתי מבוקר)

72	70	2
*	*	-
11	11	-
83	81	2

בגין חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי
בגין חובות שאינם חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי
בגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים
(נכלל בסעיף התחייבויות אחרות)
יתרת הפרשה להפסדי אשראי ליום 30 בספטמבר 2012

הרכב יתרת ההפרשה ליום 30 בספטמבר 2011: (בלתי מבוקר)

69	66	3
*	*	-
10	10	-
79	76	3

בגין חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי
בגין חובות שאינם חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי
בגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים
(נכלל בסעיף התחייבויות אחרות)
יתרת הפרשה להפסדי אשראי ליום 30 בספטמבר 2011

הרכב יתרת ההפרשה ליום 31 בדצמבר 2011: (מבוקר)

69	67	2
*	*	-
10	10	-
79	77	2

בגין חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי
בגין חובות שאינם חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי
בגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים
(נכלל בסעיף התחייבויות אחרות)
יתרת הפרשה להפסדי אשראי ליום 31 בדצמבר 2011

* כסום הנמוך מ-1 מיליוני ש"ח.
** לרבות הפרשה על בסיס קבוצתי בגין חובות שנבדקו פרטנית ונמצא שאינם פגומים.

ביאור 4 - זכאים בגין פעילות כרטיסי אשראי

31 בדצמבר 2011 (מבוקר) מיליוני ש"ח	30 בספטמבר 2011 (בלתי מבוקר) מיליוני ש"ח	30 בספטמבר 2012 (בלתי מבוקר) מיליוני ש"ח
4,994	5,045	5,320
31	44	44
616	609	619
19	20	19
43	48	41
20	*26	23
5,723	5,792	6,066

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 277 מיליוני ש"ח (31 בדצמבר 2011 - 219 מיליוני ש"ח, 30 בספטמבר 2011 - 218 מיליוני ש"ח) ובגין ניכיון שוברים בכרטיסי אשראי לבתי עסק בסך 815 מיליוני ש"ח (31 בדצמבר 2011 - 733 מיליוני ש"ח, 30 בספטמבר 2011 - 733 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.

נקודות שלא נוצלו עומדות לזכות הלקוח והחברה מבצעת הפרשה בגינן.
החל מיום 1 בינואר 2012 הופסקה צבירת הנקודות ואת הנקודות הצבורות ניתן יהיה לממש עד ליום 31 בדצמבר 2012 במסגרת מבצעים תמורת נקודות שהחברה תערוך מעת לעת. באפשרותם של לקוחות לאומי קארד להמשיך להמיר נקודות למועדוני טיסה, על ידי הצטרפות למסלול תעופה.
* סווג מחדש

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 2011 (מבוקר)	30 בספטמבר 2011 (בלתי מבוקר)	30 בספטמבר 2012 (בלתי מבוקר) מיליוני ש"ח
1,052	1,049	1,194

הון רובד 1, לאחר ניכויים וסה"כ הון כולל

2. יתרות משוקללות של נכסי סיכון

31 בדצמבר 2011 (מבוקר)	30 בספטמבר 2011 (בלתי מבוקר)	30 בספטמבר 2012 (בלתי מבוקר) מיליוני ש"ח
5,699	*5,662	6,236
9	6	13
1,407	1,600	1,471
7,115	7,268	7,720

סיכון אשראי - גישה סטנדרטית
סיכונים שוק - גישה סטנדרטית
סיכון תפעולי (2)

סה"כ יתרות משוקללות של נכסי סיכון

3. יחס ההון לרכיבי סיכון

31 בדצמבר 2011 (מבוקר)	30 בספטמבר 2011 (בלתי מבוקר)	30 בספטמבר 2012 (בלתי מבוקר) באחוזים
14.8	14.4	15.5
9.0	9.0	9.0

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

* הוצג מחדש - יחס ההון הכולל לרכיבי סיכון נותר ללא שינוי.
(1) מחושב בהתאם להוראות ניהול בנקאי תקין מספר 201-211 בדבר "מדידה והלימות הון".
(2) החל מסוף שנת 2011, החלה החברה לחשב את הסיכון התפעולי, על פי הגישה הסטנדרטית בתיאום עם חברת האם. ביום 30 בספטמבר 2011 חושב הסיכון התפעולי על פי גישת האינדיקטור הבסיסי לכן אינו בר השוואה.

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%.
ביום 15 בפברואר 2011, נשלח מכתב מהמפקח על הבנקים לבנק לאומי, לפיו, חלק מחברות הבנות בארץ של בנק לאומי, לרבות החברה, נדרשות לאמץ בשלב זה, לכל הפחות, את יעדי הלימות ההון של החברה האם.
בחודש מרס 2012 הוחלט בדירקטוריון החברה על הורדת מגבלת יחס הון הליבה, כך שלא יפחת משיעור של 10% לעומת 12% עד למועד זה.
בעקבות עדכון יעדי הלימות ההון בבנק לאומי, לפיו נקבע כי יחס הלימות הון כולל לא יפחת מ-13.5%, הוחלט ביום 29 במאי 2012 בדירקטוריון החברה לאמץ יעד זה, וזאת לעומת היעד הקודם של 14.5% - 14.0%.
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 לעמוד ביחס של 10% עד ליום 1 בינואר 2017.



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

ג. יעד הלימות ההון (המשך)

יצוין, כי יעד הון הליבה הנדרש הינו בהתאם להוראות באזל III, לרבות הגדרות של הון ליבה והתאמות פיקוחיות (הניכויים מההון) שייקבעו על ידי המפקח על הבנקים, צפויות להיות שונות משמעותית מהגדרות שנכללו במסגרת הוראות באזל II.

ד. חלוקת דיבידנד

על פי מסמך מדיניות חלוקת דיבידנד שאושר בדירקטוריון החברה בשנת 2010 יחולק דיבידנד לבעלי המניות בסכום השווה ל- 30% מהרווח הנקי השוטף של החברה. 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 בחבוייתיה הקיימות והצפויות, בהגיע מועד קיומן. בהמשך לדרישת המפקח על הבנקים בנוגע ליעדי הלימות ההון כאמור לעיל בסעיף ההון, שונתה מדיניות חלוקת הדיבידנד וביום 22 במאי 2011, נקבע בדירקטוריון החברה כי חלוקת דיבידנד תתאפשר בכפוף למגבלות של תיאבון סיכון ודרישות הפיקוח. בהתאם למדיניות זו, הוחלט ביום 23 בפברואר 2012 על חלוקת דיבידנד בסך 40 מיליון ש"ח (1.6 ש"ח למניה רגילה) בגין רווחי שנת 2011 אשר שולם ביום 29 במרס 2012. 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 2011	30 בספטמבר 2011	30 בספטמבר 2012
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח
9,170	9,020	10,594
11,299	11,222	11,598
16	**17	37
20,485	20,259	22,229
(10)	(10)	(11)
20,475	20,249	22,218
*	1	*
*	*	*
*	1	*

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
מסגרות אשראי של כרטיסי אשראי שלא נוצלו, נטו

ערבויות והתחייבויות אחרות
הפרשה להפסדי אשראי

ערבויות והתחייבויות אחרות, נטו

* סכום הנמוך מ- 1 מיליון ש"ח.

** הוצג מחדש.

ב. התקשרויות מיוחדות

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

31 בדצמבר 2011	30 בספטמבר 2011	30 בספטמבר 2012
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח
32	23	25
19	17	19
15	14	16
13	12	13
12	12	13
42	45	34
20	14	17

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

התחייבויות להשקעה בצידוד

ביאור 6 - התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות (המשך)

ג. 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 חברת ישראל כרטיס בע"מ הסכם רישיון, מכוחו מוענק ללאומי קארד רישיון לסליקה, הנפקה ואפשרות מתן שירותים לכרטיסי חיוב ממותג ישראל כרטיס (להלן: "הסכם הרישיון"). ההסכם תקף החל מיום 15 במאי 2012. בהתאם להסכם הרישיון, פעילות סליקת הכרטיסים במוטג ישראל כרטיס מתנהלת בדומה לסליקת כרטיסים בממשק המשותף בין חברות כרטיסי האשראי בענף לסליקת כרטיסי ויזה ומסטרקארד.

יצוין כי פעילות הסליקה מותנית בביצוע פעולות עדכון תוכנה בכל בית עסק, על ידי גורמים אחרים. מהלך זה צפוי להימשך לכל הפחות עד סוף השנה הנוכחית. לאור האמור, עדיין לא מתאפשרת פעילות סליקה מלאה ביחס לכל בתי העסק הסולקים מותג ישראל כרטיס.

ביום 14 במאי 2012, ניתן פטור זמני מאת הממונה להסכם הרישיון שנחתם בין הצדדים. הפטור ניתן לתקופה של שלושה חודשים, ומותנה בכך שישראל כרטיס לא תגבה כל תשלום מעבר לעמלה הצולבת, בגין סליקת כרטיסי ישראל כרטיס. ביום 8 באוגוסט 2012 האריך הממונה את הפטור הזמני, על תנאיו, למשך חודש נוסף.

ביום 13 בספטמבר 2012 ניתן פטור קבוע מאת הממונה להסכם הרישיון. הפטור הותנה במספר תנאים. בין היתר נקבע כי ישראל כרטיס 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.

ישראל כרטיס 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 ישראל כרטיס וחברת מסטרקארד העולמית. כמו כן, ישראל כרטיס הודיעה כי בכוונתה לערער על החלטת הממונה, ולעתור לאישור שיעור גבוה יותר של דמי רישיון.

הסכם הרישיון צפוי להגביר את התחרות בתחום סליקת כרטיסי החיוב בישראל.

ד. אישור הסדר כובל לקביעת העמלה הצולבת

בשנת 2006 הובא לאישורו של בית הדין להגבלים עסקיים (להלן: "בית הדין") הסדר אליו הגיעו החברה, חברת ישראל כרטיס בע"מ, חברת כרטיסי אשראי לישראל בע"מ, 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 על ההגבלים העסקיים בעניין גובה העמלה הצולבת, שצפויה 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 צפוי להשפיע באופן מהותי על הכנסות החברה כמנפיקה והן על הוצאותיה כסולקת בשנים הבאות.



ביאור 6 - התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות (המשך)

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 החוק.

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, חובת 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 כרטיסי חיוב, ראה ביאור 6 ג' לעיל.

לתיקון חקיקה זה צפויה להיות השפעה על הכנסות החברה ואולם בשלב זה לא ניתן להעריך את היקפה.

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. נודע לחברה מפרסומים שונים, כי ביום 6 בספטמבר 2011, הוגשה לבית המשפט המחוזי בתל אביב בקשה לאישור תובענה ייצוגית בנושא שיעור העמלה הצולבת בהסכמי הסליקה של כרטיסי אשראי. התביעה הוגשה נגד חברות כרטיסי האשראי והבנקים בעליהן, כאשר לטענת המבקשים הנזק עשוי להגיע לסכום של כ- 4.8 מיליארד ש"ח כנגד כל הנתבעים. המבקשים טוענים, כי העמלה הצולבת שנהגה בפועל הייתה מופקעת, גרמה לתשלום עמלת סליקה עודפת על ידי בתי עסק ולהעמסת עלויות עודפות אלה על מחיר המוצרים והשירותים אותם שילם לבסוף הצרכן. הבקשה לא הומצאה לחברה עדיין, ובנסיבות אלו לא ניתן בשלב זה, לגבש עמדה ולהעריך את סיכויי הבקשה.

2. ביום 19 בינואר 2012, הומצאה לחברה תביעה וכן בקשה לאישורה כתובענה ייצוגית בנושא התרשלות בחובתן של החברה וישראל כרטיס בע"מ לפקח על רמת אבטחת המידע אצל בתי העסק שסולקים עימם. התביעה הוגשה נגד החברה, וכן נגד ישראל כרטיס בע"מ וחברה נוספת, כאשר לטענת המבקשים התביעה הועמדה על סך של 75 מיליון ש"ח כנגד כל הנתבעים. המבקשים טוענים, שכתוצאה מרמת אבטחה לקויה באתרי אינטרנט מסוימים אירעה דליפת מידע של מספרי כרטיסי אשראי, התובעים הינם מחזיקי כרטיסי אשראי, וכתוצאה מכך, פרטיהם דלפו, ובאופן זה פרטיהם נפגעה. החברה הגישה בקשה לסילוק על הסף של התביעה.

3. 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 "מילוה צמוד ערך" כהגדרתו בצו הריבית (קביעת שיעור הריבית המכסימלי), תשל"ל - 1970 ועל כן מוגבלות לשיעור הריבית הקבוע באותו צו. התובע מעריך את סכום התביעה הייצוגית בכ- 92 מיליון ש"ח. לדעת הנהלת החברה המתבססת על חוות דעת יועציה המשפטיים, לא ניתן בשלב זה, להעריך את סיכויי התביעה.

ביאור 6 - התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות (המשך)

ז. איסור הלבנת הון ומימון טרור

- במסגרת פעילותה כפופה החברה לרגולציה בנושאי איסור הלבנת הון ומימון טרור, שעיקרה:
- חוק איסור הלבנת הון, התש"ס - 2000 (להלן: "החוק").
 - צו איסור הלבנת הון (חובות זיהוי, דיווח וניהול רישומים של תאגידים בנקאיים למניעת הלבנת הון ומימון טרור) תשס"א 2001. (להלן: "הצו").
 - הוראת ניהול בנקאי תקין מס' 411 - מניעת הלבנת הון ומימון טרור וזיהוי לקוחות.
- ביום 12 בינואר 2011 עדכן המפקח על הבנקים את הוראת ניהול בנקאי תקין מס' 411. לעדכון זה נוסף עדכון מיום 26 בדצמבר 2011. התיקונים התמקדו בהגבלת היקף החשיפה של פעילות הנפקה וסליקה בחו"ל, החמרת הקריטריונים לידודא חוקיות תחום הפעילות של בתי עסק בחו"ל לסליקת עסקאות במסמך חסר וקביעת מדיניות בנושא סיכונים בהתקשרויות עם גורמים מוכרזים ברשימות בינלאומיות. החברה מיישמת את דרישות המפקח.
- ביום 29 בינואר 2012 התקבל חוזר מהמפקח על הבנקים בדבר "סיכונים הכרוכים בביצוע העברות כספים בהן מעורבים חשבונות בנק המופיעים באתרי אינטרנט, המשמשים לכאורה לפעילות הימורים בלתי חוקית". בחוזר קבע המפקח כי על דירקטוריון התאגיד הבנקאי לקבוע מדיניות בנושא. החברה מיישמת את דרישות המפקח. בחודש מרס 2012 עודכן ואושר מסמך מדיניות איסור הלבנת הון ומימון טרור של החברה.
- 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".
- החברה הגישה את תגובתה לטיטת הדוח בחודש מרס 2011. בחודש מאי 2011 נערכה פגישה עם אנשי הפיקוח על הבנקים, במסגרתה הובהרו ולובנו מספר סוגיות שעלו בדוח. החברה ממשיכה לפעול ליישומן המלא של ההנחיות כפי שפורטו בטיטת הדוח וזאת במטרה לסיים את הטיפול בממצאים במועדים אשר התבקשו על ידי הפיקוח על הבנקים.
- ביום 12 באוגוסט 2012 התקבל לידי החברה דוח הביקורת הסופי וביום 1 בנובמבר 2012 הגישה החברה עדכון ותגובה לדוח.
- בשלב זה, לא ניתן להעריך האם יוטלו עיצומים כספיים ואת שיעורם.

ביאור 7 - יתרות ואומדני שווי הוגן של מכשירים פיננסיים

1. כללי

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

נכסים פיננסיים:

פיקדונות בבנקים, חייבים בגין פעילות כרטיסי אשראי - שיטת היוון תזרימי מזומן עתידיים לפי שיעורי ריבית שבהם בוצעו עסקאות דומות 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 כרטיסי 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)

ב. יתרות ואומדני שווי הוגן של מכשירים פיננסיים

31 בדצמבר 2011				30 בספטמבר 2011				30 בספטמבר 2012			
שווי הוגן	יתרה במאזן			שווי הוגן	יתרה במאזן			שווי הוגן	יתרה במאזן		
	סה"כ	(2)	(1)		סה"כ	(2)	(1)		סה"כ	(2)	(1)
	מבוקר)				מבוקר)				מבוקר)		
	מיליוני ש"ח				מיליוני ש"ח				מיליוני ש"ח		
58	58	-	58	70	70	-	70	60	60	-	60
7,981	8,023	8,023	-	**7,973	8,021	8,021	-	8,663	8,699	8,699	-
5	5	5	-	6	6	6	-	3	3	3	-
<u>8,044</u>	<u>8,086</u>	<u>8,028</u>	<u>58</u>	<u>8,049</u>	<u>8,097</u>	<u>8,027</u>	<u>70</u>	<u>8,726</u>	<u>8,762</u>	<u>8,702</u>	<u>60</u>
1,338	1,338	421	917	1,348	1,348	421	927	1,618	1,618	275	1,343
5,670	5,704	5,704	-	**5,731	5,771	5,771	-	6,018	6,047	6,047	-
78	78	78	-	65	65	65	-	65	65	65	-
<u>7,086</u>	<u>7,120</u>	<u>6,203</u>	<u>917</u>	<u>7,144</u>	<u>7,184</u>	<u>6,257</u>	<u>927</u>	<u>7,701</u>	<u>7,730</u>	<u>6,387</u>	<u>1,343</u>
*	*	*	-	*	*	*	-	*	*	*	-

נכסים פיננסיים:
 מזומנים ופיקדונות בבנקים
 חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי
 נכסים פיננסיים אחרים

סך כל הנכסים הפיננסיים

התחייבויות פיננסיות:
 אשראי מתאגידים בנקאיים
 זכאים בגין פעילות בכרטיסי אשראי
 התחייבויות פיננסיות אחרות

סך כל ההתחייבויות הפיננסיות

מכשירים פיננסיים חוץ מאזנים:

אחרים

(1) מכשירים פיננסיים שבהם היתרה במאזן זהה לשווי הוגן - (מכשירים המוצגים במאזן לפי שווי הוגן).

(2) מכשירים פיננסיים אחרים.

* סכום הנמוך מ- 1 מיליוני ש"ח.

** סווג מחדש.

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

3. להלן טבלה המציגה גילוי היררכיית שווי הוגן:

30 בספטמבר 2012				
מידות שווי הוגן המשתמשות ב-				
יתרה מאזנית	סך הכל	נתונים לא	נתונים נצפים	מחירים
		משמעותיים (רמה 3)	אחרים (רמה 2)	מצוטטים בשוק פעיל (רמה 1) (בלתי מבוקר)
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח
60	60	-	-	60
8,699	8,663	8,663	-	-
3	3	3	-	-
8,762	8,726	8,666	-	60
1,618	1,618	-	275	1,343
6,047	6,018	6,018	-	-
65	65	65	-	-
7,730	7,701	6,083	275	1,343

נכסים:
מזומנים ופיקדונות
בבנקים
חייבים בגין פעילות
בכרטיסי אשראי
נכסים פיננסיים אחרים
סך כל הנכסים

התחייבויות:
אשראי מתאגידים
בנקאיים
זכאים בגין פעילות
בכרטיסי אשראי
התחייבויות פיננסיות אחרות
סך כל ההתחייבויות

ביאור 8 - הכנסות מעסקאות בכרטיסי אשראי

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2011 (מבוקר)	לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2011		לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2012	
	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח
579	436	427	150	147
20	14	16	4	6
599	450	443	154	153
(242)	(183)	(174)	(64)	(59)
357	267	269	90	94
274	205	206	72	70
113	84	87	29	29
45	34	37	13	15
432	323	330	114	114
789	590	599	204	208

הכנסות מבתי עסק:
עמלות בתי עסק
הכנסות אחרות

סך כל ההכנסות מבתי
עסק - ברוטו

בניכוי עמלות למנפיקים
אחרים

סך כל ההכנסות מבתי
עסק - נטו

**הכנסות ממחזיקי
כרטיסי אשראי:**
עמלות מנפיק
עמלות שירות
עמלות מעסקאות בחו"ל

סך כל ההכנסות ממחזיקי
כרטיסי אשראי

**סך כל ההכנסות
מעסקאות בכרטיסי
אשראי**



ביאור 9 - מגזרי פעילות

א. כללי

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

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

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

מגזר הנפקה

פעילות מגזר זה מתמקדת בהנפקה ותפעול כרטיסי אשראי, מתן שירותים ופתרונות פיננסיים למחזיקי כרטיס. לאומי קארד מספקת שירותי הנפקה ותפעול כרטיסי חיוב ללקוחותיה (מחזיקי כרטיס). לאומי קארד מפיקה כרטיסי אשראי ללקוחותיה ומאפשרת להם לשלם באמצעות כרטיסי האשראי שלה בכל בתי העסק בארץ ובעולם המכבדים את המותגים אותם מפיקה 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 מערכת credit scoring שפותחו להערכת סיכון הלקוחות. בחלק מפעילות הלקוחות החוץ בנקאיים סיכון האשראי הוא באחריות צד ג'.

מגזר סליקה

במגזר זה כלולות הפעילויות הבאות:

- (1) שירותי סליקה - הבטחת תשלום כנגד שוברי עסקאות שבוצעו בכרטיסי אשראי בתמורה לעמלה שנגבית מבית העסק.
- (2) פתרונות פיננסיים - 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 בספטמבר 2012		
סך הכל מאוחד	מגזר הנפקה	מגזר סליקה (בלתי מבוקר) מיליוני ש"ח

208	114	94
-	48	(48)
208	162	46
39	29	10
1	1	*
248	192	56
101	74	27
19	19	-
49	35	14

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 בספטמבר 2011**		
סך הכל מאוחד	מגזר הנפקה	מגזר סליקה (בלתי מבוקר) מיליוני ש"ח

204	114	90
-	56	(56)
204	170	34
39	29	10
*	*	*
243	199	44
100	74	26
20	20	-
47	39	8

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

לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2012		
סך הכל מאוחד	מגזר הנפקה	מגזר סליקה (בלתי מבוקר) מיליוני ש"ח

599	330	269
-	147	(147)
599	477	122
116	87	29
2	1	1
717	565	152
296	219	77
55	55	-
142	108	34

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

* כסום הנמוך מ- 1 מיליוני ש"ח.

** הוצג מחדש בעקבות היישום לראשונה של הוראות המפקח על הבנקים בנושא מתכונת דוח רווח והפסד לתאגיד בנקאי. לפירוט ראה ביאור 1(ה)1.



ביאור 9 - מגזרי פעילות (המשך)

לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2011**

סך הכל מאוחד	מגזר הנפקה	מגזר סליקה (בלתי מבוקר) מיליוני ש"ח
590	323	267
-	164	(164)
590	487	103
110	82	28
1	*	1
701	569	132
290	215	75
58	58	-
134	107	27

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

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2011**

סך הכל מאוחד	מגזר הנפקה	מגזר סליקה (מבוקר) מיליוני ש"ח
789	432	357
-	216	(216)
789	648	141
150	111	39
1	1	*
940	760	180
390	287	103
77	77	-
177	140	37

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.

** הוצג מחדש בעקבות היישום לראשונה של הוראות המפקח על הבנקים בנושא מתכונת דוח רווח והפסד לתאגיד בנקאי. לפירוט ראה ביאור 1(ה).

ביאור 10 - מינוי מנכ"ל ומינוי דירקטור

ביום 22 באוגוסט 2012 אושר מינויו של מר חגי הלר לתפקיד מנכ"ל לאומי קארד בע"מ החל מיום 15 באוקטובר 2012. בתאריך זה סיימה גב' תמר יסעור את תפקידה כמנכ"ל החברה ומר חגי הלר סיים את תפקידו כמנכ"ל ומנהל אגף הכספים. ביום זה נכנס לתוקפו מינויה של גב' תמר יסעור לדירקטור בחברה.

ביאור 11 - שינויים בחוקי המס החלים על החברה

ביום 30 באוגוסט 2012 פורסם ברשומות צו מס ערך מוסף (שיעור המס על מלכ"רים ומוסדות כספיים) (תיקון) התשע"ב 2012, אשר מעדכן את שיעור מס שכר ומס רווח, כך שיעמוד על 17% החל מיום 1 בספטמבר 2012. כתוצאה מהשינוי האמור שיעור המס הסטטוטורי אשר חל על חברות הבנות שהינן מוסד כספי יעלה בשנת 2012 משיעור של 35.34% לשיעור של 35.53%, ובשנת 2013 ואילך יעלה לשיעור של 35.9%.

כמו כן, ביום 13 באוגוסט 2012 פורסם החוק לצמצום הגירעון ולשינוי נטל המס (תיקוני חקיקה), התשע"ב-2012 (להלן - "החוק"). במסגרת החוק החל מינואר 2013 שיעור דמי הביטוח הלאומי הנגבה מהמעסיקים בגין חלק השכר העולה על 60% מהשכר הממוצע במשק יעלה מ- 5.9% כיום ויעמוד על 6.5%. כמו כן, שיעור זה יעלה בינואר 2014 ובינואר 2015 לשיעור של 7% ו-7.5% בהתאמה.

ההשפעה של עליית שיעורי המס אינה מהותית בדוח המאוחד של החברה.