

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

**דוחות כספיים
ליום 30 ביוני 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 בקורות ונהלים
37	מינוי מנכ"ל
37	שינויים בהרכב הדירקטוריון

סקירת הנהלה

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

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
58	ביאורים לדוחות הכספיים ביניים

דוח הדירקטוריון ליום 30 ביוני 2012





הדוחות הכספיים המאוחדים הבלתי מבוקרים של לאומי קארד בע"מ לששת החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2012 אושרו בישיבת הדיקטוריון של החברה שהתקיימה ביום 28 באוגוסט 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*

קרן המטבע הבינלאומית (IMF), עדכנה בחודש יולי 2012, כלפי מטה, את תחזיתה לצמיחה העולמית לשנת 2012 וזאת, בהשוואה לתחזית קודמת שפרסמה בחודש אפריל 2012. ברקע העדכון עמדו סימני חולשה מחודשים לכלכלה העולמית, בפרט לחלק ממדינות אירופה. זאת, לאחר נתונים מעודדים יותר שהתפרסמו ברבעון הראשון. על פי האומדנים המעודכנים של הקרן, הצמיחה בארה"ב צפויה להיות בשנת 2012 בשיעור של 2.0% ובאזור גוש האירו צפויה להיות צמיחה שלילית בשיעור של 0.3%, לעומת 1.7% ו-1.5%, בהתאמה, בשנת 2011.

במחצית הראשונה של שנת 2012 צמח המשק הישראלי בשיעור של כ-3.0%, במונחים שנתיים, בהשוואה למחצית השנייה אשתקד, שיעור צמיחה המבטא האטה לעומת קצב הצמיחה במהלך שנת 2011. ברקע הדברים, חולשת הפעילות הכלכלית בעולם, בפרט באזור האירו. ההאטה בפעילות הכלכלית בישראל הביאה לחוסר בגביית מיסים 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, ולקראת הכנת תקציב המדינה לשנת 2013, החליטה הממשלה על שורה של צעדים להקטנת הגירעון, הכוללים, בין השאר, העלאת מיסים ישירים ועקיפים.

מדד המחירים לצרכן ("בגין") עלה בששת החודשים הראשונים של השנה ב-1.0% וב-12 החודשים המסתיימים ביוני 2012 הסתכמה עלייתו גם כן ב-1.0%. שיעור זה מצוי בגבול התחתון של יעד יציבות המחירים של 1% עד 3%. בנק ישראל הוריד את הריבית בחודש פברואר 2012 ב-0.25 נקודות האחוז ל-2.5%, ושמר על רמה זו גם במהלך הרבעון השני. הורדת הריבית הוסברה בתפנית השלילית במשק העולמי וברצון לתמוך בצמיחה בישראל. בחודש יולי הורדה הריבית ל-2.25%, רמה אשר נשמרה גם בחודש אוגוסט ובחודש ספטמבר.

תוצר הסקטור העסקי, התרחב במחצית הראשונה של 2012 בשיעור ירואלי שנתי של כ-2.8%, בהשוואה למחצית השנייה של שנת 2011. יש בכך ביטוי להאטה בצמיחת הפעילות הכלכלית בישראל, וביצוא בפרט, בין השאר, כתוצאה מהאטת הפעילות במשק העולמי, בעיקר מול מדינות אירופה.

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 בעקרון חקיקה חדשה ואילו הפרק השלישי העוסק בהחזקות משותפות בנכסים ריאליים ופיננסיים מתקן תיקונים עקיפים לרגולציה קיימת.

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

ב-5 באוגוסט 2012, הודיעה חברת דירוג האשראי מידרוג כי היא מורידה את אופק דירוג הבנקים לאומי ופועלים מ"יציב" ל"שלילי". 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 השני של שנת 2012 קצב הצמיחה של מחזור הרכישות בכרטיסי אשראי הסתכם בשיעור של 4.2% במחירים קבועים בהשוואה ל- 7.7% ברבעון הראשון 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 14 במאי 2012, ניתן פטור זמני מאת הממונה על ההגבלים העסקיים להסכם הרישוי שנחתם בין הצדדים. הפטור ניתן לתקופה של שלושה חודשים, ומותנה בכך שישאכרט לא תגבה כל תשלום מעבר לעמלה הצולבת, בגין סליקת כרטיסי ישראלכרט. ביום 8 באוגוסט 2012 האריך הממונה על ההגבלים העסקיים את הפטור, על תנאיו, למשך חודש נוסף. בפרק זמן זה, עתיד הממונה על ההגבלים העסקיים לבחון את ההצדקות לתשלומים הנוספים שישאכרט מבקשת לגבות במסגרת ההסכם.

בנוסף, ניתן פטור מאת הממונה על ההגבלים העסקיים לביצוע פנייה משותפת לפעילות עדכון התוכנה בבתי העסק באמצעות חברת ש.ב.א.

להערכת החברה, הסכם הרישוי יביא להגברת 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 המחצית הראשונה 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 ביוני 2012 (באלפים):

סך הכל	כרטיסים לא פעילים	כרטיסים פעילים	
1,393	207	1,186	כרטיסים בנקאיים
687	137	550	כרטיסים חוץ בנקאיים
2,080	344	1,736	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 ביוני 2011 (באלפים):

סך הכל	כרטיסים לא פעילים	כרטיסים פעילים	
1,315	183	1,132	כרטיסים בנקאיים
661	127	534	כרטיסים חוץ בנקאיים
1,976	310	1,666	סך הכל

מחזור הנפקה (במיליוני ש"ח):

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		
	2011	2012	2011	2012	
38,117	18,333	19,714	9,375	10,039	כרטיסים בנקאיים
13,312	6,448	6,935	3,433	3,597	כרטיסים חוץ בנקאיים
51,429	24,781	26,649	12,808	13,636	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 המחצית הראשונה 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 אשראי. 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, הוצאות וההפרשה למס

הרווח הנקי הסתכם בששת החודשים הראשונים של שנת 2012 ב- 93 מיליון ש"ח בהשוואה ל- 87 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד - גידול של כ- 7%.

הרווח הנקי ברבעון השני של שנת 2012 הסתכם ב- 48 מיליון ש"ח בהשוואה ל- 47 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד - גידול של כ- 2%.

הכנסות החברה הסתכמו בששת החודשים הראשונים של שנת 2012 ב- 469 מיליון ש"ח בהשוואה ל- 458 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד - גידול של כ- 2%.

ההכנסות ברבעון השני של שנת 2012 הסתכמו ב- 237 מיליון ש"ח בהשוואה ל- 236 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

להלן פירוט התפתחות ההכנסות:

הכנסות מעסקאות בכרטיסי אשראי הסתכמו בששת החודשים הראשונים של שנת 2012 ב- 391 מיליון ש"ח בהשוואה ל- 386 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד - גידול של כ- 1%.

ההכנסות מעסקאות בכרטיסי אשראי הסתכמו ברבעון השני של שנת 2012 ב- 199 מיליון ש"ח בהשוואה ל- 198 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

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 מקבילה אשתקד.

הכנסות ריבית, נטו הסתכמו בששת החודשים הראשונים של שנת 2012 ב- 77 מיליון ש"ח בהשוואה ל- 71 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד - גידול של כ- 8%.

הכנסות ריבית, נטו הסתכמו ברבעון השני של שנת 2012 ב- 38 מיליון ש"ח בהשוואה ל- 37 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד - גידול של כ- 3%.

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

הוצאות החברה הסתכמו בששת החודשים הראשונים של שנת 2012 ב- 340 מיליון ש"ח בהשוואה ל- 339 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

ההוצאות בששת החודשים הראשונים של שנת 2012 מהוות כ- 72% מסך כל ההכנסות, בהשוואה ל- 74% בתקופה המקבילה אשתקד.

ההוצאות ברבעון השני של שנת 2012 הסתכמו ב- 170 מיליון ש"ח בהשוואה ל- 172 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

להלן פירוט התפתחות ההוצאות:

הוצאות בגין הפסדי אשראי הסתכמו בששת החודשים הראשונים של שנת 2012 ב- 9 מיליון ש"ח בדומה לתקופה מקבילה אשתקד.

הוצאות בגין הפסדי אשראי ברבעון השני של שנת 2012 הסתכמו ב- 5 מיליון ש"ח בדומה לתקופה מקבילה אשתקד. החל מינואר 2011 חלה ההוראה החדשה של המפקח על הבנקים בנושא: "המדידה והגילוי של חובות פגומים, סיכון אשראי והפרשה להפסדי אשראי" ליישום על ידי תאגידים בנקאיים וחברות כרטיסי אשראי. לפרטים נוספים ראה סעיף "מדידה וגילוי של חובות פגומים, סיכונים אשראי והפרשה להפסדי אשראי" בדוח הדירקטוריון וביאור 3 בדוחות הכספיים להלן.

הוצאות תפעול הסתכמו בששת החודשים הראשונים של שנת 2012 ב- 195 מיליון ש"ח, בהשוואה ל- 190 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד - גידול של כ- 3%. הוצאות תפעול ברבעון השני של שנת 2012 הסתכמו ב- 98 מיליון ש"ח בהשוואה ל- 97 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד - גידול של כ- 1%.

הוצאות מכירה ושיווק הסתכמו בששת החודשים הראשונים של שנת 2012 ב- 79 מיליון ש"ח, בהשוואה ל- 80 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד - קיטון של כ- 1%. הוצאות מכירה ושיווק ברבעון השני של שנת 2012 הסתכמו ב- 39 מיליון ש"ח, בהשוואה ל- 41 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד - קיטון של כ- 5%.

הוצאות הנהלה וכלליות הסתכמו בששת החודשים הראשונים של שנת 2012 ב- 21 מיליון ש"ח, בהשוואה ל- 22 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד - קיטון של כ- 5%. הוצאות הנהלה וכלליות ברבעון השני של שנת 2012 הסתכמו ב- 10 מיליון ש"ח בדומה לתקופה מקבילה אשתקד.

תשלומים לבנקים הסתכמו בששת החודשים הראשונים של שנת 2012 ב- 36 מיליון ש"ח, בהשוואה ל- 38 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד - קיטון של כ- 5%. תשלומים לבנקים ברבעון השני של שנת 2012 הסתכמו ב- 18 מיליון ש"ח בהשוואה ל- 19 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד - קיטון של כ- 5%.

הרווח לפני מיסים בששת החודשים הראשונים של שנת 2012 הסתכמו ב- 129 מיליון ש"ח בהשוואה ל- 119 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד - גידול של כ- 8%. הרווח לפני מיסים ברבעון השני 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 בששת החודשים הראשונים של שנת 2012 ב- 36 מיליון ש"ח בהשוואה ל- 32 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

ההפרשה למיסים ברבעון השני של שנת 2012 הסתכמה ב- 19 מיליון ש"ח בהשוואה ל- 17 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

השיעור האפקטיבי של ההפרשה למס בששת החודשים הראשונים של שנת 2012 היה 28% בהשוואה ל- 27% בתקופה המקבילה אשתקד. שיעור המס הסטטוטורי בששת 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 בששת החודשים הראשונים של שנת 2012 עמד על 35.3% לעומת 34.5% בשנת 2011).

הרווח הנקי הבסיסי למניה הגיע בששת החודשים הראשונים של שנת 2012 ל- 3.72 ש"ח, בהשוואה ל- 3.48 ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

הרווח הנקי הבסיסי למניה הגיע ברבעון השני של שנת 2012 ל- 1.92 ש"ח, בהשוואה ל- 1.88 ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

שיעור התשואה להון בששת 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 בששת החודשים הראשונים של שנת 2012 ב- 373 מיליון ש"ח לעומת 370 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד - גידול של כ- 1%.

ההכנסות ברבעון השני של שנת 2012 הסתכמו ב- 189 מיליון ש"ח לעומת 190 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד - קיטון של כ- 1%.

הרווח הנקי במגזר ההנפקה הסתכם בששת החודשים הראשונים של שנת 2012 ב- 73 מיליון ש"ח לעומת 68 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד - גידול של כ- 7%.

הרווח הנקי במגזר ההנפקה ברבעון השני של שנת 2012 הסתכם ב- 37 מיליון ש"ח לעומת 36 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד - גידול של כ- 3%.

מגזר סליקה

ההכנסות במגזר הסליקה הסתכמו בששת החודשים הראשונים של שנת 2012 ב- 96 מיליון ש"ח לעומת 88 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד - גידול של כ- 9%.

ההכנסות ברבעון השני של שנת 2012 הסתכמו ב- 48 מיליון ש"ח לעומת 46 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד - גידול של כ- 4%.

הרווח הנקי במגזר הסליקה הסתכם בששת החודשים הראשונים של שנת 2012 ב- 20 מיליון ש"ח לעומת 19 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד - גידול של כ- 5%.

הרווח הנקי במגזר הסליקה ברבעון השני של שנת 2012 הסתכם ב- 11 מיליון ש"ח בדומה לתקופה מקבילה אשתקד.

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

התפתחות הנכסים וההתחייבויות

המאזן המאוחד של לאומי קארד הסתכם ביום 30 ביוני 2012 ב- 8,566 מיליון ש"ח בהשוואה ל- 8,314 מיליון ש"ח בסוף שנת 2011 - גידול של כ- 3% ובהשוואה ל- 7,975 מיליון ש"ח ביום 30 ביוני 2011 - גידול של כ- 7%.

חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי, נטו

יתרת החייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי, נטו הסתכמה ביום 30 ביוני 2012 ב- 8,263 מיליון ש"ח בהשוואה ל- 8,026 מיליון ש"ח בסוף שנת 2011 - גידול של כ- 3% ובהשוואה ל- 7,680 מיליון ש"ח ביום 30 ביוני 2011 - גידול של כ- 8%.

יתרת חייבים בגין כרטיסי אשראי הסתכמה ביום 30 ביוני 2012 ב- 5,904 מיליון ש"ח בהשוואה ל- 5,894 מיליון ש"ח בסוף שנת 2011 ובהשוואה ל- 5,651 מיליון ש"ח ביום 30 ביוני 2011 - גידול של כ- 4%.

יתרת מחזיקי כרטיסים בנקאיים הסתכמה ביום 30 ביוני 2012 ב- 4,299 מיליון ש"ח בהשוואה ל- 4,329 מיליון ש"ח בסוף שנת 2011 - קיטון של כ- 1% ובהשוואה ל- 4,147 מיליון ש"ח ביום 30 ביוני 2011 - גידול של כ- 4%. 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 1,750 מיליון ש"ח בהשוואה ל- 1,580 מיליון ש"ח בסוף שנת 2011 - גידול של כ- 11% ובהשוואה ל- 1,392 מיליון ש"ח ביום 30 ביוני 2011 - גידול של כ- 26%.

כמו כן, היתרה כוללת יתרת אשראי לבתי עסק (לא כולל ניכיון שוברים והקדמת תשלום לבתי עסק) בסך 170 מיליון ש"ח בהשוואה ל- 184 מיליון ש"ח בסוף שנת 2011 - קיטון של כ- 8% ובהשוואה ל- 193 מיליון ש"ח ביום 30 ביוני 2011 - קיטון של כ- 12%.

זכאים בגין פעילות בכרטיסי אשראי

יתרת הזכאים בגין פעילות בכרטיסי אשראי הסתכמה ביום 30 ביוני 2012 ב- 5,762 מיליון ש"ח בהשוואה ל- 5,723 מיליון ש"ח בסוף שנת 2011 - גידול של כ- 1% ובהשוואה ל- 5,610 מיליון ש"ח ביום 30 ביוני 2011 - גידול של כ- 3%.

מרבית היתרה ביום 30 ביוני 2012 נובעת מהתחייבות לבתי עסק בסך 5,027 מיליון ש"ח בהשוואה ל- 4,994 מיליון ש"ח בסוף שנת 2011 - גידול של כ- 1% ובהשוואה ל- 4,906 מיליון ש"ח ביום 30 ביוני 2011 - גידול של כ- 2%. היתרה מוצגת בניכוי יתרת ניכיון שוברים והקדמת תשלומים לבתי עסק בסך 961 מיליון ש"ח בהשוואה ל- 952 מיליון ש"ח בסוף שנת 2011 ובהשוואה ל- 948 מיליון ש"ח ביום 30 ביוני 2011.



אמצעים הוניים

הון

ההון של לאומי קארד הסתכם ביום 30 ביוני 2012 ב- 1,145 מיליון ש"ח לעומת 1,092 מיליון ש"ח בסוף שנת 2011 ולעומת 1,002 מיליון ש"ח ביום 30 ביוני 2011.

ההון בסוף הרבעון השני של שנת 2012 כולל הון מניות בסך 26 מיליון ש"ח, פרמיה על מניות בסך 355 מיליון ש"ח, קרן הון בסך 33 מיליון ש"ח ויתרת עודפים בסך 731 מיליון ש"ח.

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

יחס ההון הכולל לרכיבי סיכון לפי באזל II - מסגרת העבודה למדידה והלימות הון, הסתכם ביום 30 ביוני 2012 בשיעור של 15.3%. הון החברה הינו הון רובד 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 ביוני 2012 ב- 1,761 מיליון ש"ח, בהשוואה ל- 1,593 מיליון ש"ח בסוף שנת 2011 ובהשוואה ל- 1,405 מיליון ש"ח ביום 30 ביוני 2011.

הרווח הנקי הסתכם בששת החודשים הראשונים של שנת 2012 ב- 19 מיליון ש"ח, בהשוואה ל- 13 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הגידול ברווח נובע בעיקר מגידול בהיקפי האשראי בכרטיסים חוץ בנקאיים.

ההון הסתכם ביום 30 ביוני 2012 ב- 119 מיליון ש"ח, בהשוואה ל- 100 מיליון ש"ח בסוף שנת 2011 ובהשוואה ל- 80 מיליון ש"ח ביום 30 ביוני 2011.

לאומי קארד פקדונות בע"מ

מאזן לאומי קארד פקדונות הסתכם ביום 30 ביוני 2012 ב- 38,974 אלפי ש"ח, בהשוואה ל- 38,550 אלפי ש"ח בסוף שנת 2011 ובהשוואה ל- 38,818 אלפי ש"ח ביום 30 ביוני 2011.

הרווח הנקי הסתכם בששת החודשים הראשונים של שנת 2012 ב- 769 אלפי ש"ח, בהשוואה ל- 635 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

ההון הסתכם ביום 30 ביוני 2012 ב- 5,494 אלפי ש"ח, בהשוואה ל- 4,725 אלפי ש"ח בסוף שנת 2011 ובהשוואה ל- 3,644 אלפי ש"ח ביום 30 ביוני 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 ביוני 2012 ב- 38 אלפי ש"ח, בהשוואה ל- 152 אלפי ש"ח בסוף שנת 2011 ובהשוואה ל- 620 אלפי ש"ח ביום 30 ביוני 2011.

הרווח בששת החודשים הראשונים של שנת 2012 הסתכם ב- 252 אלפי ש"ח, בהשוואה ל- 815 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הרווח נובע בעיקר מגביית חובות שנמחקו חשבונאית בתקופות קודמות.

הגרעון בהון השותפות הסתכם ביום 30 ביוני 2012 ב- 5,411 אלפי ש"ח בהשוואה לגרעון בהון השותפות בסך 5,663 אלפי ש"ח בסוף שנת 2011 ובהשוואה לגרעון בהון השותפות בסך 6,336 אלפי ש"ח ביום 30 ביוני 2011.

לאומי קארד נכיונות בע"מ

מאזן לאומי קארד נכיונות הסתכם ביום 30 ביוני 2012 ב- 245 מיליון ש"ח בהשוואה ל- 215 מיליון ש"ח בסוף שנת 2011 ובהשוואה ל- 183 מיליון ש"ח ביום 30 ביוני 2011.

הרווח הנקי בששת החודשים הראשונים של שנת 2012 הסתכם ב- 507 אלפי ש"ח, בהשוואה להפסד בסך 938 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

הגרעון בהון החברה הסתכם ביום 30 ביוני 2012 ב- 3,011 אלפי ש"ח בהשוואה ל- 3,518 אלפי ש"ח בסוף שנת 2011 ובהשוואה ל- 2,843 אלפי ש"ח ביום 30 ביוני 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.

לפני הבאת הדוחות הכספיים לדיון בוועדת הביקורת מתקיים דיון בוועדת הגילוי של החברה. ועדת הגילוי הינה ועדה בראשות מנכ"ל החברה ובהשתתפות כל חברי ההנהלה. בישיבת ועדת הגילוי משתתפים גם נציגי הביקורת הפנימית, רואי החשבון המבקרים והיועצים המשפטיים של החברה.

ועדת הגילוי בוחנת, בין השאר, כי המידע בדוחות הכספיים הינו מדויק, מלא ומוצג באופן נאות והוקמה כחלק מיישום הוראות הפיקוח על הבנקים המתבססת על סעיף 302 של חוק SOX (לפירוט נוסף ראה סעיף הערכת בקורות ונהלים).

לפני הדיון בדוחות הכספיים במליאת הדירקטוריון, מתקיים דיון בוועדת הביקורת, בהשתתפות מנכ"ל החברה, מנהל אגף כספים, החשבונאי הראשי, המבקר הפנימי, היועצים המשפטיים ונציגי רואי החשבון המבקרים של החברה, בו נדונה טיטת הדוחות הכספיים. חומר רקע לדיון הנשלח לחברי ועדת הביקורת כולל את פרוטוקול הדיון בוועדת הגילוי והחלטותיה, את טיטת דוח הדירקטוריון וטיטת הדוח הכספי. כמו כן מתקיים דיון בנושא הפרשות להפסדי אשראי ותיבעות משפטיות נגד החברה. החשבונאי הראשי מציג בפני הוועדה את הנושאים העיקריים והמהותיים בדוחות, את ההערכות המהותיות והאומדנים הקריטיים שישומו בדוחות הכספיים והמדיניות החשבונאית שישומה ושינויים שחלו בה.

סמוך למועד הישיבה הקבועה לאישור הדוחות, מועברת טיטת הדוחות הכספיים לעיונם של חברי הדירקטוריון. במהלך ישיבת הדירקטוריון בה נדונים ומאושרים הדוחות הכספיים, נסקרים הסעיפים העיקריים בדוחות הכספיים, וסוגיות מהותיות בדיווח הכספי על ידי החשבונאי הראשי. הנציגים 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.

הדוחות הכספיים מאושרים על ידי הדירקטוריון לאחר שהוצגו בפניו הצהרת המנכ"ל והצהרת החשבונאי הראשי בדבר הערכת בקורות ונהלים לגבי הגילוי של החברה בדוח הכספי.

הדוחות נחתמים על ידי יו"ר הדירקטוריון, מנכ"ל החברה והחשבונאי הראשי.

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

בחודש אפריל 2008 פרסם משרד האוצר תזכיר, שעניינו הסדרה בחקיקה של סליקת כל סוגי כרטיסי האשראי על ידי כל אחת מחברות כרטיסי האשראי. בהתאם לתזכיר, "סולק", כהגדרתו בתזכיר, יהיה מחוייב בקבלת רישיון מאת בנק ישראל. כמו כן, בנק ישראל יהיה רשאי, בהתאם למפורט בתזכיר, לכפות על סולקים מסויימים ועל מנפיקים להתקשר עם מנפיקים או סולקים (בהתאמה) בהסכם סליקה צולבת לסליקת כרטיסיהם. התזכיר כולל גם הסדרים ביחס למערכת היחסים בין סולקים לבין חברות הניכיון.

ביום 21 ביולי 2010 הוגשה הצעת חוק פרטית, שבעיקרה דומה לתזכיר החוק בכל הקשור להסדרת תחום הסליקה. במקביל, בחודש אוקטובר 2010 ובחודש דצמבר 2010 הונחו על שולחן הכנסת הצעות חוק פרטיות, המבקשות ליצור הסדרים במערכת היחסים שבין סולק לבין חברת ניכיון. חלק מן ההצעות להסדרים, מופיעות בנוסח דומה בתזכיר דלעיל. ביום 5 בדצמבר 2010 אושר התזכיר בועדת שרים לענייני חקיקה. ביום 14 בפברואר 2011 אושרה ההצעה בקריאה ראשונה בכנסת והתקיים דיון ראשון בועדת הכלכלה.

לאחר מספר דיונים נוספים בועדת הכלכלה, אושר נוסחו של תזכיר חוק הבנקאות בועדת הכלכלה.

ביום 4 באוגוסט 2011 אושר החוק 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 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 כרטיס בדבר התנאים לסליקת כרטיסים, ראה פרק "נתונים כלליים בהתפתחויות בעולם, בארץ ובענף כרטיסי אשראי" לעיל.

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

שינויים בחוקי המס החלים על החברה

ביום 2 באוגוסט 2012 פורסם צו מס ערך מוסף אשר מעדכן את שיעור מס ערך מוסף, בגין עסקה ויבוא טובין, כך שיעמוד על 17% החל מיום 1 בספטמבר 2012.

ועדת הכספים של הכנסת אישרה ביום 1 באוגוסט 2012 את העלאת מס השכר ומס הרווח החל מיום 1 בספטמבר 2012 לשיעור של 17%. ביום 6 באוגוסט 2012 אישרה מליאת הכנסת את העלאה האמורה. השלכות השינוי בשיעורי המס כאמור יבואו לידי ביטוי בדוחות הכספיים בתקופות הבאות.

כתוצאה מהשינוי האמור בשיעורי המס הסטטוטורי אשר יחולו 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%.

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

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.

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 ההתחשבנות בנוגע לחלוקת ההכנסות ואת חלוקת האחריות בגין תפעול כרטיסי אשראי.

ביום 17 באפריל 2012, נחתם בין לאומי קארד לבין ישראל כרטיס הסכם 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 ההתחשבנות ביניהם.

תביעות משפטיות

לפרטים בדבר תביעות משפטיות ראה ביאור 6 בדוחות הכספיים להלן.



מגבלות ופיקוח בקשר עם כרטיסי אשראי

אישור הסדר כובל לקביעת העמלה הצולבת

בשנת 2006 הובא לאישורו של בית הדין להגבלים עסקיים (להלן: "בית הדין") הסדר אליו הגיעו החברה, חברת ישראלכרט 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, 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.

פטור זמני להסדר כובל לפעילות שב"א ומס"ב

ביום 22 במאי 2012 העניק הממונה על ההגבלים העסקיים פטור זמני 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 שבא ומס"ב, לתקופה של ארבעה חודשים ועד למתן החלטה אחרת לגבות דמי התחברות למערכות המופעלות על ידן, ובכלל זה הממשק התפעולי לתפעול הסליקה הצולבת של כרטיסי האשראי.

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 לידוא 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 בנושא 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 הנידון.

ייתכן כי בעקבות דוח הביקורת יוטלו עיצומים כספיים על החברה. יחד עם זאת, בשלב זה, לא ניתן להעריך האם יוטלו עיצומים כספיים כאמור 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 שהמלצות 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 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 הכספים

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 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 ישל בעמידה בהתחייבויותיו ביחס לתנאים שהוסכמו".

מסמך מדיניות האשראי של החברה מתווה עקרונות וכללים אשר לפיהם יועמד, ינהל 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.

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.

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 לדירוג סיכון הלווים העסקיים המתבססים על מאפייני הלווה, תחומי פעילותו וסיכונים ספציפיים המיוחסים לו.

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 הבסיסי:

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

בששת 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.

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

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

30 ביוני 2011***				
במיליוני ש"ח				
סה"כ	מטבע חוץ**		מטבע ישראלי	
	אחר	דולר	צמוד מדד	לא צמוד
7,705	5	51	20	7,629
6,846	3	56	20	6,767
*	-	-	-	*
859	2	(5)	-	862

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

31 בדצמבר 2011				
במיליוני ש"ח				
סה"כ	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 ביוני 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)	978	2	(12)	-	988	גידול מיידי מקביל של 1%
-	-	980	2	(12)	-	990	גידול מיידי מקביל של 0.1%
0.20	2	982	2	(12)	-	992	קיטון מיידי מקביל של 1%

** 30 ביוני 2011							
במיליוני ש"ח							
שינוי בשווי הוגן		סך הכל	מטבע חוץ*		מטבע ישראלי		
באחוזים	במיליוני ש"ח		אחר	דולר	צמוד מדד	לא צמוד	
(0.23)	(2)	857	2	(5)	-	860	גידול מיידי מקביל של 1%
-	-	859	2	(5)	-	862	גידול מיידי מקביל של 0.1%
0.23	2	861	2	(5)	-	864	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	גידול מיידי מקביל של 1%
-	-	958	2	(9)	-	965	גידול מיידי מקביל של 0.1%
0.21	2	960	2	(9)	-	967	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.

בששת 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 הופץ חוזר בנושא ניהול סיכון תפעולי (הוראת ניהול בנקאי תקין מס' 350), על ידי המפקח על הבנקים, המבוסס על הנחיות ועדת באזל מחודש יוני 2011. החוזר קובע 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 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 עדכנותה 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 לזהות, לאתר, למנוע, לבקר ולצמצם את סיכון ההונאה בפעילות בכרטיסי אשראי. במסגרת פעילות זו, קיימות יחידות אשר עוסקות בניטור פעילות חריגה בכרטיסי אשראי ופעילות חריגה של בתי עסק אותם החברה סולקת. להקטנת הסיכון נעזרת החברה במערכות מידע מתקדמות בתחומים אלה. מערכות אלו מאפשרות למידה וזיהוי של הרגלי ההתנהגות של לקוחות החברה, ומתריעה בעת שמתבצעת פעולה בכרטיס, החורגת מאותם הרגלים. בנוסף, לחברה כסוי 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 החציין הראשון של שנת 2012 התרחשו מספר אירועי סייבר ובכללם חשיפת מספרי כרטיסי אשראי ישראלים לרבות לקוחות החברה, המחדדים את מהותיות הסיכון והחשיבות בהערכות למזעור התממשות הסיכון ודרכי הפעולה הנדרשים בקורות האירוע.

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 רשויות, 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, 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, סיכון 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 ביוני 2011	30 ביוני 2012
יתרת חוב רשומה מיליוני ש"ח	יתרת חוב רשומה מיליוני ש"ח	יתרת חוב רשומה מיליוני ש"ח

3	5	5
6	6	7
9	11	12
4	5	2
3	6	5

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

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

13	16	14
1	1	1
149	137	163
163	154	178
(32)	(33)	(34)
131	121	144

חובות בעייתיים:

חובות פגומים
חובות נחותים
חובות בהשגחה מיוחדת
סך הכל
הפרשה להפסדי אשראי
אשראי בעייתי לאחר הפרשה להפסדי אשראי

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

3	6	5
160	148	173
163	154	178
(32)	(33)	(34)
131	121	144

סיכון אשראי בעייתי:

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 ביוני 2011	30 ביוני 2012	
%	%	%	
0.11	0.14	0.14	(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	0.88	0.84	(ג) שיעור יתרת ההפרשה להפסדי אשראי בגין חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי מיתרת החייבים בגין פעילות כרטיסי אשראי
766.67	618.18	583.33	(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	0.02	0.02	(ה) שיעור סיכון אשראי מסחרי בעייתי מסיכון אשראי כולל
0.19	0.24	0.22	(ו) שיעור ההוצאות בגין הפסדי אשראי מהיתרה הממוצעת של חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי
0.17	0.21	0.17	(ז) שיעור המחיקות נטו בגין חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי מהיתרה הממוצעת של חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי
18.84	23.53	20.00	(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 סיכוני אשראי ושוק וכן מפרטות דרישות להקצאת הון בגין סיכונים תפעוליים.

ההוראות מושתתות על שלושה נדבכים: הנדבך הראשון, המפרט דרישות הון מזעריות, הנדבך השני, המתווה פיקוח שליטה ובקרה על הלימות ההון ומדיניות והנדבך השלישי, הכולל דרישות גילוי ומשמעת שוק - מידע לציבור. עיקרי הוראות באזל 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.

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 סיכוני האשראי, סיכוני השוק והסיכון התפעולי כמפורט להלן:

סיכוני אשראי:

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

סיכוני השוק:

לאומי קארד מיישמת את הגישה הסטנדרטית לחישוב סיכוני שוק.

הסיכון התפעולי:

בגין הסיכונים התפעוליים מוצעות על-ידי הנדבך הראשון של באזל II שתי גישות לחישוב יחס 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 לוחות הזמנים להטמעת מסגרת העבודה של באזל III.

מטרת ההוראות המוצעות על ידי ה-BIS היא להביא לחיזוק עמידותה של המערכת הבנקאית בעתות משבר, זאת נוכח לקחי המשבר של 2008, תוך הכנסת שיפורים בתחום ניהול הסיכונים 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 ביוני 2011		ליום 30 ביוני 2012		סוגי חשיפות
דרישות ההון	נכסי סיכון מיליוני ש"ח	דרישות ההון	נכסי סיכון מיליוני ש"ח	דרישות ההון	נכסי סיכון מיליוני ש"ח	
סיכונים אשראי - גישה סטנדרטית						
199	2,213	194	2,152	201	2,228	של תאגידים בנקאיים
31	340	21	236	33	375	של תאגידים
234	2,602	219	2,431	255	2,831	קמעונאיות ליחידים
29	318	33	**363	30	329	של עסקים קטנים
20	226	20	**223	21	239	נכסים אחרים
513	5,699	487	5,405	540	6,002	סה"כ סיכון אשראי
סיכון שוק - גישה סטנדרטית						
1	9	*	5	1	13	
127	1,407	142	1,579	130	1,448	סיכון תפעולי ***
641	7,115	629	6,989	671	7,463	סך הכל נכסי סיכון ודרישות ההון
	1,052		1,002		1,145	בסיס ההון
	14.8%		14.3%		15.3%	יחס הון כולל

* סכום הנמוך מ-1 מיליוני ש"ח.

** 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 ביוני 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 ביולי 2012		סיכון אשראי ברוטו ליום 30 ביוני 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	16,118	16,410	15,506	15,850	15,797	16,104
של תאגידי קמעונאיות ליחידים	536	605	401	432	458	545
של עסקים קטנים	11,402	12,787	9,746	10,674	10,474	11,182
נכסים אחרים	845	829	**935	**830	943	808
סה"כ חשיפות	236	247	199	**228	217	229
	29,137	30,878	26,787	28,014	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 ביוני 2012					
	סיכון אשראי מאזני כרטיס	אשראי מחזיקי עסק	אשראי בתי עסק	אחר	סה"כ סיכון אשראי מאזני	סיכון אשראי חוץ מאזני**
של תאגידי בנקאיים	4,299	-	-	533	4,832	11,578
של תאגידי קמעונאיות ליחידים	195	97	*	32	324	281
של עסקים קטנים	2,829	*	*	-	2,829	9,958
נכסים אחרים	331	73	-	-	404	425
סה"כ חשיפות	-	-	-	247	247	-
	7,654	170	170	812	8,636	22,242

סוגי חשיפות	ליום 30 ביוני 2011					
	סיכון אשראי מאזני כרטיס	אשראי מחזיקי עסק	אשראי בתי עסק	אחר	סה"כ סיכון אשראי מאזני	סיכון אשראי חוץ מאזני**
של תאגידי בנקאיים	4,147	-	-	559	4,706	11,144
של תאגידי קמעונאיות ליחידים	123	44	44	**20	187	245
של עסקים קטנים	2,462	1	1	-	2,463	8,211
נכסים אחרים	311	148	148	-	459	**371
סה"כ חשיפות	-	-	-	**228	228	-
	7,043	193	193	807	8,043	19,971

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

* סכום הנמוך מ-1 מיליון 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 ביוני 2012							חשיפות לפי תקופות לפירעון
סיכון אשראי מאזני							
סה"כ סיכון אשראי כולל	סיכון אשראי חוץ מאזני*	סה"כ סיכון אשראי מאזני	לא כספי מיליוני ש"ח	אחר	אשראי בתי עסק	אשראי מחזיקי כרטיס	
12,658	7,191	5,467	-	509	36	4,922	עד 3 חודשים מעל שלושה חודשים ועד שנה מעל שנה ועד חמש שנים מעל חמש שנים ללא תקופת פירעון סה"כ חשיפות
16,797	15,051	1,746	-	72	79	1,595	
1,170	**	1,170	-	28	54	1,088	
34	-	34	-	-	-	34	
219	-	219	198	5	1	15	
<u>30,878</u>	<u>22,242</u>	<u>8,636</u>	<u>198</u>	<u>614</u>	<u>170</u>	<u>7,654</u>	

ליום 30 ביוני 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	
12,334	7,056	5,278	-	***532	39	***4,707	עד 3 חודשים מעל שלושה חודשים ועד שנה מעל שנה ועד חמש שנים מעל חמש שנים ללא תקופת פירעון סה"כ חשיפות
14,518	***12,914	1,604	-	***66	83	1,455	
914	1	913	-	21	70	822	
40	-	40	-	-	-	40	
208	-	208	***185	***3	1	19	
<u>28,014</u>	<u>19,971</u>	<u>8,043</u>	<u>185</u>	<u>622</u>	<u>193</u>	<u>7,043</u>	

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 מעל שלושה חודשים ועד שנה מעל שנה ועד חמש שנים מעל חמש שנים ללא תקופת פירעון סה"כ חשיפות
15,321	13,586	1,735	-	***53	78	1,604	
1,072	**	1,072	-	***33	65	974	
39	-	39	-	-	-	39	
206	-	206	184	3	1	18	
<u>28,868</u>	<u>20,485</u>	<u>8,383</u>	<u>184</u>	<u>541</u>	<u>184</u>	<u>7,474</u>	

* בעיקר בגין מחזיקי כרטיס.
 ** סכום הנמוך מ- 1 מיליוני ש"ח.
 *** 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 ביוני 2011		ליום 30 ביוני 2012		פיצול חשיפות לפי משקל סיכון
חשיפות אחרי הפחתת סיכון אשראי ***	חשיפות לפני הפחתת סיכון אשראי	חשיפות אחרי הפחתת סיכון אשראי ***	חשיפות לפני הפחתת סיכון אשראי	חשיפות אחרי הפחתת סיכון אשראי ***	חשיפות לפני הפחתת סיכון אשראי	
מיליוני ש"ח						
4	4	4	4	7	7	0%
2,513	278	2,526	359	2,555	292	20%
13,591	198	13,324	200	13,855	241	50%
11,980	27,608	**11,493	**26,784	13,609	29,486	75%
764	764	**646	**646	838	838	100%
16	16	21	21	14	14	150%
*	*	*	*	*	*	סכומים שהופחתו מההון
<u>28,868</u>	<u>28,868</u>	<u>28,014</u>	<u>28,014</u>	<u>30,878</u>	<u>30,878</u>	סה"כ

* 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 ביוני 2012 בסך 15,877 מיליון ש"ח (ליום 31 בדצמבר 2011 בסך 15,628 מיליון ש"ח וליום 30 ביוני 2011 בסך 15,291 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 ביוני 2012				חובות פגומים
כרטיס	אשראי מחזיקי	אשראי בתי עסק	אחר	
מיליוני ש"ח				
13	1	-	14	חובות שאינם פגומים, בפיגור של 30 ימים ועד 89 ימים
1	1	-	2	הפרשה פרטנית להפסדי אשראי
2	*	-	2	הפרשה קבוצתית להפסדי אשראי
61	7	*	68	הפרשה בגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים
11	-	-	11	
ליום 30 ביוני 2011				
כרטיס	אשראי מחזיקי	אשראי בתי עסק	אחר	
מיליוני ש"ח				
15	1	-	16	חובות שאינם פגומים, בפיגור של 30 ימים ועד 89 ימים
1	1	-	2	הפרשה פרטנית להפסדי אשראי
3	*	-	3	הפרשה קבוצתית להפסדי אשראי
55	10	*	65	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 ביוני 2012

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

הוצאות בגין הפסדי אשראי
 מחיקות חשבונאיות, נטו

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2011

סה"כ	אחר	אשראי בתי עסק	אשראי מחזיקי כרטיס
מיליוני ש"ח			
5	*	*	5
3	-	1	2

הוצאות בגין הפסדי אשראי
 מחיקות חשבונאיות, נטו

לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2012

סה"כ	אחר	אשראי בתי עסק	אשראי מחזיקי כרטיס
מיליוני ש"ח			
9	*	2	7
7	-	1	6

הוצאות בגין הפסדי אשראי
 מחיקות חשבונאיות, נטו

לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2011

סה"כ	אחר	אשראי בתי עסק	אשראי מחזיקי כרטיס
מיליוני ש"ח			
9	*	(1)	10
8	-	1	7

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 השני של שנת 2012

הפניות לדוחות כספיים		הפניות לדוח דירקטוריון		הנושא
עמוד	ביאור	עמוד	פרק	
		30	פרק הוראות באזל - מסגרת עמידה למדידה והלימות הון	1. תחולת היישום
		16	פירוט חברות מוחזקות	
	דוח על השינויים בהון	15	פרק אמצעים הוניים	2. מבנה ההון
55	ביאור 5			
73				
		30	פרק הוראות באזל - מסגרת עמידה למדידה והלימות הון	3. הלימות ההון
73	ביאור 5			
		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
		30	פרק הוראות באזל - מסגרת עמידה למדידה והלימות הון	6. סיכון אשראי - גילוי כמותי
65	ביאור 3	11	פרק התפתחות ההכנסות, ההוצאות וההפרשה למס - הוצאות בגין הפסדי אשראי	
		30	פרק הוראות באזל - מסגרת עמידה למדידה והלימות הון	7. הפחתת סיכוני אשראי
		24	פרק החשיפה לסיכונים ודרכי ניהולם - ניהול סיכוני שוק וסיכון נזילות	8. סיכון שוק
		27	פרק החשיפה לסיכונים ודרכי ניהולם - חשיפה וניהול של סיכונים תפעוליים	9. סיכון תפעולי
		24	פרק החשיפה לסיכונים ודרכי ניהולם - ניהול סיכוני שוק וסיכון נזילות	10. 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 והחשבונאי הראשי של החברה, העריכו לתום התקופה המכוסה בדוח זה את האפקטיביות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי של החברה. על בסיס הערכה זו, מנכ"ל החברה והחשבונאי הראשי הסיקו כי לתום תקופה זו הבקורות והנהלים לגבי הגילוי של החברה הינם אפקטיביים כדי לרשום, לעבד, לסכם ולדווח על המידע שהחברה נדרשת לגלות בדוח השנתי בהתאם להוראות הדיווח לציבור של המפקח על הבנקים ובמועד שנקבע בהוראות אלו.

בקרה פנימית על דיווח כספי

במהלך הרבעון השני המסתיים ביום 30 ביוני 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

ביום 22 באוגוסט 2012 אושר מינויו של מר חגי הלר לתפקיד מנכ"ל לאומי קארד בע"מ החל מיום 15 באוקטובר 2012 (בכפוף להיעדר התנגדות של הפיקוח על הבנקים ככל שנדרש). בתאריך זה תסיים גב' תמר יסעור את תפקידה כמנכ"ל החברה ומר חגי הלר יסיים את תפקידו כמשנה למנכ"ל ומנהל אגף הכספים.

שינויים בהרכב הדירקטוריון

ביום 24 ביוני 2012 סיים מר רביב גסט את כהונתו כדירקטור. באותו יום מונה מר דב גולדפריינד כדירקטור חיצוני בחברה. ביום 22 ביולי 2012 מונתה גב' שרון גור כדירקטור בחברה. ביום 22 באוגוסט 2012 אושר מינויה של גב' תמר יסעור כדירקטור בחברה החל מיום 15 באוקטובר 2012 (בכפוף להיעדר התנגדות של הפיקוח על הבנקים ככל שנדרש).

סקירת ההנהלה

ליום 30 ביוני 2012





תוספת א': שיעורי הכנסה והוצאה על בסיס מאוחד

סכומים מדווחים

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2011**			לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2012			
שיעור הכנסה (הוצאה) אחוזים	הכנסות (הוצאות) מימון	יתרה ממוצעת (1) מיליוני ש"ח	שיעור הכנסה (הוצאה) אחוזים	הכנסות (הוצאות) מימון	יתרה ממוצעת (1) מיליוני ש"ח	
2.7	48	7,596	2.4	50	8,281	מטבע ישראלי לא צמוד סך הכל נכסים
(0.7)	(11)	6,620	(0.7)	(12)	7,179	סך הכל התחייבויות
2.0			1.7			פער הריבית
						מטבע ישראלי צמוד מדד
-	*	21	-	*	21	סך הכל נכסים
-	*	21	-	*	21	סך הכל התחייבויות
-			-			פער הריבית
						מטבע חוץ (לרבות מטבע ישראלי צמוד למטבע חוץ)
-	*	53	-	*	57	סך הכל נכסים
-	*	57	-	*	60	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 והוצאה לכל מגזר, לפי סעיפי המאזן השונים, יימסרו לכל מבקש.
* סכום הנמוך מ-1 מיליוני ש"ח.
** הוצג מחדש

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

סכומים מדווחים

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2011**			לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 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		
2.5	48	7,670	2.4	50	8,359	סך הכל נכסים כספיים שהניבו הכנסות מימון התחייבויות כספיות שגרמו הוצאות מימון
(0.7)	(11)	6,698	(0.7)	(12)	7,260	פער הריבית
1.8			1.7			עמלות מעסקי מימון והכנסות מימון אחרות
	1			*		הוצאות מימון אחרות
	*			*		רווח מפעולות מימון לפני הוצאות בגין הפסדי אשראי
	38			38		הוצאות בגין הפסדי אשראי
	(5)			(5)		רווח מפעילות מימון לאחר הוצאות בגין הפסדי אשראי
	33			33		
		7,670			8,359	סך הכל נכסים כספיים שהניבו הכנסות מימון
		34			41	נכסים כספיים אחרים
		(69)			(72)	הפרשה להפסדי אשראי
		7,635			8,328	סך כל הנכסים הכספיים
		6,698			7,260	סך הכל התחייבויות כספיות שגרמו להוצאות מימון
		132			142	התחייבויות כספיות אחרות
		6,830			7,402	סך הכל ההתחייבויות הכספיות
		805			926	סך הכל עודף נכסים כספיים על התחייבויות כספיות
		182			206	נכסים לא כספיים
		16			19	בניכוי התחייבויות לא כספיות
		971			1,113	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.

** הוצג 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 ביוני 2011**			לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2012			
שיעור הכנסה (הוצאה)	הכנסות (הוצאות)	יתרה	שיעור הכנסה (הוצאה)	הכנסות (הוצאות)	יתרה	
	מימון	ממוצעת (1)		מימון	ממוצעת (1)	
אחוזים	מיליוני דולר		אחוזים	מיליוני דולר		
-	*	15	-	*	15	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.
** הוצג מחדש

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

סכומים מדווחים

לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2011**			לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2012			
שיעור הכנסה (הוצאה) אחוזים	הכנסות (הוצאות) מימון	יתרה ממוצעת (1) מיליוני ש"ח	שיעור הכנסה (הוצאה) אחוזים	הכנסות (הוצאות) מימון	יתרה ממוצעת (1) מיליוני ש"ח	
2.4	90	7,502	2.5	101	8,171	מטבע ישראלי לא צמוד סך הכל נכסים
(0.6)	(19)	6,544	(0.7)	(24)	7,060	סך הכל התחייבויות
1.8			1.8			פער הריבית
						מטבע ישראלי צמוד מדד
-	*	22	-	*	21	סך הכל נכסים
-	*	22	-	*	21	סך הכל התחייבויות
-			-			פער הריבית
						מטבע חוץ (לרבות מטבע ישראלי צמוד למטבע חוץ)
-	*	54	-	*	56	סך הכל נכסים
-	*	54	-	*	61	סך הכל התחייבויות
-			-			פער הריבית

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

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

** הוצג מחדש



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

סכומים מדווחים

לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2011**			לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2012			
שיעור הכנסה (הוצאה) אחוזים	הכנסות (הוצאות) יתרה ממוצעת (1) מימון מיליוני ש"ח		שיעור הכנסה (הוצאה) אחוזים	הכנסות (הוצאות) יתרה ממוצעת (1) מימון מיליוני ש"ח		
2.3	90	7,578	2.5	101	8,248	סך הכל נכסים כספיים שהניבו הכנסות מימון התחייבויות כספיות שגרמו הוצאות מימון
(0.6)	(19)	6,620	(0.7)	(24)	7,142	פער הריבית
1.7			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			1		סך הכל נכסים כספיים שהניבו הכנסות מימון נכסים כספיים אחרים הפרשה להפסדי אשראי
	*			*		סך כל הנכסים הכספיים
	72			78		סך הכל התחייבויות כספיות שגרמו להוצאות מימון התחייבויות כספיות אחרות סך הכל ההתחייבויות הכספיות
	(9)			(9)		סך הכל עודף נכסים כספיים על התחייבויות כספיות נכסים לא כספיים בניכוי התחייבויות לא כספיות
	63			69		סך כל האמצעים ההוניים
		7,578			8,248	
		34			40	
		(69)			(71)	
		7,543			8,217	
		6,620			7,142	
		133			146	
		6,753			7,288	
		790			929	
		176			200	
		16			19	
		950			1,110	

(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.

** הוצג מחדש

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

סכומים מדווחים

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

לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2011**			לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2012			
שיעור הכנסה (הוצאה) אחוזים	הכנסות (הוצאות) מימון		שיעור הכנסה (הוצאה) אחוזים	הכנסות (הוצאות) מימון		
	יתרה ממוצעת (1)	מיליוני דולר		יתרה ממוצעת (1)	מיליוני דולר	
-	*	15	-	*	15	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 אש"ר.
* סכום הנמוך מ- 1 מיליוני ש"ח.
** הוצג מחדש



הצהרה - (CERTIFICATION)

אני, תמר יסעור, מצהירה כי:

1. סקרתי את הדוח הרבעוני של לאומי קארד בע"מ (להלן: "החברה") לרבעון שהסתיים ביום 30 ביוני 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.

28 באוגוסט 2012

תמר יסעור
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 ביוני 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
 - ד. גילינו בדוח כל שינוי בבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי שאירע ברבעון זה שהשפיע באופן מהותי, או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי; וכן
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.

28 באוגוסט 2012

לאה שורץ
חשבונאי ראשי

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

**תמצית דוחות כספיים
ביניים מאוחדים**

**ליום 30 ביוני 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 ביוני 2012 ואת הדוחות התמציתיים ביניים המאוחדים על רווח והפסד, השינויים בהון ותזרימי המזומנים לתקופות של שישה 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

28 באוגוסט 2012



סכומים מדווחים

31 בדצמבר 2011 (מבוקר) מיליוני ש"ח	30 ביוני 2011 (בלתי מבוקר) מיליוני ש"ח	30 ביוני 2012 (בלתי מבוקר) מיליוני ש"ח	ביאור
נכסים			
58	67	56	מזומנים ופיקדונות בבנקים
8,095	7,748	8,333	חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי
(69)	(68)	(70)	הפרשה להפסדי אשראי
8,026	7,680	8,263	חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי, נטו
4	*6	2	השקעות בחברות כלולות ואחרות
175	172	185	ציוד
51	50	60	נכסים אחרים
8,314	7,975	8,566	סך כל הנכסים
התחייבויות			
1,338	1,220	1,516	אשראי מתאגידים בנקאיים
5,723	*5,610	5,762	זכאים בגין פעילות בכרטיסי אשראי
161	143	143	התחייבויות אחרות
7,222	6,973	7,421	סך כל ההתחייבויות
הון			
1,092	1,002	1,145	התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות
8,314	7,975	8,566	סך כל ההתחייבויות וההון

* סווג מחדש.

ברוך לדרמן - יו"ר הדירקטוריון

תמר יסעור - מנכ"ל

לאה שורץ - חשבונאי ראשי

תאריך אישור הדוחות הכספיים: 28 באוגוסט 2012

הביאורים לתמצית הדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.



סכומים מדווחים

לשנה שהסתיימה ביום	לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום		לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום		ביאור
	31 בדצמבר 2011**	30 ביוני 2011**	30 ביוני 2012	30 ביוני 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	
הכנסות					
789	386	391	198	199	8 מעסקאות בכרטיסי אשראי
150	71	77	37	38	הכנסות ריבית, נטו
1	1	1	1	*	הכנסות אחרות
940	458	469	236	237	סך כל ההכנסות
הוצאות					
15	9	9	5	5	בגין הפסדי אשראי
390	190	195	97	98	תפעול
172	80	79	41	39	מכירה ושיווק
44	22	21	10	10	הנהלה וכלליות
77	38	36	19	18	תשלומים לבנקים
698	339	340	172	170	סך כל ההוצאות
242	119	129	64	67	רווח לפני מיסים
65	32	36	17	19	הפרשה למיסים על הרווח
177	87	93	47	48	רווח לאחר מיסים
*	*	*	*	*	חלק החברה ברווחים לאחר השפעת המס של חברות כלולות
177	87	93	47	48	רווח נקי
רווח למניה רגילה (בש"ח):					
7.08	3.48	3.72	1.88	1.92	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	
1,097	683	33	355	26	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2012 (בלתי מבוקר)
48	48	-	-	-	יתרה ליום 31 במרס 2012
1,145	731	33	355	26	רווח נקי לתקופה
					יתרה ליום 30 ביוני 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	
955	541	33	355	26	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2011 (בלתי מבוקר)
47	47	-	-	-	יתרה ליום 31 במרס 2011
1,002	588	33	355	26	רווח נקי לתקופה
					יתרה ליום 30 ביוני 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	לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2012
(40)	(40)	-	-	-	יתרה ליום 31 בדצמבר 2011 (מבוקר)
93	93	-	-	-	דיבידנד
1,145	731	33	355	26	רווח נקי לתקופה (בלתי מבוקר)
					יתרה ליום 30 ביוני 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)	-	-	-
87	87	-	-	-
<u>1,002</u>	<u>588</u>	<u>33</u>	<u>355</u>	<u>26</u>

**לתקופה של שישה חודשים
שהסתיימה ביום 30 ביוני 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 ביוני 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	לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני **2011		לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני **2011		לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2012	
	(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(מבוקר)	(בלתי מבוקר)
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח
177	87	93	47	48	תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת רווח נקי לתקופה התאמות:	
*	*	*	*	*	חלק החברה ברווחים בלתי מחולקים של חברות כלולות פחת על ציוד	
54	26	28	13	14	הוצאות בגין הפסדי אשראי מיסים נדחים, נטו	
15	9	9	5	5	פיצויי פרישה - גידול בעודף העתודה על היעודה	
(7)	(1)	(2)	1	1	התאמות בגין הפרשי שער על יתרות מזומנים ושוי מזומנים	
*	*	*	*	*	שינויים בנכסים שוטפים מתן אשראי למחזיקי כרטיס ולבתי עסק, נטו	
3	3	*	1	*	עליה בחייבים אחרים בגין פעילות בכרטיסי אשראי, נטו	
(255)	(75)	(156)	(43)	(65)	אחר שינויים בהתחייבויות שוטפות אשראי לזמן קצר מתאגידים בנקאיים, נטו	
(186)	(14)	(90)	(202)	(38)	עליה (ירידה) בזכאים בגין פעילות בכרטיסי אשראי, נטו	
4	(1)	(7)	6	1	אחר	
197	79	178	92	66	מזומנים נטו שנבעו מפעילות שוטפת	
31	(82)	39	99	(8)	תזרימי מזומנים מפעילות השקעה פירעון הלוואה שניתנה לחברה מוחזקת	
40	22	(18)	11	(21)	רכישת ציוד	
73	53	74	30	3	מזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה	
3	1	2	1	1	תזרימי מזומנים מפעילות מימון דיבידנד ששולם לבעלי מניות	
(78)	(47)	(38)	(25)	(15)	מזומנים נטו ששימשו לפעילות מימון	
(75)	(46)	(36)	(24)	(14)	עליה (ירידה) במזומנים ושוי מזומנים יתרת מזומנים ושוי מזומנים לתחילת התקופה	
-	-	(40)	-	-	השפעת תנועות בשער חליפין על יתרות מזומנים ושוי מזומנים	
-	-	(40)	-	-	יתרת מזומנים ושוי מזומנים לסוף התקופה	
(2)	7	(2)	6	(11)	ריבית ומיסים ששולמו ו/או התקבלו:	
63	63	58	62	67	ריבית שהתקבלה	
(3)	(3)	*	(1)	*	ריבית ששולמה	
58	67	56	67	56	מיסים על הכנסה ששולמו	
192	88	100	47	49	מיסים על הכנסה שהתקבלו	
43	18	24	10	12		
72	38	44	21	21		
10	10	-	10	-		

* 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. 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 ביוני 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 28 באוגוסט 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 לכתורות 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 ה'1 (להלן) בוצעו סיווגים מחדש המפורטים להלן בדוחות הכספיים לתקופות של שישה ושלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 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 ה'1 (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 89 מיליוני ש"ח ושל 245 מיליוני ש"ח, בתקופות של שישה ושלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 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 19 מיליוני ש"ח ושל 202 מיליוני ש"ח, בתקופות של שישה ושלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2011, בהתאמה, סווגו לפעילות שוטפת. כמו כן, סכום של 268 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 שאינן 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, הסייג 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 לתאגידים 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 יתפכו 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 בכוונתן 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 שהונו.

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 במישור 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 בעקבות 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-

סכום ההתחייבות, השיפוי או הויתור 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 הוגן 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 הוגן לגבי פריטים אשר לא נמדדים לפי שווי הוגן במאזן, אך במסגרת הביאורים נדרש גילוי לגבי שוויים הוגן.
- לגבי מדידות שווי הוגן אשר סווגו במסגרת היררכיית השווי הוגן לרמה 3:
 - תהליך הערכה שמיושם על ידי הישות המדווחת;
 - גילוי איכותי בדבר ניתוח רגישות של מדידת השווי הוגן 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 הוגן 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.

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.

1.2

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

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

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

- תקנים בנושאים בליבת העסק הבנקאי - החל מיום 1 בינואר 2013, כאשר בכוונת הפיקוח על הבנקים לקבל החלטה סופית שתקבע בהתחשב בלוח הזמנים שיקבע בארה"ב ובהתקדמות תהליך ההתכנסות בין גופי התקינה הבינלאומית והאמריקאית.

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

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

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

שער החליפין של הדולר של ארה"ב	מדד המחירים לצרכן - מדד בגין	
% השינוי	% השינוי	
5.6 (1.9)	0.6 1.5	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2012 30 ביוני 2011
2.7 (3.8)	1.0 2.2	לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2012 30 ביוני 2011
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 ביוני 2011	30 ביוני 2012			חייבים בגין כרטיסי אשראי (1)(2) אשראי למחזיקי כרטיס (2) אשראי לבתי עסק
		שיעור ריבית ממוצעת שנתית		לעסקאות בחודש	
(מבוקר) מיליוני ש"ח	(בלתי מבוקר) מיליוני ש"ח	(בלתי מבוקר) מיליוני ש"ח	אחרון	ליתרה ליום	
			(בלתי מבוקר) %	(בלתי מבוקר) %	
5,894	*5,651	5,904			
1,580	1,392	1,750	11.2	11.0	
184	193	170	6.3	6.9	
7,658	7,236	7,824			סך הכל חייבים ואשראי למחזיקי כרטיסי אשראי (3)(4)
(69)	(68)	(70)			בניכוי: הפרשה להפסדי אשראי
7,589	7,168	7,754			סך הכל חייבים ואשראי למחזיקי כרטיס אשראי ולבתי עסק, נטו
431	506	502			חברות וארגונים בינלאומיים לכרטיסי אשראי
1	2	1			הכנסות לקבל אחרים
5	*4	6			
8,026	7,680	8,263			סך הכל חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי, נטו
4,329	4,147	4,299			(1) מזה באחריות בנקים

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

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

(3) מזה 281, 220 ו- 259 מיליוני ש"ח לימים 30 ביוני 2012, 30 ביוני 2011 ו- 31 בדצמבר 2011, בהתאמה, חובות שנבדקו על בסיס פרטני, לרבות חובות שנמצא שהם אינם פגומים, אשר ההפרשה להפסדי אשראי בגינם חושבה על בסיס קבוצתי. לפירוט נוסף ראה ביאור 3'ג' להלן.

(4) מזה 7,543, 7,016 ו- 7,399 מיליוני ש"ח לימים 30 ביוני 2012, 30 ביוני 2011 ו- 31 בדצמבר 2011, בהתאמה, חובות שלא נבדקו פרטנית אשר ההפרשה להפסדי אשראי בגינם חושבה על בסיס קבוצתי. לפירוט נוסף ראה ביאור 3'ד' להלן.

* סווג מחדש.

ביאור 3 - חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי (המשך)

ב. חייבים ואשראי למחזיקי כרטיס אשראי ולבתי עסק

30 ביוני 2012		
יתרת חוב נטו	הפרשה להפסדי אשראי	יתרת חוב רשומה (בלתי מבוקר) מיליוני ש"ח
275	6	281
7,479	64	7,543
7,754	70	7,824

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

סך הכל חייבים ואשראי למחזיקי כרטיס אשראי ולבתי עסק

30 ביוני 2011		
יתרת חוב נטו	הפרשה להפסדי אשראי	יתרת חוב רשומה (בלתי מבוקר) מיליוני ש"ח
214	6	220
6,954	62	7,016
7,168	68	7,236

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 ביוני 2012		
יתרת חוב נטו	הפרשה להפסדי אשראי	יתרת חוב רשומה (בלתי מבוקר) מיליוני ש"ח
5	2	7
-	-	-
-	-	-
270	4	274
270	4	274
275	6	281

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 ביוני 2011		
יתרת חוב נטו	הפרשה להפסדי אשראי	יתרת חוב רשומה (בלתי מבוקר) מיליוני ש"ח
7	3	10
-	-	-
-	-	-
207	3	210
207	3	210
214	6	220

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 ביוני 2011	30 ביוני 2012	
יתרת חוב רשומה (מבוקר) מיליוני ש"ח	יתרת חוב רשומה (בלתי מבוקר) מיליוני ש"ח	יתרת חוב רשומה (בלתי מבוקר) מיליוני ש"ח	
7	10	7	(2) חובות פגומים בגינם קיימת הפרשה להפסדי אשראי על בסיס פרטני
-	-	-	חובות פגומים בגינם לא קיימת הפרשה להפסדי אשראי על בסיס פרטני
<u>7</u>	<u>10</u>	<u>7</u>	סך הכל חובות פגומים
7	10	7	(3) חובות פגומים שנמדדים לפי ערך נוכחי של תזרימי מזומנים
-	-	-	חובות פגומים שנמדדים לפי שווי הביטחון
<u>7</u>	<u>10</u>	<u>7</u>	סך הכל חובות פגומים

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

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

30 ביוני 2011			
יתרת חוב רשומה (בלתי מבוקר) מיליוני ש"ח	הפרשה להפסדי אשראי	יתרת חוב נטו	
4	1	3	שאינו צובר הכנסות ריבית
5	1	4	צובר הכנסות ריבית
<u>9</u>	<u>2</u>	<u>7</u>	סך הכל (נכלל בחובות פגומים)

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



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 שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2011		לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2012	
	(בלתי מבוקר) מיליוני ש"ח	(בלתי מבוקר) מיליוני ש"ח	(בלתי מבוקר) מיליוני ש"ח	(בלתי מבוקר) מיליוני ש"ח
10	11	7	10	7
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 ביוני 2012		
יתרת חוב נטו	הפרשה להפסדי אשראי	יתרת חוב רשומה (בלתי מבוקר) מיליוני ש"ח
5	2	7
-	-	-
1	1	2
7,473	61	7,534
7,479	64	7,543

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

30 ביוני 2011		
יתרת חוב נטו	הפרשה להפסדי אשראי	יתרת חוב רשומה (בלתי מבוקר) מיליוני ש"ח
4	2	6
-	-	-
1	1	2
6,949	59	**7,008
6,954	62	7,016

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

* סכום 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

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 * סווג מחדש.

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
5	4	1
(7)	(6)	(1)
2	2	*
(5)	(4)	(1)
81	79	2
76	74	2
5	2	3
(5)	(3)	(2)
2	2	-
(3)	(1)	(2)
78	75	3

יתרת הפרשה להפסדי אשראי ליום 31 במרס 2012 (בלתי מבוקר)
שלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2012 (בלתי מבוקר):
 הוצאות בגין הפסדי אשראי מחיקות חשבונאיות גביית חובות שנמחקו חשבונאית בשנים קודמות מחיקות חשבונאיות נטו

יתרת הפרשה להפסדי אשראי ליום 30 ביוני 2012
 יתרת הפרשה להפסדי אשראי ליום 31 במרס 2011 (בלתי מבוקר)
שלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2011 (בלתי מבוקר):
 הוצאות בגין הפסדי אשראי מחיקות חשבונאיות גביית חובות שנמחקו חשבונאית בשנים קודמות מחיקות חשבונאיות נטו

יתרת הפרשה להפסדי אשראי ליום 30 ביוני 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
9	8	1
(13)	(11)	(2)
6	5	1
(7)	(6)	(1)
81	79	2
77	73	4
9	5	4
(16)	(11)	(5)
8	8	-
(8)	(3)	(5)
78	75	3
77	73	4
15	10	5
(28)	(21)	(7)
15	15	-
(13)	(6)	(7)
79	77	2

יתרת הפרשה להפסדי אשראי ליום 31 בדצמבר 2011 (מבוקר):

שישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2012 (בלתי מבוקר):

הוצאות בגין הפסדי אשראי מחיקות חשבונאיות גביית חובות שנמחקו חשבונאית בשנים קודמות מחיקות חשבונאיות נטו

יתרת הפרשה להפסדי אשראי ליום 30 ביוני 2012

יתרת הפרשה להפסדי אשראי ליום 31 בדצמבר 2010 (נתוני פרופורמה)(מבוקר)

שישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2011 (בלתי מבוקר):

הוצאות בגין הפסדי אשראי מחיקות חשבונאיות גביית חובות שנמחקו חשבונאית בשנים קודמות מחיקות חשבונאיות נטו

יתרת הפרשה להפסדי אשראי ליום 30 ביוני 2011

יתרת הפרשה להפסדי אשראי ליום 31 בדצמבר 2010 (נתוני פרופורמה)(מבוקר)

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2011 (מבוקר):

הוצאות בגין הפסדי אשראי מחיקות חשבונאיות גביית חובות שנמחקו חשבונאית בשנים קודמות מחיקות חשבונאיות נטו

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 ביוני 2012: (בלתי מבוקר)

70	68	2
*	*	-
11	11	-
81	79	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 ביוני 2012

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

68	65	3
*	*	-
10	10	-
78	75	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 ביוני 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	30 ביוני 2011	30 ביוני 2012
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח
4,994	4,906	5,027
31	31	31
616	587	620
19	18	19
43	45	41
20	*23	24
5,723	5,610	5,762

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 204 מיליוני ש"ח (31 בדצמבר 2011 - 219 מיליוני ש"ח, 30 ביוני 2011 - 251 מיליוני ש"ח) ובגין ניכיון שוברים בכרטיסי אשראי לבתי עסק בסך 757 מיליוני ש"ח (31 בדצמבר 2011 - 733 מיליוני ש"ח, 30 ביוני 2011 - 697 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 בגין 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 ביוני 2011 (בלתי מבוקר)	30 ביוני 2012 (בלתי מבוקר) מיליוני ש"ח
1,052	1,002	1,145

הון רובד 1, לאחר ניכויים וסה"כ הון כולל

2. יתרות משוקללות של נכסי סיכון

31 בדצמבר 2011 (מבוקר)	30 ביוני 2011 (בלתי מבוקר)	30 ביוני 2012 (בלתי מבוקר) מיליוני ש"ח
5,699	*5,405	6,002
9	5	13
1,407	1,579	1,448
7,115	6,989	7,463

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

סה"כ יתרות משוקללות של נכסי סיכון

3. יחס ההון לרכיבי סיכון

31 בדצמבר 2011 (מבוקר)	30 ביוני 2011 (בלתי מבוקר)	30 ביוני 2012 (בלתי מבוקר) באחוזים
14.8	14.3	15.3
9.0	9.0	9.0

הון רובד 1 ויחס 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 ביוני 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 ולעמוד 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, צפויה להיות שונות משמעותית מההגדרות 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 בחבוביותיה 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 ביוני 2011	30 ביוני 2012
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח
9,170	8,808	10,634
11,299	11,144	11,578
16	**18	30
20,485	19,970	22,242
(10)	(10)	(11)
20,475	19,960	22,231
*	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 ביוני 2011	30 ביוני 2012
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח
32	25	25
19	17	19
15	14	15
13	12	13
12	12	12
42	49	37
20	11	19

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 ישראל כרטיס רישיון, מכוחו מוענק ללאומי קארד רישיון לסליקה, הנפקה ואפשרות מתן שירותים לכרטיסי חיוב ממותג ישראל כרטיס. 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 על ההגבלים העסקיים 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 על ההגבלים העסקיים את הפטור, על תנאיו, למשך חודש נוסף. בפרק זמן זה, עתיד הממונה על ההגבלים העסקיים לבחון את ההצדקות לתשלומים הנוספים שישראל כרטיס מבקשת לגבות במסגרת ההסכם.

בנוסף, ניתן פטור מאת הממונה על ההגבלים העסקיים לביצוע פנייה משותפת לפעילות עדכון התוכנה בבתי העסק באמצעות חברת ש.ב.א.

להערכת החברה, הסכם הרישיון יביא להגברת 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, 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.

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

בחודש אפריל 2008 פרסם משרד האוצר תזכיר, שעניינו הסדרה בחקיקה של סליקת כל סוגי כרטיסי האשראי על ידי כל אחת מחברות כרטיסי האשראי. בהתאם לתזכיר, "סולק", כהגדרתו בתזכיר, יהיה מחוייב בקבלת רישיון מאת בנק ישראל. כמו כן, בנק ישראל יהיה רשאי, בהתאם למפורט בתזכיר, לכפות על סולקים מסויימים ועל מנפיקים להתקשר עם מנפיקים או סולקים (בהתאמה) בהסכם סליקה צולבת לסליקת כרטיסייהם. התזכיר כולל גם הסדרים ביחס למערכת היחסים בין סולקים לבין חברות הניכיון.

ביום 21 ביולי 2010 הוגשה הצעת חוק פרטית, שבעיקרה דומה לתזכיר החוק בכל הקשור להסדרת תחום הסליקה. במקביל, בחודש אוקטובר 2010 ובחודש דצמבר 2010 הונחו על שולחן הכנסת הצעות חוק פרטיות, המבקשות ליצור הסדרים במערכת היחסים שבין סולק לבין חברת ניכיון. חלק מן ההצעות להסדרים, מופיעות בנוסח דומה בתזכיר דלעיל.

ביום 5 בדצמבר 2010 אושר התזכיר בועדת שרים לענייני חקיקה. ביום 14 בפברואר 2011 אושרה ההצעה בקריאה ראשונה בכנסת והתקיים דיון ראשון בועדת הכלכלה.

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 (המשך)**

לאחר מספר דיונים נוספים בוועדת הכלכלה, אושר נוסחו של תזכיר חוק הבנקאות בוועדת הכלכלה. ביום 4 באוגוסט 2011 אושר החוק 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 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 כרטיס, ראה ביאור 6 ג' לעיל.

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

ו. 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 פרטיותם נפגעה. החברה הגישה בקשה לסילוק על הסף של 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 לידוא 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 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 הנידון.
- ייתכן כי בעקבות דוח הביקורת יוטלו עיצומים כספיים על החברה. יחד עם זאת, בשלב זה, לא ניתן להעריך האם יוטלו עיצומים כספיים כאמור 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 ביוני 2011				30 ביוני 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)				(בלתי מבוקר)				(מבוקר)		
	מיליוני ש"ח				מיליוני ש"ח				מיליוני ש"ח		
58	58	-	58	67	67	-	67	56	56	-	56
7,981	8,023	8,023	-	**7,632	7,677	7,677	-	8,217	8,257	8,257	-
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>7,705</u>	<u>7,750</u>	<u>7,683</u>	<u>67</u>	<u>8,276</u>	<u>8,316</u>	<u>8,260</u>	<u>56</u>
1,338	1,338	421	917	1,220	1,220	374	846	1,516	1,516	276	1,240
5,670	5,704	5,704	-	**5,553	5,590	5,590	-	5,711	5,743	5,743	-
78	78	78	-	73	73	73	-	69	69	69	-
<u>7,086</u>	<u>7,120</u>	<u>6,203</u>	<u>917</u>	<u>6,846</u>	<u>6,883</u>	<u>6,037</u>	<u>846</u>	<u>7,296</u>	<u>7,328</u>	<u>6,088</u>	<u>1,240</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 ביוני 2012			
מדידות שווי הוגן המשתמשות ב-			
יתרה מאזנית	נתונים לא נצפים משמעותיים (רמה 3)	נתונים נצפים משמעותיים אחרים (רמה 2)	מחירים מצוטטים בשוק פעיל (רמה 1) (בלתי מבוקר) מיליוני ש"ח
56	-	-	56
8,257	8,217	-	-
3	3	-	-
8,316	8,220	-	56
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) מיליוני ש"ח	לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2011		לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2012	
	(בלתי מבוקר) מיליוני ש"ח	(בלתי מבוקר) מיליוני ש"ח	(בלתי מבוקר) מיליוני ש"ח	(בלתי מבוקר) מיליוני ש"ח
579	286	280	147	143
20	10	10	5	5
599	296	290	152	148
(242)	(119)	(115)	(61)	(59)
357	177	175	91	89
274	133	136	68	70
113	55	58	28	29
45	21	22	11	11
432	209	216	107	110
789	386	391	198	199

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 מנפיקה כרטיסי אשראי ללקוחותיה ומאפשרת להם לשלם באמצעות כרטיסי האשראי שלה בכל בתי העסק בארץ ובעולם המכבדים את המותגים אותם מנפיקה החברה. ההכנסות של לאומי קארד ממחזיקי הכרטיס נובעות מעמלות תפעוליות שנגבות ישירות ממחזיקי הכרטיס ועמלות מנפיק שנגבות מחברות כרטיסי האשראי והארגונים הבינלאומיים. כמו כן נגבות ממחזיקי הכרטיס ריביות על עסקאות ומוצרי אשראי. פעילות ההנפקה של לאומי קארד מחולקת בין שני פלחי לקוחות:

- (1) כרטיסים בנקאיים - כרטיסים שלאומי קארד הנפיקה במשותף עם בנק לאומי ללקוחות בנק לאומי ועם בנק ערבי ישראלי ללקוחות בנק ערבי ישראלי. בפעילות של לקוחות הבנק סיכון האשראי הוא של הבנק.
- (2) כרטיסים חוץ בנקאיים - כרטיסים שלאומי קארד הנפיקה ללקוחות כל הבנקים, בחלקם, בשיתוף פעולה עם גורמים עסקיים. ברובה של פעילות הלקוחות החוץ בנקאיים סיכון האשראי הוא של לאומי קארד. אישור הנפקת כרטיסים ללקוחות וקביעת גובה מסגרות האשראי מבוצעים באמצעות 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 שנגבת מבית העסק.
- (2) פתרונות פיננסיים - מוצרי אשראי המוצעים לבתי העסק במסגרת פעילות הסליקה כגון: הלוואות, ניכיון שוברים והקדמת תשלומים.

ב. מדידה פיננסית

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



ביאור 9 - מגזרי פעילות (המשך)

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2012

מגזר סליקה (בלתי מבוקר)	מגזר הנפקה	סך הכל מאוחד
89	110	199
(50)	50	-
39	160	199
9	29	38
*	*	*
48	189	237
25	73	98
-	18	18
11	37	48

**מידע על הרווח והפסד:
הכנסות:**
הכנסות עמלות מחיצוניים
הכנסות עמלות בינמגזרים
סך הכל

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

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2011**

מגזר סליקה (בלתי מבוקר)	מגזר הנפקה	סך הכל מאוחד
91	107	198
(55)	55	-
36	162	198
9	28	37
1	*	1
46	190	236
25	72	97
-	19	19
11	36	47

מידע על הרווח והפסד:

הכנסות:
הכנסות עמלות מחיצוניים
הכנסות עמלות בינמגזרים
סך הכל

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

לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2012

מגזר סליקה (בלתי מבוקר)	מגזר הנפקה	סך הכל מאוחד
175	216	391
(99)	99	-
76	315	391
19	58	77
1	*	*
96	373	468
50	145	195
-	36	36
20	73	93

**מידע על הרווח והפסד:
הכנסות:**

הכנסות עמלות מחיצוניים
הכנסות עמלות בינמגזרים
סך הכל

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

* 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)

לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2011**		
מגזר סליקה	מגזר הנפקה	סך הכל מאוחד
(בלתי מבוקר)		
מיליוני ש"ח		

177	209	386
(108)	108	-
69	317	386
18	53	71
1	*	1
88	370	458
49	141	190
-	38	38
19	68	87

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

357	432	789
(216)	216	-
141	648	789
39	111	150
*	1	1
180	760	940
103	287	390
-	77	77
37	140	177

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)1.

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 תסיים גב' תמר יסעור את תפקידה כמנכ"ל החברה ומר חגי הלר יסיים את תפקידו כמנכ"ל ומנהל אגף הכספים. ביום זה יכנס לתוקפו מינויה של גב' תמר יסעור לדירקטור בחברה. המינויים כפופים להיעדר התנגדות של הפיקוח על הבנקים ככל שנדרש.



ביאור 11 - אירוע לאחר תאריך המאזן

ביום 2 באוגוסט 2012 פורסם צו מס ערך מוסף אשר מעדכן את שיעור מס ערך מוסף, בגין עסקה ויבוא טובין, כך שיעמוד על 17% החל מיום 1 בספטמבר 2012.

ועדת הכספים של הכנסת אישרה ביום 1 באוגוסט 2012 את העלאת מס השכר ומס הרווח החל מיום 1 בספטמבר 2012 לשיעור של 17%. ביום 6 באוגוסט 2012 אישרה מליאת הכנסת את העלאה האמורה. השלכות השינוי בשיעורי המס כאמור יבואו לידי ביטוי בדוחות הכספיים בתקופות הבאות.

כתוצאה מהשינוי האמור שיעורי המס הסטטוטורי אשר יחולו 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%. ההשפעה של עליית שיעורי המס אינה מהותית בדוח המאוחד של החברה.

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.