

לאומי קארד בע"מ
והחברות המאוחדות שלה

דוח שנתי 2011





עמוד

תוכן העניינים

דוח הדירקטוריון

7	חברי דירקטוריון החברה
9	חברי הנהלת החברה ותפקידיהם
11	נתונים כלליים והתפתחויות בעולם, בארץ ובענף כרטיסי האשראי בשנת 2011
13	תיאור עסקי החברה
13	האסטרטגיה העסקית של החברה
14	תיאור מגזרי פעילות
17	התפתחות ההכנסות, הוצאות וההפרשה למס
19	רווחיות מגזרי הפעילות בחברה
20	התפתחות הנכסים וההתחייבויות
22	אמצעים הוניים
23	פעילות חברות מוחזקות
24	מדיניות חשבונאית בנושאים קריטיים
25	גילוי בדבר הליך אישור הדוחות הכספיים
26	חקיקה הנוגעת לפעילות כרטיסי אשראי
27	הסכמים מהותיים
27	תביעות משפטיות
28	מגבלות ופיקוח בקשר עם כרטיסי אשראי
34	החשיפה לסיכונים ודרכי ניהולם
42	מדידה וגילוי של חובות פגומים, סיכוני אשראי והפרשה להפסדי אשראי
44	הוראות באזל - מסגרת עבודה למדידה והלימות הון
51	הערכת בקורות ונהלים
52	אחריות תאגידית
53	משאבי אנוש ומבנה ארגוני
55	שכר נושאי משרה בכירה
56	שכר רואה החשבון המבקר
57	חברי הדירקטוריון
61	דירקטורים בעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית
61	עסקאות עם בעלי עניין וצדדים קשורים
61	מינוי מנכ"ל, מינוי חברי הנהלה ושינוי בהרכב הדירקטוריון
62	חברי ההנהלה הבכירים

סקירת הנהלה

67	תוספת א': מאזן מאוחד לסוף השנים 2007-2011
68	תוספת ב': דוח רווח והפסד מאוחד לשנים 2007-2011
69	תוספת ג': שיעורי הכנסה והוצאה על בסיס מאוחד
73	תוספת ד': חשיפה לשינויים בשיעורי הריבית
74	תוספת ה': מאזן מאוחד לסוף כל רבעון בשנים 2010-2011
75	תוספת ו': דוח רווח והפסד מאוחד לפי רבעונים בשנים 2010-2011

76	הצהרת המנהל הכללי
77	הצהרת החשבונאי הראשי
78	דוח הדירקטוריון והנהלה בדבר בקרה פנימית על דיווח כספי

דוחות כספיים

81	דוח רואה החשבון המבקר לבעלי המניות של חברת לאומי קארד בע"מ - בקרה פנימית על דיווח כספי
83	דוח רואה החשבון המבקר לבעלי המניות של חברת לאומי קארד בע"מ - דוחות כספיים שנתיים
85	מאזן מאוחד
86	דוח רווח והפסד מאוחד
87	דוח על השינויים בהון
88	דוח מאוחד על תזרימי המזומנים
89	ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים

דוח הדירקטוריון לשנת 2011





חברי דירקטוריון החברה

ברוך לדרמן, יושב ראש

גדעון אלטמן

אייל בירן

רביב גסט

יצחק מלאך

עמיר מקוב

אמנון נויבך

משה סעד (1)

דוד עוזיאל

מנחם עינן

מנחם שוורץ

(1) מונה ביום 27 ביוני 2011.

(2) ביום 30 בספטמבר 2011 סיימה גב' פנינה שנהב את כהונתה כדירקטור בחברה.

(3) ביום 28 בפברואר 2011 סיימה גב' תמר יסעור את תפקידה כדירקטור בחברה, לאור מינויה לתפקיד מנכ"ל החברה

החל מיום 1 במרס 2011.



חברי הנהלת החברה ותפקידיהם

תמר יסעור (1)

מנהל כללי

חגי הלר

משנה למנהל כללי, מנהל אגף כספים

שמואל קרא

משנה למנהל כללי, מנהל אגף שרות לקוחות ותפעול

ורדית גונדטר-דרוקמן

סגנית מנהל כללי, מנהלת אגף שיווק

חנוך וולף

סגן מנהל כללי, מנהל אגף אשראי וגביה

ניר נוסבאום (2)

סגן מנהל כללי, מנהל אגף עסקים

גלעד קהת

סגן מנהל כללי, מנהל אגף משאבי אנוש, ניהול סיכונים ורגולציה

אשר רשף

סגן מנהל כללי, מנהל אגף מערכות מידע

לאה שורץ (3)

חשבונאי ראשי

- (1) ביום 1 במרס 2011 מונתה הגב' תמר יסעור לתפקיד מנכ"ל לאומי קארד בע"מ, בתאריך זה סיים מר דן כהן את תפקידו כמנכ"ל החברה וגב' תמר יסעור סיימה את תפקידה כדירקטור בחברה.
- (2) ביום 1 בנובמבר 2011 מונה מר ניר נוסבאום לתפקיד סמנכ"ל, מנהל אגף עסקים וזאת בעקבות החלטה שהתקבלה על הקמת אגף עסקים בחברה.
- (3) ביום 1 בינואר 2012 מונתה הגב' לאה שורץ המכהנת כחשבונאי ראשי של החברה, לחברת הנהלה.



נתונים כלליים והתפתחויות בעולם, בארץ ובענף כרטיסי האשראי בשנת 2011*

בשנת 2011 ההערכות הן כי חל גידול בצמיחה העולמית בשיעור של 1.8% בארה"ב ו-1.6% באזור האירו בהשוואה לצמיחה של 2.8% ו-1.8% בהתאמה בשנת 2010.

קרן המטבע הבינלאומית (IMF), עדכנה בחודש ינואר 2012, את תחזיתה לצמיחה העולמית לשנת 2012. זאת, בהשוואה לתחזית קודמת שפרסמה בחודש ספטמבר 2011. ברקע העדכון עמדו הערכות הקרן כי כלכלת איזור האירו צפויה לסבול ממיתון קל בשנת 2012 והאטה בצמיחה צפויה גם במדינות המתפתחות והמתעוררות. על פי התחזיות המעודכנות של הקרן, הצמיחה בארה"ב צפויה להיות בשיעור של 1.8% ובאזור גוש האירו צפויה להיות צמיחה שלילית בשיעור של 0.5%. לדברי הקרן התנאים הפיננסיים הורעו, תחזיות הצמיחה הונמכו והסיכונים עלו.

בראשית שנת 2011, החל גל של אי שקט פוליטי-חברתי בחלק ממדינות העולם הערבי, שהתאפיין במידה רבה של אלימות, אשר החל בתוניסיה והמשיך למצרים, ללב, לסוריה ולמדינות נוספות. כתוצאה, עלתה מאד מידת אי-הוודאות הגיאופוליטית לגבי המצב במזרח התיכון. בעולם כולו היו לכך השפעות שליליות בשוקים הפיננסיים, בשוקי המניות של המשקים המובילים, בשערי החליפין של המשקים המתעוררים ובמחירי הסחורות. מגמות אלה, בעיקר במצרים וסוריה, נמשכו גם בראשית שנת 2012.

בראשית חודש אוגוסט 2011, הודיעה חברת ("Standard & Poor's" ("P&S על הורדת דירוג האשראי של ארה"ב מ-AAA ל-AA+). בנוסף, מאז חודש יוני 2011, הופחת דירוג האשראי של מספר רב של מדינות אירופאיות, גם על ידי חברות דירוג אשראי נוספות. מנגד, ביום 9 בספטמבר 2011, הודיעה חברת S&P על העלאת דירוג האשראי של ישראל מ-A ל-A+).

בשנת 2011 צמח המשק הישראלי בשיעור של כ-4.8%, בדומה לשיעור הצמיחה בשנת 2010. עם זאת, השוואה בין הרבעונים השונים מלמדת על קצב צמיחה הולך ופוחת החל מהרבעון השני של השנה. זוהי תוצאה של האטה בפעילות הכלכלית על רקע המשבר במשק העולמי, בפרט באזור האירו ואי הוודאות הנובעת מכך ומשפיעה גם על הביקושים המקומיים. על רקע זה פוחת שער החליפין של השקל בשיעור של 7.7% מול הדולר ובכ-4.2% מול האירו. ההאטה בקצב הצמיחה של הפעילות הכלכלית במהלך השנה שחלפה הביאה לחוסר בגביית מיסים בהשוואה לתכנון וכפועל יוצא גדל הגירעון בתקציב המדינה לכ-3.3% תוצר, בהשוואה ליעד של 2.9% תוצר.

מדד המחירים לצרכן עלה בשנת 2011 בכ-2.2%, שיעור המצוי בתחום יעד יציבות המחירים של 1% עד 3%. בנק ישראל פעל עד חודש ספטמבר 2011, להעלאה הדרגתית של הריבית כדי להתאימה למצב המשק. עם זאת, החל מחודש אוקטובר 2011 חל שינוי במדיניות והוחל בהורדות ריבית עד ל-2.75% בחודש דצמבר 2011 ו-2.50% בחודש פברואר 2012. השינוי במדיניות הוסבר בתפנית השלילית במשק העולמי וברצון לתמוך בצמיחה בישראל.

מדד המניות וניירות הערך הניתנים להמרה ירד בשנת 2011 בכ-22.1% כאשר ברבעון השלישי של השנה הסתכמה הירידה בכ-15.7%. ההסברים העיקריים לירידות השערים הם המצב במשק העולמי והשפעת המצב הגיאופוליטי באזור לצד השפעות מקומיות.

תוצר הסקטור העסקי, התרחב בשנת 2011 בשיעור ריאלי של כ-5.1%, בהשוואה לשיעור צמיחה של כ-5.8% בשנת 2010. יש בכך ביטוי להמשך הצמיחה המהירה של הסקטור העסקי אשר הביאה גם לירידה בשיעור האבטלה, לרמת שפל של כ-5.6% בממוצע שנתי.

סקר החברות של בנק ישראל לרבעון הרביעי של השנה הצביע על המשך התרחבות הפעילות העסקית אך נרשמה התמתנות בהשוואה לרבעון קודם. הצפיות וההזמנות לרבעון הראשון של 2012, בענפי התעשייה, המסחר, השירותים העסקיים (ללא הייטק) ובתי המלון נמוכות ולרוב הן שליליות.

(*) מקורות הנתונים: פרסומי 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, ההשוואה בין שנת 2011 לשנת 2010 מלמדת על האטה בשיעור הצמיחה של מחזורי הרכישות בכרטיסי אשראי - קצב צמיחה בשיעור של 3.7% במחירים קבועים בשנת 2011 בהשוואה ל - 8.2% בשנת 2010.

בענף כרטיסי האשראי פועלות שלוש חברות: לאומי קארד בע"מ, חברת כרטיסי אשראי לישראל בע"מ ("כאל") וישראלכרט בע"מ ("ישראלכרט"). בשל מספר החברות המצומצם, הענף נחשב לריכוזי וקיימת תחרות בין שלוש החברות.

התחרות נסובה סביב שני מגזרים מרכזיים: מחזיקי כרטיסי האשראי של החברה ובתי העסק המשתמשים בשירותי הסליקה של החברה.

חברות כרטיסי האשראי מנפיקות כרטיסים לצרכן תחת מותגים שונים. שלוש החברות מנפיקות את המותגים ויזה ומסטרקארד. בנוסף, חברת ישראלכרט מנפיקה וסולקת באופן בלעדי את כרטיס האשראי המקומי ישראלכרט ואת כרטיס האשראי הבינלאומי אמריקן אקספרס. כמו כן חברת כאל מנפיקה וסולקת באופן בלעדי, את כרטיס האשראי הבינלאומי דיינרס.

כחלק מן ההסדר שנחתם בין חברות כרטיסי האשראי, ביום 3 ביוני 2007 נפתח ממשק משותף אשר מתופעל באמצעות חברת שירותי בנק אוטומטיים בע"מ ("שבא"), בעקבותיו התאפשרה תחרות מלאה בין שלוש חברות כרטיסי האשראי בסליקת שוברי מסטרקארד ויזה. כיום לאומי קארד וכאל סולקות גם כרטיסי מסטרקארד, וישראלכרט סולקת גם כרטיסי ויזה. בעקבות פתיחת השוק לתחרות הרחיבה לאומי קארד את פעילות גיוס בתי עסק לסליקת מסטרקארד. במקביל החלה ישראלכרט בגיוס בתי עסק לסליקת ויזה.

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". לפי החוק, תחילת החובה על מנפיק בעל היקף פעילות רחב לשתף סולקים בכרטיסי החיוב המונפקים על ידו הינה בחודש מאי 2012. משמעותה של הכרזה זו הינה שהחל מחודש מאי 2012 אמורה להתאפשר סליקת כרטיסים ממותג "ישראלכרט" על ידי חברות אשראי אחרות מלבד ישראלכרט. לאומי קארד החלה במגעים מול חברת ישראלכרט בנושא זה.

לפרטים נוספים בדבר הסדר העמלה הצולבת ראה סעיף מגבלות ופיקוח בקשר עם כרטיסי אשראי להלן.



תיאור עסקי החברה

לאומי קארד בע"מ ("לאומי קארד" או "החברה") הינה חברת כרטיסי אשראי העוסקת בתפעול כרטיסי אשראי ופיתוח פתרונות תשלום ומוצרים פיננסיים. החברה הינה בשליטה של בנק לאומי לישראל בע"מ ("בנק לאומי" או "לאומי") באמצעות לאומי שירותים פיננסיים בע"מ ולאומי אחזקות פיננסיות בע"מ ומוגדרת כתאגיד עזר בנקאי על פי חוק הבנקאות (רישוי), התשמ"א-1981. בתוקף היותה תאגיד עזר בנקאי תחומה פעילותה במערכת של חוקים, צווים ותקנות וכמו כן בהוראות והנחיות של המפקח על הבנקים ("המפקח").

החברה הוקמה ביום 15 בפברואר 2000.

לאומי קארד והבנקים - בנק לאומי ובנק ערבי ישראלי בע"מ ("בנק ערבי ישראלי") מנפיקים במשותף את כרטיסי האשראי ללקוחותיהם. בין החברות יש הסכמות המגדירות את אופן ההתחשבות בנוגע לחלוקת ההכנסות ואת חלוקת האחריות בגין תפעול כרטיסי האשראי.

בנוסף מנפיקה החברה כרטיסי אשראי ללקוחות כל הבנקים ("לקוחות חוץ בנקאיים").

חלק מהשירותים למחזיקי הכרטיס ולבתי עסק ניתנים באמצעות חברות הבנות לאומי קארד אשראים בע"מ, לאומי קארד פיקדונות בע"מ ולאומי קארד נכונות בע"מ.

האסטרטגיה העסקית של החברה

התכנית האסטרטגית והמיקוד העסקי של החברה, מבוססים על חזון החברה, לפיו:

"לאומי קארד תהיה החברה המובילה במתן פתרונות אשראי ותשלומים מגוונים, חדשניים ומותאמים לצרכי הלקוח תוך התמקדות בהגדלת הרווחיות לאורך זמן".

לצורך כך, קבעה החברה מספר קווים מנחים לפעילותה העסקית:

1. חווית לקוח - לאומי קארד שואפת להיות בחירתו הראשונה של הלקוח הנותנת מענה לצרכיו, באמצעות פיתוח מוצרים ושירותים שיענו על דרישותיו ויעמיקו את שימושיו במוצרי החברה.
2. שירות איכותי - יצירת חווית שירות גבוהה, המתאפיינת במענה מקסימאלי לצרכי הלקוח, תוך מתן שירות מהיר, יעיל, מקצועי וחדשני בכל נקודות הממשק של החברה עם הלקוח.
3. חדשנות וטכנולוגיה - פיתוח מערכות ותשתיות טכנולוגיות חדשניות ושמירה על רמת אבטחת מידע גבוהה.
4. הוגנות ומידתיות - יצירת שיווי משקל בין רווחיות לבין מידתיות במחיר המוצרים והשירותים לטובת יצירת מערכת יחסים מבוססת ויציבה לאורך זמן עם הלקוח.
5. ניהול סיכונים - שמירה על מערכות ומתודולוגיות איכותיות של ניהול סיכונים, המאפשרות פעילות באופן מושכל ומבוקר, תוך בקרת אשראי ומניעת הונאות.
6. אחריות תאגידית - ניהול מתוך ראייה כוללת של אחריות תאגידית, המבוססת על ערכים חברתיים-סביבתיים, תוך מדידה, והתמדה בשיפור ביצועים בצורה שקופה ומחייבת, ובשיתוף מלא של עובדי החברה.
7. העצמת ההון האנושי - שימור ושיפור ההון האנושי תוך קידום תרבות ארגונית, שתניע את העובדים למצות את כישוריהם, וכן להוות מקום עבודה מבוסס ויציב המטפח את המשאב האנושי ונתפס כבחירה ראשונה עבור עובדיו.

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).

הפצת הכרטיסים הבנקאיים מבוצעת באמצעות סניפי הבנקים והפצת הכרטיסים החוץ בנקאיים מבוצעת בעיקר בעזרת הגופים השותפים למועדוני הלקוחות השונים.

ניתן לחלק את כרטיסי האשראי באופן נוסף -

כרטיסי Deferred Debit - כרטיס בו כל העסקות שהלקוח מבצע בכרטיסו נדחות למועד החיוב לפי בחירתו (2, 10 או 15 בחודש).

כרטיסי Revolving Credit ("אשראי מתגלגל") - כרטיס בו הלקוח בוחר בסכום החודשי בו הוא רוצה להיות מחויב, ויתרת חובו, נדחית לחודש הבא וצוברת ריבית.

כרטיסי Pre-Paid ("כרטיס נטען") - כרטיס הנטען מראש בסכום בו ניתן לבצע פעילות בכרטיס.

בשנת 2011, כרטיס האשראי מסוג אשראי מתגלגל המשיך להיות המוצר המוביל של לאומי קארד והחברה הרחיבה את פעילות ההנפקה על ידי יצירת שיתופי פעולה עם גופים מובילים במשק הישראלי.

בנוסף, המשיכה לאומי קארד להרחיב את הפעילות וההפצה של כרטיסי Private Label מסוג כרטיסים נטענים - הן כתווי שי, הן ככרטיסי מתנה (Gift-Card) והן ככרטיסי נאמנות ברשתות.

בשנת 2011 המשיכה החברה בהרחבת התשתית הדיגיטאלית במטרה לאפשר ללקוחותיה קבלת שירותים ומידע שוטף על פעולותיהם, מצב החשבון שלהם בכרטיסי אשראי, הטבות ומבצעים.

כחלק מפעילות זו הוקם השנה אתר אינטרנט מידעי חדש שהביא להגדלה משמעותית של מספר לקוחות לאומי קארד הנהנים משירותי ה-on-line של החברה והורחב מגוון המוצרים הדיגיטלים אותם מציעה לאומי קארד ללקוחותיה: אפליקציה סולרית מותאמת ל-iPhone ולאנדרואיד המאפשרת מידע אישי והטבות מבוססות מקום, התראות למכשיר הסולר, ניוזלטר שיווקי ופעילות נרחבת ברשתות החברתיות.



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 הכרטיסים התקפים בידי הלקוחות הסתכם בסוף שנת 2011 בכ- 2,038 אלפי כרטיסים לעומת 1,907 אלפי כרטיסים בסוף שנת 2010 - גידול של כ- 7%.
 מספר הכרטיסים הפעילים הסתכם בסוף שנת 2011 בכ- 1,713 אלפי כרטיסים לעומת 1,611 אלפי כרטיסים בסוף שנת 2010 - גידול של כ- 6%.
 שיעור הכרטיסים הפעילים עומד על 84% מסך הכרטיסים התקפים.

מספר הכרטיסים הבנקאיים התקפים בידי הלקוחות הסתכם בסוף שנת 2011 בכ- 1,361 אלפי כרטיסים לעומת 1,284 אלפי כרטיסים בסוף שנת 2010 - גידול של כ- 6%.
 מספר הכרטיסים הבנקאיים הפעילים הסתכם בסוף שנת 2011 בכ- 1,168 אלפי כרטיסים לעומת 1,110 אלפי כרטיסים בסוף שנת 2010 - גידול של כ- 5%.

מספר הכרטיסים החוץ בנקאיים התקפים בידי הלקוחות הסתכם בסוף שנת 2011 בכ- 677 אלפי כרטיסים לעומת 623 אלפי כרטיסים בסוף שנת 2010 - גידול של כ- 9%.
 מספר הכרטיסים החוץ בנקאיים הפעילים הסתכם בסוף שנת 2011 בכ- 545 אלפי כרטיסים לעומת 501 אלפי כרטיסים בסוף שנת 2010 - גידול של כ- 9%.

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

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

כרטיסים בנקאיים
כרטיסים חוץ בנקאיים
סך הכל

מספר כרטיסי אשראי תקפים ליום 31 בדצמבר 2010 (באלפים):

סך הכל	כרטיסים	
	לא פעילים	פעילים
1,284	174	1,110
623	122	501
1,907	296	1,611

כרטיסים בנקאיים
כרטיסים חוץ בנקאיים
סך הכל

סך מחזור ההנפקה בשנת 2011 הסתכם בכ- 51,429 מיליוני ש"ח לעומת 47,951 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד - גידול של כ- 7%.
 מחזור ההנפקה של כרטיסים בנקאיים בשנת 2011 הסתכם בכ- 38,117 מיליוני ש"ח לעומת 36,342 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד - גידול של כ- 5%.
 מחזור ההנפקה של כרטיסים חוץ בנקאיים בשנת 2011 הסתכם בכ- 13,312 מיליוני ש"ח לעומת 11,609 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד - גידול של כ- 15%.

מחזור הנפקה (במיליוני ש"ח):

<u>2010</u>	<u>2011</u>	
36,342	38,117	כרטיסים בנקאיים
11,609	13,312	כרטיסים חוץ בנקאיים
<u>47,951</u>	<u>51,429</u>	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.

בשנת 2011 המשיכה החברה בהרחבת הפעילויות המצוינות לעיל, תוך מתן דגש על פעילות אשראי, באמצעות ניכיון שוברים, מתן הלוואות ומוצרי אשראי נוספים לבתי עסק הסולקים עימה.

בנוסף, הרחיבה החברה 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.

במהלך שנת 2011, החברה פעלה להרחבת מתן שירותים ושיפור איכות המידע המועבר לבתי העסק באמצעות האינטרנט, ה-iPhone ושירותי SMS עסקי חכם.



התפתחות ההכנסות, הוצאות וההפרשה למס

הרווח הנקי הסתכם בשנת 2011 ב- 177 מיליון ש"ח, בהשוואה לרווח של 158 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד - גידול של כ- 12%.

סך כל ההכנסות הסתכם בשנת 2011 ב- 938 מיליון ש"ח, לעומת 876 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד - גידול של כ- 7%.

להלן פירוט התפתחות ההכנסות:

הכנסות מעסקאות בכרטיסי אשראי הסתכמו בשנת 2011 ב- 789 מיליון ש"ח, בהשוואה ל- 749 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד - גידול של כ- 5%. 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 כתוצאה מירידת שיעור העמלה הצולבת בהשוואה לתקופה מקבילה אשתקד.

הרווח מפעילות מימון לפני הוצאות בגין הפסדי אשראי הסתכם בשנת 2011 ב- 149 מיליון ש"ח בהשוואה ל- 127 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד - גידול של 17%. הגידול ברווח מפעילות מימון לפני הוצאות בגין הפסדי אשראי מוסבר בעיקר על ידי גידול בפעילות אשראי למחזיקי כרטיס, גידול בפעילות ניכיונות לבתי עסק והשפעת הגידול בשיעור הריבית במשק, במהלך התקופה, על ההון החוזר של החברה.

סך כל ההוצאות הסתכם בשנת 2011 ב- 696 מיליון ש"ח, בהשוואה ל- 658 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד - גידול של כ- 6%. ההוצאות בשנת 2011 מהוות 74% מסך כל ההכנסות, לעומת 75% בשנת 2010.

להלן פירוט התפתחות ההוצאות:

הוצאות בגין הפסדי אשראי הסתכמו בשנת 2011 ב- 15 מיליון ש"ח בהשוואה ל- 31 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד - קיטון של כ- 52%. 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. בהתאם להוראה, ההפרשה הנדרשת לכיסוי הפסדי האשראי הצפויים מוערכת באחד משני מסלולים: "הפרשה פרטנית" ו"הפרשה קבוצתית". בהוראה נקבעו הנחיות לזיהוי החובות וכללים למדידת ההפרשה הנדרשת תחת כל אחד מהמסלולים. הפרשה קבוצתית מתבצעת על פי ההנחיות שנקבעו בהוראת שעה - "הפרשה קבוצתית להפסדי אשראי בשנים 2011-2012". בנוסף לכך, נקבעו בהוראה הגדרות וסיווגים שונים של סיכון אשראי מאזני וחוף מאזני, כללי הכרה בהכנסות ריבית מחובות פגומים וכן כללי מחיקה חשבונאית של חובות בעייתיים. מספרי השוואה לשנים קודמות לא הוצגו מחדש ולכן הנתונים אינם ברי השוואה לתקופה המקבילה.

לפרטים נוספים ראה סעיף "מדידה וגילוי של חובות פגומים, סיכוני אשראי והפרשה להפסדי אשראי" בדוח הדירקטוריון, וכן ביאור 1ה' (4) וביאור 3 בדוחות הכספיים להלן.

הוצאות תפעול הסתכמו בשנת 2011 ב- 388 מיליון ש"ח, בהשוואה ל- 351 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד - גידול של כ- 11%.
מרבית הגידול נובע מהרחבת הפעילות העסקית אשר לוותה בהגדלת עלויות השכר.

הוצאות נזקים משימוש לרעה בכרטיסי אשראי הכלולות בהוצאות תפעול, הסתכמו בשנת 2011 ב- 6 מיליון ש"ח בהשוואה ל- 5 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד - גידול של כ- 20%.
במהלך השנה המשיכה לפעול החברה לשדרוג מערכות הבקרה הקיימות תוך שימוש במודלים סטטיסטיים מתקדמים בתחום ניתוח פעילות ההונאה והשימוש לרעה.
שיעור הנזקים, נטו משימוש בכרטיסי אשראי היה 0.012% מסך מחזור פעילות מחזיקי כרטיס במהלך שנת 2011 בהשוואה ל- 0.010% בשנת 2010.

הוצאות מכירה ושיווק הסתכמו בשנת 2011 ב- 172 מיליון ש"ח, בהשוואה ל- 156 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד - גידול של כ- 10%. עיקר הגידול נובע מגידול במחזורי הנפקה, גידול בעלויות מבצעי מתנות למחזיקי כרטיס ובהגדלת עלויות השכר.

הוצאות הנהלה וכלליות הסתכמו בשנת 2011 ב- 44 מיליון ש"ח, בהשוואה ל- 42 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד - גידול של כ- 5%.

תשלומים לבנקים הסתכמו בשנת 2011 ב- 77 מיליון ש"ח, בהשוואה ל- 78 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד - קיטון של כ- 1%, הנובע מירידה בשיעור העמלה הצולבת שקוזזה ברובה מגידול במחזורי הפעילות.

הרווח מפעולות רגילות לפני מיסים הסתכם בשנת 2011 ב- 242 מיליון ש"ח בהשוואה ל- 218 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד - גידול של כ- 11%.

ההפרשה למיסים על הרווח מפעולות רגילות הסתכמה בשנת 2011 ב- 65 מיליון ש"ח בהשוואה ל- 60 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד - גידול של כ- 8%.
השיעור האפקטיבי של ההפרשה למס בשנת 2011 היה 27% בדומה לתקופה המקבילה אשתקד. שיעור המס הסטטוטורי בשנת 2011 הוא 24% לעומת 25% בתקופה המקבילה אשתקד. (בחברות הבנות שהינן מוסד כספי כהגדרתו בחוק מס ערך מוסף, התשל"ו-1975, שיעור המס הסטטוטורי בשנת 2011 הינו 34.5% לעומת 35.3% בשנת 2010).
לפרטים נוספים ראה ביאור 23 בדוחות הכספיים להלן.

הרווח הנקי הבסיסי למניה הגיע בשנת 2011 ל- 7.08 ש"ח, בהשוואה ל- 6.32 ש"ח בשנת 2010.

שיעור התשואה להון בשנת 2011 הסתכם ב-18% בדומה לשנת 2010.
ההון הממוצע לצורך חישוב שיעור התשואה על ההון חושב על בסיס יתרות לתחילת החודשים.



רווחיות מגזרי הפעילות בחברה

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

מגזר ההנפקה

סך ההכנסות במגזר ההנפקה הסתכם בשנת 2011 ב- 759 מיליון ש"ח לעומת 722 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד - גידול של כ-5%.
הרווח הנקי במגזר ההנפקה הסתכם בשנת 2011 ב- 140 מיליון ש"ח לעומת 141 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

מגזר סליקה

סך ההכנסות במגזר הסליקה הסתכם בשנת 2011 ב- 179 מיליון ש"ח לעומת 154 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד - גידול של כ-16%.
הרווח הנקי במגזר הסליקה הסתכם בשנת 2011 ב- 37 מיליון ש"ח לעומת 17 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד - גידול של כ-118%.

לפירוט סעיפי ההכנסות וההוצאות במגזרי ההנפקה והסליקה - ראה ביאור 24 בדוחות הכספיים.
לפרטים נוספים בדבר תיאור מגזרי הפעילות, ראה עמוד 14.

התפתחות הנכסים וההתחייבויות

המאזן המאוחד של לאומי קארד הסתכם בסוף שנת 2011 ב- 8,314 מיליון ש"ח בהשוואה ל- 7,927 מיליון ש"ח בסוף שנת 2010 - גידול בשיעור של כ- 5%.

חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי

יתרת החייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי הסתכמה בסוף שנת 2011 ב- 8,026 מיליון ש"ח בהשוואה ל- 7,684 מיליון ש"ח בסוף שנת 2010, גידול בשיעור של כ- 4%.

הגידול ביתרה נובע מגידול בהיקפי הפעילות במגזר ההנפקה וכן מגידול בהיקפי האשראי ללקוחות חוץ בנקאיים.

יתרת חייבים בגין כרטיסי אשראי מסתכמת בסוף שנת 2011 ב- 5,894 מיליון ש"ח בהשוואה ל- 5,835 מיליון ש"ח בסוף שנת 2010, גידול של כ- 1%.

היתרה כוללת יתרת מחזיקי כרטיסים בנקאיים שהסתכמה בסוף שנת 2011 ב- 4,329 מיליון ש"ח בהשוואה ל- 4,347 מיליון ש"ח בסוף שנת 2010. 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 1,580 מיליון ש"ח בהשוואה ל- 1,291 מיליון ש"ח בסוף שנת 2010, גידול של כ- 22%.

כמו כן, היתרה כוללת יתרת אשראי לבתי עסק (לא כולל ניכיון שוברים והקדמת תשלום לבתי עסק) בסך 184 מיליון ש"ח בהשוואה ל- 227 מיליון ש"ח בסוף שנת 2010, קיטון של כ- 19%.

רובה של היתרה הינה במטבע ישראלי לא צמוד ונפרעת תוך שלושה חודשים.

ציוד

העלות המופחתת של הציוד הסתכמה בסוף שנת 2011 ב- 175 מיליון ש"ח, בהשוואה ל- 151 מיליון ש"ח בסוף שנת 2010, גידול בשיעור של כ- 16%. היתרה כוללת עלות מופחתת של תוכנות, בסך 127 מיליון ש"ח, בהשוואה ל- 105 מיליון ש"ח בסוף שנה קודמת.

ציוד זה משמש לפעילות החברה והחברות המאוחדות. המבנים בהם מתנהלים עסקי החברה והחברות המאוחדות הינם בשכירות.

ההשקעות בציוד נועדו לתמיכה בצרכים תפעוליים וביעדים אסטרטגיים כפי שהוגדרו על ידי הנהלת החברה. עיקר ההשקעות בציוד נובע מהשקעות במערכות מחשב ותוכנות.

פרויקט המשכיות עסקית במצבי אסון ("BCP") - לאומי קארד נערכה באמצעות הכנת תכנית פעולה מפורטת למקרה שעקב התרחשות לא צפויה, ייגרם נזק אשר יפריע לפעילות השוטפת של החברה. התכנית מתייחסת למספר תרחישים - פגיעה פיזית במבנה ופגיעה בתשתית המחשוב. במסגרת ההיערכות להמשכיות עסקית הוגדרה מדיניות החברה המתבססת על המשך מתן שירות סביר ללקוחות החברה בשעת חירום אשר מחייב גיבוי כלל המערכות שנדרשות לצורך כך. אתר הגיבוי הטכנולוגי הוקם בשנת 2003. מדי שנה נערכים תרגילים לבדיקת כשירות אתר הגיבוי והיכולת של לאומי קארד להמשיך לפעול ממנו.

במהלך שנת 2011 המשיכה לאומי קארד בהשלמת ההערכות לצורך אפשרות פעילות נרחבת יותר באתר הגיבוי, אשר כוללת 3 נדבכים מרכזיים:

1. התאמת אתר יעודי לצורך אכלוס מוקד שירות לקוחות בשעת חירום. התאמת האתר כוללת חיבור לאתר הגיבוי הטכנולוגי.

2. יצירת תשתית טכנולוגית המאפשרת שימוש בשני אתרי איכלוס בו זמנית ובכך מגדילה את היקף העובדים שיוכלו לעבוד בשעת חירום.

3. הגדרת צוותי חירום וכתובת תכנית פעולה לצוותים.

בחודש יולי 2011 בוצע בהצלחה תרגיל הפעלת אתר הגיבוי הטכנולוגי, במסגרתו נבדקו תקינות ועדכניות המערכות הרלוונטיות, הציוד וקווי התקשורת הנמצאים באתר הגיבוי.



מערכת ניהול קשרי לקוחות ("CRM")- המערכת נועדה לנהל את הקשר עם כלל לקוחות החברה העסקיים והפרטיים. בינואר 2011 הועבר לייצור שלב א' של הפרויקט, שכלל אפיון התהליכים העסקיים המתואמים לצרכי הלקוחות והמשתמשים, פיתוח המערכת וכן הושלמה הטמעת המערכת לכלל המוקדים נותני השרות לעסקים שכללה הדרכה ופיתוח המיומנות הנדרשת להפעלתה. במהלך השנה הוחל שלב ב' של הפרויקט אשר עתיד לתמוך בכל שאר מוקדי השרות בחברה ובפרט במוקדי מחזיקי כרטיס ומוקד אישורים וחסימות.

אתר האינטרנט - במהלך שנת 2011 הושלם הפיתוח של האתר המידעי למחזיקי כרטיס, שהוקם בעיקר לצורך שיפור השירות והעברת פעילויות מהמוקד לאתר האינטרנט.

נכסים לא מוחשיים:

החברה הינה בעלת הזכויות היחידה בסימן "לאומי קארד" ובלוגו העיצובי הנלווה אליו בישראל בתחום כרטיסי האשראי וכן בסימני מסחר אחרים בתחום אמצעי התשלום.

לחברה מאגרי מידע רשומים בהם נשמר, בין היתר, מידע על לקוחות, בתי עסק, ועובדי החברה, כאשר מיושמים אמצעים טכנולוגיים מתקדמים, לרבות בהתאם להוראות ניהול בנקאי תקין, המיועדים לאבטח את נתוני פעילות הלקוחות ואת נתוני פעילות העסקית של החברה תוך צמצום הסיכונים הנובעים משימוש במערכות מידע.

לחברה זכויות קניין שונות וזכויות שימוש בתוכנות מחשב ובמערכות מידע שונות לצורך ניהול עסקיה, לרבות לצורך מתן שירותים ללקוחותיה.

אשראי מתאגידים בנקאיים

יתרת האשראי מתאגידים בנקאיים הסתכמה בסוף שנת 2011 ב- 1,338 מיליון ש"ח לעומת 1,141 מיליון ש"ח בסוף שנת 2010, גידול בשיעור של כ- 17%. הגידול ביתרה נובע מגידול בהיקפי הפעילות בכלל ובפעילות האשראי למחזיקי כרטיס חוץ בנקאי בפרט. עיקר האשראי התקבל מחברת האם. רובה של היתרה הינה לזמן קצר במטבע ישראלי לא צמוד בריבית משתנה.

זכאים בגין פעילות בכרטיסי אשראי

יתרת הזכאים בגין פעילות בכרטיסי אשראי הסתכמה בסוף שנת 2011 ב- 5,723 מיליון ש"ח לעומת 5,692 מיליון ש"ח בסוף שנת 2010 - גידול בשיעור של כ- 1%.

מרבית היתרה לסוף שנת 2011 נובעת מהתחייבות לבתי עסק בסך 4,994 מיליון ש"ח בהשוואה ל- 5,074 מיליון ש"ח בסוף שנת 2010.

היתרה מוצגת בניכוי יתרת ניכיון שוברים והקדמת תשלומים לבתי עסק בסך 952 מיליון ש"ח לעומת 897 מיליון ש"ח בסוף שנת 2010.

רובה של היתרה הינה במטבע ישראלי לא צמוד ונפרעת תוך תקופה של שלושה חודשים.

אמצעים הוניים

הון

ההון של לאומי קארד הסתכם בסוף שנת 2011 ב- 1,092 מיליון ש"ח לעומת 982 מיליון ש"ח בסוף שנת 2010, גידול של כ- 11%.

ההון לסוף שנת 2011 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 678 מיליון ש"ח. יתרת ההון הינה בניכוי 67 מיליון ש"ח, נטו, בעקבות היישום לראשונה של הוראת המפקח על הבנקים בנושא "המדידה והגילוי של חובות פגומים, סיכון אשראי והפרשה להפסדי אשראי". 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 31 בדצמבר 2011 בשיעור של 14.8% (בניכוי דיבידנד שהוכרז לאחר תאריך המאזן כאמור להלן). הון החברה הינו, הון רוברד 1 ומהווה הון ליבה בלבד. ביום 15 בפברואר 2011, נשלח מכתב מהמפקח על הבנקים לבנק לאומי, לפיו, חלק מחברות הבנות בארץ של בנק לאומי, לרבות החברה, נדרשות לאמץ בשלב זה, לכל הפחות, את יעדי הלימות ההון של החברה האם.

לאור דרישת המפקח אושרה בדירקטוריון מדיניות "תיאבון סיכון" לפיה ישמר יחס הון לרכיבי סיכון בטווח שבין 14% ל- 14.5%. בנוסף, נקבע יחס הון ליבה שלא יפחת מ- 12%. לפרטים נוספים, ראה סעיף "הוראות באזל - מסגרת עבודה למדידה והלימות הון" להלן.

דיבידנד

ביום 24 במאי 2010 אושר בדירקטוריון החברה מסמך מדיניות חלוקת דיבידנד לפיה 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 בחבוינותיה 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 יחולק 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 נוסדה בתאריך 15 לפברואר 2000 במטרה לעסוק במתן אשראי ללקוחות חוץ בנקאיים ומוחזקת בבעלות מלאה על ידי לאומי קארד.

לאומי קארד אשראים בע"מ הינה מוסד כספי כהגדרתו בחוק מס ערך מוסף, התשל"ו-1975.
מאזן לאומי קארד אשראים הסתכם בסוף שנת 2011 ב- 1,593 מיליון ש"ח, בהשוואה ל- 1,327 מיליון ש"ח בסוף שנת 2010. הרווח הנקי הסתכם בשנת 2011 ב- 33 מיליון ש"ח, בהשוואה ל- 25 מיליון ש"ח בשנת 2010. ההון הסתכם בסוף שנת 2011 ב- 100 מיליון ש"ח, בהשוואה ל- 113 מיליון ש"ח בסוף שנת 2010. יתרת ההון בסוף שנת 2011 הינה בניכוי 47 מיליון ש"ח, נטו, בעקבות היישום לראשונה של הוראת המפקח על הבנקים בנושא "המדידה והגילוי של חובות פגומים, סיכון אשראי והפרשה להפסדי אשראי".

לאומי קארד פקדונות בע"מ נוסדה בתאריך 28 למאי 2002 במטרה לנהל פקדונות עבור מחזיקי כרטיסים הנטענים מראש ומוחזקת בבעלות מלאה על ידי לאומי קארד.

לאומי קארד פקדונות בע"מ הינה מוסד כספי כהגדרתו בחוק מס ערך מוסף, התשל"ו-1975.
מאזן לאומי קארד פקדונות הסתכם בסוף שנת 2011 ב- 39 מיליון ש"ח, בהשוואה ל- 33 מיליון ש"ח בסוף שנת 2010. הרווח הנקי הסתכם בשנת 2011 ב- 1,716 אלפי ש"ח, בהשוואה ל- 875 אלפי ש"ח בשנת 2010. ההון הסתכם בסוף שנת 2011 ב- 4,725 אלפי ש"ח, בהשוואה ל- 3,022 אלפי ש"ח בסוף שנת 2010.

לאומי צ'ק - שותפות מוגבלת הוקמה בתאריך 1 בדצמבר 2005 במטרה לעסוק בהבטחת פירעון שקים וניכיון שקים והחל מחודש מאי 2008 מוחזקת על ידי לאומי קארד בשיעור 100%.

ביום 31 בדצמבר 2009 הועבר תפעול הפעילות העסקית של השותפות ללאומי קארד. עם העברתו נחתם הסכם לפיו תעניק לאומי קארד לשותפות שרותי ניהול ותפעול וזאת בתמורה לדמי ניהול ותפעול שישולמו על ידי השותפות. בחודש דצמבר 2010 הופסקה הפעילות העסקית של השותפות, פרט להמשך גביית חובות שנמחקו חשבונאית בשנים קודמות.

מאזן לאומי צ'ק הסתכם בסוף שנת 2011 ב- 152 אלפי ש"ח, בהשוואה ל- 14,716 אלפי ש"ח בסוף שנת 2010. הרווח לשנת 2011 הסתכם ב- 1,488 אלפי ש"ח, בהשוואה להפסד בסך 3,128 אלפי ש"ח בשנת 2010. הגרעון בהון השותפות הסתכם בסוף שנת 2011 ב- 5,663 אלפי ש"ח בהשוואה להון שותפות חיובי בסך 4,815 אלפי ש"ח בסוף שנת 2010. יתרת ההון בסוף שנת 2011 הינה בניכוי 11,966 אלפי ש"ח בעקבות היישום לראשונה של הוראת המפקח על הבנקים בנושא "המדידה והגילוי של חובות פגומים, סיכון אשראי והפרשה להפסדי אשראי".

לאומי קארד נכיונות בע"מ נוסדה בתאריך 1 בדצמבר 2005 והינה חברה פרטית בבעלות מלאה של לאומי קארד בע"מ. החברה משמשת כשותף כללי בלאומי צ'ק - שותפות מוגבלת.

החל מיום 1 באפריל 2010 החלה בפעילות ניכיון עסקאות בכרטיסי אשראי.
מאזן לאומי קארד נכיונות בע"מ הסתכם בסוף שנת 2011 ב- 215 מיליוני ש"ח, בהשוואה ל- 75 מיליוני ש"ח בסוף שנת 2010.

ההפסד לשנת 2011 הסתכם ב- 1,613 אלפי ש"ח בהשוואה להפסד של 1,697 אלפי ש"ח בשנת 2010. הגרעון בהון החברה הסתכם בסוף שנת 2011 ב- 3,518 אלפי ש"ח בהשוואה ל- 1,768 אלפי ש"ח בסוף שנת 2010.

שופרסל פיננסים - שותפות מוגבלת - בשנת 2006 הוקמה השותפות שופרסל פיננסים אשר מטרתה הפעלה וניהול מועדון לקוחות. הבעלות בשותפות מתחלקת בין שופרסל בע"מ - 64%, פז חברת נפט בע"מ - 20% ולאומי קארד - 16%.

מדיניות חשבונאית בנושאים קריטיים

כללי

הכנת הדוחות הכספיים המאוחדים בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים ובהתאם להוראות המפקח על הבנקים דורשת מהנהלה 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 הנהלה מאמינה כי הינם סבירים בעת החתימה על הדוחות הכספיים. בביאור 1 לדוחות הכספיים מובאים בפירוט עיקרי המדיניות החשבונאית אותה יישמה החברה.

להלן תיאור תמציתי של נושאים חשבונאים קריטיים עיקריים המגלמים הערכות ואומדנים של הנהלה:

הפרשה להפסדי אשראי - החברה קבעה נהלים לסיווג אשראי ולמידת הפרשה להפסדי אשראי כדי לקיים הפרשה ברמה מתאימה לכיסוי הפסדי אשראי צפויים בהתייחס לתיק האשראי שלה. בנוסף, החברה קבעה נהלים הנדרשים לקיום, כחשבון התחייבותי נפרד, הפרשה ברמה מתאימה כדי לכסות הפסדי אשראי צפויים הקשורים למכשירי אשראי חוץ מאזניים (בעיקר מסגרות אשראי שלא נוצלו).

ההפרשה לכיסוי הפסדי האשראי הצפויים בהתייחס לתיק האשראי מוערכת באחד משני מסלולים: "הפרשה פרטנית" ו"הפרשה קבוצתית". כמו כן, החברה בוחנת את הנאותות הכוללת של ההפרשה להפסדי אשראי. לפרטים בדבר יישום ההוראה החדשה של הפיקוח על הבנקים בדבר "מדידה וגילוי של חובות פגומים, סיכונים אשראי והפרשה להפסדי אשראי" ראה סעיף "מדידה וגילוי של חובות פגומים, סיכונים אשראי והפרשה להפסדי אשראי" בדוח הדירקטוריון, וכן ביאור 1ה' (4) וביאור 3 בדוחות הכספיים 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. שיעור הניצול לפיו חושבה ההפרשה נאמד בין 60% ל- 80% והעלות הממוצעת לנקודה נעה בין 0.7 אגורות ל-5.5 אגורות לנקודה, בהתאם לסוג ההטבה ללקוח. כל שינוי באחוז אחד בעלות הממוצעת לנקודה תגדיל את ההתחייבות באחוז אחד. בחודש אוקטובר 2011 הוחלט על שינוי שיטת ההטבות ללקוחות כך שביום 1 בינואר 2012 תופסק צבירת הנקודות. 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.

התחייבות בגין תביעות משפטיות - בין יתר התחייבויות החברה קיימות הפרשות בגין תביעות משפטיות שונות נגד החברה. ביניהן גם בקשות לתביעות ייצוגיות. ההפרשות נקבעו באופן שמרני על פי הערכת הנהלה ומבוססות על חוות דעת משפטיות.

חוות דעת אלו ניתנו על ידי היועצים המשפטיים החיצוניים על פי מיטב שיקול דעתם, על יסוד העובדות המוצגות להם על ידי החברה ועל יסוד המצב המשפטי (הדין והפסיקה) כפי שהם ידועים במועד ההערכה והנתונים, לא פעם, לפרשנות ולטיעונים אפשריים סותרים.

הערכת הסיכונים לאישור תובענות ייצוגיות כרוכה בקושי רב עוד יותר שכן מדובר בתחום משפטי חדש יחסית אשר ההלכות המשפטיות בו גם בנושאים עקרוניים ומרכזיים מצויות עדיין בהתהוותן וטרם גובשו. כמו כן, ישנן תביעות בהן, בשל השלב בו מצוי ההליך, אין ביכולתם של היועצים המשפטיים להעריך ולו גם במגבלות האמורות את הסיכון הכרוך בהן. לאור האמור לעיל, יתכן שתוצאות התביעות בפועל תהיינה שונות מההערכות שנעשו בגין.



גילוי בדבר הליך אישור הדוחות הכספיים

דירקטוריון החברה הינו הגורם המופקד על בקרת העל בחברה ועל אישור הדוחות הכספיים שלה. הדירקטוריון הקים מבין חבריו ועדת מאזן שתפקידה לדון בדוחות הכספיים ולהמליץ בפני הדירקטוריון על אישורם. לפני הבאת הדוחות הכספיים לדין בועדת המאזן מתקיים דיון בועדת הגילוי של החברה. ועדת הגילוי הינה ועדה בראשות מנכ"ל החברה ובהשתתפות כל חברי ההנהלה לרבות החשבונאי הראשי. בישיבת ועדת הגילוי משתתפים גם נציגי הביקורת הפנימית, רואי החשבון המבקרים ונציגי היועצים 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 בקרות ונהלים).

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

סמוך למועד הישיבה הקבועה לאישור הדוחות, מועברת טיטוט הדוחות הכספיים לעיונם של חברי הדירקטוריון. במהלך ישיבת הדירקטוריון בה נדונים ומאושרים הדוחות הכספיים, החשבונאי הראשי סוקרת את הסעיפים העיקריים בדוחות הכספיים, וסוגיות מהותיות בדיווח הכספי. 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.

מנכ"ל החברה סוקרת את פעילותה השוטפת של החברה והשפעת פעילות זו על תוצאותיה ומדגישה בפני חברי הדירקטוריון סוגיות מהותיות.

הדוחות הכספיים מאושרים על ידי הדירקטוריון לאחר שהוצגו בפניו הצהרת המנכ"ל והצהרת החשבונאי הראשי בדבר הערכת בקרות 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 חשובים להבנת הדוחות יינתנו הסברים.

המידע הניתן בדוח הדירקטוריון ערוך על פי הוראות הדיווח לציבור. על פי ההוראה 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, לחקיקה 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 בוועדת שרים לענייני חקיקה. ביום 14 בפברואר 2011 אושרה ההצעה בקריאה ראשונה בכנסת והתקיים דיון ראשון בוועדת הכלכלה.

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, צפוי להיכנס לתוקפו רק לאחר תשעה חודשים מיום כניסת החוק לתוקף, (דהיינו - בחודש מאי 2012).

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

תיקון מס' 3 לחוק החוזים האחידים (חובת ציון אישור ותנאים מהותיים), התש"ע- 2010

בחודש דצמבר 2010 נכנס לתוקפו תיקון לחוק החוזים האחידים, העוסק בחובת ציון, אישור ותנאים מהותיים של חוזים אחידים. הצעת החוק נועדה לתמרץ בעלי עסקים לאשר את החוזה שהם משתמשים בו בביה"ד לחוזים אחידים וכן להקל על הצרכן לאתר סעיפים מהותיים בחוזה. במסגרת התיקון נכלל סעיף המאפשר לנגיד בנק ישראל, באישור שר האוצר, לקבוע הוראות דומות לגבי חוזים אחידים של תאגידים בנקאיים.

על שולחן הכנסת הונחו מספר הצעות חוק נוספות הרלוונטיות לפעילותה של החברה:

הצעת חוק הגבלות על מנפיקי כרטיסי חיוב (תיקוני חקיקה ושמירת זכויות הלקוח), התשע"ב

ביום 31 באוקטובר 2011 הונחה על שולחן הכנסת הצעת חוק פרטית, העוסקת בכרטיסי אשראי. עניינה של הצעה זו הינה הגבלת הבעלות של התאגידים הבנקאיים בחברות כרטיסי אשראי (כך שתאגיד בנקאי לא יוכל להחזיק מעל 26% מאמצעי השליטה בחברת כרטיסי אשראי), והגבלות שונות על שימוש במידע המצוי בידי התאגידים הבנקאיים וחברות כרטיסי האשראי.



הצעת חוק כרטיסי חיוב (תיקון - חובת פרסום פרטי ספק), התש"ע - 2010 והצעת חוק כרטיסי חיוב (תיקון - פירוט בנוגע לעסקה במסמך חסר)

בחודש פברואר 2010 הונחה על שולחן הכנסת הצעת חוק פרטית, לפיה על חברת כרטיסי האשראי לפרט בדפי הפירוט הנשלחים ללקוחותיה, בין היתר, את פרטיו המלאים של הספק (שמו המסחרי ושמו המשפטי). בחודש מרץ 2010 הונחה על שולחן הכנסת הצעת חוק פרטית נוספת, לפיה על חברת כרטיסי האשראי לציין בדיווחיה למחזיק הכרטיס, אם עסקה שביצע מהווה עסקה במסמך חסר, על מנת לאפשר לצרכן להבחין בין עסקאות רגילות לעסקאות שנעשו במסמך חסר ועל מנת לאפשר ללקוח לזהות עסקאות חשודות. ביום 13 בנובמבר 2011 פרסם המפקח על הבנקים תיקון להוראת ניהול בנקאי תקין מספר 470. התיקון להוראה מייתר למעשה את הדיון בשתי הצעות החוק. לפרטים נוספים בדבר תיקון הוראת ניהול בנקאי תקין מס' 470 ראה פרק מגבלות ופיקוח בקשר עם כרטיסי אשראי.

הצעת חוק הגבלות בעניין תכנית הטבות לצרכן (תיקוני חקיקה), התשע"ב - 2011

ביום 28 בנובמבר 2011 הונחה על שולחן הכנסת הצעת חוק פרטית, שמטרתה לקבוע הגבלות על זכותו של תאגיד בנקאי (לרבות חברות כרטיסי אשראי) המנפיק כרטיסי חיוב ועל "עוסק" כהגדרתו בחוק הגנת הצרכן התשמ"א - 1981, לשנות תכנית הטבות, כדוגמת תכנית "נקודות", ולאפשר מימוש ההטבות ללא התניה ברכישת מוצר או שירות, ובכלל זה לקבוע כי תינתן אפשרות לפיצוי בשל הטבה בלתי מנוצלת. בדיון שהתקיים ביום 16 בינואר 2012 בוועדת הכלכלה, הסכים יוזם הצעת החוק להשמיט את התאגידים הבנקאיים וחברות כרטיסי האשראי מתחולת הצעת החוק.

הצעה לתיקון חוק העונשין

בינואר 2010 הונחה הצעת חוק פרטית, במסגרתה מוצע לתקן את חוק כרטיסי חיוב, התשמ"ו - 1986, כך שייאסר על מנפיק לשלם ביודעין, במישרין או בעקיפין, חיובים של לקוח בגין השתתפות במשחקים אסורים, לרבות משחקים באתר אינטרנט. בנוסף, ייאסר על סולק להתקשר ביודעין עם ספק, לסליקת חיובים לזכותו, אם הספק עוסק בהצעת משחקים אסורים, לרבות באתר אינטרנט.

הצעת חוק הבנקאות (שירות ללקוח) (תיקון - הגבלת סכומי עמלות), התשס"ט - 2009

ביום 1 באפריל 2009 הונחה על שולחן הכנסת הצעת חוק פרטית, העוסקת בהגבלת שיעורי העמלות שתאגידים בנקאיים יהיו רשאים לגבות מלקוחותיהם. לא ידוע מתי תעלה ההצעה להצבעה במליאת הכנסת. הצעת החוק רלוונטית רק בחלקה הקטן לחברה, ביחס לעמלות מסוימות בלבד.

הסכמים מהותיים

התקשרויות עם תאגידים בנקאיים

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

הסכמים לשיתופי פעולה עם גופים עסקיים

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

תביעות משפטיות

לפרטים בדבר תביעות משפטיות ראה ביאור 15' בדוחות הכספיים להלן.

מגבלות ופיקוח בקשר עם כרטיסי אשראי

הליכים המתנהלים בקשר עם בקשה לאישור הסדר כובל לקביעת העמלה הצולבת

ביום 30 באוקטובר 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 (עד יום 1 ביולי 2013) (להלן: "ההסדר המוצע"). כמו כן, מתווה ההסדר המוצע ירידה הדרגתית בשיעור עמלת המנפיק עד לשיעור ממוצע של 0.875% מיום 1 ביולי 2010, לצד צמצום מספר הקטגוריות.

החל מדצמבר 2006 ועד פברואר 2007 הוגשו מספר התנגדויות לבקשה לאישור הסדר כולל מטעמן של חמש חברות. ביום 31 באוקטובר 2007 הוציא בית הדין היתר זמני להסדר המוצע. היתר זה הוארך מעת לעת על ידי בית הדין, וזאת הלכה למעשה עד ליום 15 באוגוסט 2011.

לאחר דיון מקדמי שזומן על ידי בית הדין ואשר התקיים ביום 2 בנובמבר 2007, ולאחר שמיעת טיעוני הצדדים, החליט בית הדין, ביום 11 בנובמבר 2007, למנות מומחה אשר יבדוק את הערכת ההשלכה התחרותית של שיעור העמלה הצולבת שנקבעה בהסדר. בהחלטה נקבע כי המומחה ימונה ויפוקח ישירות על ידי הרשות להגבלים עסקיים. בית הדין קבע כי המומחה יידרש להציג לבית הדין ולכל הצדדים בתיק את דרכו המתודולוגית המפורטת ליישום החלטת בית הדין בה"ע 4630/01. בית הדין קבע כי לאחר שייחקר המומחה על חוות דעתו, יהיה עליו להמשיך ביישום הבדיקה, עד לבדיקת שיעור העמלה הצולבת המתקבל מיישום המתודולוגיה.

ביום 31 בדצמבר 2008 הגיש המומחה על-ידי הממונה על ההגבלים העסקיים (להלן: "הממונה"), דוח ביניים אשר התייחס למתודולוגיה - לסוגי העלויות שייכללו בשקלול לצורך בחינת שיעור העמלה הצולבת, לקטגוריות ולקצב הפחתה של שיעור העמלה. זאת, בהתאם להחלטת בית הדין מיום 31 באוגוסט 2006 ולפיה ככלל, בחישוב העמלה הצולבת יש להביא בחשבון אך ורק את הרכיבים הבאים: עלות אישור העסקה, עלות הבטחת התשלום ועלות מימון האשראי.

ביום 28 בדצמבר 2009, התקבלה הודעה מטעם הממונה, לפיה יבצר מן המומחה להשלים את חוות דעתו הסופית. מלאכת הגשת חוות הדעת המשלימה באשר לגובה הראוי של שיעור העמלה הצולבת הוטלה לבסוף על הכלכלן הראשי של הרשות להגבלים עסקיים (חרף הסתייגויות של המבקשות).

יצוין כי במחצית השנייה של שנת 2010 נדחו בקשות שהגישו לבתי המשפט איחוד חברות הדלק בישראל ושל חברת החשמל לישראל להצטרף כצדדים להליך המתנהל בפני בית הדין.

ביום 23 במאי 2011 הגישה ב"כ הממונה את חוות הדעת המשלימה לבית הדין. בחוות הדעת נקבע שיעור עמלה צולבת הנמוך באופן ניכר מזה הקיים כיום. בד בבד הגישה ב"כ הממונה בקשה להטלת חיסיון על חוות הדעת ונספחיה. בתוך כך, הועברו עותקים מחוות הדעת לב"כ מבקשות האישור להסדר כובל, תוך השחרת קטעים המתייחסים לאחרים. בהחלטה מיום 24 למאי 2011 התקבלה בקשת החיסיון. חרף צו החיסיון נודע לב"כ המבקשות בדיעבד כי עותקים מחוות הדעת הועברו על ידי ב"כ הממונה לב"כ המתנגדות לבקשה לאישור הסדר כובל.

ביום 23 ביוני 2011 הגישו המבקשות לבית הדין להגבלים עסקיים בקשה לקביעת סדרי דין בנוגע לחוות דעת מומחים שברצונן להגיש תוך שלושה חודשים. בד בבד החלו מומחים מטעם החברות לעבוד על חוות דעת כאמור.

ביום 20 ביולי 2011 הגישו המבקשות בקשה להאריך את תוקפו של ההיתר הזמני להסדר המוצע עד ליום 31 בדצמבר 2011. בבקשה נטען, כי בהתאם לקבוע בהחלטות קודמות של בית הדין, הארכת ההיתר הזמני מתבקשת לצורך השלמת ההליכים בבית הדין, ולמעשה עד להכרעת בית הדין בבקשה להסדר כובל, וכן על מנת למנוע זעזוע בשוק הסליקה של כרטיסי אשראי.

ביום 21 ביולי 2011 הגיש הממונה המלצתו להארכת תוקפו של ההיתר הזמני, במסגרתה המליץ אמנם להאריך את תוקפו של ההיתר הזמני אך זאת בכפוף להורדת עמלת המנפיק לשיעור ממוצע שאינו עולה על 0.875% כבר מיום 1 בנובמבר 2011 - ירידה שעל-פי ההסדר צריכה להתבצע רק ביולי 2012.



ביום 7 באוגוסט 2011 הוציא בית הדין להגבלים עסקיים שתי החלטות כדלקמן:

1. החלטה המאריכה את תוקפו של ההיתר הזמני להסדר הכובל עד ליום 31 בדצמבר 2011 כפי שנתבקש, אך זאת בכפוף לכך שהשיעור הממוצע של עמלת המנפיק לא יעלה על 0.875% וזאת כבר החל מיום 1 בנובמבר 2011 - בהתאם לעמדת הממונה כאמור.

2. החלטה המתירה למבקשות ההסדר הכובל להגיש חוות דעת מטעמן עד ליום 15 בספטמבר 2011, וזאת בנושאים עליהם הודיעו המבקשות ביום 12 ביולי 2011.

ביום 8 באוגוסט 2011 פנו מבקשות ההסדר לבית הדין בבקשה שיוורה לממונה להעביר לידיהן את כל ניירות העבודה ששימשו את המומחה בהכנת חוות דעתו.

ביום 11 באוגוסט 2011, לאחר קבלת עמדת הממונה, קבע בית הדין כי הממונה יעביר לעיון של המבקשות חלק מן המסמכים שהממונה הסכים להעבירם (בעיקר תרשומות פגישות ורשימת מקורות פומביים). מאז העבירה ב"כ הממונה מסמכים שונים אשר שימשו - כך נמסר - להכנת חוות הדעת.

ביום 15 בספטמבר 2011 הגישו החברה ובנק לאומי את חוות דעתו של המומחה. חוות הדעת מתייחסת לחוות דעתו של המומחה מטעם הממונה ועומדת בהרחבה על הפגמים שעל-פי הטענה נפלו בה. חוות הדעת מגיעה לשיעור עמלה צולבת ראוי גבוה בעשרות אחוזים משיעור העמלה הראוי אליו הגיע המומחה מטעם הממונה בחוות דעתו. בו ביום קיבל בית הדין את בקשת החברה ובנק לאומי לחיסיון חוות הדעת כולה (למעט חשיפה חלקית בפני יתר המבקשות). חוות דעת הוגשו גם על ידי הצדדים האחרים להסדר והפכו לחסויים אף הן.

לבקשה שהוגשה מטעם אחת החברות המתנגדות להסרת החיסיון מעל חוות דעתו של המומחה מטעם הממונה או לצמצומו, הוגשה תגובה על ידי מבקשות ההסדר, לאחר הסכמות בנושא זה עם ב"כ הממונה לפיהן ניתן לצמצם את החיסיון הגורף שהוחל על חוות הדעת, ובלבד שחלקים מהם ניתן ללמוד על סודות מסחריים של המבקשות - ויותר חסויים. עמדה זו נתמכה כאמור בתגובת ב"כ הממונה לבקשה.

בית הדין קיבל בהחלטה מיום 17 באוקטובר 2011 את עמדת המבקשות, והורה על צמצום החיסיון הגורף שהוטל על חוות הדעת המשלימה של המומחה מטעם הממונה כאמור, ובלבד שחלקים מהם ניתן ללמוד על סודות מסחריים של המבקשות, לרבות עלויות פעולות שונות ותמחירי מבנה עלויות ויותר חסויים.

ביום 11 בדצמבר 2011 הגיש הממונה בקשה לבית הדין להגבלים עסקיים למחיקת חלקים מחוות הדעת שהגישו המבקשות בטענות שונות. מחוות הדעת שהגישו החברה ובנק לאומי ביקש הממונה למחוק חלקים שעל-פי הטענה כוללים טענות שלא הוצגו ולא הובאו בפני המומחה, על-פי הטענה - בניגוד לכאורה למה שהוסכם.

ביום 28 בדצמבר 2011 הוגשו לבית הדין להגבלים עסקיים שתי בקשות, כדלקמן:

1. בקשה למתן תוקף של פסק דין להסכם פשרה בין הממונה לבין המבקשות. בגדרה של הבקשה הודיעו מבקשות ההסדר והממונה לבית הדין, כי הגיעו להסדר מתוקן לסליקה צולבת, וביקשו מתן תוקף של פסק דין להסכמות שגובשו במסגרת ההסדר. בין יתר ההסכמות הודיעו הצדדים לבקשה על מתווה מוסכם להפחתת השיעור הממוצע של העמלה הצולבת (להלן גם: "עמלת המנפיק"), כדלקמן:

עד ליום 30 ביוני 2012 תעמוד עמלת המנפיק על שיעור ממוצע שלא יעלה על 0.875%.

מיום 1 ביולי 2012 תרד עמלת המנפיק למשך שישה חדשים לשיעור ממוצע שלא יעלה על 0.8%. כמו כן, התוספת בגין עסקאות שבהן הפס המגנטי של כרטיס האשראי או הכרטיס החכם לא נקרא בנקודת הקצה האלקטרונית (P.O.S) גבוהה 0.15% תבוטל.

מיום 1 בינואר 2013 תרד עמלת המנפיק למשך שישה חדשים לשיעור ממוצע שלא יעלה על 0.75%.

מיום 1 ביולי 2013 תרד עמלת המנפיק למשך שנה לשיעור ממוצע שלא יעלה על 0.735%.

מיום 1 ביולי 2014 ועד לסוף תקופת ההסדר (31 בדצמבר 2018) תרד העמלה ותעמוד על שיעור ממוצע שלא יעלה על 0.7%. הקטגוריות יבוצעו בהתאם לאמור בחוות דעתו של המומחה.

2. בקשה להארכת ההיתר הזמני, כך ששיעור העמלה הצולבת הממוצע יוותר בגובה שלא יעלה על 0.875% עד ליום 29 בפברואר 2012. זאת, על-מנת לאפשר לבית הדין שהות נאותה לבחון את הסכם הפשרה אליו הגיעו הממונה ומבקשות ההסדר כאמור. הממונה מצידו הגיש המלצה להארכת ההיתר כמבוקש.

ביום 28 בדצמבר 2011 הורה בית הדין על הארכת ההיתר הזמני כמבוקש - עד ליום 29 בפברואר 2012. בד בבד קבע בית הדין כי על מי מהמתנגדות שמתנגדת למתן תוקף של פסק דין להסדר הפשרה שהושג עם הממונה להודיע טעמי התנגדותה תוך שבועיים, עד ליום 12 בינואר 2012.

מרבית המתנגדות אכן הודיעו לבית הדין בהודעות מנומקות, כי הן מתנגדות להסדר הפשרה שהושג, וודאי למתן תוקף של פסק דין להסדר. הממונה הגישה תשובה מנומקת לתגובת המתנגדות, בגדרה נטען כי אין ממש בטענות המתנגדות לאישור הסדר פשרה, וכי אישורו מתבקש מטעמים של טובת הציבור. ביום 15 בפברואר 2012 הגישו מבקשות ההסדר תגובה מטעמן להתנגדויות, אשר במסגרתה חיזקו את עמדת הממונה והוסיפו נימוקים להצדקת הסדר הפשרה.

ההסדר האמור צפוי להשפיע באופן מהותי על הכנסות החברה כמנפיקה והן על הוצאותיה כסולקת בשנים הבאות.

תיקון הוראת ניהול בנקאי תקין מס' 470 - ציון שם הספק והצגת כרטיס בעת ביצוע העסקה בדף הפירוט החודשי

ביום 13 בנובמבר 2011 פרסם הפיקוח על הבנקים תיקון להוראת ניהול בנקאי תקין מס' 470. במסגרת התיקון נכללו הוראות שמטרתן לשפר את יכולת המעקב של הלקוחות לעקוב אחר עסקות שבוצעו בכרטיסים. במסגרת התיקון נדרשת החברה להציג את שמו המסחרי של בית עסק, כפי שמדווח לה על ידי סולק העסקה. הפיקוח על הבנקים הבהיר כי על המנפיק לפעול אל מול הסולק על מנת לוודא כי השם שהוצג לו כשם בית העסק הינו השם המסחרי אותו מציג הספק אל מול לקוחותיו. בנוסף, הוספה להוראה הדרישה כי המנפיק יציין בדף הפירוט שנשלח ללקוח האם כרטיסו הוצג בעת ביצוע העסקה אם לאו. מועד תחילת התיקון נקבע לחודש מרס 2012 והחברה נערכת ליישום ההנחיות.

תיקון הוראת ניהול בנקאי תקין מס' 301

ביום 29 בדצמבר 2010 פורסם תיקון להוראת ניהול בנקאי תקין מס' 301 שעניינה דירקטוריון התאגיד הבנקאי. התיקון כולל הוראות נרחבות שמטרתן לחזק את מבנה הממשל התאגידי בתאגיד הבנקאי. בין יתר ההוראות, נכללו הוראות בדבר אופן אישור נושאי משרה, הגדרת תפקידי הדירקטוריון, נושאים שבהם הדירקטוריון חייב לדון, הוראות בדבר הרכב הדירקטוריון והכשרתו (לרבות הוראות בדבר דירקטורים חיצוניים), צמצום המעורבות של הדירקטוריון במתן אשראי ועוד. מועד תחילת התיקון נקבע ליום 1 בינואר 2012, מלבד הוראות מסוימות. הנושא הוצג בדירקטוריון החברה והחברה פועלת ליישום התיקונים להוראה.

ביום 6 בנובמבר 2011 פורסם תיקון נוסף הכולל הסרת מגבלה (שנקבעה בסעיף 115 לחוק החברות) אשר מאפשרת לחברת האם בקבוצה בנקאית לשמר את יכולתה למנות עובדים שלה בוועדת הביקורת של חברת הבת הבנקאית לצורך הידוק הפיקוח והבקרה על חברת הבת.



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 (להלן: "הוראה 411").

ביום 12 בינואר 2011 עדכן המפקח על הבנקים את נוהל בנקאי תקין, הוראה מספר 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.

במהלך שנת 2010 נערכה בחברה ביקורת בנק ישראל בנושאי איסור הלבנת הון, מימון טרור וזיהוי לקוחות. ביום 13 בינואר 2011 נמסרה לחברה טיוטת דוח הביקורת. במסגרת טיוטת הדוח נדרשה החברה לפעול לטיפול בליקויים בהטמעת הוראות הרגולציה, תקלות ברישום אימות, תיעוד פרטי לקוחות ובתהליכי "הכר את הלקוח".

החברה הגישה את תגובתה לטיטת הדוח ביום 27 במרס 2011. ביום 8 במאי 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. נכון למועד פרסום הדוחות הכספיים טרם התקבל לידינו דוח הביקורת הנידון. בשלב זה לא ניתן להעריך את סכום העיצום הכספי שיוטל על החברה, אם בכלל, בעקבות ממצאי הביקורת.

ציות

הוראת ניהול בנקאי תקין מס' 308 מחייבת את הבנקים (ואת החברה כתאגיד עזר בנקאי) לאכוף את ההוראות הצרכניות, דהיינו, הוראות חוק ורשויות אשר חלות על יחסי התאגיד הבנקאי עם לקוחותיו. בלאומי קארד מונה מנהל אגף משאבי אנוש, ניהול סיכונים ורגולציה כקצין הציות של החברה, אשר פועל באופן שוטף לוודא כי החברה עומדת בהוראות הצרכניות והרגולטוריות. לצידו של קצין הציות, פועלת ועדת ציות, ובה חברים נציגים מכל אגפי החברה. בחברה פועלת יחידה לפניות הציבור אשר נותנת מענה לפניות של כלל לקוחות החברה ופניות אשר מתקבלות מגורמים שונים, תוך הקפדה על עמידה בהוראות הצרכניות ומתן מענה לצרכי הלקוחות. במהלך שנת 2011, החברה שמה דגש על הטמעת נושא הציות וחשיבותו בקרב עובדי החברה, בין היתר, באמצעות קיום ישיבות ועדת ציות רבעוניות, הדרכות וביצוע בדיקות אקראיות.

על פי נתוני הפיקוח על הבנקים בבנק ישראל, בשנת 2011 נמצאו 2 תלונות מוצדקות מתוך 10 תלונות שהוגשו כנגד החברה שנקבעה לגביהם עמדה בבנק ישראל.

חשיפת אשראי למוסדות פיננסיים זרים

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

ביקורת פנימית

המבקר הפנימי של החברה, מר עודד גולדשטיין, מכהן בתפקידו בחברה החל מחודש ינואר 2006, לאחר שמינויו אושר על ידי דירקטוריון החברה ביום 4 בינואר 2006. המבקר הפנימי, המשמש כחבר הנהלת הביקורת הפנימית בבנק לאומי, הינו בעל השכלה אקדמית וניסיון רב בביקורת פנימית.

אישור המינוי התבסס על הכשרתו וניסיונו המקצועי ועל המלצת המבקר הראשי של חברת האם ושל ועדת הביקורת של החברה.

המבקר הפנימי עומד בהוראת סעיף 146 (ב) לחוק החברות התשנ"ט - 1999 ובהוראת סעיף 8 לחוק הביקורת הפנימית התשנ"ב - 1992 (להלן: "חוק הביקורת הפנימית") ועובדי הביקורת הפנימית עומדים בהוראת סעיף 8 לכללי הבנקאות (הביקורת הפנימית) התשנ"ג - 1992 (להלן: "כללי הבנקאות").

יודגש כי ביום 25 בדצמבר 2011 פרסם המפקח על הבנקים את הוראת ניהול בנקאי תקין מספר 307 בנושא פונקצית ביקורת פנימית, המפרטת, בין היתר, את מאפייני פונקצית הביקורת הפנימית, תפקידיה, היקף פעילותה, שיטות עבודתה ודיווחיה ומסדירה את מעמדו של המבקר הפנימי ותפקידיו.

המבקר הפנימי מחזיק בניירות ערך של בנק לאומי, בעל השליטה בחברה, אולם הדירקטוריון סבור שאין בהחזקת ניירות ערך של חברת האם על ידי המבקר הפנימי ובתגמול שהוא מקבל מחברת האם, כל השפעה על הפעלת שיקול דעתו המקצועי, כמבקר פנים של החברה.

המבקר הפנימי הינו עובד חטיבת הביקורת הפנימית של חברת האם, וזהו עיסוקו הבלעדי.

המבקר הפנימי ממלא תפקידים נוספים בתחום הביקורת הפנימית על יחידות שונות בחברת האם והינו מכהן כמבקר הפנימי של בנק לאומי למשכנתאות החל מחודש מאי 2011.

המבקר הפנימי כפוף מקצועית בעבודתו למבקר הפנימי הראשי של קבוצת לאומי. הממונה על המבקר הפנימי בחברה הינו יו"ר הדירקטוריון של החברה.

המבקר הפנימי פועל על פי תכנית עבודה שנתית ותכנית עבודה רב שנתית לתקופה של עד שלוש שנים. תכנית העבודה הרב שנתית מתייחסת למרבית נושאי הביקורת, למעט חלק קטן יחסית של נושאים בעלי סיכון נמוך אשר לגביהם תדירות הביקורת היא ארבע שנים. תכנית העבודה השנתית ותכנית העבודה הרב שנתית נגזרות ממיפוי נושאי ביקורת המבוססים, בין השאר, על המסמכים המפורטים בסעיף 3(ב) לכללי הבנקאות. תכניות העבודה נגזרות ממתודולוגיה שיטתית של הערכת סיכונים ובקורות, אשר על פיה נקבעת תדירות הביקורת בכל נושא ונושא. לפיכך, בנושאים בעלי סיכון גבוה יותר, תדירות הביקורת תהיה שנה ובנושאים בעלי סיכון נמוך יותר, תדירות הביקורת תהיה שנתיים או שלוש. הביקורת הפנימית מגישה הצעה לתכנית העבודה השנתית ותכנית העבודה הרב שנתית, ומקבלת את אישור יו"ר הדירקטוריון, ועדת הביקורת של הדירקטוריון ומליאת הדירקטוריון.

תכנית העבודה השנתית ותכנית העבודה הרב שנתית מותירות בידי המבקר הפנימי שיקול דעת לסטות מהן.

תכנית העבודה השנתית ותכנית העבודה הרב שנתית של הביקורת הפנימית כוללת גם את חברות הבנות של החברה.

במסגרת עבודת הביקורת, נבחנה עסקה מהותית, לרבות הליכי אישורה. לעניין זה עסקאות מהותיות לרבות רכישה או מכירה מהותית של פעילות, "עסקאות" כאמור בסעיף 270 לחוק החברות ו"עסקה חריגה", כהגדרתה בחוק החברות.

הביקורת הפנימית בחברה מבוצעת על ידי מבקרים הנמנים על עובדי חברת האם, בהיקף ממוצע רב-שנתי של כ-4 משרות. המבקר הפנימי ראשי, במסגרת התקציב, להיעזר במיקור חוץ לביצוע עבודות הדורשות ידע מיוחד או במקרים של תקן חסר. היקף המשרות מתבסס על תכנית העבודה השנתית, שאושרה על ידי ועדת הביקורת של הדירקטוריון.

תכנית הביקורת השנתית ותכנית הביקורת הרב שנתית נערכות בהתאם לתקנים המקצועיים של לשכת המבקרים הפנימיים בישראל ושל הלשכה העולמית למבקרים פנימיים, IIA- The Institute of Internal Auditors. בנוסף, המבקר הפנימי פועל בהתאם להוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו.



ועדת הביקורת והדירקטוריון רשמו בפניהם את הצהרתו בכתב של המבקר הפנימי על פיה הוא עומד בכל הדרישות שנקבעו בתקנים המקצועיים המקובלים כאמור, וכי הוא פועל גם בהתאם להוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו. על בסיס הצהרה זו, ועל בסיס תפקודו כפי שבאה לידי ביטוי בישיבות ועדת הביקורת של הדירקטוריון, נחה דעתם של ועדת הביקורת והדירקטוריון כי המבקר הפנימי עומד בדרישות האמורות.

ככלל, עם הוצאת דוחות ביקורת בכתב על ידי הביקורת הפנימית, וכחלק מתהליך העבודה השוטף, מתקיימים דיונים עם המבוקרים (מנהלי מחלקות ומנהלי אגפים) על דוחות הביקורת וכן נערכים דיונים על כל הממצאים עם מנכ"ל החברה. בסיום כל ביקורת, מוגש דוח למנכ"ל החברה, ליו"ר הדירקטוריון וליו"ר ועדת הביקורת, וכל דוחות הביקורת נדונים בוועדת הביקורת.

בתום המחצית הראשונה והמחצית השנייה של השנה מגישה הביקורת הפנימית למנכ"ל החברה, ליו"ר הדירקטוריון וליו"ר ועדת הביקורת, דוחות סיכום של פעילות הביקורת לתקופה האמורה, הכוללים את תמצית הליקויים המהותיים שעלו בדוחות הביקורת במהלך התקופה המדווחת, ההמלצות של המבקר הפנימי לגבי דרכי התיקון של ליקויים אלה ותשובות המבוקר בהתאם.

כמו כן, מוגש למנכ"ל החברה, ליו"ר הדירקטוריון וליו"ר ועדת הביקורת של הדירקטוריון, דוח שנתי מסכם של פעילות הביקורת, במהלך כל השנה, הכולל גם מעקב אחר ביצוע תכנית העבודה השנתית.

דוח המבקר הפנימי למחצית השנייה של שנת 2010 והדוח השנתי המסכם של שנת 2010 נדונו בוועדת הביקורת ביום 10 בפברואר 2011. דוח המבקר הפנימי למחצית הראשונה של שנת 2011 נדון בוועדת הביקורת ביום 22 בספטמבר 2011 ודוח המבקר הפנימי למחצית השנייה של שנת 2011 וכן הדוח השנתי המסכם של שנת 2011 נדונו בוועדת הביקורת ביום 31 בינואר 2012.

למבקר הפנימי ולמבקרים האחרים בחברה הומצאו מסמכים ומידע, כאמור בסעיף 9 לחוק הביקורת הפנימית, וניתנה להם גישה חופשית ומתמדת ובלתי אמצעית למערכות המידע של החברה, לרבות לנתונים הכספיים כאמור בסעיף 9 לחוק הביקורת הפנימית.

התשלומים למבקר הפנימי בחברה משולמים לו ישירות על ידי חברת האם. בגין שירותי ביקורת פנימית לשנת 2011 שילמה החברה לחברת האם סך של 796 אלפי ש"ח. סכום זה חושב בהתבסס על ימי הביקורת שבוצעו בחברה בפועל ועל פי תעריף ליום ביקורת, אשר נגזר מעלויות שכר של המועסקים בביקורת פנימית בחברות הבנות של בנק לאומי. לדעת הדירקטוריון, היקף, אופי ורציפות פעילות המבקר הפנימי ותכנית עבודתו, הינם סבירים בנסיבות העניין, ויש בהם כדי להגשים את מטרת הביקורת הפנימית בחברה.

החשיפה לסיכונים ודרכי ניהולם

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 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.

החברה רואה בניהול סיכונים תנאי הכרחי לעמידה במטרות ארוכות הטווח שהציבה לעצמה. 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. יחד עם זאת, מטרת ניהול הסיכונים הינה לתמוך בהשגת היעדים העסקיים, תוך פעילות מתמדת לשדרוג תשתית ניהול הסיכונים.

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 למדידת סיכונים, מעורבות בקביעת מדיניות ניהול הסיכונים ובחינת אפקטיביות תהליכי ניהול הסיכונים בחברה. לצורך ניהול הסיכונים ומיזעורם משתמשת החברה, בין היתר, במערכות מחשב תומכות.

בחברה פועלת ועדת סיכונים עליונה בראשות המנכ"ל המדווחת לוועדת הסיכונים של הדירקטוריון.

מידי שנה דן דירקטוריון לאומי קארד במסמכי מדיניות ניהול הסיכונים השונים הכוללים את מדיניות הסיכונים הכוללת שמשמשת מסגרת לניהול הסיכונים הכולל בחברה, מדיניות האשראי, מדיניות סיכוני שוק ומדיניות הסיכונים התפעוליים, ומאשרם.

חשיפה וניהול של סיכוני אשראי

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

מטרת ניהול סיכוני האשראי היא למקסם את שיעור התשואה המותאמת לתיאבון הסיכון תוך שמירה על כך שחשיפת סיכון האשראי נמצאת בתוך גבולות מקובלים שאושרו במסמך מדיניות האשראי של החברה.

לאומי קארד כחברה מובילה בתחומה, פיתחה מערך פעולה המאפשר ניהול מושכל ויעיל של מגוון מוצרי אשראי, בהתאמה לצרכי הלקוחות ומתוך הבנה כי אשראי הינו מוצר משלים בתחום כרטיסי האשראי ומרכיב חשוב בגוון בסיס ההכנסות של החברה ובשימור לקוחותיה הפרטיים והעסקיים.

החברה משווקת מוצרי אשראי כפועל יוצא לצרכי האשראי בשוק ובהלימה למציאות הכלכלית והתחרות המתפתחת בתחום תוך התאמה למגוון פעילויות החברה, יכולותיה ותיאבון הסיכון שלה.

מדיניות האשראי:

מסמך מדיניות האשראי מתווה את מדיניות ניהול סיכוני האשראי לפעילות החברה בשני תחומים: אשראי עסקי ואשראי צרכני. אשראי עסקי הוא אשראי הניתן ללקוחותיה העסקיים של החברה: תאגידים ועסקים קטנים. אשראי צרכני הוא האשראי החוץ בנקאי אשר החברה מעמידה ללקוחותיה במסגרת כרטיסי אשראי או הלוואות ישירות.

המסמך נערך בהתאם להוראות ניהול בנקאי תקין מספר 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.

מדיניות האשראי נבחנת בהתאם להתפתחויות הכלכליות והשיווקיות במשק, מתוך כוונה לאפשר גיוון, התאמה ופיתוח עסקים בצורה סלקטיבית, ממוקדת, תוך ניהול סיכונים מושכל. מדיניות האשראי מתבססת על פיזור הסיכונים וניהולם המבוקר. הדבר בא לידי ביטוי בפיצול תיק האשראי בין מספר רב של לווים. במסגרת מדיניות האשראי של החברה נקבעו עקרונות וכללים אשר לפיהם יועמד, ינוהל ויבוקר תיק האשראי, במטרה לשפר את איכותו ולהקטין את הסיכון הגלום בניהולו. אחת לשנה, מובאת מדיניות האשראי של החברה לאישור הדירקטוריון.



מבנה ניהול סיכון האשראי:

בחברה קיימות שלוש ועדות אשראי וכן ניתנו סמכויות לבעלי תפקידים בחברה אשר מאשרים בהתאם למדרג סמכויות אשר נקבע בנוהל שאושר בדירקטוריון ומתייחס לסוג האשראי, היקפו והביטחונות הנדרשים. על הביצועים של בעלי תפקידים אלו ועל תהליכי העבודה שבאחריותם מתבצעת בקרה במעגלי בקרה שונים על ידי דרגי הניהול השונים, יחידת אשראי ובקרת אשראי בלתי תלויה בחברה והביקורת הפנימית.

שיקולים באישור האשראי:

השיקול במתן אשראי מתבצע באופן שוטף ותוך התאמה מתמדת לשינויים שחלים במשק. בהתאם, הודקו הבקורות על האשראי בו עלתה רמת הסיכון, תוך התאמת יעדי ההתרחבות בקווי העסקים על פי התחזיות הכלכליות. החברה פועלת לזיהוי לווים שרמת החשיפה והסיכון בהם עלתה, לווים שעלולים להיקלע לקשיים ומגזרים ואוכלוסיות העלולים להיפגע מההתפתחויות במשק.

החלטות האשראי הצרכני של החברה נשענות על החלטות סטטיסטיות אשר מביאות בחשבון את הנתונים המוצגים על ידי הלקוחות ו/או נתוני ההתנהגות לגבי הלקוחות המצויים ברשות לאומי קארד. החלטות אלו נתמכות במודלים שונים הנקבעים על ידי החברה, שבהם נלמד מתוך ניסיון העבר של אוכלוסיית הלקוחות של לאומי קארד על ההתנהגות העתידית של לקוחותיה. יחד עם זאת יש לציין כי קיימות אוכלוסיות ספציפיות לא מהותיות שהחלטות האשראי לגביהן הן מחוץ למודלים.

בקרות:

מאמצים רבים מושקעים בשיפור כלי הבקרה ומערכות המידע הממוחשבות העומדים לרשות מקבלי ההחלטות באשראי. לצורך כך הוטמעה מערכת המשמשת לניהול אשראי עסקי. למערכת תרומה בין היתר במתן מענה להוראות באזל 2 והוראות ניהול בנקאי תקין 357.

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

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.

במהלך השנה שופרו 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. החברה פיתחה מערכת אשר מתריעה באופן שוטף על שינויים שחלו אצל הלקוחות, לרבות שינויים בהרגלי התנהגות של בתי עסק ומחזיקי כרטיס להם ניתן אשראי על ידי החברה.

בחברה מתקיים תהליך הפקת לקחים בו נוטלים חלק, מנהלים מתחומים שונים בחברה. תהליך הפקת הלקחים מתבצע אחת לרבעון ובו דנים במקרים של כשל באשראי, מנתחים ובוחנים את ההשלכות והמשמעויות שעלו מן המקרה הספציפי והשלכת המסקנות וההמלצות על הפעילות העתידית, כל זאת למטרת שיפור תהליכי העבודה והגברת האפקטיביות העסקית. המלצות אלו באות לידי ביטוי, בין היתר, בעדכון מדיניות האשראי והבטחות וכן בתיקון נהלים ותהליכי עבודה.

במהלך שנת 2011 הורחבה פעילות בקרת אשראי בלתי תלויה המשתייכת לאגף משאבי אנוש, ניהול סיכונים ורגולציה. בין תפקידיה בחינה של מסמכי מדיניות האשראי ומסמכי חשיפות האשראי, בחינה תקופתית של הגורמים המעורבים בפעילות אשראי, בחינה של תיקי אשראי ושלמות מסמכי האשראי בכפוף למדיניות האשראי.

מודלים סטטיסטיים:

ניהול האשראי הצרכני של החברה מתבסס על מודלים סטטיסטיים (Credit Scoring):

- מודל (AS (Application Scoring) - מודל סטטיסטי שקובע דירוג סיכון הלקוח עבור לקוחות חדשים. באמצעות נקבעים זכאות ותנאי האשראי (מסגרת, ריבית, סוג כרטיס).
- מודל (BS (Behavior Scoring) - מודל סטטיסטי, שקובע דירוג סיכון הלקוח עבור לקוחות קיימים ומתבסס על נתוני התנהגות הלקוח. באמצעותו נקבעת מדיניות ניהול האשראי.

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 לוויים". בחוזר קובע המפקח מגבלות על היקף האשראי שיוענק ללווה או קבוצת לוויים:

- סך החבות של לווה בודד, לתאגיד הבנקאי, לא יעלה על 15% מההון.
- סך החבות של קבוצת לוויים לתאגיד הבנקאי לא יעלה על 25% מההון.
- סך החבות של קבוצת לוויים נשלטת לתאגיד הבנקאי, לא יעלה על שיעור של 50% מההון.
- החל מיום 31 בדצמבר 2011 החבות של לוויים גדולים, קבוצות לוויים, וקבוצות לוויים בנקאיות, שחבות כל אחד מהם היא מעל 10% מהון התאגיד הבנקאי, לא יעלה על 120% מההון לצורך יחס הון מזערי.

החברה עומדת במגבלות אלה.

ניהול סיכונים שוק וסיכון נזילות

בפעילותה העסקית השוטפת של לאומי קארד נחשפת החברה לסיכונים שוק שמקורם בתנודתיות בשיעורי הריבית ובשערי חליפין וכן לסיכון גיוס נזילות.

לשם הגבלת רמות החשיפה הוגדר מסמך מדיניות ניהול סיכונים שוק וסיכון גיוס נזילות ובו תיאור הפעילויות היוצרות את החשיפה ואת מגבלות החשיפה בכל סיכון וסיכון. כמו כן, הוגדר מסמך תרחיש קיצון בגיוס נזילות בו נבחן מצב שוק קיצוני שעלול להביא לחריגה מהמגבלה ונקבעו דרכי טיפול מתאימות.

מסמך המדיניות ומסמך תרחיש הקיצון מעודכנים אחת לשנה ומובאים לאישור בוועדת ניהול סיכונים העליונה בלאומי קארד ובוועדת ניהול הסיכונים של הדירקטוריון. במקרה של שינוי בלתי צפוי בגורמי הסיכון רשאי מנהל סיכונים השוק לעדכן את המסמכים בהתאמה, בכפוף לאישור הוועדות לניהול סיכונים והדירקטוריון.

אחת לרבעון, מדווח מסמך חשיפות השוק לוועדת הסיכונים העליונה וועדת הסיכונים של הדירקטוריון ובו מפורטת החשיפה המקסימלית שנמדדה בפועל ברבעון שחלף ועמידתה של החברה במגבלת החשיפה כפי שאושרה כאמור במסמך המדיניות.

החשיפה לסיכון הבסיס:

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

החברה מאפשרת לבתי עסק הסולקים באמצעותה, לכבד כרטיסים בינלאומיים זרים המחויבים במטבעות שאינם שקלים. פער הזמן בין מועד תרגום העסקה לצורך חיוב מחזיק הכרטיס הנעשה על ידי חברת האשראי הבינלאומית ובין המרת התקבול מחברת האשראי הבינלאומית לש"ח לצורך זיכוי בית העסק יוצר במרבית המקרים, חשיפה של יום עסקים אחד. חשיפת המטבע הינה תוצר לוואי לפעילות העסקית השוטפת של החברה ואינה בגדר יצירת חשיפה מכוונת לצורך העצמת רווחים.

מגבלת החשיפה מוגדרת במסמך מדיניות ניהול סיכונים שוק כסכום חשיפה מקסימלי יומי אשר מעבר לו יבחן מנהל הסיכון אפשרויות כיסוי מתאימות.

מדידת הסיכון מבוצעת בתדירות יומית באמצעות דוח המופק ממערכות החברה.

במהלך שנת 2011 עמדה החברה במגבלת סיכון החשיפה בבסיס.

החשיפה לסיכון ריבית:

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

החברה פועלת בצד הנכסים במתן אשראי ללקוחותיה ובצד ההתחייבויות בקבלת אשראי מבנקים.

האשראי ניתן ללקוחות בשני אופנים: אשראי בריבית משתנה ואשראי בריבית קבועה.

השוני בין תמהיל האשראי הניתן ללקוחות לתמהיל המקורות הכספיים של החברה הוא שיוצר את החשיפה לסיכון הריבית.

היות ומרבית מוצרי האשראי של החברה מבוססי ריבית משתנה ומקבילים למקורותיה השוטפים, החשיפה לשינוי בשיעור הריבית אינה מהותית.

במסמך מדיניות סיכונים השוק נקבעה מגבלת חשיפה כסיכון להפסד חודשי ממוצע אשר עלול להיגרם בעת שיתקיים מתווה חזוי של שינוי ריבית.

מדידת הסיכון מבוצעת בתדירות חודשית באמצעות דוחות המופקים ממערכות החברה.

מנהל הסיכון יבחן את אפשרויות הכיסוי במידה והסיכוי להתממשות מגבלת החשיפה גבוהה תוך בחינת השפעה הכוללת על הרווחיות או בעת היווצרות תנאים לכדאיות כלכלית לביצוע הכיסוי.

במהלך שנת 2011 עמדה החברה במגבלת סיכון החשיפה בריבית.



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

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

31 בדצמבר 2011				
במיליוני ש"ח				
סה"כ	מטבע חוץ***		צמוד מדד	מטבע ישראלי לא צמוד
	אחר	דולר		
8,044	4	45	22	7,973
7,085	2	54	22	7,007
*	-	-	-	*
959	2	(9)	-	966

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

31 בדצמבר 2010				
במיליוני ש"ח				
סה"כ	מטבע חוץ***		צמוד מדד	מטבע ישראלי לא צמוד
	אחר	דולר		
7,724	3	51	23	**7,647
6,852	2	47	23	**6,780
*	-	-	-	*
872	1	4	-	867

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

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

31 בדצמבר 2011						
במיליוני ש"ח						
שינוי בשווי הוגן באחוזים	שינוי בשווי הוגן במיליוני ש"ח	סה"כ	מטבע חוץ***		מטבע ישראלי	
			אחר	דולר	צמוד מדד	לא צמוד
(0.21)	(2)	957	2	(9)	-	964
-	-	959	2	(9)	-	966
0.21	2	961	2	(9)	-	968

גידול מידי מקביל של 1%
גידול מידי מקביל של 0.1%
קיטון מידי מקביל של 1%

31 בדצמבר 2010						
במיליוני ש"ח						
שינוי בשווי הוגן באחוזים	שינוי בשווי הוגן במיליוני ש"ח	סה"כ	מטבע חוץ***		מטבע ישראלי	
			אחר	דולר	צמוד מדד	לא צמוד
(0.23)	**2	870	1	4	-	**865
-	-	872	1	4	-	**867
0.23	**2	874	1	4	-	**869

גידול מידי מקביל של 1%
גידול מידי מקביל של 0.1%
קיטון מידי מקביל של 1%

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

סיכון גיוס נזילות:

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

בתזרים המזומנים של החברה באות לידי ביטוי הפעילויות העסקיות המרכזיות של החברה: הנפקה, סליקה ומתן אשראי. התנועות הכספיות המשפיעות על תזרים המזומנים נרשמות באופן שוטף במערכות המיכוניות והנתונים נבדקים על בסיס שוטף. כתוצאה מכך, מנוהל תזרים המזומנים ללא מרכיב מהותי של אי ודאות.

מימון צרכי הנזילות נעשה באמצעות ניצול קווי אשראי לזמן קצר המועמדים בעיקר על ידי חברת האם אשר מעודכנים מעת לעת בהתאם לצרכים העסקיים של החברה.

במסמך מדיניות ניהול סיכונים השוק וניהול גיוס נזילות נקבע כי מגבלת סיכון הינה עמידה בניצול קווי אשראי אלה העומדים כאמור, לרשות החברה. כל חריגה ממסגרות האשראי תיחשב כחריגה מהמגבלה המאושרת.

במסגרת קביעת המדיניות נבחן תרחיש קיצון בגיוס נזילות, נקבעו אינדיקטורים לסיכון (Key Risk Indicators) ודרכי הטיפול במקרה של מימוש התרחיש.

סיכון גיוס הנזילות מבוקר באופן יומי כחלק בלתי נפרד מניהול תזרים המזומנים של החברה.

במהלך שנת 2011 עמדה החברה במגבלת סיכון החשיפה בגיוס נזילות.

חשיפה וניהול של סיכונים תפעוליים

סיכון תפעולי מוגדר בהוראת ניהול בנקאי תקין 206 (הוראות באזל II) כ"סיכון להפסד כתוצאה מאי נאותות או מכשל של תהליכים פנימיים, אנשים ומערכות, או כתוצאה מאירועים חיצוניים. הגדרה זו כוללת סיכון משפטי, אך איננה כוללת סיכון אסטרטגי וסיכון מוניטין". הגדרת הסיכון התפעולי לפי הוראת ניהול בנקאי תקין 339: "סיכון להפסד כתוצאה משיטות פגומות לעיבוד נתונים, טעויות אנוש והעדר תהליכי בידוק ובקרה נאותים". 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 14 בפברואר 2012 הופץ חוזר בנושא ניהול סיכון תפעולי (הוראת ניהול בנקאי תקין 305), על ידי המפקח על הבנקים, המבוססת על הנחיות ועדת באזל מחודש יוני 2011. החוזר קובע את עקרונות היסוד לניהול הסיכון התפעולי.

בהתאם לחוזר, ממשל תאגידי נאות מהווה את התשתית למסגרת עבודה אפקטיבית לניהול סיכון תפעולי ומסתמך על שלושה קווי הגנה. תרבות סיכונים חזקה ותקשורת טובה בין שלושת קווי ההגנה הינם מאפיינים חשובים של ממשל פנימי נאות של סיכון תפעולי.

להלן פירוט שלושת קווי ההגנה בחברה:

קו ההגנה הראשון -

- מנהלי סיכונים תפעוליים מחלקתיים - ניהול סיכונים הנו חלק בלתי נפרד מהאחריות הכוללת לפעילות השוטפת של המנהלים בחברה.

- רכזי סיכונים תפעוליים - מונו רכזי סיכונים תפעוליים שתפקידם לרכז את הסיכונים התפעוליים באגפים השונים.

- בקרים - ביחידות השונות בחברה הוגדרו עובדי חברה שתפקידם לבצע בקורות תפעוליות ספציפיות הרלוונטיות ליחידות אליהן הן שייכים.



קו ההגנה השני -

- מנהל הסיכונים התפעוליים - מנהל אגף משאבי אנוש ניהול סיכונים ורגולציה.
- בקרת ניהול סיכונים - משמשת כגורם בלתי תלוי לבקרת כלל הסיכונים בחברה לרבות נושא ניהול הסיכונים התפעוליים.
- בקרי ניהול סיכונים תפעוליים - מונו בקרי ניהול סיכונים תפעוליים המסייעים בהטמעת מדיניות הסיכונים התפעוליים באגפים, עליהם לוודא את עדכניות מפת הסיכונים ולבצע בדיקת אפקטיביות לבקרות.
- גורמים בלתי תלויים נוספים - גורמים אילו אינם מעורבים באופן ישיר בניהול הסיכונים התפעוליים, בשל פעילותם הבלתי תלויה, אולם תוצריהם ופעילותם עשויים להצביע ולסייע בזיהוי והערכתם של סיכונים תפעוליים הקיימים בחברה (לדוגמה יחידת אבטחת מידע בחברה).

קו ההגנה השלישי - ביקורת פנימית וביקורת חיצונית.

לחברה מפת סיכונים תפעוליים אשר מבוססת על המתודולוגיה הקיימת בלאומי לצורך כימות הסיכונים והבקרות. עדכון מפת הסיכונים מבוצע באופן שוטף כחלק מפעילות ניהול הסיכונים התפעוליים השוטפת בחברה.

ועדת הסיכונים התפעוליים שבראשות מנהל הסיכונים התפעוליים משמשת גורם מרכז ליישום המדיניות באגפים ולשמירת עדכניותה של מפת הסיכונים התפעוליים. כמו כן, נדונים בוועדה ניתוחים של אירועי כשל וקביעתם של דרכי פעולה למזעור הסיכוי ולמניעת הישנותם.

הסיכון התפעולי המהותי ביותר בחברה הוא הסיכון לפעילות הונאה בכרטיסי אשראי. בחברה פועלת מחלקת ניהול סיכונים ורגולציה, בכפיפות למנהל אגף משאבי אנוש, 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. במסגרת הטיפול בהקטנת סיכון תפעולי זה, 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 כיסוי 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 השנה החולפת ובתחילת 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 בקרות האירוע.

הוראות בנק ישראל מחייבות לפעול להבטחת המשכיות עסקית בעת חרום. החברה נערכת להתאוששות ממקרה אסון והמשכיות עסקית באמצעות תשתיות טכנולוגיות, תכניות פעולה ונהלים וביצוע תרגילים. הפעילות מרוכזת על ידי מנהלת המשכיות עסקית בראשות המשנה למנכ"ל, מנהל אגף שירות לקוחות ותפעול.

מדיניות הסיכונים התפעוליים אשר אושרה בדירקטוריון בשנת 2011 משמשת כמסגרת ארגונית המתווה את דרכי הפעולה לשם מזעור הסיכון התפעולי בלאומי קארד. המסמך מובא לאישור הדירקטוריון אחת לשנה.

חשיפה וניהול של סיכונים משפטיים

הוראת ניהול בנקאי תקין מס' 339 של הפיקוח על הבנקים מגדירה סיכון משפטי כ"סיכון להפסד כתוצאה מהעדר אפשרות לאכוף באופן משפטי קיומו של הסכם". בחוזר שנשלח על ידי המפקח על הבנקים מיום 5 במרץ 2008 בדבר "מסגרת עבודה לפיקוח ממוקד סיכון" (להלן: "פיקוח ממוקד סיכון"), הוגדר הסיכון המשפטי כ"סיכון העולה מהפוטנציאל שחוזים ללא יכולת אכיפה, תביעות משפטיות או שיקול דעת מוטעה עלולים להקשות או להשפיע באופן שלילי על הפעולות או המצב הפיננסי של התאגיד". בהוראת ניהול בנקאי תקין מס' 206 של הפיקוח על הבנקים סיכון משפטי כולל, אך אינו מוגבל לחשיפה לקנסות (fines penalties), או צעדי עונשין כתוצאה מפעילות פיקוחית (punitive damages), כמו גם מהסדרים פיקוחיים (private settlements).

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. המדיניות מאושרת אחת לשנה.



להלן פירוט גורמי הסיכון והשפעתם:

פירוט	השפעת הסיכון	גורם הסיכון	מס'
הגדרת סיכון אשראי: "האפשרות שלווה או צד נגדי של תאגיד בנקאי יכשל בעמידה בהתחייבויותיו ביחס לתנאים שהוסכמו".	נמוך	השפעה כוללת של סיכונים אשראי	1.1
			1.2
השפעה כוללת של סיכונים בגין איכות לווים ובטחונות	נמוך		
השפעה כוללת של סיכונים בגין ריכוזיות לווים/קבוצת לווים	נמוך		
בפעילותה העסקית השוטפת של לאומי קארד נחשפת החברה לסיכונים שוק. סיכונים השוק הרלוונטיים ללאומי קארד הינם: סיכון בסיס המושפע מתנודתיות בשערי המט"ח וסיכון ריבית המושפע מתנודתיות הריבית	נמוך	השפעה כוללת של סיכונים שוק	2.1
			2.2
סיכון ריבית	נמוך		
סיכון שערי חליפין	נמוך		
נזילות מוגדרת כיכולתו של התאגיד לממן גידול בנכסים או לעמוד בפירעון התחייבויותיו.	נמוך	סיכון נזילות	3.
הסיכון מוגדר כסיכון להפסד כתוצאה מאי נאותות או מכשל של תהליכים פנימיים, אנשים ומערכות, או כתוצאה מאירועים חיצוניים והוא משולב בכל פעילויות החברה. המבנה הארגוני של ניהול הסיכון התפעולי תואם את אופייה ומורכבותה של החברה. הסיכון התפעולי המהותי ביותר בחברה הוא הסיכון לפעילות הונאה בכרטיסי אשראי.	בינוני	סיכון תפעולי	4.
הסיכון המשפטי מוגדר כסיכון העולה מהפוטנציאל שהסכמים ללא יכולת אכיפה, תביעות משפטיות או שיקול דעת מוטעה עלולים להשפיע על הפעולות או המצב הפיננסי של התאגיד.	נמוך	סיכון משפטי	5.
סיכון המוניטין בחברה יתגבש במידה ויתרחש כשל כתוצאה מניהול שגוי אחד או יותר של הסיכונים האחרים.	נמוך	סיכון מוניטין	6.
הסיכון הנובע מהשפעה אפשרית של יישום הוראות רגולטוריות נוספות על תוצאות הפעילות העסקית של החברה.	בינוני	סיכון רגולטורי	7.

מדידה וגילוי של חובות פגומים, סיכוני אשראי והפרשה להפסדי אשראי

ביום 1 בינואר 2011 נכנסו לתוקף הוראות חדשות של המפקח על הבנקים בנושא: "המדידה והגילוי של חובות פגומים, סיכון אשראי והפרשה להפסדי אשראי" (להלן - "ההוראות") ליישום על תאגידים בנקאיים וחברות כרטיסי אשראי. הוראות אלו מבוססות, בין היתר, על תקני חשבונאות בארה"ב ועל הוראות רגולטוריות מתייחסות של מוסדות הפיקוח על הבנקים ושל הרשות לניירות ערך בארה"ב. העקרונות המנחים שבבסיס החוזר, מהווים שינוי מהותי ביחס להוראות הנוכחיות בנושא סווג חובות בעייתיים ומדידת הפרשות להפסדי אשראי בגין חובות אלו. החברה מיישמת את ההוראות החל מיום 1 בינואר 2011, בהתאם להוראות המעבר וההנחיות שנקבעו על ידי המפקח על הבנקים.

השפעת יישום ההוראה לראשונה בסך 67 מיליוני ש"ח (נטו ממס) נזקפה כהקטנת יתרת העודפים ביום 1 בינואר 2011. לאור מורכבות ההוראה והשימוש באומדנים, סכום זה שונה מהאומדן שדווח בדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2010, בסך 60 מיליוני ש"ח (נטו ממס) ונובע מעדכון סכום ההפרשה הקבוצתית. לפירוט בדבר אופן יישום ההוראות החדשות והשפעתן ראה ביאור 1ה' (4) וביאור 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 2010 (נתוני פרופורמה)	31 בדצמבר 2011
יתרת חוב רשומה מיליוני ש"ח	יתרת חוב רשומה מיליוני ש"ח
8	3
7	6
15	9
6	4
8	3

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

להלן סיכון אשראי בעייתי בהתאם להוראות החדשות החלות מיום 1 בינואר 2011:

חובות בעייתיים:

31 בדצמבר 2010 (נתוני פרופורמה)	31 בדצמבר 2011
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח
21	14
2	1
132	148
155	163
(36)	(32)
119	131

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

סיכון אשראי בעייתי:

31 בדצמבר 2010 (נתוני פרופורמה)	31 בדצמבר 2011
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח
8	3
147	160
155	163
(36)	(32)
119	131

סיכון אשראי מסחרי בעייתי
סיכון אשראי קמעונאי בעייתי
סך הכל
הפרשה להפסדי אשראי
אשראי בעייתי לאחר הפרשה להפסדי אשראי



מדדי סיכון ואשראי:

31 בדצמבר 2010 (נתוני פרופורמה) %	31 בדצמבר 2011 %	
0.20	0.11	(א) שיעור יתרת חייבים פגומים בגין פעילות בכרטיסי אשראי שאינם צוברים הכנסות ריבית מיתרת החייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי
-	-	(ב) שיעור יתרת חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי שאינם פגומים שנמצאים בפיגור של 90 ימים או יותר מיתרת החייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי
0.89	0.85	(ג) שיעור יתרת ההפרשה להפסדי אשראי בגין חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי מיתרת החייבים בגין פעילות כרטיסי אשראי
453.33	766.67	(ד) שיעור יתרת ההפרשה להפסדי אשראי בגין חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי מיתרת חייבים פגומים בגין פעילות בכרטיסי אשראי שאינם צוברים הכנסות ריבית
0.03	0.01	(ה) שיעור סיכון אשראי מסחרי בעייתי מסיכון אשראי כולל
*	0.19	(ו) שיעור ההוצאות בגין הפסדי אשראי מהיתרה הממוצעת של חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי
*	0.17	(ז) שיעור המחיקות נטו בגין חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי מהיתרה הממוצעת של חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי
*	18.84	(ח) שיעור המחיקות נטו בגין חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי מיתרת ההפרשה להפסדי אשראי בגין חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי

* בשנת 2010 ההוצאות בגין הפסדי אשראי חושבו טרם אימוץ הוראת המפקח על הבנקים בדבר מדידה וגילוי של חובות פגומים, סיכון אשראי והפרשה להפסדי אשראי ולפיכך אינם ברי השוואה לנתוני דצמבר 2011.

הוראות באזל - מסגרת עבודה למדידה והלימות הון

כללי

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

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

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

תחולת באזל II על לאומי קארד:

במכתבו מיום 30 באוגוסט 2007, החיל המפקח על הבנקים, לראשונה, את הוראות באזל II ישירות על חברות כרטיסי אשראי על בסיס מאוחד.

לצורך עמידה של חברות הבנות בהוראות באזל II, הונפקו על ידי החברה כתבי שיפוי לכל אחת מחברות הבנות.

ביום 10 בדצמבר 2008 פרסם המפקח על הבנקים חוזר בדבר "מסגרת עבודה למדידה והלימות הון" הקובע באופן סופי את הנחיותיו בנושא באזל II ואת תחילת היישום החל מסוף שנת 2009.

ביום 20 ביוני 2010 פרסם המפקח על הבנקים חוזר בדבר "מדידה והלימות הון". על פי החוזר התקין המפקח הוראות ניהול בנקאי תקין הממזגות אליהן את תוכן הוראות השעה הנ"ל. נוסח מסגרת העבודה פוצל להוראות ניהול בנקאי תקין חדשות בשלושה חלקים:

חלק הראשון - מפורטת התחולה וכיצד יש לחשב את דרישות הון המזערי (הוראה מספר 201).
 חלק השני - הנדבך הראשון - דרישות להון מזערי: רכיבי ההון (הוראה 202), סיכון אשראי גישה סטנדרטית (הוראה 203), סיכון אשראי גישות מתקדמות (הוראה 204), סיכון תפעולי (הוראה 206) וסיכון שוק (הוראה 208).
 בחלק השלישי - הנדבך השני, מפורטות הנחיות לתהליך הערכת נאותות הלימות הון (הוראה 211).
 בנוסף, הנדבך השלישי, העוסק במשמעת שוק מוזג לתוך קובץ הוראות הדיווח לציבור.

ביום 19 באוקטובר 2010 פרסם המפקח על הבנקים חוזר בדבר "התאמת הפניות להגדרות - בהוראות הדיווח לציבור". על פי החוזר תוקנו הוראות הדיווח לציבור בהתאם לשינויים שנכללו בהוראות ניהול בנקאי תקין 311 ו-200-211.

ביום 30 ביוני 2010 פרסם המפקח על הבנקים חוזר בנושא "מדיניות הון לתקופת ביניים" המחייב לאמץ החל מיום 31 בדצמבר 2010 יעד של הון ליבה (בניכוי כל הניכויים הנדרשים מרובד 1 לפי הוראת ניהול בנקאי תקין מספר 202) שלא יפחת מ-7.5%. כמו כן, נדרש בחוזר כי בהיעדר אישור מראש מהמפקח על הבנקים, תאגיד בנקאי לא יחלק דיבידנד אם אינו עומד ביעד הנ"ל או אם חלוקת הדיבידנד תגרום לכך שלא יעמוד ביעד. לאומי קארד עומדת בדרישות אלו.



ביום 15 באוגוסט 2011 פרסם המפקח על הבנקים טיוטה לעדכון הוראת ניהול בנקאי תקין 339 בנושא ניהול סיכונים. הטיטה 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. הגישה הסטנדרטית דומה לשיטה הנהוגה כיום ובמסגרתה נעשה שימוש בדירוג אשראי חיצוני של לווים. בגישת המודלים הפנימיים שתי שיטות, הבסיסית והמתקדמת. בשיטות אלה, על בסיס דרוג הסיכון הפנימי הניתן ללווה נדרשת החברה לאמוד מספר משתנים המהווים פרמטרים עיקריים במודלים כמותיים סטטיסטיים לניהול סיכוני האשראי, שעל בסיסם יחושב ההון הנדרש לניהול סיכונים אלה. בגישות הללו, סכומי ההון הנדרשים נובעים ותלויים בגודלם של משתנים אלה. ההבדל בין שתי גישות המודלים הפנימיים הוא במספר הפרמטרים הנאמדים באופן עצמאי על ידי החברה: בגישה הבסיסית מכתוב בנק ישראל את כל הפרמטרים פרט לפרמטר אחד שנאמד על ידי החברה (הסתברות לכשל) ואילו בגישה המתקדמת נאמדים כל הפרמטרים על ידי החברה. 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. גישת האינדיקטור הבסיסי - על-פי גישה זו יש להחזיק הון בגין סיכון תפעולי השווה לאחוז קבוע של הכנסה שנתית גולמית חיובית ממוצעת לשלוש שנים הקודמות. גישה סטנדרטית - בגישה זו יש לחלק את הכנסה הגולמית בהתאם לשמונה קווי עסקים. לכל קו עסקים נקבע אחוז קבוע שנקבע על-ידי באזל II הקושר את רמת ההון הנדרש לרמה של הכנסה גולמית לכל אחד משמונת קווי העסקים. סך דרישות ההון בגישה זו מחושבת כממוצע של שלוש שנים של חיבור דרישות ההון הפיקוחי עבור כל קו עסקים. 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).

במהלך שנת 2011 אושר בועדת הסיכונים של הדירקטוריון ובדירקטוריון מסמך ה- ICAAP של החברה. במסגרת הנדבך השני ותהליך ה- ICAAP של החברה, בחנה החברה את נחיצותם של כריות הון נוספות, מעבר להון הנדרש בנדבך הראשון ואת היקף ההון הנדרש בעבור כל כרית הון. בנוסף, נבחנו תרחישי קיצון, ונקבע היקף ההון הנדרש במקרה של התממשותם.

ההון בסיכון הדרוש לתמיכה בסיכונים של לאומי קארד נקבע באמצעות סכימה של ההון הדרוש לתמיכה בסיכוני הנדבך הראשון על פי הקצאת ההון הפיקוחית, בתוספת כרית הון מתאימה עבור כל אחד מהסיכונים שאינם נכללים בנדבך הראשון וזוהו כמהותיים במסגרת תהליכי הזיהוי והמיפוי.

ההון הנדרש לתמיכה בסיכון חושב גם בהתייחס לתכנית העבודה של החברה ולהתממשות תרחישי קיצון כדי להבטיח את יכולת העמידה בדרישות הרגולטוריות לעמידת ההון גם לאחר ספיגת הפסדים מהותיים.

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

באזל II - נדבך שלישי

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

באזל III

בחודש נובמבר 2011 פרסם המפקח על הבנקים טיוטת תרגום של מסמך באזל III שפורסם בחודש דצמבר 2010 על ידי ה-Bank for international Settlements – BIS 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, ואת 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".

יחס הלימות ההון הכולל לרכיבי סיכון:

להלן פירוט נכסי הסיכון ודרישות ההון בגינם :

ליום 31 בדצמבר 2010		ליום 31 בדצמבר 2011		סוגי חשיפות
דרישות ההון	נכסי סיכון מיליוני ש"ח	דרישות ההון	נכסי סיכון מיליוני ש"ח	
195*	2,166*	199	2,213	סיכונים אשראי - גישה סטנדרטית
28	312	31	340	של תאגידים בנקאיים
210	2,329	234	2,602	של תאגידים
28	*313	29	318	קמעונאיות ליחידים
*16	*172	20	226	של עסקים קטנים
477	5,292	513	5,699	נכסים אחרים
				סה"כ סיכון אשראי
1	6	1	9	סיכון שוק - גישה סטנדרטית
138	1,530	127	1,407	סיכון תפעולי**
616	6,828	641	7,115	סך הכל נכסי סיכון ודרישות ההון
	982		1,052	בסיס ההון (בניכוי דיבידנד שהוכרז לאחר תאריך המאזן)***)
	14.4%		14.8%	יחס הון כולל

* הוצג מחדש - הסכומים הוצגו מחדש על מנת לשקף מסגרת אשראי בסכום כולל של כ-70 מיליון ש"ח, נטו, אשר לא נכללו בנתונים שהוצגו בשנה קודמת. יחס ההון הכולל לרכיבי סיכון נותר ללא שינוי.

** בשנת 2010 חושב הסיכון התפעולי על פי גישת האינדיקטור הבסיסי. חישוב הסיכון התפעולי בהתאם לגישה הסטנדרטית הגדיל את יחס ההון הכולל לרכיבי סיכון בכ-0.4% לעומת חישוב היחס לפי גישת האינדיקטור הבסיסי.

*** ראה ביאור 11ב' בדוחות הכספיים להלן.



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

סוגי חשיפות	סיכון אשראי ברוטו ליום 31 בדצמבר 2011 ⁽¹⁾	סיכון אשראי ברוטו ליום 31 בדצמבר 2010 ⁽²⁾	סיכון אשראי ממוצע ברוטו* לשנת 2011 ⁽¹⁾	סיכון אשראי ממוצע ברוטו* לשנת 2010 ⁽²⁾
	מיליוני ש"ח		מיליוני ש"ח	
של תאגידיים בנקאיים	16,104	15,541	15,797	15,311
של תאגידיים	545	479	458	375
קמעונאיות ליחידים	11,182	9,771	10,474	8,911
של עסקים קטנים	808	707	943	978
נכסים אחרים	229	180	217	179
סה"כ חשיפות	28,868	26,678	27,889	25,754

- (1) יתרות לפני ניכוי הפרשה להפסדי אשראי.
 (2) יתרות לאחר ניכוי הפרשה להפסדי אשראי.
 * יתרה ממוצעת המחושבת על בסיס יתרות לכל רבעון.
 ** הוצג מחדש.

מספרי השוואה אינם ברי השוואה לאור השינויים שחלו בלוח זה לאחר אימוץ ההוראה בנושא חובות פגומים.

להלן התפלגות החשיפות לפי סוגים עיקרים של חשיפות אשראי (לפני ניכוי הפרשה להפסדי אשראי):

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

מספרי השוואה אינם ברי השוואה לאור השינויים שחלו בלוח זה לאחר אימוץ ההוראה בנושא חובות פגומים.

להלן התפלגות החשיפות לפי סוגים עיקרים של חשיפות אשראי (לאחר ניכוי הפרשה להפסדי אשראי):

סוגי חשיפות	ליום 31 בדצמבר 2010				
	סיכון אשראי מאזני כרטיס	אשראי מחזיקי עסק	אשראי בתי אחר	סה"כ סיכון אשראי מאזני	סיכון אשראי חוץ מאזני**
	מיליוני ש"ח				
של תאגידיים בנקאיים	4,347	-	416	4,763	10,778
של תאגידיים	153	101	14	268	211
קמעונאיות ליחידים	2,328	5	-	2,333	7,438
של עסקים קטנים	266	117	-	383	324
נכסים אחרים	-	-	180	180	-
סה"כ חשיפות	7,094	223	610	7,927	18,751

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

להלן התפלגות חשיפות האשראי לפי יתרת תקופה חוזית לפירעון (לפני ניכוי הפרשה להפסדי אשראי):

ליום 31 בדצמבר 2011							חשיפות לפי תקופות לפירעון
סיכון		סיכון אשראי מאזני					
סה"כ סיכון אשראי כולל	סיכון חוץ מאזני **	סה"כ סיכון אשראי מאזני	מיליוני ש"ח			אשראי כרטיסי מחזיקי	
			לא כספי	אחר	אשראי בתי עסק		
12,210	6,899	5,311	-	432	40	4,839	עד 3 חודשים
15,319	13,586	1,733	-	51	78	1,604	מעל שלושה חודשים ועד שנה
1,094	*	1,094	-	55	65	974	מעל שנה ועד חמש שנים
39	-	39	-	-	-	39	מעל חמש שנים
206	-	206	184	3	1	18	ללא תקופת פירעון
28,868	20,485	8,383	184	541	184	7,474	סה"כ חשיפות

מספרי השוואה אינם ברי השוואה לאור השינויים שחלו בלוח זה לאחר אימוץ ההוראה בנושא חובות פגומים.

להלן התפלגות חשיפות האשראי לפי יתרת תקופה חוזית לפירעון (לאחר ניכוי הפרשה להפסדי אשראי):

ליום 31 בדצמבר 2010							חשיפות לפי תקופות לפירעון
סיכון		סיכון אשראי מאזני					
סה"כ סיכון אשראי כולל	סיכון חוץ מאזני **	סה"כ סיכון אשראי מאזני	מיליוני ש"ח			אשראי כרטיסי מחזיקי	
			לא כספי	אחר	אשראי חוץ מאזני **		
11,990	6,777	5,213	-	396	54	4,763	עד 3 חודשים
13,611	***11,970	1,641	-	***46	89	1,506	מעל שלושה חודשים ועד שנה
821	4	817	-	6	78	733	מעל שנה ועד חמש שנים
45	-	45	-	-	-	45	מעל חמש שנים
211	-	211	162	-	2	47	ללא תקופת פירעון
26,678	18,751	7,927	162	448	223	7,094	סה"כ חשיפות

* סכום הנמוך מ- 1 מיליוני ש"ח.

** בעיקר בגין מחזיקי כרטיס.

*** הוצג מחדש.

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

ליום 31 בדצמבר 2010 ⁽²⁾		ליום 31 בדצמבר 2011 ⁽¹⁾		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	
מיליוני ש"ח				
7	7	4	4	0%
2,515	256	2,513	278	20%
**13,027	161	13,591	198	50%
**10,440	**25,565	11,980	27,608	75%
**674	**674	764	764	100%
15	15	16	16	150%
*	*	*	*	סכומים שהופחתו מההון סה"כ
26,678	26,678	28,868	28,868	

(1) יתרות לפני ניכוי הפרשה להפסדי אשראי.

(2) יתרות לאחר ניכוי הפרשה להפסדי אשראי.

* סכום הנמוך מ-1 מיליוני ש"ח.

** הוצג מחדש.

יתרות מחזיקי כרטיס בנק לאומי ובנק ערבי ישראלי ליום 31 בדצמבר 2011 בסך 15,628 מיליון ש"ח (ליום 31 בדצמבר 2010 בסך 15,125 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".

מספרי השוואה אינם ברי השוואה לאור השינויים שחלו בלוח זה לאחר אימוץ ההוראה בנושא חובות פגומים.



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

ליום 31 בדצמבר 2011

סה"כ	אחר	אשראי בתי	אשראי מחזיקי
		עסק	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

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2011

סה"כ	אחר	אשראי בתי	אשראי מחזיקי
		עסק	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 לשנת 2011

הפניות לדוחות כספיים		הפניות לדוח דירקטוריון		הנושא
עמוד	ביאור	עמוד	פרק	
		44	פרק באזל II - מסגרת עמידה למדידה והלימות הון	1. תחולת היישום
		23	פירוט חברות מוחזקות	
	דוח על השינויים בהון	22	פרק אמצעים הוניים	2. מבנה ההון
87				
114	ביאור 11			
		44	פרק באזל II - מסגרת עמידה למדידה והלימות הון	3. הלימות ההון
114	ביאור 11			
		34	פרק החשיפה לסיכונים ודרכי ניהולם	4. חשיפת סיכון והערכתו- גילוי איכותי
		34	פרק החשיפה לסיכונים ודרכי ניהולם - חשיפה וניהול של סיכוני אשראי	5. סיכון אשראי - גילוי איכותי
93	ביאור 1ה' (4)			
		44	פרק באזל II - מסגרת עמידה למדידה והלימות הון	סיכון אשראי - גילוי כמותי
		17	פרק התפתחות ההכנסות, ההוצאות וההפרשה למס - הוצאות בגין הפסדי אשראי	
104	ביאור 3			
		44	פרק באזל II - מסגרת עמידה למדידה והלימות הון	6. הפחתת סיכוני אשראי
		36	פרק החשיפה לסיכונים ודרכי ניהולם - ניהול סיכוני שוק וסיכון נזילות	7. סיכון שוק
		38	פרק החשיפה לסיכונים ודרכי ניהולם - חשיפה וניהול של סיכונים תפעוליים	8. סיכון תפעולי
		36	פרק החשיפה לסיכונים ודרכי ניהולם - ניהול סיכוני שוק וסיכון נזילות	9. סיכון ריבית בתיק הבנקאי



הערכת בקורות ונהלים

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

ביום 5 בדצמבר 2005 פרסם המפקח על הבנקים חוזר המפרט הוראות ליישום דרישות סעיף 404 של ה- Sox Act. בסעיף 404 נקבעו על ידי ה- SEC וה- Public Company Accounting Oversight Board הוראות באשר לאחריות ההנהלה על הבקרה הפנימית על דיווח כספי וחוות דעת רואי החשבון המבקר בקשר עם הבקרה הפנימית על דיווח כספי. ביום 20 בינואר וביום 12 בפברואר 2008 פרסם המפקח על הבנקים חוזרים לפיהם חברות כרטיסי אשראי, בדומה לתאגידים בנקאיים, תיישמנה את דרישות ה- SEC לפי סעיף 404. ביום 28 לספטמבר 2008 פרסם המפקח על הבנקים חוזר בדבר בקורות ונהלים לגבי הגילוי ובקרה פנימית על הדיווח הכספי - הוראה מספר 309 בהוראות ניהול בנקאי תקין. ההוראה מפרטת את הוראות הביצוע הנדרשות מהנהלות של תאגידים בנקאיים וחברות כרטיסי אשראי לצורך יישום סעיפים 302 ו- 404 של Sox Act. ביום 3 לספטמבר 2008 פרסם המפקח על הבנקים חוזר בדבר "דוח רואה החשבון המבקר בדבר בקרה פנימית על דיווח כספי". בחוזר פורסם תיקון להוראות הדיווח לציבור בנושא הנדון ובמהלך חודש פברואר 2009 פרסם המפקח במסגרת הוראות הדיווח לציבור את מבנה "דוח רואה החשבון המבקר לבעלי מניות - בקרה פנימית על דיווח הכספי". ביום 15 ביוני 2009 פרסם המפקח על הבנקים חוזר הכולל נוסח סופי של הצהרה לגבי גילוי (סעיף 302 ל - SOX ACT) וכן נוסח סופי של דוח הדירקטוריון וההנהלה בדבר בקרה פנימית על דיווח כספי (סעיף 404 של ה- SOX ACT). כמו כן על פי החוזר, בוטל דוח הדירקטוריון וההנהלה על אחריותם לדוח השנתי. החברה מיישמת את ההוראה על פי הנחיות המפקח על הבנקים בהתאם לאמור לעיל. בסיום שלב הערכת אפקטיביות הבקורות לא נתגלו חולשות מהותיות העלולות להוביל להצגה מוטעית מהותית בדוחות הכספיים.

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 הרביעי המסתיים ביום 31 בדצמבר 2011, 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. נציין כי בעקבות כניסתה לתוקף של הוראת הפיקוח על הבנקים בנושא "מדידה וגילוי של חובות פגומים, סיכונים אשראי והפרשה להפסדי אשראי" ביצעה החברה התאמה לתהליכי האיתור, הסיווג וההפרשה להפסדי אשראי על מנת להתאים להוראה האמורה.

אחריות תאגידית

במהלך שנת 2011 השתתפה החברה בדירוג מעלה, זו השנה השניה ברציפות, המדרג חברות על פי מאפייני האחריות החברתית סביבתית. הצטרפות לדירוג מעלה מבטאת מחוייבות של החברה למדידה ושיפור ביצועים משנה לשנה בפרמטרים של אחריות חברתית סביבתית. החברה, בדומה לשנה קודמת, דורגה בדירוג פלטינה שהוא הגבוה ביותר בדירוג מעלה.

לאומי קארד למען הקהילה

לאומי קארד מיחסת חשיבות עליונה לנושא המחויבות החברתית, הבאה לידי ביטוי בפעילות התנדבותיות ותרומה לקהילה. במהלך שנת 2011 לאומי קארד המשיכה והעמיקה את מעורבותה בקהילה והתמקדה בשלושה תחומים:

1. השקעה בקידום וטיפוח דור העתיד.
 2. עזרה בשילוב אוכלוסיות עם צרכים מיוחדים בקהילה.
 3. תמיכה שוטפת בנושא תרומות מזון, ציוד ותרומות כספיות.
- מעורבות העובדים בעשייה של התנדבות ופעילות למען הקהילה הינה בין ערכיה המרכזיים של החברה. לאומי קארד המשיכה בשנת 2011 בקידום מדיניות אחריות תאגידית ומקיימת ועדת היגוי ייעודית בראשות הנהלת החברה. בנוסף לפעילויות המפורטות לעיל לאומי קארד משולבת בתרומה לפעילות עמותת "לאומי אחרי" של לאומי. בשנת 2011 תרמה לאומי קארד והעניקה תרומות למטרות חברתיות וקהילתיות בהיקף של כ- 4 מיליון ש"ח. במהלך השנה התנדבו כ- 640 עובדים לפעילויות התנדבות שונות בקהילה, בהיקף של כ- 4,400 שעות.

לאומי קארד למען איכות הסביבה

הנהלת לאומי קארד החליטה להנהיג ערכי מחויבות סביבתית ולהתאים את פעילות החברה לצרכי הגנת הסביבה. החברה מחויבת לפעול על מנת להקטין ולמנוע בהתמדה את הסיכונים והמפגעים הסביבתיים הכרוכים בפעילות החברה. כבסיס לפעילות החליטה ההנהלה להטמיע את התקן הבינלאומי לניהול מערך סביבתי. ביום 18 לינואר 2009 קיבלה לאומי קארד תעודה ממכון התקנים הישראלי לאחר שנמצאה מתאימה לדרישות התקן הישראלי והתקן הבין-לאומי ת"י ISO 14001:2004.

במסגרת יישום הנחיות התקן החברה פועלת להגברת המודעות בקרב העובדים והשקעת המשאבים הנדרשים. הכללים שעל פיהם התחייבה החברה לפעול:

1. העלאת המודעות לדרישות התקן להגנת הסביבה בקרב כל העובדים.
2. עמידה בכל החוקים והתקנות המחייבים את פעילות החברה.
3. שיפור תמידי בשמירה על משאבי הטבע.
4. הדרכת העובדים לגבי הנהלים המחייבים להגנת הסביבה.
5. הדרכת ספקים, קבלני משנה וסוכנים לגבי הנהלים המחייבים להגנת הסביבה.
6. קביעת יעדים שנתיים לשיפור מרכיבי מערך הגנת הסביבה.
7. הטמעת תהליכי בחינה והפקת לקחים.



משאבי אנוש ומבנה ארגוני

מצבת כוח אדם

בסוף שנת 2011 הגיע מספר המשרות בלאומי קארד ובחברות המאוחדות ל- 1,290 משרות ובממוצע במהלך שנת 2011 ל- 1,291 משרות בהשוואה ל- 1,257 משרות בסוף שנת 2010 ול- 1,225 משרות בממוצע במהלך שנת 2010. מרבית הגידול במספר המשרות במהלך 2011 נובע מגידול במשרות נציגי שרות ומכירות כתוצאה מגידול בהיקפי הפעילות. "משרה" - משרה מלאה לרבות שעות נוספות לפי דיווח ספציפי ושעות עבודה של עובדי לשכת שירות.

מערך התגמולים ומבנה השכר

עובדי החברה מועסקים על בסיס חוזי עבודה אישיים. השכר והתגמולים לעובדים מבוססים על התאמה לתפקידו של העובד ולתרומתו למערכת. בחודש אוגוסט 2011 אישר דירקטוריון החברה קריטריונים שונים למתן תגמול שנתי לחברי ההנהלה ולעובדי החברה, על פי הרווחיות בשנת 2011. התגמול השנתי יחולק באופן דיפרנציאלי בהתאם לעמידה ביעדים שנקבעו, הערכה שנתית ותודעת שרות.

הדרכה והכשרה

הנהלת החברה שמה לה למטרה לשפר באמצעות למידה את יכולתם של עובדיה להשגת יעדים עסקיים. במסגרת זו השתתפו העובדים בימי הדרכה, קורסים והשתלמויות, פורומים מקצועיים פנים ארגוניים והדרכות בחו"ל. במהלך שנת 2011 התקיימו בחברה כ- 3,000 ימי הדרכה לעובדים ומנהלים קיימים, בממוצע כ- 2 ימי הדרכה לעובד. החברה משקיעה רבות בקורסי הכשרה ופיתוח למנהלים. במהלך שנת 2011 התקיימו כ- 630 ימי הדרכה בקורסי ניהול בסיסיים ומתקדמים שהם בממוצע של כ- 4 ימי הדרכה למנהל. פעולות ההדרכה בשנת 2011 התמקדו בהעלאת רמתם המקצועית של העובדים ובהטמעת מערכות חדשות ובשיפור השרותיות. במסגרת זו נערכו קורסים והכשרות על מוצרי החברה ושירותיה. במהלך השנה הורחב מערך ההדרכה ופותחו תכניות הכשרה נוספות לעובדים חדשים.

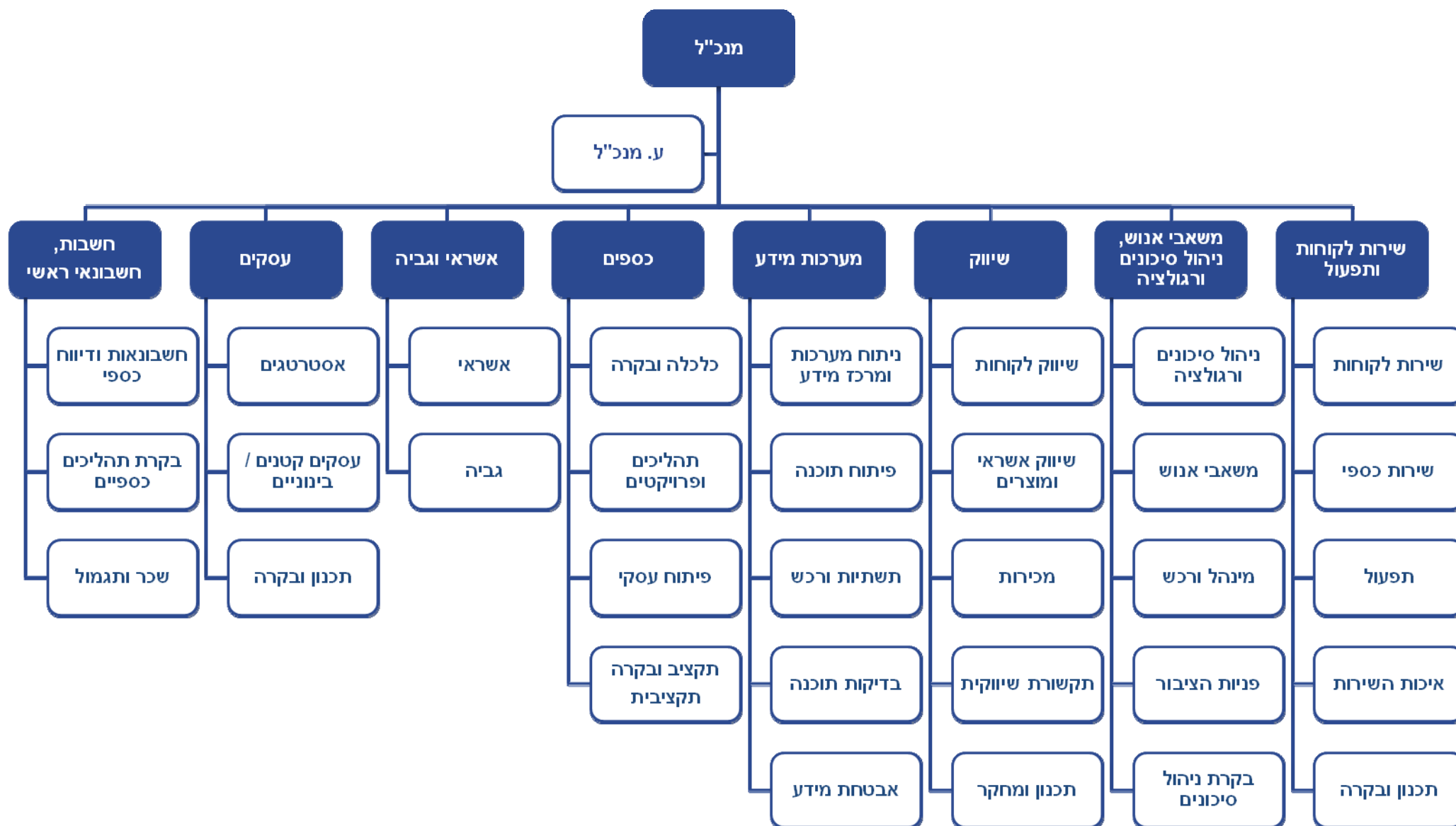
תרבות ארגונית

אחד מערכי היסוד שלאומי קארד שמה לה כיעד מיום הקמתה הינו נושא המצינות בשרות, הן ללקוחות חיצוניים והן במסגרת שרות פנים ארגוני. בשנת 2011 בוצע סקר עמדות מקיף פנים ארגוני על מנת לאבחן נושאים לשיפור ולשיפור בקרב העובדים והמנהלים בחברה. הסקר הצביע בין היתר, על רמת שביעות רצון גבוהה מאוד של העובדים והמנהלים מהעבודה בחברה. סקר זה תמך וחזק את אחד מיעדיה של החברה, להיות מעסיק אטרקטיבי ומוביל במשק הישראלי. במהלך שנת 2011 השתתפה לאומי קארד בסקר שערכה חברת BDI על 50 החברות שהכי כדאי, לעבוד בהן ובחרה למקום ה- 15 (בדומה לשנת 2010).

לאומי קארד פועלת לפי הקוד האתי המחודש שהושק במהלך שנת 2010. במהלך שנת 2011 נערכו פעולות הטמעה של הקוד האתי. כמו כן, אחת למספר חודשים מתכנסת ועדת האתיקה של החברה, בראשות סמנכ"ל משאבי אנוש, ניהול סיכונים ורגולציה, על מנת לדון בדילמות אתיות ובתהליך הטמעת הקוד האתי בחברה.

שינויים במבנה הארגוני של לאומי קארד

ברבעון הרביעי של שנת 2011 הוחלט על ביצוע שינויים במבנה הארגוני של החברה לצורך מיקוד הפעילות העסקית, לרבות פיצול אגף אשראי ועסקים לאגף אשראי וגביה ואגף עסקים. להלן תרשים מבנה הארגוני לאחר השינויים הנ"ל.





שכר נושאי משרה בכירה

להלן פרוט כל ההטבות והסכומים ששולמו או שנרשמו בגינם הפרשות לשנים 2011 ו-2010 למנכ"ל ומקבלי השכר הגבוה ביותר מבין נושאי המשרה הבכירים בחברה (אלפי ש"ח) :

שנת 2011:

הלוואות שניתנו בתנאים רגילים (5)	הלוואות שניתנו בתנאי הטבה			תגמולים בעבור שירותים				פרטי מקבל התגמול (1)	
	ההטבה שניתנה במהלך השנה	תקופה ממוצעת עד לפירעון (בשנים)	יתרות ליום 31.12.11	סך הכל	שווי הטבה	הפרשות סוציאליות (4)	מענק (2)		שכר
51	-	-	-	1,082	53	291	-	738	תמר יסעור, מנכ"ל (2)
16	-	-	-	1,671	59	275	410	927	חגי הדר, משנה למנכ"ל מנהל אגף כספים
27	-	-	-	1,579	52	250	340	937	אשר רשף, סמנכ"ל מנהל אגף מערכות מידע
32	11	6.75	283	1,567	66	729	-	772	חנר וולף, סמנכ"ל (2) מנהל אגף אשראי וגביה
63	-	-	-	1,481	59	272	300	850	שמאל קרא, משנה למנכ"ל מנהל אגף שירות ותפעול

- (1) היקף משרה של מקבלי תגמול הינו 100%.
- (2) נמנים על סגל העובדים של לאומי ומשכורתם והתנאים הנלווים משולמים על ידי הבנק והחברה מחויבת בגינם. סכומי הפרשות הסוציאליות כוללים שינוי בחישוב האקטוארי בגין שנים קודמות. הגב' תמר יסעור מונתה לתפקיד מנכ"ל ביום 1 במרס 2011.
- (3) בחודש אוגוסט 2011 אישר דירקטוריון החברה קריטריונים שונים למתן תגמול שנתי לחברי ההנהלה על פי הרווחיות בשנת 2011. נקבע כי החלוקה תהיה דיפרנציאלית על בסיס יעדי העל של החברה כפי שנקבע בתכנית העבודה. עבור חברי ההנהלה הנמנים על סגל העובדים של לאומי, טרם נקבע התגמול לשנת 2011.
- (4) הפרשות סוציאליות כוללות הפרשות לפיצויים, תגמולים, פנסיה, קרן השתלמות, חופשה, יובל וביטוח לאומי.
- (5) הנתונים מיצגים יתרות בכרטיסי אשראי במהלך העסקים הרגיל ליום 31 בדצמבר 2011.

שנת 2010:

הלוואות שניתנו בתנאים רגילים (5)	הלוואות שניתנו בתנאי הטבה			תגמולים בעבור שירותים				פרטי מקבל התגמול (1)	
	ההטבה שניתנה במהלך השנה	תקופה ממוצעת עד לפירעון (בשנים)	יתרות ליום 31.12.10	סך הכל	שווי הטבה	הפרשות סוציאליות (4)	מענק (2)		שכר
12	15	8.7	277	2,222	90	607	667	858	דן כהן, מנכ"ל (3)
16	-	-	-	1,462	55	182	350	875	חגי הדר, משנה למנכ"ל מנהל אגף כספים
1	-	-	-	1,411	47	169	260	935	אשר רשף, סמנכ"ל מנהל אגף מערכות מידע
52	-	-	-	1,368	55	220	260	833	שמאל קרא, משנה למנכ"ל מנהל אגף שירות ותפעול
12	-	-	-	1,296	55	354	240	647	ורדית גונדטר-דרוקמן, סמנכ"ל, מנהלת אגף שיווק

- (1) היקף משרה של מקבלי תגמול הינו 100%.
- (2) בחודש אוגוסט 2010 אישר דירקטוריון החברה קריטריונים שונים למתן בונוס לחברי ההנהלה על פי הרווחיות בשנת 2010. נקבע כי החלוקה תהיה דיפרנציאלית על בסיס יעדי העל של החברה כפי שנקבע בתכנית העבודה.
- (3) נמנה על סגל העובדים של לאומי ומשכורתם והתנאים הנלווים משולמים על ידי הבנק והחברה מחויבת בגינם.
- (4) הפרשות סוציאליות כוללות הפרשות לפיצויים, תגמולים, פנסיה, קרן השתלמות, חופשה, יובל וביטוח לאומי.
- (5) הנתונים מיצגים יתרות בכרטיסי אשראי במהלך העסקים הרגיל ליום 31 בדצמבר 2010.

שכר רואה החשבון המבקר (1)(2)

2010	2011	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
1,715	2,063	עבור פעולות הביקורת (3)
95	30	עבור שירותים הקשורים לביקורת
285	261	עבור שירותי מס (4)
<u>2,095</u>	<u>2,354</u>	סך הכל שכר רואה החשבון המבקר

- (1) דיווח של הדירקטוריון לאסיפה הכללית השנתית על שכר רואה החשבון המבקר בעבור פעולות הביקורת ועבור שירותים נוספים לביקורת, לפי סעיפים 165 ו-167 לחוק החברות, התשנ"ט - 1999.
- (2) כולל שכר ששולם ושכר שנצבר.
- (3) ביקורת דוחות כספיים שנתיים וסקירת דוחות ביניים.
- (4) ניתנו שירותים הקשורים לייעוץ מס.



חברי הדירקטוריון

להלן שמות הדירקטורים, עיסוקם העיקרי, השכלתם, חברותם בועדות הדירקטוריון ומשרותיהם בקבוצת לאומי ובגופים אחרים:

ברוך לדרמן

התמנה לתפקידו כיו"ר דירקטוריון לאומי קארד בע"מ בתאריך 24 בספטמבר 2007. מכהן כדירקטור בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית. יו"ר ועדת השקעות ומחשוב.

השכלה: M.A בכלכלה, אוניברסיטת תל-אביב
עיסוק בחמש השנים האחרונות:

ראש החטיבה הבנקאית בבנק לאומי וחבר הנהלת הבנק
מנכ"ל לאומי בריטניה

ראש החטיבה המסחרית בבנק לאומי
Leumi International Investments

פירוט התאגידים בהם משמש/ שימש כדירקטור:
בעבר -

בנק לאומי בריטניה
בנק לאומי ג'רסי

גדעון אלטמן

התמנה לתפקידו בתאריך 21 בפברואר 2008. מכהן כדירקטור בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית. יו"ר ועדת אשראי.

השכלה: M.A. במנהל עסקים אוניברסיטת בר אילן
עיסוק בחמש השנים האחרונות:

ראש החטיבה לבנקאות מסחרית בבנק לאומי
סגן ראש החטיבה לבנקאות מסחרית בבנק לאומי
לאומי ליסינג והשקעות בע"מ

פירוט התאגידים בהם משמש/ שימש כדירקטור:

אייל בירן

התמנה לתפקידו בתאריך 5 בספטמבר 2010.

חבר ועדת אשראי,

חבר ועדת מאזן.

השכלה: M.A בכלכלה, אוניברסיטת בר אילן

M.B.A במינהל עסקים (התמחות במימון), אוניברסיטת בר אילן.

עיסוק בחמש השנים האחרונות:

ראש אגף לקוחות בחטיבה הבנקאית, בנק לאומי

סגן ראש החטיבה הבנקאית, בנק לאומי

ראש אגף בנקאות ישירה בחטיבה הבנקאית, בנק לאומי

ראש ענף קמעונאות בחטיבה הבנקאית, בנק לאומי ואחראי על תחום
השירות בבנק לאומי

בנק לאומי למשכנתאות

פירוט התאגידים בהם משמש/ שימש כדירקטור:

רביב גסט

התמנה לתפקידו בתאריך 27 ביולי 2009.

חבר ועדת השקעות ומחשוב,

חבר ועדת ניהול סיכונים,

חבר ועדת אשראי.

השכלה: M.B.A במנהל עסקים, אוניברסיטת תל-אביב

B.S.C מהנדס תעשייה וניהול, הטכניון, חיפה

עיסוק בחמש השנים האחרונות:

ייעוץ וייזום כלכלי

סגן ראש החטיבה הבנקאית בבנק לאומי

ראש אגף תכנון ואסטרטגיה בחטיבה הבנקאית בבנק לאומי

ראש אגף פיתוח אסטרטגי במערך השיווק בבנק לאומי

יצחק מלאך

התמנה לתפקידו בתאריך 14 בפברואר 2000.

מכהן כדירקטור בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית.

חבר ועדת מאזן,

חבר ועדת ביקורת,

חבר ועדת השקעות ומחשוב,

חבר ועדת ניהול סיכונים.

השכלה: M.A במינהל ציבורי, אוניברסיטת תל-אביב

עיסוק בחמש השנים האחרונות:

פירוט התאגידים בהם משמש/ שימש כדירקטור:

ראש חטיבת תפעול ומנהלה בבנק לאומי וחבר הנהלת הבנק

ברניקס ישראל בע"מ

אגוד משתמשי ציוד י.ב.מ. - יו"ר הנהלת הארגון

נשיא עמותת ממר"מ

לאומי גיבוי מידע ותקשורת בע"מ - יו"ר דירקטוריון

מרכז סליקה בנקאי בע"מ - יו"ר הדירקטוריון

שירותי בנק אוטומטיים בע"מ - יו"ר הדירקטוריון

בי. סייפ מערכות מידע (1983) בע"מ

לאומי קארד אשראים בע"מ



עמיר מקוב

התמנה לתפקיד דח"צ בחברה בתאריך 21 באוגוסט 2007.

מכהן כדירקטור בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית.

חבר ועדת השקעות ומחשוב,

חבר ועדת מאזן,

חבר ועדת ביקורת,

חבר ועדת ניהול סיכונים.

השכלה: B.A. בהנדסה כימית, הטכניון

B.A. במשפטים (L.L.B), האוניברסיטה העברית

עיסוק בחמש השנים האחרונות:

יו"ר המכון הישראלי לנפט ואנרגיה, נשיא המועדון המסחרי תעשייתי בת"א

פירוט התאגידים בהם משמש/ שימש כדירקטור:

כיל דשנים (מפעלי ים המלח, רותם אמפרט נגב)

כיל מוצרי תעשיה (ברום ים המלח, פריקלאס)

מפעלי נייר אמריקאיים ישראלים

רפק תקשורת תשתיות בע"מ

בעבר - בנק לאומי לישראל בע"מ

וולפמן תעשיות בע"מ

יו"ר מכון היצוא הישראלי

לודן הנדסה בע"מ

גרנית הכרמל השקעות בע"מ

מולטילוק בע"מ

אמנון נויברך

התמנה לתפקיד דח"צ בחברה בתאריך 4 בינואר 2006.

מכהן כדירקטור בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית.

יו"ר ועדת מאזן,

יו"ר ועדת ביקורת,

יו"ר ועדת ניהול סיכונים,

חבר ועדת השקעות ומחשוב.

השכלה: M.A בכלכלה, אוניברסיטת בר אילן

B.A. בכלכלה ומינהל עסקים, אוניברסיטת בר אילן

עיסוק בחמש השנים האחרונות:

ייעוץ וייזום כלכלי

דנפל בע"מ - יו"ר דירקטוריון

גלובליקום טרייד בע"מ

געתון אחזקות אגש"ח בע"מ

ישיר בית השקעות בע"מ

מיינד סיטי. איי. בע"מ

בעבר - מגו אפק - יו"ר דירקטוריון

לארוטק בע"מ - יו"ר דירקטוריון

דלתא גליל תעשיות בע"מ

אספן נדל"ן בע"מ

ביטוח ישיר אי.די.אי. בע"מ

דרבן בע"מ

משה סעד

התמנה לתפקידו בתאריך 27 ביוני 2011.

השכלה: B.A. בכלכלה ופסיכולוגיה חברתית, באוניברסיטה הפתוחה.

עיסוק בחמש השנים האחרונות:

משנה למנכ"ל בנק ערבי
מנהל מרחב השרון - בנק לאומי
מנהל מרחב השפלה - בנק לאומי

דוד עוזיאל

התמנה לתפקיד דח"צ בחברה בתאריך 21 באוגוסט 2007.

מכהן כדירקטור בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית.

חבר ועדת מאזן,

חבר ועדת ביקורת,

חבר ועדת אשראי,

חבר ועדת ניהול סיכונים.

השכלה: בוגר תלם, אוניברסיטת תל-אביב

עיסוק בחמש השנים האחרונות:

משנה למנכ"ל הבנק הבינלאומי הראשון עד לשנת 2005

מל"מ - תים בע"מ

מולטימטריקס בע"מ

בעבר - כרטיסי אשראי לישראל בע"מ

גמול ייזום בע"מ

דיינרס קלוב ישראל בע"מ

הבנק הבינלאומי למשכנתאות בע"מ

בנק פאג"י

בנק עצמאות למשכנתאות ופיתוח בע"מ

אינטרגמא

פירוט התאגידים בהם משמש/ שימש כדירקטור:

מנחם עינן

התמנה לתפקידו בתאריך 26 במאי 2008.

השכלה: B.A. במדעי הרוח, אוניברסיטת תל-אביב

M.A. במנהל עסקים, אוניברסיטת UCLA קליפורניה

עיסוק בחמש השנים האחרונות:

נשיא ומנכ"ל קבוצת עזריאלי ומשמש כמשנה פעיל ליו"ר קבוצת עזריאלי.

חברת גרנית הכרמל בע"מ - יו"ר הדירקטוריון

חברת טמבור בע"מ

חברת GES בע"מ

פירוט התאגידים בהם משמש/ שימש כדירקטור:



מנחם שוורץ

התמנה לתפקידו בתאריך 2 באפריל 2006.

מכהן כדירקטור בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית.

חבר ועדת מאזן.

השכלה: רואה חשבון מוסמך

B.A. בכלכלה וחשבונאות, אוניברסיטת בר אילן.

עיסוק בחמש השנים האחרונות:

החשבונאי הראשי, ראש חטיבת החשבונאות בבנק לאומי וחבר הנהלת הבנק

פירוט התאגידים בהם משמש/ שימש כדירקטור:

לאומי ניירות ערך והשקעות בע"מ - יו"ר הדירקטוריון

לאומי ל.פ. בע"מ - יו"ר הדירקטוריון

בעבר - קהל ניהול קרנות השתלמות (1996) בע"מ - יו"ר הדירקטוריון

עליה לאומי בע"מ - יו"ר דירקטוריון

קופות הגמל בניהול בנק לאומי לישראל בע"מ

תעוז קופת גמל בנק לאומי לישראל בע"מ

לאומי קארד אשראים בע"מ

דירקטורים בעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית

בדירקטוריון החברה מכהנים דירקטורים בעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית במספר אשר מאפשר לדירקטוריון לעמוד בחובות המוטלות עליו בעיקר בקשר לאחריותו לבדיקת מצבה הכספי של החברה ולעריכת הדוחות הכספיים.

הדירקטוריון קבע כי המספר המזערי של דירקטורים בעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית בדירקטוריון הינו 3 וכי המספר המזערי של דירקטורים בעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית בוועדת הביקורת ובוועדת המאזן הינו 2.

עסקאות עם בעלי עניין וצדדים קשורים

לפרטים בדבר "עסקאות עם בעלי עניין וצדדים קשורים" ראה ביאור 17 בדוחות הכספיים להלן.

מינוי מנכ"ל, מינוי חברי הנהלה ושינוי בהרכב הדירקטוריון

ביום 1 במרס 2011 מונתה הגב' תמר יסעור לתפקיד מנכ"ל לאומי קארד בע"מ, בתאריך זה סיים מר דן כהן את תפקידו כמנכ"ל החברה וגב' תמר יסעור סיימה את תפקידה כדירקטור בחברה.

ביום 27 ביוני 2011 מונה מר משה סעד כדירקטור בחברה.

ביום 30 בספטמבר 2011 סיימה גב' פנינה שנהב את כהונתה כדירקטור חיצוני בחברה.

ביום 1 בנובמבר 2011 מונה מר ניר נוסבאום לתפקיד סמנכ"ל, מנהל אגף עסקים וזאת בעקבות החלטה שהתקבלה על הקמת אגף עסקים בחברה.

ביום 1 בינואר 2012 מונתה הגב' לאה שורץ המכהנת כחשבונאי ראשי של החברה, לחברת הנהלה.

בשנת 2011 התקיימו 14 ישיבות של מליאת הדירקטוריון וישיבה אחת של מליאת הדירקטוריון ללא התכנסות, 19 ישיבות של ועדות הדירקטוריון ו-8 ישיבות ועדת הביקורת.

חברי ההנהלה הבכירים

להלן שמות חברי ההנהלה הבכירים, תאריך תחילת כהונתם, עיסוקם העיקרי והשכלתם:

תמר יסעור

התמנתה לתפקיד מנכ"ל החברה בתאריך 1 במרס 2011.

השכלה: M.B.A. התמחות עיקרית בשיווק, האוניברסיטה העברית בירושלים.

B.A. במינהל עסקים וסוציולוגיה, האוניברסיטה העברית בירושלים.

עיסוק בחמש השנים האחרונות:

ראש מערך השיווק, בנק לאומי.

מנכ"ל משרד פרסום פוגל - אוגלבי.

לאומי קארד אשראים בע"מ - יו"ר דירקטוריון

פירוט התאגידים בהם משמש/ שימש כדירקטור:

לאומי קארד פקדונות בע"מ - יו"ר דירקטוריון

לאומי קארד נכיונות בע"מ - יו"ר דירקטוריון

חברת הועד המנהל של עמותת ידידי מרכז רפואי רבין

בעבר - יו"ר הועד המנהל של עמותת לאומי אחרי.

חברת הועד המנהל של עמותת ידידי עתידים.

דירקטורית בחל"צ (חברה לטובת הציבור), יזמים צעירים ישראל.

חגי הדר

התמנה לתפקיד משנה למנהל כללי בתאריך 27 ביולי 2009.

תאריך תחילת עבודתו בלאומי קארד בתפקיד סגן מנהל כללי, מנהל אגף כספים - 1 במאי 2000

השכלה: רואה חשבון מוסמך,

B.A בכלכלה וחשבונאות - אוניברסיטת תל-אביב

פירוט התאגידים בהם משמש/ שימש כדירקטור או

מנכ"ל:

לאומי קארד נכיונות בע"מ - דירקטור

לאומי קארד אשראים בע"מ - דירקטור

לאומי קארד פקדונות בע"מ - דירקטור

די.טי.אס דאטא טרנספר סולושנז בע"מ - דירקטור

בעבר - לאומי קארד אשראים בע"מ - מנכ"ל

גמא ניהול וסליקה בע"מ - דירקטור

שמאל קרא

התמנה לתפקיד משנה למנהל כללי, בתאריך 1 באוקטובר 2007.

תאריך תחילת עבודתו בלאומי קארד בתפקיד סגן מנהל כללי, מנהל אגף שירות ותפעול - 1 באפריל 2000

השכלה: M.B.A. במינהל עסקים, אוניברסיטת בן גוריון

M.A. במדעי המדינה, אוניברסיטת חיפה

בוגר המכללה לביטחון לאומי

פירוט התאגידים בהם משמש/ שימש כדירקטור או

מנכ"ל:

לאומי קארד נכיונות בע"מ - דירקטור

לאומי קארד אשראים בע"מ - דירקטור

לאומי קארד פקדונות בע"מ - מנכ"ל

בעבר - לאומי קארד פקדונות בע"מ - דירקטור



ורדית גונדטר - דרוקמן

התמנתה לתפקיד סגנית מנהל כללי, מנהלת אגף השיווק בתאריך 1 בפברואר 2008.
תאריך תחילת עבודתה בלאומי קארד - 15 במאי 2000.
השכלה: B.A. כללי מאוניברסיטת תל אביב

חנוך וולף

התמנה לתפקיד סגן מנהל כללי, מנהל אגף אשראי וגביה בתאריך 25 באפריל 2006.
תפקיד קודם: מנהל מרחב מסחרי, בנק לאומי
השכלה: לימודי כלכלה ומינהל עסקים - שלוחת אוניברסיטת בר אילן
פירוט התאגידים בהם משמש כדירקטור או כמנכ"ל:
לאומי קארד אשראים בע"מ - מנכ"ל
לאומי קארד נכונות בע"מ - דירקטור
לאומי קארד פקדונות בע"מ - דירקטור

ניר נוסבאום

התמנה לתפקיד סגן מנהל כללי, מנהל אגף עסקים בתאריך 1 בנובמבר 2011.
תאריך תחילת עבודתו בלאומי קארד - 1 בנובמבר 2011.
השכלה: M.B.A במינהל עסקים, (התמחות בשיווק), אוניברסיטת בר אילן
B.A במינהל עסקים, (התמחות בשיווק), המכללה למינהל, ראשון לציון

גלעד קהת

התמנה לתפקיד סגן מנהל כללי, מנהל אגף משאבי אנוש, ניהול סיכונים ורגולציה בתאריך 1 בפברואר 2009.
תאריך תחילת עבודתו בלאומי קארד - 1 ביולי 2002.
השכלה: M.B.A במינהל עסקים, אוניברסיטת תל-אביב
תואר ראשון במשפטים (L.L.B) אוניברסיטת תל - אביב
פירוט התאגידים בהם משמש כדירקטור:
לאומי קארד נכונות בע"מ
לאומי קארד פקדונות בע"מ

אשר רשף

התמנה לתפקיד סגן מנהל כללי, מנהל אגף מערכות מידע בתאריך 10 באוקטובר 2000.
תאריך תחילת עבודתו בלאומי קארד - 15 במאי 2000.
השכלה: B.A. במתמטיקה (מסלול מדעי המחשב), אוניברסיטת תל-אביב
פירוט התאגידים בהם משמש/ שימש כדירקטור:
לאומי קארד אשראים בע"מ
לאומי קארד נכונות בע"מ
בעבר - לאומי קארד פקדונות בע"מ

לאה שורץ

מכהנת כחשבונאי ראשי, מנהלת מחלקת חשבות של החברה, התמנתה לחברת הנהלה החל מיום 1 בינואר 2012.
תאריך תחילת עבודתה בלאומי קארד - 15 במאי 2000.
השכלה: רואת חשבון מוסמכת,
M.B.A במינהל עסקים, אוניברסיטת בר אילן
B.A בכלכלה וחשבונאות, אוניברסיטת בר אילן
פירוט התאגידים בהם משמשת כדירקטור:
לאומי קארד נכונות בע"מ

תמר יסעור - מנהל כללי

ברוך לדרמן - יו"ר הדירקטוריון

23 בפברואר 2012

סקירת ההנהלה

לשנת 2011





תוספת א': מאזן מאוחד לסוף השנים 2007-2011

סכומים מדווחים

31 בדצמבר 2007	31 בדצמבר 2008	31 בדצמבר 2009	31 בדצמבר 2010	31 בדצמבר 2011
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח

נכסים:

18	31	22	63	58
*5,844	*6,490	*7,019	7,722	8,095
(21)	(32)	(41)	(38)	(69)
5,823	6,458	6,978	7,684	8,026
17	9	9	*7	4
113	122	136	151	175
24	24	25	22	51
5,995	6,644	7,170	7,927	8,314

מזומנים ופיקדונות בבנקים
חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי
הפרשה להפסדי אשראי
חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי, נטו
השקעות בחברות כלולות ואחרות
צויד
נכסים אחרים

סך כל הנכסים

התחייבויות:

750	853	977	1,141	1,338
*4,729	*4,979	*5,244	*5,692	5,723
230	-	-	-	-
93	116	115	112	161
5,802	5,948	6,336	6,945	7,222
3	-	-	-	-
190	696	834	982	1,092
5,995	6,644	7,170	7,927	8,314

אשראי מתאגידים בנקאיים
זכאים בגין פעילות בכרטיסי אשראי
שטרי הון
התחייבויות אחרות

סך כל ההתחייבויות

זכויות בעלי מניות חיצוניים

הון

סך כל ההתחייבויות וההון

* סווג מחדש.

תוספת ב': דוח רווח והפסד מאוחד לשנים 2007-2011

סכומים מדווחים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר

2007	2008	2009	2010	2011
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח
620	680	695	749	789
65	109	118	127	149
*	*	7	*	*
685	789	820	876	938
18	29	29	31	15
**291	**317	**345	351	388
**145	**154	**145	156	172
29	37	36	42	44
65	73	74	78	77
548	610	629	658	696
137	179	191	218	242
37	51	53	60	65
100	128	138	158	177
4	1	*	*	*
*	*	-	-	-
104	129	138	158	177
-	17	-	-	-
104	146	138	158	177
5.20	5.63	5.52	6.32	7.08
-	0.74	-	-	-
5.20	6.37	5.52	6.32	7.08
באלפים	באלפים	באלפים	באלפים	באלפים
20,000	22,917	25,000	25,000	25,000

הכנסות

מעסקאות בכרטיסי אשראי

רווח מפעילות מימון לפני הוצאות בגין הפסדי אשראי

אחרות

סך כל ההכנסות

הוצאות

בגין הפסדי אשראי תפעול
מכירה ושיווק
הנהלה וכלליות
תשלומים לבנקים

סך כל ההוצאות

רווח מפעולות רגילות לפני מיסים

הפרשה למיסים על הרווח מפעולות רגילות

רווח מפעולות רגילות לאחר מיסים

חלק החברה ברווחים (הפסדים) מפעולות רגילות לאחר השפעת המס של חברות כלולות

חלקם של בעלי מניות חיצוניים ברווחים מפעולות רגילות לאחר מיסים של חברה מאוחדת

רווח נקי מפעולות רגילות

רווח מפעולות בלתי רגילות לאחר מיסים

רווח נקי

רווח למניה רגילה (בש"ח):

רווח בסיסי ומדולל:

רווח נקי מפעולות רגילות
רווח מפעולות בלתי רגילות לאחר מיסים

סך הכל

ממוצע משוקלל של מספר המניות ששימשו לחישוב הרווח למניה

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



תוספת ג': שיעורי הכנסה והוצאה על בסיס מאוחד

סכומים מדווחים

מטבע ישראלי לא צמוד

2010			2011		
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	
2.0	142	*7,179	2.5	193	7,716
1.5	1	34	2.8	1	36
4.4	1	17	-	-	11
2.0	144	7,230	2.5	194	7,763
(2.7)	(26)	953	(4.0)	(46)	1,161
-	-	5,380	-	-	5,597
(0.4)	(26)	6,333	(0.7)	(46)	6,758
1.6			1.8		

נכסים:

חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי (2) מזומנים ופיקדונות בבנקים אחר

סך הכל

התחייבויות:

אשראי מתאגידים בנקאיים זכאים בגין פעילות בכרטיסי אשראי

סך הכל

פער הריבית

מספרי השוואה אינם ברי השוואה לאור השינויים שחלו בלוח זה לאחר אימוץ ההוראה בנושא חובות פגומים.

- (1) היתרה הממוצעת מחושבת על בסיס יתרות חודשיות.
 (2) לפני ניכוי היתרה המאזנית הממוצעת של ההפרשה להפסדי אשראי.

* סווג מחדש.

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

סכומים מדווחים

מטבע חוץ (לרבות מטבע ישראלי צמוד למטבע חוץ)

2010			2011			
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	
4.8	1	26	3.4	1	29	נכסים:
-	*	26	-	*	27	חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי מזומנים ופיקדונות בבנקים
2.4	1	52	1.8	1	56	סך הכל
-	*	2	-	*	4	התחייבויות:
-	*	48	-	*	51	אשראי מתאגידים בנקאיים זכאים בגין פעילות בכרטיסי אשראי
-	-	4	-	-	4	אחרות
-	*	54	-	*	59	סך הכל
2.4			1.8			פער הריבית

מספרי השוואה אינם ברי השוואה לאור השינויים שחלו בלוח זה לאחר אימוץ ההוראה בנושא חובות פגומים.

(1) היתרה הממוצעת מחושבת על בסיס יתרות חודשיות.

* סכום הנמוך מ-1 מיליוני ש"ח.



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

סכומים מדווחים

2010			2011			
שיעור הכנסה (הוצאה) אחוזים	הכנסות (הוצאות) מימון		שיעור הכנסה (הוצאה) אחוזים	הכנסות (הוצאות) מימון		
	יתרה ממוצעת (1) מיליוני ש"ח	מימון		יתרה ממוצעת (1) מיליוני ש"ח	מימון	
2.0	145	**7,282	2.5	195	7,819	נכסים כספיים שהניבו הכנסות מימון
(0.4)	(26)	6,387	(0.7)	(46)	6,817	התחייבויות כספיות שגרמו הוצאות מימון
1.6			1.8			פער הריבית
	119			149		רווח מפעולות מימון לפני הוצאות בגין הפסדי אשראי עמלות מעסקי מימון
	8			*		הוצאות בגין הפסדי אשראי
	(31)			(15)		הוצאות בגין הפסדי אשראי
	96			134		רווח מפעולות מימון לאחר הוצאות בגין הפסדי אשראי
		7,282			7,819	סך הכל נכסים כספיים שהניבו הכנסות מימון
		27			55	נכסים כספיים אחרים (2) הפרשה להפסדי אשראי
		** (44)			(69)	סך כל הנכסים הכספיים
		7,265			7,805	
		6,387			6,817	סך הכל התחייבויות כספיות שגרמו הוצאות מימון
		129			156	התחייבויות כספיות אחרות (2)
		6,516			6,973	סך כל ההתחייבויות הכספיות
		749			832	סך הכל עודף נכסים כספיים על התחייבויות כספיות
		160			182	נכסים לא כספיים בניכוי התחייבויות לא כספיות
		12			18	סך כל האמצעים ההוניים
		897			996	

מספרי השוואה אינם ברי השוואה לאור השינויים שחלו בלוח זה לאחר אימוץ ההוראה בנושא חובות פגומים.

- (1) היתרה הממוצעת מחושבת על בסיס יתרות חודשיות.
- (2) כולל יתרות צמודות מדד בסכומים לא מהותיים.

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

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

סכומים מדווחים

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

2010			2011			
שיעור הכנסה (הוצאה)	הכנסות (הוצאות) מימון	יתרה ממוצעת (1)	שיעור הכנסה (הוצאה)	הכנסות (הוצאות) מימון	יתרה ממוצעת (1)	
אחוזים	מיליוני דולר		אחוזים	מיליוני דולר		
-	*	7	-	*	8	חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי
-	*	7	-	*	7	מזומנים ופיקדונות בבנקים
-	*	14	-	*	15	סך הכל
-	*	1	-	*	1	התחייבויות:
-	*	13	-	*	14	אשראי מתאגידים בנקאיים זכאים בגין פעילות בכרטיסי אשראי
-	-	1	-	-	1	אחרות
-	*	15	-	*	16	סך הכל
-			-			פער הריבית

מספרי השוואה אינם ברי השוואה לאור השינויים שחלו בלוח זה לאחר אימוץ ההוראה בנושא חובות פגומים.

(1) היתרה הממוצעת מחושבת על בסיס יתרות חודשיות.

* סכום הנמוך מ-1 מיליוני ש"ח.



תוספת ד': חשיפה לשינויים בשיעורי הריבית

סכומים מדווחים

ליום 31 בדצמבר 2010***			ליום 31 בדצמבר 2011										
משך חיים ממוצע אפקטיבי שנים	שיעור תשואה פנימי	סה"כ שווי הוגן	משך חיים ממוצע אפקטיבי שנים	שיעור תשואה פנימי	סה"כ שווי הוגן	ללא תקופת פרעון	מעל 5 שנים	מעל 3 שנים עד 5 שנים	מעל 3 שנים עד 3 שנים	מעל 3 חודשים ועד שנה	מעל 3 חודשים	מעל 3 חודשים	עם דרישה עד חודש
שנים	באחוזים	מיליוני ש"ח	שנים	באחוזים	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח
0.17	4.26	7,647	0.17	4.96	7,973	14	*	*	282	1,165	1,370	5,142	
0.17	2.45	6,780	0.17	2.57	7,007	-	*	10	245	1,146	1,314	4,292	
-	-	*	-	-	*	-	-	-	-	-	-	*	
-	1.81	867	-	2.39	966	14	*	(10)	37	19	56	850	
0.89	2.50	23	0.89	3.25	22	-	-	1	7	8	3	3	
0.89	2.50	23	0.89	3.25	22	-	-	1	7	8	3	3	
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
0.04	0.73	54	0.04	1.26	49	-	-	-	*	1	5	43	
0.02	2.34	49	0.02	2.78	56	-	-	-	*	*	3	53	
0.02	(1.61)	5	0.02	(1.52)	(7)	-	-	-	*	1	2	(10)	
0.17	4.23	7,724	0.17	4.93	8,044	14	*	1	289	1,174	1,378	5,188	
0.17	2.45	6,852	0.17	3.18	7,085	-	*	11	252	1,154	1,320	4,348	
-	-	*	-	-	*	-	-	-	-	-	-	*	
-	1.78	872	-	1.75	959	14	*	(10)	37	20	58	840	

מטבע ישראלי לא צמוד
 נכסים פיננסיים
 התחייבויות פיננסיות
 התחייבויות פיננסיות חוץ מאזניות
 סך הכל שווי הוגן

מטבע ישראלי צמוד למדד
 נכסים פיננסיים
 התחייבויות פיננסיות
 סך הכל שווי הוגן

מטבע חוץ**
 נכסים פיננסיים
 התחייבויות פיננסיות
 סך הכל שווי הוגן

חשיפה כוללת לשינויים בשיעורי הריבית
 נכסים פיננסיים
 התחייבויות פיננסיות
 התחייבויות פיננסיות חוץ מאזניות
 סך הכל שווי הוגן

* סכום הנמוך מ-1 מיליוני ש"ח.
 ** כולל צמודי מטבע חוץ.
 *** סווג מחדש.

תוספת ה': מאזן מאוחד לסוף כל רבעון בשנים 2010-2011

סכומים מדווחים

שנת 2010				שנת 2011				
1	2	3	4	1	2	3	4	
מיליוני ש"ח				מיליוני ש"ח				
								נכסים:
68	64	61	63	62	67	70	58	מזומנים ופיקדונות בבנקים
*7,338	*7,158	*7,539	7,722	7,507	7,748	8,094	8,095	חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי
(40)	(44)	(47)	(38)	(67)	(68)	(69)	(69)	הפרשה להפסדי אשראי
7,298	7,114	7,492	7,684	7,440	7,680	8,025	8,026	חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי, נטו
9	9	*8	*7	*7	*6	*6	4	השקעות בחברות כלולות ואחרות
139	145	148	151	160	172	172	175	ציוד
30	31	28	22	57	50	51	51	נכסים אחרים
<u>7,544</u>	<u>7,363</u>	<u>7,737</u>	<u>7,927</u>	<u>7,726</u>	<u>7,975</u>	<u>8,324</u>	<u>8,314</u>	סך כל הנכסים
								התחייבויות:
1,058	1,079	1,101	1,141	1,128	1,220	1,348	1,338	אשראי מתגידים בנקאיים
*5,511	*5,280	*5,578	*5,692	*5,511	*5,610	*5,792	5,723	זכאים בגין פעילות בכרטיסי אשראי
107	108	116	112	132	143	135	161	התחייבויות אחרות
6,676	6,467	6,795	6,945	6,771	6,973	7,275	7,222	סך כל ההתחייבויות
868	896	942	982	955	1,002	1,049	1,092	הון
<u>7,544</u>	<u>7,363</u>	<u>7,737</u>	<u>7,927</u>	<u>7,726</u>	<u>7,975</u>	<u>8,324</u>	<u>8,314</u>	סך הכל ההתחייבויות וההון

* סווג מחדש.



תוספת ו': דוח רווח והפסד מאוחד לפי רבעונים בשנים 2010-2011

סכומים מדווחים

שנת 2010				שנת 2011				
1	2	3	4	1	2	3	4	
מיליוני ש"ח				מיליוני ש"ח				
178	181	196	194	188	198	204	199	הכנסות
29	32	33	33	34	37	39	39	מעסקאות בכרטיסי אשראי
*	*	*	*	*	*	*	*	רווח מפעילות מימון לפני הוצאות בגין הפסדי אשראי אחרות
207	213	229	227	222	235	243	238	סך הכל ההכנסות
								הוצאות
7	7	8	9	4	5	4	2	בגין הפסדי אשראי תפעול
**87	**84	91	89	93	96	100	99	מכירה ושיווק
**38	**39	38	41	39	41	44	48	הנהלה וכלליות
9	11	9	13	12	10	11	11	תשלומים לבנקים
19	20	20	19	19	19	20	19	סך כל ההוצאות
160	161	166	171	167	171	179	179	רווח מפעולות רגילות לפני מיסים
47	52	63	56	55	64	64	59	הפרשה למיסים על הרווח מפעולות רגילות
13	14	17	16	15	17	17	16	רווח מפעולות רגילות לאחר מיסים
34	38	46	40	40	47	47	43	חלק החברה בהפסדים מפעולות רגילות לאחר השפעת המס של חברות כלולות
*	*	*	*	*	*	-	-	רווח נקי
34	38	46	40	40	47	47	43	רווח למניה רגילה (בש"ח): רווח בסיסי ומדולל: רווח נקי
1.36	1.52	1.84	1.60	1.60	1.88	1.88	1.72	ממוצע משוקלל של מספר המניות ששימשו לחישוב הרווח למניה
אלפים				אלפים				
25,000	25,000	25,000	25,000	25,000	25,000	25,000	25,000	

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



הצהרה - (CERTIFICATION)

אני, תמר יסעור, מצהירה כי:

1. סקרתי את הדוח השנתי של לאומי קארד בע"מ (להלן: "החברה") לשנת 2011 (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.

23 בפברואר 2012

תמר יסעור
מנהל כללי

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



הצהרה - (CERTIFICATION)

אני, לאה שורץ, מצהירה כי:

1. סקרתי את הדוח השנתי של לאומי קארד בע"מ (להלן: "החברה") לשנת 2011 (להלן: "הדוח").
2. בהתבסס על ידיעתי, הדוח איננו כולל כל מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בו מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בו, לאור הנסיבות בהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופה המכוסה בדוח.
3. בהתבסס על ידיעתי, הדוחות הכספיים ומידע כספי אחר הכלול בדוח משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, תוצאות הפעולות, השינויים בהון ותזרימי המזומנים של החברה לימים ולתקופות המוצגים בדוח.
4. אני ואחרים בחברה המצהירים הצהרה זו, אחראים לקביעתם ולקיומם של בקורות ונהלים לגבי הגילוי⁽¹⁾ ולבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי⁽¹⁾. וכן:
 - א. קבענו בקורות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקורות ונהלים כאלה, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לחברה, לרבות תאגידיים מאוחדים שלה, מובא לידיעתנו על ידי אחרים בחברה ובאותם תאגידיים, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוח;
 - ב. קבענו בקרה פנימית על דיווח כספי כזו, או גרמנו לקביעתה תחת פיקוחנו של בקרה פנימית על דיווח כספי כזו, המיועדת לספק מידה סבירה של בטחון לגבי מהימנות הדיווח הכספי ולכך שהדוחות הכספיים למטרות חיצוניות ערוכים בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים ולהוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו;
 - ג. הערכנו את האפקטיביות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי של החברה והצגנו בדוח את מסקנותינו לגבי האפקטיביות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי, לתום התקופה המכוסה בדוח בהתבסס על הערכתנו, וכן
 - 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.

23 בפברואר 2012

לאה שורץ
חשבונאי ראשי

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



דוח הדירקטוריון וההנהלה בדבר בקרה פנימית על דיווח כספי

הדירקטוריון וההנהלה של לאומי קארד בע"מ (להלן: "החברה") אחראים להקמה ולקיום של בקרה פנימית נאותה על דיווח כספי (כהגדרתה בהוראות הדיווח לציבור בדבר "דוח הדירקטוריון"). מערכת הבקרה הפנימית של החברה תוכננה כדי לספק מידה סבירה של בטחון לדירקטוריון ולהנהלה של החברה לגבי הכנה והצגה נאותה של דוחות כספיים המפורסמים בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים ולהוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו. ללא תלות בטיב רמת התכנון שלהן, לכל מערכות הבקרה הפנימית יש מגבלות מובנות. לפיכך גם אם נקבע כי מערכות אלו הינן אפקטיביות הן יכולות לספק מידה סבירה של בטחון בלבד בהתייחס לעריכה ולהצגה של דוח כספי.

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

הנהלת החברה בפיקוח הדירקטוריון העריכה את אפקטיביות הבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי ליום 31 בדצמבר 2011, בהתבסס על קריטריונים שנקבעו במודל הבקרה הפנימית של Committee of Sponsoring Organizations of the Treadway Commission (COSO). בהתבסס על הערכה זו, ההנהלה מאמינה (believes) כי ליום 31 בדצמבר 2011, הבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי הינה אפקטיבית.

האפקטיביות של הבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי ליום 31 בדצמבר 2011 בוקרה על ידי רואי החשבון המבקרים של החברה (משרד רואי חשבון סומך חייקין), כפי שצוין בדוח שלהם בעמוד מספר 81 אשר בו נכללה חוות דעת בלתי מסויגת בדבר האפקטיביות של הבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי ליום 31 בדצמבר 2011.

לאה שורץ	תמר יסעור	ברוך לדרמן
חשבונאי ראשי	מנהל כללי	יו"ר הדירקטוריון

23 בפברואר 2012

דוחות כספיים
לשנה שהסתיימה ביום
31 בדצמבר 2011



דוח רואי החשבון המבקרים לבעלי המניות של חברת לאומי קארד בע"מ - בהתאם להוראות הדיווח לציבור של המפקח על הבנקים בדבר בקרה פנימית על דיווח כספי

ביקרנו את הבקרה הפנימית על דיווח כספי של חברת לאומי קארד בע"מ וחברות בנות (להלן ביחד "החברה") ליום 31 בדצמבר 2011, בהתבסס על קריטריונים שנקבעו במסגרת המשולבת של בקרה פנימית שפורסמה על ידי ה-Committee of Sponsoring Organizations of the Treadway Commission (להלן "COSO"). הדירקטוריון והנהלה של החברה אחראים לקיום בקרה פנימית אפקטיבית על דיווח כספי ולהערכתם את האפקטיביות של בקרה פנימית על דיווח כספי, הנכללת בדוח הדירקטוריון והנהלה בדבר בקרה פנימית על דיווח כספי המצורף. אחריותנו היא לחוות דעה על בקרה פנימית על דיווח כספי של החברה בהתבסס על ביקורתנו.

ערכנו את ביקורתנו בהתאם לתקני ה- (Public Company Accounting Oversight Board) PCAOB בארה"ב בדבר ביקורת של בקרה פנימית על דיווח כספי, כפי שאומצו על ידי לשכת רואי חשבון בישראל. על פי תקנים אלה נדרש מאיתנו לתכנן את הביקורת ולבצע במטרה להשיג מידה סבירה של ביטחון אם קויימה, מכל הבחינות המהותיות, בקרה פנימית אפקטיבית על דיווח כספי. ביקורתנו כללה השגת הבנה לגבי בקרה פנימית על דיווח כספי, הערכת הסיכון שקיימת חולשה מהותית, וכן בחינה והערכה של אפקטיביות התכנון והתפעול של בקרה פנימית בהתבסס על הסיכון שהוערך. ביקורתנו כללה גם ביצוע נהלים אחרים כאלה שחשבנו כנחוצים בהתאם לנסיבות. אנו סבורים שביקורתנו מספקת בסיס נאות לחוות דעתנו.

בקרה פנימית על דיווח כספי של חברת כרטיסי אשראי הינה תהליך המיועד לספק מידה סבירה של ביטחון לגבי המהימנות של דיווח כספי וההכנה של דוחות כספיים למטרות חיצוניות בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים בישראל (Israeli GAAP) ובהתאם להוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו. בקרה פנימית על דיווח כספי של חברת כרטיסי אשראי כוללת את אותם מדיניות ונהלים אשר: (1) מתייחסים לניהול רשומות אשר, בפירוט סביר, משקפות במדויק ובאופן נאות את העסקאות וההעברות של נכסי החברה (לרבות הוצאתם מרשותה); (2) מספקים מידה סבירה של בטחון שעסקאות נרשמות כנדרש כדי לאפשר הכנת דוחות כספיים בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים בישראל (Israeli GAAP) ובהתאם להוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו, ושקבלת כספים והוצאת כספים של החברה נעשים רק בהתאם להרשאות הדירקטוריון והנהלה של החברה; ו-(3) מספקים מידה סבירה של ביטחון לגבי מניעה או גילוי במועד של רכישה, שימוש או העברה (לרבות הוצאה מרשות) בלתי מורשים של נכסי החברה, שיכולה להיות להם השפעה מהותית על הדוחות הכספיים.

בשל מגבלותיה המובנות, בקרה פנימית על דיווח כספי עשויה שלא למנוע או לגלות הצגה מוטעית. כמו כן, הסקת מסקנות לגבי העתיד על בסיס הערכת אפקטיביות נוכחית כלשהי חשופה לסיכון שבקורות תהפוכנה לבלתי מתאימות בגלל שינויים בנסיבות או שמידת הקיום של המדיניות או הנהלים תשתנה לרעה.

לדעתנו, החברה קיימה, מכל הבחינות המהותיות, בקרה פנימית אפקטיבית על דיווח כספי ליום 31 בדצמבר 2011, בהתבסס על קריטריונים שנקבעו במסגרת המשולבת של בקרה פנימית שפורסמה על ידי COSO.

ביקרנו גם, בהתאם לתקני ביקורת מקובלים בישראל ותקני ביקורת מסוימים שיישומם בביקורת של חברות כרטיסי אשראי נקבע לפי הוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו, את הדוחות הכספיים המאוחדים של החברה לימים 31 בדצמבר 2011 ו-2010 ולכל אחת משלוש השנים בתקופה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2011 והדוח שלנו, מיום 23 בפברואר 2012, כלל חוות דעת בלתי מסויגת על אותם דוחות כספיים.

סומך חייקין
רואי חשבון

23 בפברואר 2012



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

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

דוח רואי החשבון המבקרים לבעלי המניות של חברת לאומי קארד בע"מ - דוחות כספיים שנתיים

ביקרנו את המאזנים המאוחדים של חברת לאומי קארד בע"מ (להלן-החברה) לימים 31 בדצמבר 2011 ו-2010 ואת דוחות רווח והפסד, הדוחות על השינויים בהון והדוחות על תזרימי המזומנים לכל אחת משלוש השנים בתקופה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2011. דוחות כספיים אלה הינם באחריות הדירקטוריון והנהלה של החברה. אחריותנו היא לחוות דעה על דוחות כספיים אלה בהתבסס על ביקורתנו.

ערכנו את ביקורתנו בהתאם לתקני ביקורת מקובלים בישראל, לרבות תקנים שנקבעו בתקנות רואי חשבון (דרך פעולתו של רואה חשבון), התשל"ג - 1973 ותקני ביקורת מסוימים שיישומם בביקורת של חברות כרטיסי אשראי נקבע לפי הוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו. על-פי תקנים אלה נדרש מאיתנו לתכנן את הביקורת ולבצע במטרה להשיג מידה סבירה של ביטחון שאין בדוחות הכספיים הצגה מוטעית מהותית. ביקורת כוללת בדיקה מדגמית של ראיות התומכות בסכומים ובמידע שבדוחות הכספיים. ביקורת כוללת גם בחינה של כללי החשבונאות שיושמו ושל האומדנים המשמעותיים שנעשו על ידי הדירקטוריון והנהלה של החברה וכן הערכת נאותות ההצגה בדוחות הכספיים בכללותה. אנו סבורים שביקורתנו מספקת בסיס נאות לחוות דעתנו.

לדעתנו, הדוחות הכספיים הנ"ל משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות את המצב הכספי של החברה לימים 31 בדצמבר 2011 ו-2010 ואת תוצאות הפעולות, השינויים בהון העצמי ותזרימי המזומנים של החברה לכל אחת משלוש השנים בתקופה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2011 בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים בישראל (Israeli GAAP)). כמו כן, לדעתנו הדוחות הכספיים הנ"ל ערוכים בהתאם להוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו.

מבלי לסייג את חוות דעתנו הנ"ל, אנו מפנים את תשומת הלב לאמור בביאור 15' בדוחות הכספיים בקשר לבקשות לאישור תביעות ייצוגיות שהוגשו כנגד החברה. החברה אינה יכולה להעריך מה תהיינה השלכות של בקשות אלו, אם בכלל, על החברה, על מצבה הכספי ועל תוצאות פעולותיה ואם תהיינה מהותיות.

ביקרנו גם, בהתאם לתקני ה-PCAOB בארה"ב בדבר ביקורת של בקרה פנימית על דיווח כספי, כפי שאומצו על ידי לשכת רואי חשבון בישראל, את הבקרה הפנימית על דיווח כספי של החברה ליום 31 בדצמבר 2011, בהתבסס על קריטריונים שנקבעו במסגרת המשולבת של בקרה פנימית שפורסמה על ידי COSO והדוח שלנו מיום 23 בפברואר 2012 כלל חוות דעת בלתי מסויגת על אפקטיביות הבקרה הפנימית על דיווח כספי של החברה.

סומך חייקין
רואי חשבון

23 בפברואר 2012



מאזן מאוחד ליום 31 בדצמבר

סכומים מדווחים		
2010	2011	ביאור
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	
נכסים		
63	58	2
		מזומנים ופיקדונות בבנקים
*7,722	8,095	
*(38)	(69)	3(א)(ה)
7,684	8,026	3(א)
		חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי הפרשה להפסדי אשראי חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי, נטו
** 7	4	5
151	175	6
22	51	7
		השקעות בחברות כלולות ואחרות ציוד נכסים אחרים
7,927	8,314	
סך כל הנכסים		
התחייבויות		
1,141	1,338	8
**5,692	5,723	9
*112	161	10
		אשראי מתאגידים בנקאיים זכאים בגין פעילות בכרטיסי אשראי התחייבויות אחרות
6,945	7,222	
סך כל ההתחייבויות		
		15
		התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות
982	1,092	11
הון		
7,927	8,314	
סך כל ההתחייבויות וההון		

* ביום 1 בינואר 2011 אימצה החברה לראשונה את הוראת המפקח על הבנקים בדבר "מדידה וגילוי של חובות פגומים, סיכון אשראי והפרשה להפסדי אשראי". מספרי ההשוואה לשנים קודמות לא הוצגו מחדש, ולכן הנתונים ליום 31 בדצמבר 2011 אינם ברי השוואה לנתונים המסומנים ב- * בשנת 2010. להסברים נוספים לגבי השפעת האימוץ לראשונה של ההוראה ראה ביאור 1(ה') (4) להלן. הנתונים סווגו מחדש כדי להתאים לכותרות הסעיפים ולשיטת ההצגה בתקופה השוטפת.

** סווג מחדש

ברוך לדרמן - יו"ר הדירקטוריון

תמר יסעור - מנכ"ל

לאה שורץ - חשבונאי ראשי

תאריך אישור הדוחות הכספיים: 23 בפברואר 2012

הביאורים לדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם. תמצית הדוחות הכספיים של החברה בלבד, ראה ביאור 25.



דוח רווח והפסד מאוחד לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר

סכומים מדווחים

2009	2010	2011	ביאור	
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח		
695	749	789	18	הכנסות
118	127	149	19	מעסקאות בכרטיסי אשראי רווח מפעילות מימון לפני הוצאות בגין הפסדי אשראי אחרות
7	*	*		
820	876	938		סך כל ההכנסות
**29	**31	15	3	הוצאות
***345	351	388	20	בגין הפסדי אשראי תפעול
***145	156	172	21	מכירה ושיווק
36	42	44	22	הנהלה וכלליות
74	78	77	15ג	תשלומים לבנקים
629	658	696		סך כל ההוצאות
191	218	242		רווח מפעולות רגילות לפני מיסים
53	60	65	23	הפרשה למיסים על הרווח מפעולות רגילות
138	158	177		רווח מפעולות רגילות לאחר מיסים
*	*	*		חלק החברה בהפסדים מפעולות רגילות לאחר השפעת המס של חברות כלולות
138	158	177		רווח נקי
				רווח למניה רגילה (בש"ח):
5.52	6.32	7.08		רווח בסיסי ומדולל: רווח נקי
אלפים	אלפים	אלפים		
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 2011 אימצה החברה לראשונה את הוראת המפקח על הבנקים בדבר "מדידה וגילוי של חובות פגומים, סיכון אשראי והפרשה להפסדי אשראי". מספרי השוואה לשנים קודמות לא הוצגו מחדש, ולכן הנתונים ליום 31 בדצמבר 2011 אינם ברי השוואה לנתונים המקבילים לתקופות שהסתיימו בימים 31 בדצמבר 2010 ו-2009. להסברים נוספים לגבי השפעת האימוץ לראשונה של ההוראה ראה ביאור 1ה' (4) להלן.

*** סווג מחדש.

הביאורים לדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם. תמצית הדוחות הכספיים של החברה בלבד, ראה ביאור 25.



דוח על השינויים בהון לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר

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 הנפרע מיליוני ש"ח	
696	282	33	355	26	יתרה ליום 1 בינואר 2009
138	138	-	-	-	רווח נקי בשנת החשבון
834	420	33	355	26	יתרה ליום 31 בדצמבר 2009
(10)	(10)	-	-	-	דיבידנד
158	158	-	-	-	רווח נקי בשנת החשבון
982	568	33	355	26	יתרה ליום 31 בדצמבר 2010
(67)	(67)	-	-	-	השפעה מצטברת, נטו ממס, של יישום לראשונה ביום 1 בינואר 2011 של ההוראה בנושא מדידת חובות פגומים והפרשה להפסדי אשראי*
177	177	-	-	-	רווח נקי בשנת החשבון
1,092	678	33	355	26	יתרה ליום 31 בדצמבר 2011

* ראה ביאור 1 ה' (4) להלן.

בדבר החלטה על חלוקת דיבידנד לאחר תאריך המאזן ראה ביאור 11 ד'.

הביאורים לדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.
תמצית הדוחות הכספיים של החברה בלבד, ראה ביאור 25.



דוח מאוחד על תזרימי המזומנים לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר

סכומים מדווחים

2009	2010	2011	
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	
138	158	177	תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת רווח נקי לשנה התאמות הדרושות כדי להציג את תזרימי המזומנים מפעולות:
*	*	*	חלק החברה בהפסדים בלתי מחולקים של חברות כלולות פחת על ציוד
55	53	54	הוצאות בגין הפסדי אשראי
29	31	15	מיסים נדחים, נטו
(1)	*	(7)	פיצויי פרישה - גידול בעודף העתודה על היעודה
*	1	*	אחר
*	3	4	
221	246	243	מזומנים נטו שנבעו מפעילות שוטפת
10	(284)	(255)	תזרימי מזומנים מפעילות בנכסים מתן אשראי למחזיקי כרטיס ולבתי עסק, נטו
(559)	(453)	(186)	עליה בחייבים אחרים בגין פעילות בכרטיסי אשראי, נטו
-	**2	3	תמורה מממוש השקעות בחברות כלולות
(69)	(68)	(78)	רכישת ציוד
(618)	(803)	(516)	מזומנים נטו ששימשו לפעילות בנכסים
124	164	197	תזרימי מזומנים מפעילות בהתחייבויות ובהון אשראי לזמן קצר מתאגידים בנקאיים, נטו
265	**448	31	עליה בזכאים בגין פעילות בכרטיסי אשראי, נטו
(1)	(4)	40	עליה (ירידה) בהתחייבויות אחרות
-	(10)	-	דיבידנד ששולם לבעלי מניות
388	598	268	מזומנים נטו שנבעו מפעילות בהתחייבויות ובהון
(9)	41	(5)	עליה (ירידה) במזומנים ושווי מזומנים
31	22	63	יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת השנה
22	63	58	יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף השנה

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

הביאורים לדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.
תמצית הדוחות הכספיים של החברה בלבד, ראה ביאור 25.



ביאור 1 - עיקרי המדיניות החשבונאית

א. כללי

1. לאומי קארד בע"מ (להלן - "החברה") הינה חברה פרטית בשליטה של בנק לאומי לישראל בע"מ (להלן - "לאומי") באמצעות לאומי אחזקות פיננסיות בע"מ. החברה הוקמה ביום 15 בפברואר 2000. הדוחות הכספיים המאוחדים של החברה כוללים את אלה של החברה ושל חברות הבנות שלה (להלן: "הקבוצה").
2. החברה הינה תאגיד עזר בנקאי על פי חוק הבנקאות (רישוי) התשמ"א - 1981.
3. הדוחות הכספיים ערוכים בהתאם להוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו ובהתאם לכללי חשבונאות מקובלים בישראל (Israeli GAAP).
4. בהתאם להנחיות המפקח על הבנקים, פרסום הדוחות הכספיים הוא על בסיס דוחות מאוחדים בלבד. תמצית הדוחות הכספיים של החברה ניתנת בביאור 25.
5. הדוחות הכספיים אושרו לפרסום על ידי דירקטוריון החברה בישיבה שהתקיימה ביום 23 בפברואר 2012.

ב. הגדרות

בדוחות כספיים אלה:

תקני דיווח כספי בינלאומיים (להלן: "IFRS") - תקנים ופרשנויות שאומצו על ידי הועדה לתקני חשבונאות בינלאומיים (IASB) והם כוללים תקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS) ותקני חשבונאות בינלאומיים (IAS) לרבות פרשנויות לתקנים אלה שנקבעו על ידי הועדה לפרשנויות של דיווח כספי בינלאומי (IFRIC) או פרשנויות שנקבעו על ידי הועדה המתמדת לפרשנויות (SIC), בהתאמה.

כללי חשבונאות מקובלים בבנקים בארה"ב - כללי החשבונאות שבנקים אמריקאיים שנסחרים בארה"ב נדרשים ליישם. כללים אלה נקבעים על ידי רשויות הפיקוח על הבנקים בארה"ב, רשות ני"ע בארה"ב, המוסד לתקינה בחשבונאות כספית בארה"ב וגופים נוספים בארה"ב, ומיושמים בהתאם להיררכיה שנקבעה בתקן חשבונאות אמריקאי FAS 168 (ASC 105-10), הקודיפיקציה של תקני החשבונאות של המוסד לתקינה בחשבונאות כספית בארה"ב וההיררכיה של כללי החשבונאות המקובלים - תקן המחליף את תקן חשבונאות אמריקאי FAS 162. בנוסף לכך, בהתאם לקביעת הפיקוח על הבנקים, למרות ההיררכיה שנקבעה ב-FAS 168, הובהר כי כל עמדה שנמסרה לציבור על ידי רשויות הפיקוח על הבנקים בארה"ב או על ידי צוות רשויות הפיקוח על הבנקים בארה"ב לגבי אופן היישום של כללי החשבונאות המקובלים בארה"ב היא כלל חשבונאות המקובל בבנקים בארה"ב.

חברות מאוחדות - חברות שדוחותיהן מאוחדים באופן מלא, במישרין או בעקיפין, עם דוחות החברה.

חברות כלולות - חברות, למעט חברות מאוחדות, ולרבות שותפות או מיזם משותף, שהשקעת החברה בהן, במישרין או בעקיפין, כלולה בדוחות הכספיים על בסיס השווי המאזני.

חברות מוחזקות - חברות מאוחדות וחברות, לרבות שותפות או מיזם משותף, שהשקעת החברה בהן, במישרין או בעקיפין, כלולה בדוחות הכספיים על בסיס השווי המאזני.

מטבע הפעילות - המטבע של הסביבה הכלכלית העיקרית שבה החברה פועלת; בדרך כלל, זהו המטבע של הסביבה שבה התאגיד מפיק ומוציא את עיקר המזומנים. מטבע הפעילות של תאגיד בנקאי בישראל הינו שקל.

מטבע ההצגה - המטבע לפיו מוצגים הדוחות הכספיים.

צדדים קשורים - כמשמעותם בגילוי דעת מספר 29 של לשכת רואי חשבון בישראל, למעט בעלי עניין.

בעלי עניין - כהגדרתם בפסקה 1 להגדרה "בעל עניין", "בתאגיד" בסעיף 1 לחוק ניירות ערך התשכ"ח-1968.

מדד - מדד המחירים לצרכן בישראל שמפרסמת הלשכה המרכזית לסטטיסטיקה.

סכום מותאם - סכום נומינלי היסטורי שהותאם למדד בגין חודש דצמבר 2003, בהתאם להוראות גילויי דעת 23 ו-36 של לשכת רואי חשבון בישראל.

ביאור 1 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ב. הגדרות (המשך)

דיווח כספי מותאם - דיווח כספי בערכים המותאמים על פי השינויים בכח הקניה הכללי של המטבע הישראלי בהתאם להוראות גילויי הדעת של לשכת רואי החשבון בישראל.

סכום מדווח - סכום מותאם למועד המעבר (31 בדצמבר 2003), בתוספת סכומים בערכים נומינליים, שנוספו לאחר מועד המעבר, ובניכוי סכומים שנגרעו לאחר מועד המעבר.

עלות - עלות בסכום מדווח.

דיווח כספי נומינלי - דיווח כספי המבוסס על סכומים מדווחים.

ג. בסיס עריכת הדוחות הכספיים

1. עקרונות הדיווח

הדוחות הכספיים של החברה נערכים בהתאם להוראות הדיווח לציבור של המפקח על הבנקים והנחיותיו. בעריכת הדוחות הכספיים החברה מיישמת, בין היתר, תקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS) מסוימים וכללי חשבונאות מקובלים בבנקים בארה"ב, 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. 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.

2. מטבע פעילות ומטבע הצגה

השקל הינו המטבע שמייצג את הסביבה הכלכלית העיקרית בה פועלת החברה. הדוחות הכספיים מוצגים בש"ח ומעוגלים למיליוני הקרוב, למעט אם צויין אחרת.

3. בסיס המדידה

הדוחות הוכנו על בסיס העלות ההיסטורית למעט הנכסים וההתחייבויות המפורטים להלן:

- נכסים והתחייבויות מסים נדחים;
- הפרשות;
- נכסים והתחייבויות בגין הטבות לעובדים;
- השקעות בחברות כלולות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני.

ערכם של נכסים לא כספיים ופריטי הון שנמדדו על בסיס העלות ההיסטורית, הותאם לשינויים במדד המחירים לצרכן עד ליום 31 בדצמבר 2003, היות ועד למועד זה נחשבה כלכלת ישראל ככלכלה היפר-אינפלציונית. החל מיום 1 בינואר 2004 עורכת החברה את דוחותיה הכספיים בסכומים מדווחים.



ביאור 1 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ג. בסיס עריכת הדוחות הכספיים (המשך)

4. שימוש באומדנים

בעריכת הדוחות הכספיים בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים בישראל (Israeli GAAP) והוראות 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.

בעת גיבושם של אומדנים חשבונאיים המשמשים בהכנת הדוחות הכספיים של החברה, נדרשת הנהלת החברה להניח הנחות באשר לנסיבות ולאירועים הכרוכים באי וודאות משמעותית. בשיקול דעתה בקביעת האומדנים, מתבססת הנהלת החברה על ניסיון העבר, עובדות שונות, גורמים חיצוניים ועל הנחות סבירות בהתאם לנסיבות המתאימות לכל אומדן.

האומדנים וההנחות שבבסיסם נסקרים באופן שוטף. שינויים באומדנים חשבונאיים מוכרים בתקופה שבה תוקנו האומדנים ובכל תקופה עתידית מושפעת.

5. שינוי סיווג

בעקבות היישום לראשונה של תקני חשבונאות מסוימים והוראות הפיקוח על הבנקים (ראה סעיפים ד' ו-ה' להלן) סעיפים מסוימים במסגרת הדוחות הכספיים ומספרי השוואה סווגו מחדש כדי להתאים לכתורות הסעיפים ולדרישות הדיווח בתקופה השוטפת.

בתמצית מאזן מאוחד, נתוני חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי, נטו ליום 31 בדצמבר 2010 סווגו מחדש כדי להתאים להצגה בסכום ברוטו החל מיום 1 בינואר 2011. כמו כן בוצעו מספר סיווגים מחדש בסכומים שאינם מהותיים.

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

במהלך שנת 2011 החלה החברה ליישם תקנים חשבונאיים והוראות המפורטים להלן:

1. הוראות הפיקוח על הבנקים בנושא מדידה וגילוי של חובות פגומים, סיכון אשראי, והפרשה להפסדי אשראי.
2. תקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS) מסוימים, המפורטים להלן:
 - IFRS 2, תשלום מבוסס מניות;
 - IFRS 3 (2008) צירופי עסקים;
 - IFRS 5, נכסים לא שוטפים המוחזקים למכירה ופעילויות שהופסקו;
 - IAS 8, מדיניות חשבונאית, שינויים באומדנים חשבונאיים וטעויות;
 - IAS 10, אירועים לאחר תקופת הדיווח;
 - IAS 16, רכוש קבוע;
 - IAS 17, חכירות;
 - IAS 20, הטיפול החשבונאי במענקים ממשלתיים וגילוי לגבי סיוע ממשלתי;
 - IAS 21, השפעות השינויים בשערי חליפין של מטבע חוץ;
 - IAS 27 (2008) דוחות כספיים מאוחדים ונפרדים;
 - IAS 28, השקעות בחברות כלולות;
 - IAS 29, דיווח כספי בכלכלות היפר-אינפלציוניות;
 - IAS 31, זכויות בעסקאות משותפות;
 - IAS 33, רווח למניה;
 - IAS 34, דיווח כספי לתקופות ביניים;
 - IAS 36, ירידת ערך נכסים;
 - IAS 38, נכסים בלתי מוחשיים;
 - IAS 40, נדל"ן להשקעה.
3. תקן חשבונאות אמריקאי 157 (ASC 820-10), מדידת שווי הוגן (להלן: "FAS 157"), תקן חשבונאות אמריקאי 159 (ASC 825-10), חלופת השווי הוגן עבור נכסים פיננסיים והתחייבויות פיננסיות (להלן: "FAS 159") ועדכון תקינה חשבונאית ASU 2010-06, שיפור גילוי לגבי מדידת שווי הוגן;
4. הנחיות הפיקוח על הבנקים בנושא חיזוק הבקרה הפנימית על דיווח כספי בנושא זכויות עובדים; וכן
5. עדכון תקינה חשבונאית ASU 2011-02, קביעה של מלווה בנושא ארגון מחדש של חוב בעייתי.

המדיניות החשבונאית של החברה, כפי שפורטה בסעיף ה' שלהלן, משלבת את המדיניות החשבונאית החדשה בגין יישום תקני החשבונאות, עדכוני התקינה החשבונאית והוראות הפיקוח על הבנקים הנ"ל ומציגה את אופן והשפעת היישום לראשונה, ככל שהייתה.

ביאור 1 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ה. מדיניות חשבונאית שיושמה בעריכת הדוחות הכספיים

1. מטבע חוץ והצמדה

נכסים והתחייבויות במטבע חוץ, או הצמודים לו נכללו לפי שערי החליפין היציגים שפורסמו על ידי בנק ישראל בתאריך המאזן. נכסים והתחייבויות הצמודים למדד, נכללו לפי תנאי ההצמדה שנקבעו לגבי כל יתרה.

להלן נתונים לגבי מדדי המחירים לצרכן ושערי חליפין והשינוי בהם:

2010	2011	31 בדצמבר	31 בדצמבר	
% השינוי	% השינוי	2010	2011	
2.7	2.2	113.51	115.97	מדד המחירים לצרכן (בנקודות) - בגין
2.3	2.5	113.09	115.97	מדד המחירים לצרכן (בנקודות) - ידוע
(6.0)	7.7	3.55	3.82	שער החליפין של הדולר של ארה"ב

2. בסיס האיחוד

החברה מיישמת לראשונה את התקנים IFRS 3 (2008), IAS 27 (2008), IAS 28 ו- IAS 31, בדבר טיפול בצירופי עסקים ועסקאות עם זכויות שאינן מקנות שליטה ובטיפול בהשקעות בחברות כלולות.

חברות בנות

חברות בנות הינן ישויות הנשלטות על ידי החברה. הדוחות הכספיים של חברות בנות נכללים בדוחות הכספיים המאוחדים מיום השגת השליטה ועד ליום הפסקת השליטה. שליטה היא הכוח לקבוע את המדיניות הפיננסית והתפעולית של חברה כדי להשיג הטבות מפעילויותיה. בבחינת קיום השליטה נלקחות בחשבון זכויות הצבעה פוטנציאליות שניתן לממשן באופן מיידי. החברה מפעילה שיקול דעת בקביעת מועד הרכישה ובאם השליטה התקבלה.

השקעה בחברות כלולות

חברות כלולות הינן ישויות בהן יש לקבוצה השפעה מהותית על המדיניות הכספית והתפעולית, אך לא הושגה בהן שליטה. קיימת הנחה לפיה החזקה בשיעור של 20% עד 50% במוחזקת מקנה השפעה מהותית. בבחינת קיום השפעה מהותית, מובאות בחשבון זכויות הצבעה פוטנציאליות, הניתנות למימוש או להמרה באופן מיידי למניות החברה המוחזקות.

השקעה בחברות כלולות מטופלת בהתאם לשיטת השווי המאזני ומוכרת לראשונה לפי עלותה. עלות ההשקעה כוללת עלויות עסקה. הדוחות הכספיים המאוחדים כוללים את חלקה של הקבוצה בהכנסות ובהוצאות, ברווח או הפסד וברוח כולל אחר של ישויות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני, לאחר התיאומים הנדרשים כדי להתאים את המדיניות החשבונאית לזו של הקבוצה מהיום בו מתקיימת ההשפעה המהותית ועד ליום שבו לא מתקיימת עוד ההשפעה המהותית.

כאשר חלקה של הקבוצה בהפסדים עולה על ערך הזכויות של הקבוצה בחברה המטופלת בהתאם לשיטת השווי המאזני, הערך בספרים של אותן זכויות (כולל כל השקעה לזמן ארוך) מופחת לאפס והקבוצה אינה מכירה בהפסדים נוספים, אלא אם לקבוצה יש מחויבות לתמיכה בחברה המוחזקת או אם שילמה הקבוצה סכומים בעבורה.

עסקאות בין חברתיות

יתרות הדדיות בקבוצה והכנסות והוצאות שטרם מומשו, הנובעות מעסקאות בין חברתיות, בוטלו במסגרת הכנת הדוחות הכספיים המאוחדים. רווחים שטרם מומשו הנובעים מעסקאות עם חברות כלולות, בוטלו כנגד ההשקעה לפי זכויות הקבוצה בהשקעות אלו. הפסדים שטרם מומשו בוטלו באותו אופן לפיו בוטלו רווחים שטרם מומשו, כל עוד לא היתה קיימת ראייה לירידת ערך.



ביאור 1 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ה. מדיניות חשבונאית שיושמה בעריכת הדוחות הכספיים (המשך)

3. בסיס ההכרה בהכנסות ובהוצאות

- א. הכנסות והוצאות כלולות על בסיס צבירה, למעט האמור בסעיף ב להלן.
- ב. הכנסות מימון ועמלות תפעוליות בגין חובות בגביה נזקפות לדוח רווח והפסד על בסיס הגביה בפועל.
- ג. דיווח הכנסות על בסיס ברוטו או על בסיס נטו -
לצורך הקביעה האם לדווח על ההכנסות על בסיס ברוטו (כספק עיקרי) או על בסיס נטו (פעולה כסוכן) מיישמת החברה את הוראות הבהרה מספר 8 בדבר "דיווח הכנסות על בסיס ברוטו או על בסיס נטו" (להלן - "ההבהרה").
בהתאם להבהרה, ישות הפועלת כסוכנת או כמתווכת מבלי לשאת בסיכונים ובתשואות הנגזרים מהעסקה תציג את הכנסותיה על בסיס נטו. לעומת זאת, ישות הפועלת כספק עיקרי ונושאת בסיכונים ובתשואות הנגזרים מהעסקה תציג את הכנסותיה על בסיס ברוטו. במסגרת ההבהרה נקבעו שורה של סימנים אותם בוחנת החברה כדי לקבוע את בסיס דיווח ההכנסות, על בסיס ברוטו או על בסיס נטו.
הכנסות מעמלות בתי עסק מוצגות לאחר ניכוי עמלות למנפיקים אחרים.

4. חובות פגומים, סיכון אשראי והפרשה להפסדי אשראי

בהתאם להוראה החדשה של המפקח על הבנקים בנושא מדידה וגילוי של חובות פגומים, סיכון אשראי והפרשה להפסדי אשראי מיישמת החברה, החל מיום 1 בינואר 2011, את תקני החשבונאות האמריקאיים בנושא (ASC 310) ועמדות של רשויות הפיקוח על הבנקים בארה"ב ושל הרשות לניירות ערך בארה"ב, כפי שאומצו בהוראות הדיווח לציבור.

חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי ויתרות חוב אחרות

יתרות חוב בגין פעילות בכרטיסי אשראי ויתרות חוב אחרות מדווחות בספרי החברה לפי יתרת החוב הרשומה. יתרת החוב הרשומה מוגדרת כיתרת החוב, לאחר ניכוי מחיקות חשבונאיות, אך לפני ניכוי הפרשה להפסדי אשראי בגין אותו חוב. יתרת החוב הרשומה אינה כוללת ריבית צבורה שלא הוכרה או שהוכרה בעבר ולאחר מכן בוטלה. לאור זאת, יתרות אשראי שהוצגו בתקופות שלפני תקופת יישום ההוראה לראשונה אינן ברות השוואה ליתרות האשראי המדווחות לאחר תחילת יישומה.

הפרשה להפסדי אשראי

החברה קבעה נהלים לסיווג אשראי ולמדידת ההפרשה להפסדי אשראי כדי לקיים הפרשה ברמה מתאימה לכיסוי הפסדי אשראי צפויים בהתייחס לתיק האשראי שלה. בנוסף, החברה קבעה נהלים הנדרשים לקיום הפרשה ברמה מתאימה כדי לכסות הפסדי אשראי צפויים הקשורים למכשירים פיננסיים חוץ מאזניים כחשבון התחייבותי נפרד (בעיקר מסגרות אשראי שלא נוצלו).

ההפרשה לכיסוי הפסדי האשראי הצפויים בהתייחס לתיק האשראי מוערכת באחד משני מסלולים: "הפרשה פרטנית" ו"הפרשה קבוצתית". כמו כן, החברה בוחנת את הנאותות הכוללת של ההפרשה להפסדי אשראי.

הפרשה פרטנית להפסדי אשראי - החברה בחרה לזהות לצורך בחינה פרטנית חובות שסך יתרתם החוזית הינה מעל 0.5 מיליון ש"ח. הפרשה פרטנית להפסדי אשראי מוכרת לגבי כל חוב שסווג כפגום. חוב מסווג כפגום כאשר בהתבסס על מידע ואירועים עדכניים צפוי שהחברה לא תוכל לגבות את כל הסכומים המגיעים לה לפי התנאים החוזיים של הסכם החוב. בכל מקרה, חוב מסווג כחוב פגום כאשר קרן או ריבית בגינו מצויים בפיגור של 90 ימים או יותר, למעט אם החוב גם מובטח היטב וגם נמצא בהליכי גביה. כמו כן, כל חוב שתנאיו שונו במסגרת ארגון מחדש של חוב בעייתי יסווג כחוב פגום.

ההפרשה הפרטנית להפסדי אשראי מוערכת בהתבסס על תזרימי המזומנים העתידיים הצפויים, מהווים בשיעור הריבית האפקטיבית המקורית של החוב.

הפרשה קבוצתית להפסדי אשראי - מחושבת כדי לשקף הפרשות לירידת ערך בגין הפסדי אשראי בלתי מזוהים פרטנית הגלומים בקבוצות גדולות של חובות קטנים בעלי מאפייני סיכון דומים, וכן בגין חובות שנבחנו פרטנית ונמצא שהם אינם פגומים. ההפרשה להפסדי אשראי בגין חובות המוערכים על בסיס קבוצתי, מחושבת בהתאם לכללים שנקבעו ב-FAS 5 (ASC 450) טיפול חשבונאי בתלויות, בהתבסס על נוסחה המפורטת בהוראת שעה שקבע המפקח על הבנקים וזאת בתוקף עד וכולל יום 31 בדצמבר 2012. הנוסחה מבוססת על שיעורי הפסד היסטוריים בחלוקה בין אשראי בעייתי לאשראי לא בעייתי, בשנים 2008, 2009 ו-2010 וכן על שיעורי מחיקות חשבונאיות נטו שנרשמו בפועל החל מיום 1 בינואר 2011. בנוסף לחישוב טווח שיעורי הפסד היסטוריים כאמור, לצורך קביעת שיעור ההפרשה הנאות החברה לוקחת בחשבון נתונים נוספים, לרבות מגמות בהיקפי האשראי, נתונים מקרו כלכליים, הערכת איכות כללית של אשראי ושינויים בנפח ובמגמה של יתרות בפיגור ויתרות פגומות.

ביאור 1 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ה. מדיניות חשבונאית שיושמה בעריכת הדוחות הכספיים (המשך)

4. חובות פגומים, סיכון אשראי והפרשה להפסדי אשראי (המשך)

ההפרשה הנדרשת בהתייחס למכשירי האשראי החוץ מאזניים מוערכת בהתאם לכללים שנקבעו ב- FAS 5 (ASC 450). ההפרשה המוערכת על בסיס קבוצתי עבור מכשירי האשראי החוץ מאזניים מבוססת על שיעורי ההפרשה שנקבעו עבור האשראי המאזני (כמפורט לעיל), תוך התחשבות בשיעור המימוש לאשראי הצפוי של סיכון האשראי החוץ מאזני. שיעור המימוש לאשראי מחושב על ידי החברה בהתבסס על מקדמי המרה לאשראי כמפורט בהוראות ניהול בנקאי תקין מספר 203, מדידה והלימות הון- סיכון אשראי- הגישה הסטנדרטית.

החברה מסווגת את כל החובות הבעייתיים שלה בסיווגים: השגחה מיוחדת, נחות או פגום.

הכרה בהכנסה

במועד סיווג החוב כפגום החברה מגדירה את החוב כחוב שאינו צובר הכנסות ריבית ומפסיקה לצבור בגינו הכנסות ריבית, למעט האמור להלן לגבי חובות מסוימים שאורגנו מחדש. כמו כן, במועד סיווג החוב כפגום החברה מבטלת את כל הכנסות הריבית שנצברו וטרם נגבו, ואשר הוכרו כהכנסה ברווח והפסד. החוב ממשיך להיות מסווג כחוב שאינו צובר ריבית, כל עוד לא בוטל לגביו הסיווג כחוב פגום. חוב אשר פורמאלי עבר ארגון מחדש של חוב בעייתי ולאחר הארגון מחדש קיים ביטחון סביר שהחוב יפרע ויבצע בהתאם לתנאיו החדשים, יטופל כחוב פגום שצובר הכנסות ריבית.

ארגון מחדש של חוב בעייתי

חוב אשר פורמאלי עבר ארגון מחדש של חוב בעייתי מוגדר כחוב אשר לגביו, מסיבות כלכליות או משפטיות הקשורות לקשיים פיננסיים של חייב, החברה העניקה ויתור בדרך של שינוי בתנאי החוב במטרה להקל על החייב את נטל תשלומי המזומן בטווח הקרוב (הפחתה או דחייה של תשלומים במזומן שנדרשים מהחייב) או בדרך של קבלת נכסים אחרים כפירעון החוב (בחלקו או במלואו).

לצורך קביעה האם הסדר חוב שבוצע על ידי החברה מהווה ארגון מחדש של חוב בעייתי החברה מבצעת בחינה איכותית של מכלול התנאים של ההסדר והנסיבות במסגרתן הוא בוצע, וזאת במטרה לקבוע האם (1) החייב מצוי בקשיים פיננסיים ו- (2) במסגרת ההסדר החברה העניקה ויתור לחייב.

לצורך קביעה האם החייב נמצא בקשיים פיננסיים, החברה בוחנת האם קיימים סממנים המצביעים על היתון של הלווה בקשיים במועד ההסדר או על קיום אפשרות סבירה שהלווה יקלע לקשיים פיננסיים לולא ההסדר. בין היתר, החברה בוחנת קיום אחת או יותר מהנסיבות המפורטות להלן: למועד הסדר החוב הלווה נמצא בכשל, לרבות כאשר חוב אחר כלשהו של הלווה הינו בכשל; לגבי החובות שלמועד ההסדר אינם בפיגור החברה מעריכה האם בהתאם ליכולת הפירעון הנוכחית קיימת סבירות כי בעתיד הנראה לעין הלווה ייקלע למצב של כשל ולא יעמוד בתנאים החוזיים המקוריים של החוב; החייב הוכרז כפושט רגל, נמצא בתהליך של כינוס נכסים או קיימים ספקות משמעותיים להמשך קיומו של הלווה כעסק חי; וכן ללא שינוי תנאי החוב, החייב לא יהיה מסוגל לגייס חוב ממקורות אחרים בריבית שוק המקובלת לגבי חייבים שאינם בכשל.

חובות שאורגנו מחדש, לרבות כאלה שטרם הארגון מחדש נבחנו על בסיס קבוצתי, יסווגו כחוב פגום ויוערכו על בסיס פרטני לצורך ביצוע הפרשה להפסדי אשראי או מחיקה חשבונאית. לאור העובדה שהחוב שלגביו בוצע ארגון מחדש של חוב בעייתי לא יפרע בהתאם לתנאים החוזיים המקוריים שלו, החוב ממשיך להיות מסווג כחוב פגום גם לאחר שהחייב חוזר למסלול פירעון בהתאם לתנאים החדשים.

מחיקה חשבונאית

החברה מוחקת חשבונאית כל חוב או חלק ממנו המוערך על בסיס פרטני שנחשב כאינו בר גביה ובעל ערך נמוך כך שהותרתו כנכס אינה מוצדקת, או חוב בגינו מנהלת החברה מאמצת גביה ארוכי טווח (המוגדרים ברוב המקרים כתקופה העולה על שנתיים). לגבי החובות המוערכים על בסיס קבוצתי, נקבעו כללי המחיקה בהתבסס על תקופת הפיגור שלהם (ברוב המקרים מעל 150 ימי פיגור רצופים) ועל פרמטרים בעייתיים אחרים. יובהר כי מחיקות חשבונאיות אינן כרוכות בויתור משפטי והן מקטינות את יתרת החוב המדווחת לצרכים חשבונאיים בלבד, תוך יצירת בסיס עלות חדש לחוב בספרי החברה.

מדיניות ההפרשה לחובות מסופקים לפני יישום ההוראות בנושא חובות פגומים, סיכון אשראי והפרשה להפסדי אשראי

ההפרשה הספציפית לחובות מסופקים נערכה בהתבסס על הערכה זהירה של ההנהלה לגבי הפסדים הגלומים בתיק האשראי. בקביעת נאותות ההפרשות התבססה ההנהלה, בין היתר, על הערכת הסיכון על סמך המידע שבדיה בדבר מצבם הכספי של החייבים, שלבי הגביה, היקף פעילותם והערכת הביטחונות שנתקבלו מהם. בנוסף קיימת הפרשה קבוצתית על בסיס ניסיון העבר לגבי הסיכון בפעילות בכרטיסי אשראי. חובות מסופקים אשר לדעת הנהלת החברה אין סיכוי לגבותם, נמחקו מספרי החברה על פי החלטות הנהלה.



ביאור 1 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ה. מדיניות חשבונאית שיושמה בעריכת הדוחות הכספיים (המשך)

4. חובות פגומים, סיכון אשראי והפרשה להפסדי אשראי (המשך)

יישום לראשונה של הוראות הפיקוח על הבנקים בנושא מדידה וגילוי של חובות פגומים, סיכון אשראי והפרשה להפסדי אשראי ועדכון תקינה חשבונאית ASU 2011-02, בנושא קביעה של מלווה בנושא ארגון מחדש של חוב בעייתי

בהתאם להנחיות הפיקוח על הבנקים ההוראה לא יושמה למפרע בדוחות כספיים לתקופות קודמות. במועד היישום לראשונה החברה, בין היתר:

- מחקה חשבונאית כל חוב אשר במועד זה עמד בתנאים למחיקה חשבונאית;
- סיווג בסייג של השגחה מיוחדת, נחות, או פגום, כל חוב אשר עמד בתנאים לסיווג כאמור. לעניין זה יובהר כי למרות ההגדרה לפיה חוב בעייתי שאורגן מחדש הינו חוב פגום, החברה לא סיווגה כפגום חוב, אשר אורגן מחדש לפני יום 1 בינואר 2007, כל עוד שהחוב אינו פגום בהתבסס על התנאים שנקבעו בהסכם הארגון מחדש; ביטלה את כל הכנסות הריבית שנצברו ולא שולמו בגין כל חוב אשר במועד זה עמד בתנאים המתייחסים;
- התאימה את יתרת ההפרשה להפסדי אשראי בגין חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי ובגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים ליום 1 בינואר 2011 לדרישות ההוראה; וכן
- התאימה את יתרת המיסים השוטפים והמיסים הנדחים לקבל ולשלם, ליום 1 בינואר 2011.

השפעת יישום ההוראה לראשונה בסך 67 מיליוני ש"ח (נטו ממס) נזקפה כהקטנת יתרת העודפים ביום 1 בינואר 2011.

לאור מורכבות ההוראה והשימוש באומדנים, סכום זה שונה מהאומדן שדווח בדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2010, בסך 60 מיליוני ש"ח (נטו ממס) ונובע מעדכון סכום ההפרשה הקבוצתית.

בנוסף, במהלך חודש אפריל 2011 פרסם ה-FASB עדכון תקינה חשבונאית ASU 2011-02 בנושא קביעה של מלווה בנושא ארגון מחדש של חוב בעייתי.

הכללים שנקבעו ב-ASU לצורך זיהוי ההסדרים שיוגדרו כארגון מחדש של חוב בעייתי אומצו על ידי הפיקוח על הבנקים ונכנסו לתוקף החל מ-1 ביולי 2011. הכללים חלים לצורך קביעה האם הארגון מהווה ארגון מחדש של חוב בעייתי לגבי כל הסדר חוב שבוצע החל מ-1 בינואר 2011. השינויים באופן המדידה של הפרשה להפסדי אשראי יושמו באופן של מאן ולהבא, כך שעדכון ההפרשה שנדרש לחשב על בסיס פרטני נרשם ברבעון השלישי 2011. ליישום ה-ASU לראשונה לא היתה השפעה מהותית על תוצאות החברה.

5. קביעת שווי הוגן של מכשירים פיננסיים

החל מיום 1 בינואר 2011 החברה מיישמת את הכללים שנקבעו ב-FAS 157 (ASC 820-10) אשר מגדיר שווי הוגן וקובע מסגרת עבודה עקבית למדידת שווי הוגן על ידי הגדרת טכניקות הערכת שווי הוגן לגבי נכסים והתחייבויות וקביעת מדרג שווי הוגן והנחיות יישום מפורטות.

שווי הוגן מוגדר כסכום/מחיר אשר היה מתקבל ממכירת נכס או היה משולם לצורך סילוק התחייבות בעסקה בין מוכר מרצון לקונה מרצון במועד המדידה. בין היתר, התקן מחייב לצורך הערכת שווי הוגן, לעשות שימוש מרבי ככל שניתן בנתונים נצפים ולמזער שימוש בנתונים לא נצפים. נתונים נצפים מייצגים מידע הזמין בשוק המתקבל ממקורות בלתי תלויים ואילו נתונים לא נצפים משקפים את ההנחות של החברה. FAS 157 מפרט היררכיה של טכניקות מדידה בהתבסס על השאלה האם הנתונים ששימשו לצורך קביעת השווי ההוגן הינם נצפים או לא נצפים. סוגים אלו של נתונים יוצרים מדרג שווי הוגן כמפורט להלן:

- נתוני רמה 1: מחירים מצוטטים (לא מותאמים) בשווקים פעילים לנכסים או להתחייבויות זהים.
- נתוני רמה 2: מחירים מצוטטים לנכסים או להתחייבויות דומים בשווקים פעילים; מחירים מצוטטים לנכסים זהים או התחייבויות זהות בשווקים שאינם פעילים; מחירים הנגזרים ממודלים להערכה אשר כל הנתונים המשמעותיים בהם הינם נצפים בשוק או נתמכים על ידי נתוני שוק נצפים.
- נתוני רמה 3: נתונים לא נצפים עבור הנכס או ההתחייבות הנובעים ממודלים להערכה אשר אחד או יותר מהנתונים המשמעותיים בהם הינם לא נצפים.

ביאור 1 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ה. מדיניות חשבונאית שיושמה בעריכת הדוחות הכספיים (המשך)

5. קביעת שווי הוגן של מכשירים פיננסיים (המשך)

לרוב המכשירים הפיננסיים של החברה (כגון: חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי, אשראי מתאגידים בנקאיים וזכאים בגין פעילות בכרטיסי אשראי) לא ניתן לצטט "מחיר שוק", מכיוון שלא קיים שוק פעיל בו הם נסחרים. לפיכך, השווי ההוגן נאמד באמצעות מודלים מקובלים לתמחור, כגון ערך נוכחי של תזרים מזומנים עתידי המהוון בריבית ניכיון בשיעור המשקף את רמת הסיכון הגלומה במכשיר הפיננסי. לצורך כך, תזרימי המזומנים העתידיים עבור חובות פגומים וחובות אחרים חושבו לאחר ניכוי השפעות של מחיקות חשבונאיות ושל הפרשות להפסדי אשראי בגין החובות.

להרחבה לגבי השיטות וההנחות העיקריות המשמשות לצורך אומדן השווי ההוגן של המכשירים הפיננסיים, ראה ביאור 16א' להלן, בדבר יתרות ואומדני שווי הוגן של מכשירים פיננסיים.

דרישות הגילוי:

FAS 157 מרחיב את דרישות הגילוי בנוגע למדידות שווי הוגן. בנוסף, ASU 2010-06 שיפור גילוי לגבי מדידת שווי הוגן דורש הכללת גילויים נוספים כגון גילוי לסכומים של מעברים משמעותיים ממדידת שווי הוגן לפי רמה 2 למדידה לפי רמה 1 ולהיפך, וכן הכללת הסברים למעברים אלו. כמו כן, נדרש גילוי לגבי סכומים ברוטו של השינויים במדידת שווי הוגן לפי רמה 3 אשר נובעים מפעולות רכישה, מכירה, הנפקה ופירעון. הגילויים החדשים נדרשים על בסיס רבעוני. דרישות הגילוי כאמור נכללו בדוחות כספיים אלה. עם זאת, לא קיימת חובת יישום של דרישות הגילוי הנ"ל על דוחות כספיים לתקופות שהוצגו לפני יישום התקן לראשונה. לאור זאת, בדוחות כספיים אלה לא נכללו מספרי השוואה לגילויים החדשים.

לא נוצרה השפעה מהותית מיישום לראשונה של FAS 157.

6. חלופת השווי ההוגן עבור נכסים פיננסיים והתחייבויות פיננסיות

החל מיום 1 בינואר 2011 החברה מיישמת את הכללים שנקבעו ב-FAS 159 (ASC 825-10) אשר מאפשר לתאגיד בנקאי לבחור, במועדי בחירה מוגדרים, למדוד בשווי הוגן מכשירים פיננסיים ופריטים מסוימים אחרים (הפריטים הכשירים), אשר בהתאם להוראות הדיווח לציבור לא נדרש למדוד אותם בשווי הוגן. רווחים והפסדים שטרם מומשו בגין השינויים בשווי ההוגן של הפריטים לגביהם נבחרה חלופת השווי ההוגן, מדווחים בדוח רווח והפסד בכל מועד דיווח עוקב. כמו כן, עלויות ועמלות מראש הקשורות לפריטים לגביהם נבחרה חלופת השווי ההוגן מוכרות ברווח והפסד במועד התהוותן. בחירת יישום חלופת השווי ההוגן כאמור לעיל הינה לגבי כל מכשיר בנפרד (instrument-by-instrument) ואינה ניתנת לביטול.

בנוסף, FAS 159 (ASC 825-10) קובע דרישות הצגה וגילוי המיועדות לסייע להשוואה בין תאגידים בנקאיים הבוחרים בבסיסי מדידה שונים לסוגים דומים של נכסים והתחייבויות.

למרות האמור לעיל, בהנחיות הפיקוח על הבנקים ליישום התקן הובהר כי התאגיד הבנקאי לא יבחר בחלופת השווי ההוגן, אלא אם התאגיד הבנקאי פיתח מראש ידע, מערכות, נהלים ובקורות ברמה גבוהה שיאפשרו לו למדוד את הפריט ברמה גבוהה של מהימנות. לפיכך, החברה אינה רשאית לבחור בחלופת השווי ההוגן לגבי נכס כלשהו שמתאים לסיווג לרמה 2 או לרמה 3 במדרג השווי ההוגן, או לגבי התחייבות כלשהי, אלא אם קיבלה לכך אישור מראש מהמפקח על הבנקים.

לא נוצרה השפעה מהותית מיישום לראשונה של FAS 159.

7. קיצוז נכסים והתחייבויות

החברה מקזזת נכסים והתחייבויות הנובעים מאותו צד נגדי ומציגה במאזן את יתרתם נטו בהתקיים התנאים המצטברים הבאים:

- בגין אותן ההתחייבויות, קיימת זכות חוקית ניתנת לאכיפה (legally enforceable right) לקיזוז ההתחייבויות מהנכסים;

- קיימת כוונה לפרוע את ההתחייבות לממש את הנכסים על בסיס נטו או בו זמנית.



ביאור 1 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ה. מדיניות חשבונאית שיושמה בעריכת הדוחות הכספיים (המשך)

8. העברות ושירות של נכסים פיננסיים וסילוק של התחייבויות

החברה מיישמת את כללי המדידה והגילוי שנקבעו בתקן חשבונאות אמריקאי FAS 140 (ASC 860-10), העברות ושירות של נכסים פיננסיים ולסילוק של התחייבויות, כפי שתוקן על ידי FAS 166, העברות ושירות של נכסים פיננסיים (ASC 860-10), לצורך הטיפול בהעברות של נכסים פיננסיים וסילוק של התחייבויות.

לאור זאת, מיושם העיקרון לפיו נכס פיננסי שהועבר יוצג במאזן של הצד השולט בו, בין אם הוא מעביר הנכס ובין אם הוא מקבל הנכס. לעניין זה, נקבעו מבחני השליטה המתייחסים לעסקאות העברת נכסים פיננסיים. החברה גורעת התחייבות אם ההתחייבות סולקה, כלומר אם התקיים אחד מהתנאים הבאים: (א) החברה שילמה לבתי העסק והשתחררה ממחויבותה בגין ההתחייבות; או (ב) החברה שוחררה משפטית בהליך משפטי או בהסכמת בית העסק מהיותו החייב העיקרי בגין ההתחייבות.

9. ציוד

א. עלות

הציוד מוצג לפי העלות בניכוי פחת שנצבר והפרשה לירידת ערך. העלות כוללת הוצאות הניתנות לייחוס במישרין לרכישת הנכס.

ב. תוכנה

תוכנה אשר נרכשה על ידי החברה נמדדת לפי עלות בניכוי פחת שנצבר והפסדים מירידת ערך. עלויות הקשורות לפיתוח תוכנה או התאמתה לצורך שימוש עצמי מהוונות אך ורק אם ניתן למדוד באופן מהימן את עלויות הפיתוח; השימה מבחינה טכנית; צפויות הטבות כלכליות עתידיות; לחברה כוונה ומקורות מספיקים על מנת להשלים את הפיתוח ולהשתמש בתוכנה. העלויות שהוכרו כוללות עלויות ישירות של חומרים ושירותים ושכר עבודה ישיר לעובדים. עלויות אלו נמדדות לפי העלות בניכוי פחת שנצבר והפסדים מירידת ערך. עלויות אחרות שלא ניתן לייחסן באופן ישיר לפיתוח התוכנה ועלויות מחקר יוכרו כהוצאה עם התהוותן. עלויות עוקבות בגין תוכנה מוכרות כנכס אך ורק כאשר הן מגדילות את ההטבות הכלכליות העתידיות הגלומות בנכס בגינו הן הוצאו. יתר העלויות נזקפות לדוח רווח והפסד עם התהוותן. פחת נזקף לדוח רווח והפסד החל מהתקופה בה התוכנה מוכנה לשימוש.

ג. פחת

פחת הוא הקצאה שיטתית של הסכום בר פחת של נכס על פני אורך חייו השימושיים. סכום בר-פחת הוא העלות של הנכס או סכום אחר המחליף את העלות, בניכוי ערך השייר של הנכס.

הפחת מחושב לפי שיטת הקו הישר על בסיס משך השימוש המשוער של הנכסים. האומדנים בדבר שיטת הפחת, אורך החיים השימושיים וערך השייר נבחנים מחדש לפחות בכל סוף שנת כספים ומותאמים בעת הצורך.

שיעורי הפחת השנתיים הם:

%	מחשב וציוד היקפי עלויות תוכנה ריהוט וציוד משרדי
25-33	
14-25	
7-15	

שיפורים במושכר מופחתים לאורך תקופת השכירות (כולל האופציה שבידי החברה להארכת תקופת השכירות), שאינה עולה על אורך חייו השימושיים של הנכס.

בדבר ירידת ערך נכסים שאינם פיננסיים ראה ביאור 1(ה)10.

יישום לראשונה של IAS 16, רכוש קבוע ו-IAS 38, נכסים בלתי מוחשיים

ליישום התקנים לראשונה לא היתה השפעה מהותית על הדוחות הכספיים של החברה.

10. ירידת ערך נכסים שאינם פיננסיים

הערך בספרים של הנכסים הלא פיננסיים של החברה, למעט נכסי מיסים נדחים ולרבות נכסים כספיים שהם השקעות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני, נבדק בכל מועד דיווח כדי לקבוע האם קיימים סימנים המצביעים על ירידת ערך. באם קיימים סימנים כאמור, מחושב אומדן של סכום בר ההשבה של הנכס. בתקופות עוקבות למועד ההכרה לראשונה, מבצעת החברה אחת לשנה בתאריך קבוע עבור כל נכס, הערכה של סכום בר ההשבה של נכסים בלתי מוחשיים בעלי אורך חיים בלתי מוגדר או שאינם זמינים לשימוש או באופן תכוף יותר, אם קיימים סימנים לירידת ערך.

ביאור 1 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ה. מדיניות חשבונאית שיושמה בעריכת הדוחות הכספיים (המשך)

10. ירידת ערך נכסים שאינם פיננסיים (המשך)

הסכום בר ההשבה של נכס או של יחידה מניבת מזומנים הינו הגבוה מבין שווי השימוש ומחיר המכירה נטו (שווי הוגן, בניכוי הוצאות מכירה). בקביעת שווי השימוש, מהוונת החברה את תזרימי המזומנים העתידיים החזויים לפי שיעור היוון לפני מיסים, המשקף את הערכות השוק לגבי ערך הזמן של הכסף והסיכונים הספציפיים המתייחסים לנכס. למטרת בחינת ירידת ערך, הנכסים אשר אינם ניתנים לבחינה פרטנית מקובצים יחד לקבוצת הנכסים הקטנה אשר מניבה תזרימי מזומנים משימוש מתמשך, אשר הינם בלתי תלויים בעיקרם בנכסים ובקבוצות אחרות ("יחידה מניבת מזומנים").

הפסדים מירידת ערך מוכרים כאשר הערך בספרים של הנכס או של יחידה מניבת מזומנים אליה הנכס משתייך עולה על הסכום בר ההשבה ונזקפים לרווח והפסד.

הפסדים מירידת ערך שהוכרו בתקופות קודמות נבדקים מחדש בכל מועד דיווח כדי לקבוע האם קיימים סימנים לכך שההפסדים קטנו או לא קיימים עוד. הפסד מירידת ערך מבוטל אם חל שינוי באומדנים ששימשו לקביעת הסכום בר ההשבה, אך ורק במידה שהערך בספרים של הנכס, אחרי ביטול ההפסד מירידת הערך, אינו עולה על הערך בספרים בניכוי פחת או הפחתות, שהיה נקבע אלמלא הוכר הפסד מירידת ערך.

מוניטין המהווה חלק מחשבון השקעה בחברה כלולה אינו מוכר בנפרד, ולכן אינו נבחן בנפרד בבחינת ירידת ערך. לחילופין, נבחנת ירידת ערך ביחס להשקעה בכללותה וזאת כאשר קיימת ראייה אובייקטיבית המצביעה על ירידת ערך.

ירידת ערך של עלויות פיתוח עצמי של תוכנות מחשב

בנוסף לסממנים לבחינת קיום ירידת ערך שנקבעו ב- IAS 36, ירידת ערך נכסים, בחינת קיום ירידת ערך לגבי עלויות פיתוח עצמי של תוכנות מחשב תתבצע גם בהתקיים הסממנים שצוינו בכללי החשבונאות המקובלים בבנקים בארה"ב SOP 98-1: Accounting For The Costs Of Computer Software Developed Or Obtained For Internal Use (ASC 350-40):

- לא צפוי כי התוכנה תספק שירותים פוטנציאליים משמעותיים;
 - חל שינוי מהותי באופן או בהיקף השימוש בתוכנה או בשימוש הצפוי בתוכנה;
 - בוצע או יבוצע בעתיד שינוי מהותי בתוכנה;
 - העלויות לפיתוח או הסבת התוכנה המיועדת לשימוש עצמי חורגות משמעותית מהסכומים שנצפו מראש;
 - לא צפוי יותר שפיתוח התוכנה יושלם וייעשה בה שימוש.
- באם מתקיים סימן אחד או יותר מהסימנים שצוינו לעיל, נדרש לבחון ירידת ערך בהתאם לכללים שנקבעו ב- IAS 36, ירידת ערך נכסים.

יישום לראשונה של IAS 36, ירידת ערך נכסים

החברה יישמה את התקן החל מיום 1 בינואר 2011 באופן של יישום למפרע. ליישום התקן לא היתה השפעה מהותית.

11. זכויות עובדים

בגין כל ההתחייבויות של יחסי עובד ומעביד ישנן עתודות מתאימות על פי דין, הסכם, נוהג וציפיות ההנהלה. היעודות בגין פיצויי פרישה מופקדות בקופות פנסיה ובבטוחי מנהלים.

הנחיות והבהרות בנושא חיזוק הבקרה הפנימית על דיווח כספי בנושא זכויות עובדים

ביום 27 במרס 2011 פורסמו הנחיות של הפיקוח על הבנקים בנושא חיזוק הבקרה הפנימית על דיווח כספי בנושא זכויות עובדים. ההנחיות קובעות מספר הבהרות בנוגע להערכת התחייבות בגין זכויות עובדים והנחיות בנושא בקרה פנימית על תהליך הדיווח הכספי בנושא זכויות עובדים תוך דרישה לשיתוף אקטואר מוסמך, זיהוי ומיון התחייבויות בגין זכויות עובדים, קיום בקורות פנימיות לצורך הסתמכות על הערכת האקטואר ותיקופה וכן דרישות גילוי מסוימות.

בפרט, לפי החוזר, תאגיד בנקאי שצופה כי ישולמו לקבוצת עובדים הטבות מעבר לתנאים החוזיים, נדרש להביא בחשבון את שיעור העובדים שצפויים לעזוב (לרבות עובדים שצפויים לפרוש במסגרת תכניות פרישה מרצון או בעת קבלת תנאים מועדפים אחרים) ואת ההטבות שהם צפויים לקבל בעת עזיבתם.

ההנחיות הכלולות בחוזר יושמו החל מהדוחות הכספיים לתקופות שלאחר ה-1 באפריל 2011.

לא נוצרה השפעה מהותית מיישום לראשונה של הנחיה זו.



ביאור 1 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ה. מדיניות חשבונאית שיושמה בעריכת הדוחות הכספיים (המשך)

12. התחייבויות תלויות

הדוחות הכספיים כוללים הפרשות נאותות בגין תביעות, בהתאם להערכת ההנהלה ובהתבסס על הערכות יועציה המשפטיות. מתכונת הגילוי הינה על פי הוראות המפקח על הבנקים, באופן שהתביעות שהוגשו כנגד החברה מסווגות לשלוש קבוצות:

- סיכון צפוי (Probable) - הסתברות להתממשות החשיפות לסיכון הינה מעל ל- 70%. בגין תביעה הנכללת בקבוצת סיכון זו נכללה הפרשה בדוחות הכספיים.
- סיכון אפשרי (Reasonably Possible) - הסתברות להתממשות החשיפות לסיכון הינה בין 20% ל- 70%. בגין תביעה הנכללת בקבוצת סיכון זו לא נכללה הפרשה בדוחות הכספיים, אלא רק ניתן גילוי.
- סיכון קלוש (Remote) - הסתברות להתממשות החשיפות לסיכון הינה מתחת ל- 20%. בגין תביעה הנכללת בקבוצת סיכון זו לא נכללה הפרשה בדוחות הכספיים ולא ניתן גילוי.

במקרים נדירים החברה קבעה, שלדעת הנהלת החברה, בהסתמך על יועציה המשפטיות, לא ניתן להעריך את סיכויי ההתממשות של החשיפה לסיכון בגין תביעה רגילה ובגין תביעה שאושרה כתביעה ייצוגית ולכן לא בוצעה הפרשה.

13. הוצאות מיסים על ההכנסה

הוצאת מיסים על הכנסה כוללת מיסים שוטפים ונדחים. מיסים שוטפים ונדחים נזקפים לדוח רווח והפסד, אלא אם המס נובע מעסקה או אירוע אשר מוכרים ישירות בהון. במקרים אלו הוצאת המיסים על הכנסה נזקפת להון.

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

החברה מכירה בהתחייבות מיסים נדחים בגין כל הפרשים הזמניים החייבים במס.

נכס מס נדחה בגין הפסדים מועברים ובגין זכות מועברת לקיזוז מס מוכר בספרים במקרים שמימוש המס האמור בעתיד הנראה לעין אינו מוטל בספק. נכס מס נדחה בגין הפרשים זמניים יוכר כאשר קרוב לוודאי (probable) שייוצר לגביהם חסכון במס בעת ההיפוך. יצירה של נכסי מיסים נדחים נטו לא תעלה על המיסים השוטפים בתקופת החשבון, אלא במקרים מיוחדים, בהם מימוש המס בעתיד הנראה לעין אינו מוטל בספק.

הגורמים העיקריים בגינם לא חושבו מיסים נדחים הם כדלקמן:

- הפרש זמני הנוצר בעת ההכרה הראשונית במוניטין.
- השקעה בחברות מוחזקות, וזאת מאחר שבכוונת החברה להחזיק בהשקעות אלה ולא לממשן.
- הטבת מס לקבל בגין הפרשים זמניים כאשר אפשרות מימוש ההטבה מוטלת בספק.

יתרות המיסים הנדחים (נכס או התחייבות) מחושבות לפי שיעורי המס שיחולו בעת ניצול המיסים הנדחים, או בעת מימוש הטבות המס, בהתבסס על שיעורי המס וחוקי המס אשר נחקקו או אשר חקיקתם הושלמה למעשה, עד לתאריך המאזן.

14. רווח למניה

הרווח למניה מחושב על ידי חלוקת רווח או הפסד, המיוחס לבעלי מניות רגילות, בממוצע משוקלל של מספר המניות הרגילות הקיימות במחזור במהלך התקופה.

יישום לראשונה של IAS 33, רווח למניה

ליישום התקן לראשונה לא היתה השפעה על אופן חישוב הרווח למניה.

15. דוח על תזרימי המזומנים

הדוח על תזרימי המזומנים מוצג כשהוא מסווג לתזרימי מזומנים מפעילות שוטפת, מפעילות בנכסים, ומפעילות בהתחייבויות ובהון. תזרימי המזומנים מפעילות בנכסים ובהתחייבויות ובהון מוצגים נטו, למעט תנועה בניירות ערך להשקעה ובנכסים לא כספיים.

סעיף המזומנים ושווה המזומנים כולל מזומנים, פיקדונות בבנקים ופיקדונות בבנקים מרכזיים לתקופה מקורית של עד שלושה חודשים.

בדוח מוצגים פיקדונות בבנקים ומבנקים, ואשראי למחזיקי כרטיס ולבתי עסק על בסיס נטו.

ביאור 1 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ה. מדיניות חשבונאית שיושמה בעריכת הדוחות הכספיים (המשך)

16. דיווח מגזרי

מגזר פעילות הוא מרכיב בחברה אשר עוסק בפעילויות שמהן הוא עשוי להפיק הכנסות ולשאת בהוצאות; תוצאות פעולותיו נבחנות באופן סדיר ע"י ההנהלה והדירקטוריון לצורך קבלת החלטות בנוגע להקצאת משאבים והערכת ביצועיו; וכן קיים לגביו מידע פיננסי נפרד. המתכונת לדיווח על מגזרי הפעילות של החברה נקבעה בהוראות הדיווח לציבור של המפקח על הבנקים.

17. חייבים וזכאים בגין פעילות כרטיסי אשראי

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 הלוואות שניתנו למחזיקי כרטיס, עסקאות קרדיט, עסקאות בכרטיסי אשראי מתגלגל ועסקאות אחרות. עסקאות בכרטיסי אשראי נכללות במועד עיבוד העסקה. יתרת בתי עסק מוצגת בניכוי הקדמות תשלומים ונכיון שוברים לבתי עסק אשר עומדים בתנאיה לסילוק התחייבות. ארגונים בינלאומיים וחברות כרטיסי אשראי מוצגים בנטו.

18. נזקים בגין שימוש לרעה

הוצאות נזקים משימוש לרעה בכרטיס אשראי כוללות נזקי זיוף, הונאה, גניבה ואובדן ונכללות בדוחות הכספיים בעת התהוותן.

19. הפרשה בגין תכניות נאמנות (נקודות)

הדוחות הכספיים כוללים הפרשות בגין תכניות נאמנות (נקודות) למחזיקי כרטיס המשקפות בצורה נאותה, לפי הערכת ההנהלה את ההוצאה הצפויה. בקביעת נאותות ההפרשה התבססה ההנהלה, בין היתר, על ניסיון העבר בדבר שיעור ואופן ניצול הנקודות שנצברו ועל אומדן לגבי עלות ממוצעת של ניצול כל נקודה.

ו. תקני חשבונאות חדשים והוראות חדשות של המפקח על הבנקים בתקופה שלפני יישום

1. הוראות 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:

- קביעת אופן ההצגה של דוח רווח והפסד - ההוראה מתאימה את מתכונת דוח רווח והפסד לאופן ההצגה המקובל בעולם ובארה"ב. המתכונת החדשה משנה את אופן ההצגה של מרכיבי הרווח המימוני בגוף דוח רווח והפסד ובביאורים הנלווים לו; מבטלת אבחנה בין עמלות מעסקי מימון לבין עמלות תפעוליות; משנה סיווג של הפרשי הצמדה על הקרן כחלק מ"ריבית" וכן משנה סיווג ושמות של סעיפים אחרים של דוח רווח והפסד. בנוסף, ההוראה מבטלת את סעיף "רווח מפעולות בלתי רגילות" ומאמצת את הגישה הנהוגה בארה"ב לפיה פריטים מיוחדים מוגדרים כפריטים אשר "אינם רגילים" ו"אינם שכיחים" וכן קובעת כי סיווג אירוע כלשהו כפריט מיוחד יתאפשר רק באישור מראש של הפיקוח על הבנקים. כמו כן, ההוראה קובעת שינויים למתכונת ביאורים נוספים בדוחות הכספיים.

יישום ההוראות בנוגע למתכונת דוח רווח והפסד יבוצע החל מהדוח לציבור לרבעון הראשון של שנת 2012, באופן של יישום למפרע. מיישום ההוראות לראשונה לא צפויה השפעה למעט שינוי הצגתו.

- 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 הלוואה. בנוסף, ההוראה משנה טיפול בעמלות ועלויות הקשורות להתחייבויות להקצאת אשראי לרבות עסקאות בכרטיסי אשראי. כמו כן, בהוראה נקבע 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.

הכללים שנקבעו בהוראה מהווים שינוי משמעותי לעומת הכללים הקיימים כיום בהוראות הדיווח לציבור. ההיערכות ליישום הכללים שנקבעו בהוראה הינה מורכבת ובכוונת הפיקוח על הבנקים ללוות את תהליך ההיערכות של התאגידים הבנקאיים, במיוחד בכל הקשור לזיהוי העלויות הכשירות. בחוזר נקבע כי הכללים בנושא ייושמו מיום 1 בינואר 2013 ואילך. ההוראות בקשר לשינוי בהגדרת "ריבית" בגין חובות פגומים ייושמו לגבי חובות שסווגו כפגומים מיום 1 בינואר 2012 ואילך בלבד.

החברה בוחנת את השלכות הצפויות מיישום לראשונה של ההוראות.



ביאור 1 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

1. תקני חשבונאות חדשים והוראות חדשות של המפקח על הבנקים בתקופה שלפני יישומם (המשך)
2. תקן חשבונאות מספר 29, אימוץ תקני דיווח כספי בינלאומיים

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

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

ב. בנושאים שאינם בליבת העסק הבנקאי - ביום 1 בינואר 2011. יחד עם זאת, תקני IFRS בנושאים המפורטים להלן טרם נכנסו לתוקף והם יאומצו בהתאם להנחיות הפיקוח על הבנקים לכשיפורסמו בנוגע לעיתוי ולאופן יישומם לראשונה:

- IAS 7, דוחות תזרים מזומנים;
- IAS 12, מיסים על ההכנסה;
- IAS 19, הטבות עובד;
- IAS 23, עלויות אשראי;
- IAS 24, גילויים בהקשר לצד קשור.

ביום 30 בנובמבר 2011 הופץ חוזר בנושא אימוץ תקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS) מסוימים. במסגרת החוזר נקבע, בין היתר, כי תקני דיווח כספי בינלאומיים אלו, למעט IAS 19, הטבות עובד, יישמו על ידי תאגידים בנקאיים החל מיום 1 בינואר 2012. בעת היישום לראשונה של תקני דיווח כספי בינלאומיים אלה הבנקים וחברות כרטיסי האשראי נדרשים לפעול בהתאם להוראות המעבר שנקבעו בתקנים, לרבות תיקון למפרע של מספרי השוואה אם הדבר נדרש.

להלן פרטים נוספים בנושא התקנים שיאומצו החל מיום 1 בינואר 2012:

IAS 12, מיסים על ההכנסה

התקן קובע את הטיפול החשבונאי במיסים על ההכנסה. בהתאם לתקן, ההכרה במיסים נדחים תבצע בהתייחס להפרשים הזמניים בין הערך בספרים של נכסים והתחייבויות לבין ערכם לצורכי מס, למעט חריגים הקיימים בתקן על פיהם לא יוכרו מיסים נדחים בגין הפרשים זמניים. המיסים הנדחים יימדדו בהתאם לשיעורי המס החזויים לחול בתקופה שבה ימומשו הפרשים הזמניים, בהתבסס על שיעורי המס וחוקי המס אשר נחקקו או אשר חקיקתם הושלמה למעשה עד לסוף תקופת המאזן. התחייבויות או נכסי מיסים שוטפים בגין התקופה השוטפת ובגין תקופות קודמות יימדדו לפי הסכום שחזוי שישולם לרשויות המס/שישולם מרשויות המס, תוך שימוש בשיעורי המס ובחוקי המס אשר נחקקו או אשר חקיקתם הושלמה למעשה עד לסוף תקופת המאזן.

עוד קובע התקן כי נכסי מיסים נדחים יוכרו בספרים בגין הפסדים מועברים, זיכוי מס והפרשים זמניים הניתנים לניכוי כאשר צפוי שבעתיד תהיה הכנסה חייבת, שכנגדה ניתן יהיה לנצל אותם. בהתאם לכללים שנקבעו בתקן כפי שאומץ בהוראות הדיווח לציבור של המפקח על הבנקים, הגדרת המונח "צפוי" (probable) תהיה בעקביות ליישום של המונח "יותר סביר מאשר לא" (more likely than not) וזאת חלף תרגום המונח probable בהוראות הדיווח לציבור המיושמות כיום אשר קובעות רף זה כ"אינו מוטל בספק" (beyond any reasonable doubt).

כמו כן, במצבים שבהם מתקיימים תנאי חוסר ודאות ומיסים על ההכנסה, תאגידים בנקאיים ידרשו ליישם את הכללים שנקבעו בהבהרה FIN 48, חוסר ודאות במיסים על ההכנסה, כל עוד אלה אינם סותרים את תקני הדיווח הכספי הבינלאומיים, זאת בדרך של קביעת מדיניות, נהלים ויישום דרישות תיעוד בכל הקשור לפוזיציות מס בדרגות אי וודאות שונות.

מיישום התקן לראשונה לא צפויה השפעת מהותית.

ביאור 1 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

1. תקני חשבונאות חדשים והוראות חדשות של המפקח על הבנקים בתקופה שלפני יישום (המשך)

2. תקן חשבונאות מספר 29, אימוץ תקני דיווח כספי בינלאומיים (המשך)

IAS 7, דוח על תזרימי מזומנים

התקן קובע כי יש לתת מידע לגבי השינויים שחלו בתקופת הדיווח במזומנים ובשווי מזומנים באמצעות דוח על תזרימי המזומנים. בהוראות הדיווח לציבור של המפקח על הבנקים נקבעו שינויים למתכונת הנוכחית של הדוח על תזרימי המזומנים, זאת במטרה להתאימה לדרישות התקן ולדרישות הדיווח שנקבעו בתקני דיווח כספי בינלאומיים מסוימים אחרים. בפרט, תזרימי המזומנים יסווג לתזרימי מזומנים מפעילות שוטפת, פעילות השקעה ופעילות מימון. כמו כן, נקבע אילו פעילויות יחשבו כעיקריות לייצור הכנסות החברה וכתוצאה מכך יסווג במסגרת הפעילות השוטפת. בנוסף, נקבעו הנחיות בנוגע להצגת תזרימי מזומנים בברוטו ובנטו. ההשפעה של שינויים בשער החליפין על מזומנים ושווי מזומנים המוחזקים במטבע חוץ או העומדים לפירעון במטבע חוץ תוצג בנפרד מיתר השינוי במזומנים ושווי מזומנים. לתזרימי מזומנים מריבית ומדיבידנדים שנתקבלו או ששולמו וכן לתזרימי מזומנים הנובעים ממיסים על ההכנסה ינתן גילוי בנפרד.

כמו כן, הותאם דוח התזרימים לשינויים אחרים שחלו בהוראות הדיווח לציבור בהתאם לאימוץ של תקני IFRS מסוימים.

מיישום התקן לראשונה לא צפויה השפעה למעט שינוי הצגתי.

IAS 23, עלויות אשראי

התקן קובע כי על הישות להוון עלויות אשראי אשר מתייחסות ישירות לרכישה והקמה 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 אשר 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 כנכסים כשירים ובאשר לעלויות האשראי שהוונן.

לאור זאת, לא צפויה השפעה מיישום התקן לראשונה.

IAS 24, גילויים בהקשר של צד 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 ייחשבו כאנשים שיש להם סמכות ואחריות לתכנון פעילות הישות, להכוונה ושליטה עליה במישרין או בעקיפין, לרבות דירקטור כלשהו (פעיל או לא פעיל) של ישות זו.

במסגרת האימוץ הצפוי של התקן על ידי הפיקוח על הבנקים תותאם מתכונת הגילוי הנדרש בדוחות הכספיים על מנת לענות הן על דרישות הגילוי של IAS 24 והן על הגילויים הנוספים הנדרשים מכח תקנות נירות ערך התש"ע-2010. מיישום התקן לראשונה לא צפויה השפעה למעט שינוי הצגתי.

3. תקן חשבונאות מספר 23, הטיפול החשבונאי בעסקאות בין ישות לבין בעל שליטה בה

בחודש דצמבר 2006 פרסם המוסד הישראלי לתקינה בחשבונאות את תקן חשבונאות 23, הטיפול החשבונאי בעסקאות בין ישות לבין בעל שליטה בה. התקן מחליף את תקנות נירות ערך (הצגת פעולות בין תאגיד לבין בעל שליטה בו בדוחות הכספיים), התשנ"ו-1996, כפי שאומצו בהוראות הדיווח לציבור של המפקח על הבנקים. התקן קובע כי נכסים והתחייבויות שלגביהם בוצעה עסקה בין הישות לבין בעל השליטה בה ימדדו במועד העסקה לפי שווי הוגן וההפרש בין השווי ההוגן לבין התמורה שנזקפה בעסקה ייזקף להון. הפרש בחובה מהווה במהותו דיבידנד ולכן מקטין את יתרת העודפים. הפרש בזכות מהווה במהותו השקעת בעלים ולכן יוצג בסעיף נפרד בהון שייקרא "קרן הון מעסקה בין ישות לבין בעל השליטה בה".

התקן דן בשלוש סוגיות הנוגעות לעסקאות בין ישות לבין בעל השליטה בה, כדלקמן: (1) העברת נכס לישות מבעל השליטה, או לחילופין, העברת נכס מהישות לבעל השליטה; (2) נטילת התחייבות של הישות כלפי צד שלישי, במלואה או בחלקה, על ידי בעל השליטה, שיפוי הישות על ידי בעל השליטה בה בגין הוצאה, וויתור בעל השליטה לישות על חוב שמגיע לו מהישות, במלואו או בחלקו; ו-(3) הלוואות שניתנו לבעל השליטה או הלוואות שהתקבלו מבעל השליטה. כמו כן, קובע התקן את הגילוי שיש לתת בדוחות הכספיים בנוגע לעסקאות בין הישות לבין בעל השליטה בה במהלך התקופה.



ביאור 1 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

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

3. תקן חשבונאות מספר 23, הטיפול החשבונאי בעסקאות בין ישות לבין בעל שליטה בה (המשך)

ביום 30 בנובמבר 2011 הופץ חוזר בנושא אימוץ תקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS) מסוימים. במסגרת הטיפול נקבע, בין היתר, כי החל מיום 1 בינואר 2012, לצורך טיפול חשבונאי בפעולות בין תאגיד בנקאי לבין בעל שליטה בו ובין חברה בשליטת התאגיד הבנקאי, יש ליישם את כללי החשבונאות המקובלים בבנקים בארה"ב. במצבים בהם בכללים כאמור לא קיימת התייחסות לאופן הטיפול, יישמו הכללים שנקבעו בתקן 23, זאת בעקביות לעקרונות אימוץ תקני הדיווח הכספי הבינלאומיים בנושאים שאינם בליבת העסק הבנקאי.

לא צפויה השפעה מהותית מיישום התקן לראשונה.

4. עדכון תקינה חשבונאית ASU 2011-04, מדידת שווי הוגן

עדכון תקינה חשבונאית זה מעדכן את ההנחיות לגבי אופן מדידת שווי הוגן שנקבעו בתקן חשבונאות אמריקאי FAS 157 (ASU 820-10). העדכונים שנכללו ב- ASU כוללים הבהרות של ה-FASB בנוגע לכוונותיו בנושא אופן היישום של כללי מדידת שווי הוגן ובנושא דרישות הגילוי הקיימות כיום, וכן עדכונים אשר קובעים עקרונות או דרישות ספציפיות בנושא מדידת שווי הוגן ובנושא דרישות הגילוי לגבי מדידות השווי ההוגן.

בין היתר, במסגרת העדכונים נכללו הבהרות נוספות והנחיות ספציפיות בנושא מדידת השווי ההוגן של מכשירים פיננסיים אשר מנוהלים במסגרת פורטפוליו, נקבעו כללים למדידת שווי הוגן של מכשירים המסווגים על ידי הישות המדווחת בהון וכן הבהרות לגבי יישום פרמיות או ניכונות בחישוב שווי הוגן של יחידה חשבונאית של נכס או התחייבות. בנוסף, דורש התקן דרישות גילוי נוספות המפורטות להלן:

- לגבי מדידות שווי הוגן שסווגו בהיררכית השווי ההוגן במסגרת רמה 3 (level 3):
 - תהליך הערכה שמיושם על ידי הישות המדווחת;
 - ניתוח רגישות של מדידת השווי ההוגן לשינויים בנתונים לא נצפים ויחסים הדדיים בין נתונים לא נצפים אלו, אם קיימים.
 - 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.
 - סיווג לרמות במסגרת היררכית השווי ההוגן לגבי פריטים אשר לא נמדדים לפי שווי הוגן במאזן, אך אשר נדרש גילוי לגבי שוויים ההוגן.
 - התקן יישם לתקופות שנתיות המתחילות ביום 1 בינואר 2012. יישום מוקדם אינו אפשרי. העדכונים שנקבעו ב- ASU ייושמו באופן פרוספקטיבי.
- ליישום התקן לראשונה לא צפויה השפעה.

ביאור 2 - מזומנים ופיקדונות בבנקים

31 בדצמבר 2010	31 בדצמבר 2011	
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	
*25	15	מזומנים
*38	43	פיקדונות בבנקים לתקופה מקורית של עד 3 חודשים, נטו**
63	58	סך הכל מזומנים ושווי מזומנים

* סוג מחדש
** כולל שמירת פיקדון עבור לקוח בסך 2 מיליון דולר.

ביאור 3 - חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי

כללי

החל מיום 1 בינואר 2011 מיישמת החברה הוראה חדשה של הפיקוח על הבנקים בנושא "מדידה וגילוי של חובות פגומים, סיכון אשראי והפרשה להפסדי אשראי". בדוחות כספיים אלה נכלל גילוי לפי המתכונת החדשה המותאם לדרישות הדיווח בהתאם להוראה כאמור. לאור העובדה שההוראה החדשה יושמה באופן של מכאן ולהבא ללא הצגה מחדש של מספרי ההשוואה, לצורך השוואתיות הגילוי, יוצגו להלן נתוני התקופה הנוכחית מול יתרות מתאימות ליום 31 בדצמבר 2010 (נתוני פרפורמה), לו ההוראה הייתה מיושמת לראשונה בשנה זו.

ההשפעה מיישום לראשונה של ההוראה החדשה על הפרשה להפסדי אשראי בגין חובות ובגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים והתנועה ביתרת הפרשה לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2011 הינה כדלקמן:

סה"כ	הפרשה להפסדי אשראי		
	על בסיס קבוצתי*	על בסיס פרטני מיליוני ש"ח	
38	5	33	יתרת הפרשה להפסדי אשראי ליום 31 בדצמבר 2010
(54)	(52)	(2)	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2011: מחיקות חשבונאיות נטו שהוכרו ליום 1 בינואר 2011**
93	120	(27)	שינויים אחרים בהפרשה להפסדי אשראי ליום 1 בינואר 2011 (נזקפו להון)**
15	10	5	הוצאות בגין הפסדי אשראי
(28)	(21)	(7)	מחיקות חשבונאיות
15	15	-	גביית חובות שנמחקו חשבונאית בשנים קודמות
(13)	(6)	(7)	מחיקות חשבונאיות נטו
79	77	2	יתרת הפרשה להפסדי אשראי ליום 31 בדצמבר 2011

* לרבות הפרשה על בסיס קבוצתי בגין חובות שנבדקו פרטנית ונמצא שאינם פגומים.
** כתוצאה מיישום לראשונה של ההוראות החדשות בנושא מדידה וגילוי של חובות פגומים, סיכון אשראי והפרשה להפסדי אשראי.



ביאור 3 - חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי (המשך)

א. חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי

31 בדצמבר 2010		31 בדצמבר 2011		
		שיעור ריבית ממוצעת שנתית		
		לעסקאות בחודש אחרון	ליתרה ליום	
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	%	%	
5,835*	5,894			חייבים בגין כרטיסי אשראי (1)(2)
1,291	1,580	11.6	11.8	אשראי למחזיקי כרטיס (2)
227	184	6.8	7.5	אשראי לבתי עסק
7,353	7,658			סך הכל חייבים ואשראי למחזיקי כרטיסי אשראי (3)(4)
(38)	(69)			בניכוי: הפרשה להפסדי אשראי
7,315	7,589			סך הכל חייבים ואשראי למחזיקי כרטיס אשראי ולבתי עסק, נטו
365	431			חברות וארגונים בינלאומיים לכרטיסי אשראי (4)
1	1			הכנסות לקבל אחרים
*3	5			
7,684	8,026			סך הכל חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי, נטו
4,347	4,329			(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 259 מיליון ש"ח חובות שנבדקו על בסיס פרטני, לרבות חובות שנמצא שהם אינם פגומים, אשר ההפרשה להפסדי אשראי בגינם חושבה על בסיס קבוצתי. לפירוט נוסף ראה ביאור 3ג' להלן.
				(4) מזה 7,836 מיליון ש"ח חובות שלא נבדקו פרטנית אשר ההפרשה להפסדי אשראי בגינם חושבה על בסיס קבוצתי. לפירוט נוסף ראה ביאור 3ד' להלן.
				* סווג מחדש.

ביאור 3 - חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי (המשך)

ב. חייבים ואשראי למחזיקי כרטיס אשראי ולבתי עסק

31 בדצמבר 2011		
יתרת חוב נטו	הפרשה להפסדי אשראי	יתרת חוב רשומה מיליוני ש"ח
253	6	259
7,773	63	7,836
8,026	69	8,095

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

סך הכל חייבים ואשראי למחזיקי כרטיס אשראי ולבתי עסק

31 בדצמבר 2010 (נתוני פרופורמה)		
יתרת חוב נטו	הפרשה להפסדי אשראי	יתרת חוב רשומה מיליוני ש"ח
206	9	215
7,394	59	7,453
7,600	68	7,668

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

סך הכל חייבים ואשראי למחזיקי כרטיס אשראי ולבתי עסק

* רבות 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'.
לפירוט בנושא סוגי האשראי שנבדקים על בסיס פרטני וסוגי האשראי שנבדקים על בסיס קבוצתי, ראה ביאור 1ה(4).

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

1. חובות שנבדקו על בסיס פרטני כוללים:

31 בדצמבר 2011		
יתרת חוב נטו	הפרשה להפסדי אשראי	יתרת חוב רשומה 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**

סך הכל חובות שאינם פגומים**

סך הכל חובות שנבדקו על בסיס פרטני

31 בדצמבר 2010 (נתוני פרופורמה)		
יתרת חוב נטו	הפרשה להפסדי אשראי	יתרת חוב רשומה מיליוני ש"ח
10	4	14
-	-	-
-	-	-
196	5	201
196	5	201
206	9	215

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

סך הכל חובות שאינם פגומים**

סך הכל חובות שנבדקו על בסיס פרטני

* חובות פגומים לא צוברים הכנסות ריבית, למעט חובות מסויימים 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 2010 (נתוני פרופורמה) יתרת חוב רשומה מיליוני ש"ח	31 בדצמבר 2011 יתרת חוב רשומה מיליוני ש"ח	
14	7	2. חובות פגומים בגינם קיימת הפרשה להפסדי אשראי על בסיס פרטני
-	-	חובות פגומים בגינם לא קיימת הפרשה להפסדי אשראי על בסיס פרטני
14	7	סך הכל חובות פגומים
14	7	3. חובות פגומים שנמדדים לפי ערך נוכחי של תזרימי מזומנים
-	-	חובות פגומים שנמדדים לפי שווי הביטחון
14	7	סך הכל חובות פגומים
		4. חובות בעייתיים בארגון מחדש במסגרתו בוצעו שינויים בתנאי החוב:

31 בדצמבר 2011			
יתרת חוב נטו	הפרשה להפסדי אשראי	יתרת חוב רשומה מיליוני ש"ח	
2	1	3	שאינו צובר הכנסות ריבית
-	-	-	צובר הכנסות ריבית, בפיגור של 90 ימים או יותר
-	-	-	צובר הכנסות ריבית, בפיגור של 30 ימים ועד 89 ימים
3	1	4	צובר הכנסות ריבית
5	2	7	סך הכל (נכלל בחובות פגומים)

31 בדצמבר 2010 (נתוני פרופורמה)			
יתרת חוב נטו	הפרשה להפסדי אשראי	יתרת חוב רשומה מיליוני ש"ח	
5	2	7	שאינו צובר הכנסות ריבית
-	-	-	צובר הכנסות ריבית, בפיגור של 90 ימים או יותר
-	-	-	צובר הכנסות ריבית, בפיגור של 30 ימים ועד 89 ימים
5	1	6	צובר הכנסות ריבית
10	3	13	סך הכל (נכלל בחובות פגומים)

5. מידע לגבי הכנסות ריבית בגין חובות פגומים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2011 מיליוני ש"ח	
10	יתרת חוב רשומה ממוצעת של חובות פגומים בתקופת הדיווח
1	סך הכנסות ריבית שנרשמו בתקופת הדיווח בגין חובות אלה בפרק הזמן בו סווגו כפגומים (1)
1	סך הכנסות ריבית שהיו נרשמות בתקופת הדיווח אילו חובות אלה היו צוברים ריבית לפי תנאיהם המקוריים
1	(1) מזה: הכנסות ריבית שנרשמו לפי השיטה החשבונאית של בסיס מזומן

ביאור 3 - חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי (המשך)

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

31 בדצמבר 2010 (נתוני פרופורמה)			31 בדצמבר 2011				
יתרת חוב נטו	הפרשה להפסדי אשראי	יתרת חוב רשומה מיליוני ש"ח	יתרת חוב נטו	הפרשה להפסדי אשראי	יתרת חוב רשומה מיליוני ש"ח		
5	2	7	5	1	6		חובות פגומים
-	-	-	-	-	-		חובות שאינם פגומים, בפיגור של 90 ימים או יותר
2	*	2	2	1	3	חובות שאינם פגומים, בפיגור של 30 ועד 89 ימים	
7,387	57	7,444	7,766	61	7,827	חובות אחרים שאינם פגומים	
7,394	59	7,453	7,773	63	7,836	סך הכל	

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
77	73	4
15	10	5
(28)	(21)	(7)
15	15	-
(13)	(6)	(7)
79	77	2
סה"כ	על בסיס קבוצתי**	על בסיס פרטני מיליוני ש"ח

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

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2011:
הוצאות בגין הפסדי אשראי

מחיקות חשבונאיות גביית חובות שנמחקו חשבונאית בשנים קודמות מחיקות חשבונאיות נטו

יתרת הפרשה להפסדי אשראי ליום 31 בדצמבר 2011

סה"כ	הרכב יתרת ההפרשה ליום 31 בדצמבר 2011:	
	על בסיס קבוצתי**	על בסיס פרטני מיליוני ש"ח
69	67	2
*	*	-
10	10	-
79	77	2
סה"כ	על בסיס קבוצתי**	על בסיס פרטני מיליוני ש"ח

הרכב יתרת ההפרשה ליום 31 בדצמבר 2011:

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

סה"כ	הרכב יתרת ההפרשה ליום 31 בדצמבר 2010 (נתוני פרופורמה):	
	על בסיס קבוצתי**	על בסיס פרטני מיליוני ש"ח
68	64	4
*	*	-
9	9	-
77	73	4
סה"כ	על בסיס קבוצתי**	על בסיס פרטני מיליוני ש"ח

הרכב יתרת ההפרשה ליום 31 בדצמבר 2010 (נתוני פרופורמה):

בגין חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי בגין חובות שאינם חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי בגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים (נכלל בסעיף התחייבויות אחרות) יתרת ההפרשה להפסדי אשראי ליום 31 בדצמבר 2010

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



ביאור 4 - חייבים ⁽¹⁾ בגין פעילות בכרטיסי אשראי וסיכון אשראי חוץ מאזני ⁽¹⁾, ⁽³⁾ לפי גודל החבות של הלווה

31 בדצמבר 2010				31 בדצמבר 2011			
חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי		חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי		חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי		חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי	
סיכון אשראי	מזה: באחריות	סה"כ	מס' לווים (2)	סיכון אשראי	מזה: באחריות	סה"כ	מס' לווים (2)
חוץ מאזני (1), (3)	בנקים	מיליוני ש"ח		חוץ מאזני (1), (3)	בנקים	מיליוני ש"ח	
149	786	878	738,757	142	811	879	700,632
571	817	1,031	217,769	566	819	1,017	214,331
693	570	822	122,093	752	564	815	126,126
761	401	647	80,596	825	395	653	84,507
1,296	506	936	91,577	1,551	498	985	103,597
894	300	612	43,641	1,192	305	692	54,735
2,033	547	1,218	59,315	2,473	561	1,395	70,954
943	224	558	14,753	1,002	212	594	15,724
210	66	187	1,962	235	59	174	2,040
127	31	111	568	139	34	120	616
187	26	95	316	209	15	70	314
65	13	35	68	62	7	37	67
16	18	54	27	14	12	53	26
5	12	47	10	10	7	49	12
23	*	31	5	14	*	55	6
-	30	64	2	-	30	85	3
-	-	50	1	-	-	110	1
-	-	304	1	-	-	306	1
**7,973	4,347	7,680	1,371,461	9,186	4,329	8,089	1,373,692
-	-	**4	-	-	-	6	-
7,973	4,347	7,684	-	9,186	4,329	8,095	-

תקרת האשראי (באלפי ש"ח)

יתרות לווה עד 5
יתרות לווה מעל 5 עד 10
יתרות לווה מעל 10 עד 15
יתרות לווה מעל 15 עד 20
יתרות לווה מעל 20 עד 30
יתרות לווה מעל 30 עד 40
יתרות לווה מעל 40 עד 80
יתרות לווה מעל 80 עד 150
יתרות לווה מעל 150 עד 300
יתרות לווה מעל 300 עד 600
יתרות לווה מעל 600 עד 1,200
יתרות לווה מעל 1,200 עד 2,000
יתרות לווה מעל 2,000 עד 4,000
יתרות לווה מעל 4,000 עד 8,000
יתרות לווה מעל 8,000 עד 20,000
יתרות לווה מעל 20,000 עד 40,000
יתרות לווה מעל 40,000 עד 200,000
יתרות לווה מעל 200,000 עד 306,000

סך הכל
הכנסות לקבל וחייבים אחרים
סך הכל

- (1) החייבים בגין הפעילות בכרטיסי אשראי וסיכון האשראי החוץ מאזני מוצגים לפני השפעת ההפרשה להפסדי אשראי ולפני השפעת בטחונות המותרים לניכוי לצורך חבות של לווה ושל קבוצת לווים. בשנת 2010 הנתונים מוצגים בניכוי הפרשה להפסדי אשראי.
- (2) מספר הלווים לפי סה"כ חייבים וסיכון אשראי חוץ מאזני.
- (3) סיכון אשראי במכשירים פיננסיים חוץ מאזניים כפי שחושב לצורך מגבלות החבות של הלווה (לא כולל מסגרות אשראי באחריות בנקים).

מספרי השוואה אינם ברי השוואה לאור השינויים שחלו לאחר אימוץ ההוראה בנושא חובות פגומים.
* סכום הנמוך מ-1 מיליוני ש"ח.
** סווג מחדש.

ביאור 5 - השקעות בחברות כלולות ואחרות

א. הרכב

31 בדצמבר 2010	31 בדצמבר 2011	
חברות כלולות מיליוני ש"ח	חברות כלולות מיליוני ש"ח	
*	-	השקעות במניות לפי שיטת השווי המאזני (לרבות מוניטין)
7**	4	השקעות אחרות - הלוואות בעלים
<u>7</u>	<u>4</u>	סך כל ההשקעות
*	*	מזה- הפסדים שנצברו ממועד הרכישה
1	1	פרטים בדבר מוניטין: הסכום המקורי יתרה
*	*	

ב. חלק החברה ברווחים (הפסדים) של חברות כלולות

2010	2011	
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	
*	*	חלק החברה בהפסדים מפעולות רגילות של חברות כלולות
		* סכום הנמוך מ-1 מיליוני ש"ח.
		** סווג מחדש.



ביאור 5 - השקעות בחברות כלולות ואחרות (המשך)

ג. פרטים על חברות מוחזקות עיקריות ואחרות

(1) חברות בת מאוחדות

דיבידנד שנרשם		תרומה לרווח הנקי מפעולות רגילות		השקעות הוניות אחרות		השקעה במניות לפי שווי מאזני		חלק בזכויות הצבעה		חלק בהון המקנה זכות לקבלת רווחים		פרטים על החברה	שם החברה
2010	2011	2010	2011	2010	2011	2010	2011	2010	2011	2010	2011		
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח		
-	-	25	33	-	-	113	100	100	100	100	100	מתן אשראים ללקוחות חוץ בנקאים	לאומי קארד אשראים בע"מ
-	-	1	2	-	-	3	5	100	100	100	100	ניהול פקדונות	לאומי קארד פקדונות בע"מ
-	-	(2)	(2)	-	-	(2)	(4)	100	100	100	100	ניכיון עסקאות בכרטיסי אשראי	לאומי קארד נכיונות בע"מ
-	-	(3)	1	-	-	5	(6)	100	100	100	100	מתן התחייבות לפרעון שקים וניכיון שקים	לאומי צ'ק - שותפות מוגבלת

(2) חברות אחרות

דיבידנד שנרשם		תרומה לרווח הנקי מפעולות רגילות		השקעות הוניות אחרות		השקעה במניות לפי שווי מאזני		חלק בזכויות הצבעה		חלק בהון המקנה זכות לקבלת רווחים		פרטים על החברה	שם החברה
2010	2011	2010	2011	2010	2011	2010	2011	2010	2011	2010	2011		
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח		
-	-	-	-	*7	4	-	-	16	16	16	16	הפעלה וניהול מועדון לקוחות	שופרסל פיננסים - שותפות מוגבלת

* סווג מחדש.

ביאור 6 - ציוד

הרכב:

סך הכל מיליוני ש"ח	ריהוט וציוד משרדי מיליוני ש"ח	עלויות תוכנה (1) מיליוני ש"ח	מחשב וציוד היקפי מיליוני ש"ח	התקנות ושיפורים במושכר מיליוני ש"ח	
662	14	434	177	37	עלות: ליום 1 בינואר 2011
78	*	61	9	8	תוספות
740	14	495	186	45	ליום 31 בדצמבר 2011
511	10	329	154	18	פחת נצבר: ליום 1 בינואר 2011
54	1	39	11	3	תוספות
565	11	368	165	21	ליום 31 בדצמבר 2011
175	3	127	21	24	יתרה מופחתת ליום 31 בדצמבר 2011
151	4	105	23	19	יתרה מופחתת ליום 31 בדצמבר 2010
	8	20	26	9	שיעור פחת ממוצע משוקלל ב-2011
	7	21	28	10	שיעור פחת ממוצע משוקלל ב-2010

(1) לרבות הוצאות שהונו בקשר לפיתוח עלויות תוכנה לשימוש עצמי אשר הסתכמו במהלך שנת 2011 בסך 20 מיליוני ש"ח (שנת 2010 בסך 23 מיליוני ש"ח). לגבי מדיניות היוון עלויות תוכנה ראה ביאור 1ה' (9) ב', עיקרי המדיניות החשבונאית.

* סכום הנמוך מ-1 מיליוני ש"ח.

ביאור 7 - נכסים אחרים

31 בדצמבר 2010 מיליוני ש"ח	31 בדצמבר 2011 מיליוני ש"ח	
4	37	מיסים נדחים לקבל, נטו (ראה ביאור 23ה')
8	4	
9	9	
1	1	
22	51	עודף מקדמות ששולמו למס הכנסה על העתודות השוטפות חייבים אחרים ויתרות חובה: הוצאות מראש אחרים
		סך כל הנכסים האחרים



ביאור 8 - אשראי מתאגידים בנקאיים

31 בדצמבר 2010		31 בדצמבר 2011		
		שיעור ריבית ממוצעת שנתית		
		לעסקאות בחודש		
		אחרון	ליתרה ליום	
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	%	%	
19	9	3.3	3.3	אשראי בחשבונות חח"ד הלוואות אחרות
1,122	1,329	3.3	3.3	
1,141	1,338			אשראי מתאגידים בנקאיים

ביאור 9 - זכאים בגין פעילות בכרטיסי אשראי

31 בדצמבר 2010	31 בדצמבר 2011	
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	
5,074	4,994	בתי עסק (1)
27	31	התחייבויות בגין פיקדונות
515	616	חברות כרטיסי אשראי
15	19	הכנסות מראש
45	43	הפרשה בגין נקודות (2)
*16	20	אחרים
5,692	5,723	סך הכל זכאים בגין פעילות כרטיסי אשראי

(1) בניכוי יתרות בגין הקדמת תשלומים לבתי עסק בסך 219 מיליוני ש"ח (בשנת 2010 - *203 מיליוני ש"ח) ובגין ניכיון שוברים בכרטיסי אשראי לבתי עסק בסך 733 מיליוני ש"ח (בשנת 2010 - *694 מיליוני ש"ח).

(2) הלקוח מזוכה בנקודות בגין עסקות שביצע בכרטיס האשראי. כמות הנקודות הנצברת לזכות הלקוח נקבעת בהתאם לסוג הכרטיס.

החברה מפרסמת מעת לעת הטבות ומבצעים שיווקיים ואת שוויים בנקודות ו/או בכסף והלקוח רשאי לבחור בכל מבצע והטבה ולממשם, במידה וצבר לזכותו את מספר הנקודות הדרוש. נקודות שלא נוצלו עומדות לזכות הלקוח והחברה מבצעת הפרשה בגין (ראה ביאור 1'ה' (19)). בחודש אוקטובר 2011 הוחלט על שינוי שיטת ההטבות ללקוחות כך שביום 1 בינואר 2012 תופסק צבירת הנקודות. 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.

* סווג מחדש.

ביאור 10 - התחייבויות אחרות

31 בדצמבר 2010	31 בדצמבר 2011	
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	
1	7	עודף עתודות שוטפות למס הכנסה על מקדמות ששולמו
7	7	עודף העתודה לפיצויי פיטורין, פרישה ופנסיה על היעודה (ראה ביאור 12)
*	*	הכנסות מראש
36	49	זכאים אחרים ויתרות זכות:
30	36	הוצאות לשלם בגין שכר והוצאות נלוות
28	41	ספקים
10	10	הוצאות לשלם
*	10	מוסדות
-	1	הפרשה להפסדי אשראי בגין יתרה חוץ מאזנית אחרים
104	147	סך כל זכאים ויתרות זכות
112	161	סך כל ההתחייבויות האחרות

* סכום הנמוך מ-1 מיליוני ש"ח.

ביאור 11 - הון

א. הלימות הון לפי הוראות המפקח על הבנקים (1)

1. הון לצורך חישוב יחס ההון:

31 בדצמבר 2010	31 בדצמבר 2011	
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	
982	1,052	הון רובד 1, לאחר ניכויים וסה"כ הון כולל
31 בדצמבר 2010	31 בדצמבר 2011	2. <u>יתרות משוקללות של נכסי סיכון</u>
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	
*5,292	5,699	סיכון אשראי - גישה סטנדרטית
6	9	סיכונים שוק - גישה סטנדרטית
1,530	1,407	סיכון תפעולי (3)
6,828	7,115	סה"כ יתרות משוקללות של נכסי סיכון

- (1) מחושב בהתאם להוראות ניהול בנקאי תקין מספר 201-211 בדבר "מדידה והלימות הון".
- (2) ביום 30 ביוני 2010 פרסם המפקח על הבנקים חוזר בנושא "מדיניות הון לתקופת ביניים" המחייב לאמץ החל מיום 31 בדצמבר 2010 יעד של הון ליבה (בניכוי כל הניכויים הנדרשים מרובד 1 לפי הוראת ניהול בנקאי תקין מספר 202) שלא יפחת מ-7.5%. כמו כן, נדרש בחזר כי בהיעדר אישור מראש מהמפקח על הבנקים, תאגיד בנקאי לא יחלק דיבידנד אם אינו עומד ביעד הנ"ל או אם חלוקת הדיבידנד תגרום לכך שלא יעמוד ביעד. לאומי קארד עומדת בדרישות אלו.
- לחברה מדיניות "תיאבון סיכון" שאושרה על ידי הדירקטוריון לפיה ישמר יחס הון לרכיבי סיכון בטווח שבין 14% ל-14.5% יחס הון ליבה שלא יפחת מ-12%.
- (3) החל מסוף שנת 2011, החלה החברה לחשב את הסיכון התפעולי, על פי הגישה הסטנדרטית בתיאום עם חברת האם. בשנת 2010 חושב הסיכון התפעולי על פי גישת האינדיקטור הבסיסי.
- * הוצג מחדש - הסכומים הוצגו מחדש על מנת לשקף מסגרת אשראי בסכום כולל של כ-70 מיליון ש"ח נטו, אשר לא נכללו בנתונים שהוצגו בשנה קודמת. יחס ההון הכולל לרכיבי סיכון נותר ללא שינוי.



ביאור 11 - הון (המשך)

א. הלימות הון לפי הוראות המפקח על הבנקים (המשך)

3. יחס ההון לרכיבי סיכון:

31 בדצמבר 2010	31 בדצמבר 2011
באחוזים	באחוזים
14.4	**14.8
9.0	9.0

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

ב. רכיבי ההון לצורך חישוב יחס ההון

הון רובד 1:

31 בדצמבר 2010	31 בדצמבר 2011
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח
982	1,092
-	(40)
*	*
982	1,052

הון
בניכוי דיבידנד שהוכרז לאחר תאריך המאזן
בניכוי מוניטין

סך הכל הון רובד 1

* סכום הנמוך מ- 1 מיליוני ש"ח.

** חישוב הסיכון התפעולי בהתאם לגישה הסטנדרטית הגדיל את יחס ההון הכולל לרכיבי סיכון בכ- 0.4% לעומת חישוב היחס לפי גישת האינדיקטור הבסיסי.

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

ד. ביום 24 במאי 2010 אושר בדירקטוריון החברה מסמך מדיניות חלוקת דיבידנד לפיה 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 בחביותיה הקיימות והצפויות, בהגיע מועד קיומן. 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. לאור דרישת המפקח על הבנקים כאמור לעיל, 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 יחולק ביום 29 במרס 2012. אין בהצהרה על מדיניות חלוקת הדיבידנד הנ"ל כל התחייבות כלפי צד שלישי כלשהו (לרבות בעניין מועדי תשלום דיבידנד או בעניין שיעור חלוקת דיבידנד בעתיד).

ביאור 12 - זכויות עובדים

א. התחייבות החברה לתשלום פיצויי פיטורין לעובדיה, מכוסה בעיקרה על ידי רכישת פוליסות בחברות ביטוח והפקדות שוטפות על שם העובדים בקופות פנסיה. הסכומים שהופקדו כאמור אינם בשליטה ובניהולה של החברה, לפיכך לא ניתן להם ולהתחייבויות שבגינן הן הופקדו ביטוי במאזן. מרבית עובדי החברה חתומים על הסכמים לפי סעיף 14 לחוק הפיצויים ובהתאם לכך לחברה אין מחוייבות נוספת לתשלום פיצויים מעבר להפקדות השוטפות בחברות הביטוח ובקופות הפנסיה. ההתחייבות בשל סיום יחסי עובד מעביד הכלולה במאזן מייצגת את יתרת ההתחייבות שאינה מכוסה על ידי פוליסות ביטוח ו/או הפקדות כאמור לעיל.

יתרה העתודה ליום 31 בדצמבר 2011 - 7 מיליוני ש"ח (31 בדצמבר 2010 - 7 מיליוני ש"ח).

ב. המנכ"ל וסמנכ"ל אשראי וגביה, נמנים על סגל העובדים של בנק לאומי לישראל בע"מ, משכורתיהם והוצאות הנלוות משולמות על ידי לאומי והחברה מחוייבת בגינם.

ג. עתודה לחופשה - בסעיף התחייבויות אחרות קיימות הפרשות בגין ימי חופשה שטרם נוצלו בסך 8 מיליוני ש"ח (31 בדצמבר 2010 - 7 מיליוני ש"ח). חישוב ההתחייבות נעשה על בסיס שכר אחרון בתוספת תשלומים נלווים.

ד. בחודש אוגוסט 2011 אישר דירקטוריון החברה קריטריונים שונים למתן תגמול שנתי לחברי ההנהלה ולעובדי החברה, על פי הרווחיות בשנת 2011. התגמול השנתי יחולק באופן דיפרנציאלי בהתאם לעמידה ביעדים שנקבעו, הערכה שנתיית ותודעת שרות. עבור חברי ההנהלה הנמנים על סגל העובדים של בנק לאומי, טרם נקבע התגמול.

ביאור 13 - נכסים והתחייבויות לפי בסיסי הצמדה

31 בדצמבר 2010							31 בדצמבר 2011								
מטבע ישראלי							מטבע חוץ (1)								
סך הכל מיליוני ש"ח	פריטים שאינם כספיים מיליוני ש"ח	אחרים מיליוני ש"ח	יורו מיליוני ש"ח	דולר מיליוני ש"ח	צמוד למדד המחירים		סך הכל מיליוני ש"ח	פריטים שאינם כספיים מיליוני ש"ח	אחרים מיליוני ש"ח	יורו מיליוני ש"ח	דולר מיליוני ש"ח	צמוד למדד המחירים		סך הכל מיליוני ש"ח	
					מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח						מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח		
63	-	*	*	31	-	32	58	-	*	*	21	-	37	37	נכסים
7,684	2	*	3	20	23	7,636	8,026	3	*	4	24	22	7,973	7,973	מזומנים ופיקדונות בבנקים חייבים בגין פעילות
7	*	-	-	-	-	**7	4	-	-	-	-	-	4	4	בכרטיסי אשראי, נטו השקעות בחברות כלולות
151	151	-	-	-	-	-	175	175	-	-	-	-	-	-	צידוד
22	9	-	-	-	-	13	51	9	-	-	-	-	42	42	נכסים אחרים
7,927	162	*	3	51	23	7,688	8,314	187	*	4	45	22	8,056	8,056	סך כל הנכסים
1,141	-	-	2	-	-	1,139	1,338	-	-	-	-	-	1,338	1,338	התחייבויות
5,692	15	*	*	46	23	**5,608	5,723	19	*	*	48	22	5,634	5,634	אשראי מתאגידים בנקאיים זכאים בגין פעילות בכרטיסי אשראי
112	*	-	*	1	-	111	161	*	-	2	6	-	153	153	התחייבויות אחרות
6,945	15	*	2	47	23	6,858	7,222	19	*	2	54	22	7,125	7,125	סך כל ההתחייבויות
982	147	*	1	4	-	830	1,092	168	*	2	(9)	-	931	931	הפרש

(1) כולל צמודי מטבע חוץ.
* סכום הנמוך מ-1 מיליוני ש"ח.
** סווג מחדש.



ביאור 14 - נכסים והתחייבויות לפי תקופות לפרעון ולפי בסיסי הצמדה (1)

31 בדצמבר 2011

שיעורי תשואה חוזי באחוזים	יתרה מאזנית (2)		סך הכל תדרימי מזומנים מיליוני ש"ח	תדרימי מזומנים עתידיים חוזיים צפויים										מטבע ישראלי לא צמוד נכסים התחייבויות הפרש
	סך הכל מיליוני ש"ח	ללא תקופת פירעון מיליוני ש"ח		מעל 20 שנים מיליוני ש"ח	מעל 10 שנים עד 20 שנים מיליוני ש"ח	מעל 5 שנים עד 10 שנים מיליוני ש"ח	מעל 4 שנים עד 5 שנים מיליוני ש"ח	מעל 3 שנים עד 4 שנים מיליוני ש"ח	מעל שנתיים עד 3 שנים מיליוני ש"ח	מעל שנה עד שנתיים מיליוני ש"ח	מעל חודשים 3 ועד שנה מיליוני ש"ח	מעל חודש עד 3 חודשים מיליוני ש"ח	עם דרישה ועד חודש מיליוני ש"ח	
6.48	8,056	51	8,250	*	*	45	39	113	321	700	1,798	1,593	3,641	
0.34	7,125	-	7,128	*	*	*	5	5	62	203	1,193	1,325	4,335	
6.14	931	51	1,122	*	*	45	34	108	259	497	605	268	(694)	
-	22	-	22	-	-	-	-	1	2	5	8	3	3	
-	22	-	22	-	-	-	-	1	2	5	8	3	3	
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
-	49	-	49	-	-	-	-	-	-	*	1	5	43	
-	56	-	56	-	-	-	-	-	-	*	*	3	53	
-	(7)	-	(7)	-	-	-	-	-	-	*	1	2	(10)	
-	187	187	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
-	19	19	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
-	168	168	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
6.41	8,314	238	8,321	*	*	45	39	114	323	705	1,807	1,601	3,687	
0.33	7,222	19	7,206	*	*	*	5	6	64	208	1,201	1,331	4,391	
6.08	1,092	219	1,115	*	*	45	34	108	259	497	606	270	(704)	
5.61	**7,927	211	7,913	*	*	52	38	79	251	543	1,712	1,600	**3,638	
0.06	**6,945	15	6,931	-	-	*	9	10	49	186	1,131	1,344	**4,202	
5.55	982	196	982	*	*	52	29	69	202	357	581	256	(564)	

סה"כ ליום 31 בדצמבר 2010

נכסים התחייבויות הפרש

- (1) תדרימי מזומנים עתידיים חוזיים צפויים בגין סעיפי הנכסים והתחייבויות לפי בסיסי הצמדה, בהתאם לתקופות הנתרות למועד הפרעון החוזי של כל תזרים. הנתונים מוצגים בניכוי הפרשות להפסדי אשראי.
 - (2) כפי שנכללה בביאור מס' 13 "נכסים והתחייבויות לפי בסיסי הצמדה".
 - (3) כולל הצמדה למטבע חוץ.
- * סכום הנמוך מ-1 מיליוני ש"ח.
** סווג מחדש.

ביאור 15 - התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות

31 בדצמבר 2010	31 בדצמבר 2011	31 בדצמבר 2010	31 בדצמבר 2011
(נתוני פרפורמה)			
יתרת הפרשה להפסדי אשראי		יתרות המסגרות***	
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח

א. מכשירים פיננסיים חוץ מאזניים

מסגרות אשראי של כרטיסי אשראי שלא נוצלו:

9	10	**7,943	9,170
*	*	**10,778	11,299
*	*	**20	16
*	*	10	*

סיכון האשראי על החברה
סיכון האשראי על הבנקים
סיכון האשראי על אחרים

ערבויות והתחייבויות אחרות

* סכום הנמוך מ- 1 מיליוני ש"ח.

** הוצג מחדש - הסכומים הוצגו מחדש על מנת לשקף מסגרת אשראי בסכום כולל של כ- 70 מיליוני ש"ח נטו, אשר לא נכללו בנתונים שהוצגו בשנה קודמת.

*** יתרות המסגרות או הסכומים הנקובים שלהן לסוף התקופה, לפני השפעת הפרשה להפסדי אשראי.

ב. התקשרויות מיוחדות

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

31 בדצמבר 2010	31 בדצמבר 2011
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח
27	32
19	19
13	15
12	13
12	12
56	42
22	20

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

התחייבויות להשקעה בציוד

1. החברה קשורה בהסכמי שכירות להשכרת מבנים. דמי השכירות בגין המבנים צמודים בעיקר למדד המחירים לצרכן ומסתכמים בסך של כ- 13 מיליוני ש"ח לשנה. תוקפם של ההסכמים עד לשנת 2015 עם אופציה נוספת עד לשנת 2020.

2. החברה קשורה בהסכמי שכירות תפעוליים בגין רכבים. דמי השכירות צמודים למדד המחירים לצרכן ומסתכמים בסך של כ- 7 מיליוני ש"ח לשנה. ההסכמים הינם לתקופות של 36 חודשים.

3. החברה קשורה בהסכמי תחזוקה ובהסכמים לרכישת ציוד שרובם צמודים לשער הדולר ומסתכמים בכ- 20 מיליוני ש"ח.

4. החברה קשורה בהסכמי שיווק עתידיים עם חברות שונות המסתכמים בכ- 9 מיליוני ש"ח.

ג. התקשרויות עם תאגידים בנקאיים

לאומי קארד והבנקים (בנק לאומי ובנק ערבי ישראלי) מנפיקים במשותף את כרטיסי האשראי ללקוחותיהם.

בין החברות ישנן הסכמות המפרטות את אופן ההתחשבות בנוגע לחלוקת ההכנסות ואת חלוקת האחריות בגין תפעול כרטיסי אשראי.



ביאור 15 - התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות (המשך)

ד. הליכים המתנהלים בקשר עם בקשה לאישור הסדר כובל לקביעת העמלה הצולבת

ביום 30 באוקטובר 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 (עד יום 1 ביולי 2013) (להלן: "ההסדר המוצע"). כמו כן, מתווה ההסדר המוצע ירידה הדרגתית בשיעור עמלת המנפיק עד לשיעור ממוצע של 0.875% מיום 1 ביולי 2010, לצד צמצום מספר הקטגוריות.

החל מדצמבר 2006 ועד פברואר 2007 הוגשו מספר התנגדויות לבקשה לאישור הסדר כולל מטעמן של חמש חברות. ביום 31 באוקטובר 2007 הוציא בית הדין היתר זמני להסדר המוצע. היתר זה הוארך מעת לעת על ידי בית הדין, וזאת הלכה למעשה עד ליום 15 באוגוסט 2011.

לאחר דיון מקדמי שזומן על ידי בית הדין ואשר התקיים ביום 2 בנובמבר 2007, ולאחר שמיעת טיעוני הצדדים, החליט בית הדין, ביום 11 בנובמבר 2007, למנות מומחה אשר יבדוק את הערכת ההשלכה התחרותית של שיעור העמלה הצולבת שנקבעה בהסדר. בהחלטה נקבע כי המומחה ימונה ויפוקח ישירות על ידי הרשות להגבלים עסקיים. בית הדין קבע כי המומחה יידרש להציג לבית הדין ולכל הצדדים בתיק את דרכו המתודולוגית המפורטת ליישום החלטת בית הדין בה"ע 4630/01. בית הדין קבע כי לאחר שייחקר המומחה על חוות דעתו, יהיה עליו להמשיך ביישום הבדיקה, עד לבדיקת שיעור העמלה הצולבת המתקבל מיישום המתודולוגיה.

ביום 31 בדצמבר 2008 הגיש המומחה על-ידי הממונה על ההגבלים העסקיים (להלן: "הממונה"), דוח ביניים אשר התייחס למתודולוגיה - לסוגי העלויות שייכללו בשקלול לצורך בחינת שיעור העמלה הצולבת, לקטגוריות ולקצב ההפחתה של שיעור העמלה. זאת, בהתאם להחלטת בית הדין מיום 31 באוגוסט 2006 ולפיה ככלל, בחישוב העמלה הצולבת יש להביא בחשבון אך ורק את הרכיבים הבאים: עלות אישור העסקה, עלות הבטחת התשלום ועלות מימון האשראי.

ביום 28 בדצמבר 2009, התקבלה הודעה מטעם הממונה, לפיה יבצר מן המומחה להשלים את חוות דעתו הסופית. מלאכת הגשת חוות הדעת המשלימה באשר לגובה הראוי של שיעור העמלה הצולבת הוטלה לבסוף על הכלכלן הראשי של הרשות להגבלים עסקיים (חרף הסתייגויות של המבקשות).

יצוין כי במחצית השנייה של שנת 2010 נדחו בקשות שהגישו לבתי המשפט איחוד חברות הדלק בישראל ושל חברת החשמל לישראל להצטרף כצדדים להליך המתנהל בפני בית הדין.

ביום 23 במאי 2011 הגישה ב"כ הממונה את חוות הדעת המשלימה לבית הדין. בחוות הדעת נקבע שיעור עמלה צולבת הנמוך באופן ניכר מזה הקיים כיום. בד בבד הגישה ב"כ הממונה בקשה להטלת חיסיון על חוות הדעת ונספחיה. בתוך כך, הועברו עותקים מחוות הדעת לב"כ מבקשות האישור להסדר כובל, תוך השחרת קטעים המתייחסים לאחרים. בהחלטה מיום 24 במאי 2011 התקבלה בקשת החיסיון. חרף צו החיסיון נודע לב"כ המבקשות בדיעבד כי עותקים מחוות הדעת הועברו על ידי ב"כ הממונה לב"כ המתנגדות לבקשה לאישור הסדר כובל.

ביום 23 ביוני 2011 הגישו המבקשות לבית הדין להגבלים עסקיים בקשה לקביעת סדרי דין בנוגע לחוות דעת מומחים שברצונן להגיש תוך שלושה חודשים. בד בבד החלו מומחים מטעם החברות לעבוד על חוות דעת כאמור.

ביום 20 ביולי 2011 הגישו המבקשות בקשה להאריך את תוקפו של ההיתר הזמני להסדר המוצע עד ליום 31 בדצמבר 2011. בבקשה נטען, כי בהתאם לקבוע בהחלטות קודמות של בית הדין, הארכת ההיתר הזמני מתבקשת לצורך השלמת ההליכים בבית הדין, ולמעשה עד להכרעת בית הדין בבקשה להסדר כובל, וכן על מנת למנוע זעזוע בשוק הסליקה של כרטיסי אשראי.

ביום 21 ביולי 2011 הגיש הממונה המלצתו להארכת תוקפו של ההיתר הזמני, במסגרתה המליץ אמנם להאריך את תוקפו של ההיתר הזמני אך זאת בכפוף להורדת עמלת המנפיק לשיעור ממוצע שאינו עולה על 0.875% כבר מיום 1 בנובמבר 2011 - ירידה שעל-פי ההסדר צריכה להתבצע רק ביולי 2012.

ביום 7 באוגוסט 2011 הוציא בית הדין להגבלים עסקיים שתי החלטות כדלקמן:

1. החלטה המאריכה את תוקפו של ההיתר הזמני להסדר הכובל עד ליום 31 בדצמבר 2011 כפי שנתבקש, אך זאת בכפוף לכך שהשיעור הממוצע של עמלת המנפיק לא יעלה על 0.875% וזאת כבר החל מיום 1 בנובמבר 2011 - בהתאם לעמדת הממונה כאמור.

2. החלטה המתירה למבקשות הסדר הכובל להגיש חוות דעת מטעמן עד ליום 15 בספטמבר 2011, וזאת בנושאים עליהם הודיעו המבקשות ביום 12 ביולי 2011.

ביאור 15 - התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות (המשך)

ד. הליכים המתנהלים בקשר עם בקשה לאישור הסדר כובל לקביעת העמלה הצולבת

ביום 8 באוגוסט 2011 פנו מבקשות ההסדר לבית הדין בבקשה שיורה לממונה להעביר לידיהן את כל נירות העבודה ששימשו את המומחה בהכנת חוות דעתו.

ביום 11 באוגוסט 2011, לאחר קבלת עמדת הממונה, קבע בית הדין כי הממונה יעביר לעיון של המבקשות חלק מן המסמכים שהממונה הסכים להעבירם (בעיקר תרשומות פגישות ורשימת מקורות פומביים). מאז העבירה ב"כ הממונה מסמכים שונים אשר שימשו - כך נמסר - להכנת חוות הדעת.

ביום 15 בספטמבר 2011 הגישו החברה ובנק לאומי את חוות דעתו של המומחה. חוות הדעת מתייחסת לחוות דעתו של המומחה מטעם הממונה ועומדת בהרחבה על הפגמים שעל-פי הטענה נפלו בה. חוות הדעת מגיעה לשיעור עמלה צולבת ראוי גבוה בעשרות אחוזים משיעור העמלה הראוי אליו הגיע המומחה מטעם הממונה בחוות דעתו. בו ביום קיבל בית הדין את בקשת החברה ובנק לאומי לחיסיון חוות הדעת כולה (למעט חשיפה חלקית בפני יתר המבקשות). חוות דעת הוגשו גם על ידי הצדדים האחרים להסדר והפכו לחסויות אף הן.

לבקשה שהוגשה מטעם אחת החברות המתנגדות להסרת החיסיון מעל חוות דעתו של המומחה מטעם הממונה או לצמצומו, הוגשה תגובה על ידי מבקשות ההסדר, לאחר הסכמות בנושא זה עם ב"כ הממונה לפיהן ניתן לצמצם את החיסיון הגורף שהוחל על חוות הדעת, ובלבד שחלקים מהם ניתן ללמוד על סודות מסחריים של המבקשות - יותרו חסויים. עמדה זו נתמכה כאמור בתגובת ב"כ הממונה לבקשה.

בית הדין קיבל בהחלטה מיום 17 באוקטובר 2011 את עמדת המבקשות, והורה על צמצום החיסיון הגורף שהוטל על חוות הדעת המשלימה של המומחה מטעם הממונה כאמור, ובלבד שחלקים מהם ניתן ללמוד על סודות מסחריים של המבקשות, לרבות עלויות פעולות שונות ותמחירי מבנה עלויות יותרו חסויים.

ביום 11 בדצמבר 2011 הגיש הממונה בקשה לבית הדין להגבילים עסקיים למחיקת חלקים מחוות הדעת שהגישו המבקשות בטענות שונות. מחוות הדעת שהגישו החברה ובנק לאומי ביקש הממונה למחוק חלקים שעל-פי הטענה כוללים טענות שלא הוצגו ולא הובאו בפני המומחה, על-פי הטענה - בניגוד לכאורה למה שהוסכם.

ביום 28 בדצמבר 2011 הוגשו לבית הדין להגבילים עסקיים שתי בקשות, כדלקמן:

1. בקשה למתן תוקף של פסק דין להסכם פשרה בין הממונה לבין המבקשות. בגדרה של הבקשה הודיעו מבקשות ההסדר והממונה לבית הדין, כי הגיעו להסדר מתוקן לסליקה צולבת, וביקשו מתן תוקף של פסק דין להסכמות שגובשו במסגרת ההסדר. בין יתר ההסכמות הודיעו הצדדים לבקשה על מתווה מוסכם להפחתת השיעור הממוצע של העמלה הצולבת (להלן גם: "עמלת המנפיק"), כדלקמן:

עד ליום 30 ביוני 2012 תעמוד עמלת המנפיק על שיעור ממוצע שלא יעלה על 0.875%.

מיום 1 ביולי 2012 תרד עמלת המנפיק למשך שישה חדשים לשיעור ממוצע שלא יעלה על 0.8%. כמו כן, התוספת בגין עסקאות שבהן הפס המגנטי של כרטיס האשראי או הכרטיס החכם לא נקרא בנקודת הקצה האלקטרונית (P.O.S) בגובה 0.15% תבוטל.

מיום 1 בינואר 2013 תרד עמלת המנפיק למשך שישה חדשים לשיעור ממוצע שלא יעלה על 0.75%.

מיום 1 ביולי 2013 תרד עמלת המנפיק למשך שנה לשיעור ממוצע שלא יעלה על 0.735%.

מיום 1 ביולי 2014 ועד לסוף תקופת ההסדר (31 בדצמבר 2018) תרד העמלה ותעמוד על שיעור ממוצע שלא יעלה על 0.7%. הקטגוריות יבוצעו בהתאם לאמור בחוות דעתו של המומחה.

2. בקשה להארכת ההיתר הזמני, כך ששיעור העמלה הצולבת הממוצע יותר בגובה שלא יעלה על 0.875% עד ליום 29 בפברואר 2012. זאת, על-מנת לאפשר לבית הדין שהות נאותה לבחון את הסכם הפשרה אליו הגיעו הממונה ומבקשות ההסדר כאמור. הממונה מצידו הגיש המלצה להארכת ההיתר כמבוקש.

ביום 28 בדצמבר 2011 הורה בית הדין על הארכת ההיתר הזמני כמבוקש - עד ליום 29 בפברואר 2012.

בד בבד קבע בית הדין כי על מי מהמתנגדות שמתנגדות למתן תוקף של פסק דין להסדר הפשרה שהושג עם הממונה להודיע טעמי התנגדות תוך שבועיים, עד ליום 12 בינואר 2012.

מרבית המתנגדות אכן הודיעו לבית הדין בהודעות מנומקות, כי הן מתנגדות להסדר הפשרה שהושג, וודאי למתן תוקף של פסק דין להסדר. הממונה הגישה תשובה מנומקת לתגובת המתנגדות, בגדרה נטען כי אין ממש בטענות המתנגדות לאישור הסדר פשרה, וכי אישורו מתבקש מטעמים של טובת הציבור. ביום 15 בפברואר 2012 הגישו מבקשות ההסדר תגובה מטעמן להתנגדות, אשר במסגרתה חיזקו את עמדת הממונה והוסיפו נימוקים להצדקת הסדר הפשרה.

ההסדר האמור צפוי להשפיע באופן מהותי על הכנסות החברה כמנפיקה והן על הוצאותיה כסולקת בשנים הבאות.



ביאור 15 - 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

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 בוועדת שרים לענייני חקיקה. ביום 14 בפברואר 2011 אושרה ההצעה בקריאה ראשונה בכנסת והתקיים דיון ראשון בוועדת הכלכלה.

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 פרסם 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, צפוי להיכנס לתוקפו רק לאחר תשעה חודשים מיום כניסת החוק לתוקף, (דהיינו - בחודש מאי 2012).

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

1. תביעות משפטיות

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

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

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

להלן פרוט בקשות לאישור תביעות ייצוגיות נגד החברה:

1. 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 החברה ובנק לאומי לישראל, וכן נגד, כ.א.ל, בנק דיסקונט, הבנק הבינלאומי, ישראלכרט ובנק הפועלים, 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. לדעת הנהלת החברה המתבססת על חוות דעת יעציה המשפטיות, לא ניתן בשלב זה, להעריך את סיכויי התביעה.

ביאור 15 - התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות (המשך)

1. תביעות משפטיות (המשך)

2. ביום 19 בינואר 2012, הומצאה לחברה תביעה וכן בקשה לאישורה כתובענה ייצוגית בנושא התרשלות בחובתן של החברה וישראלכרט בע"מ לפקח על רמת אבטחת המידע אצל בתי העסק שסולקים עימם. התביעה הוגשה נגד החברה, וכן נגד ישראלכרט 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 מסויימים אירעה דליפת מידע של מספרי כרטיסי אשראי, התובעים הינם מחזיקי כרטיסי אשראי, וכתוצאה מכך, פרטיהם דלפו, ובאופן זה פרטיותם נפגעה.

לדעת הנהלת החברה המתבססת על חוות דעת יועציה המשפטיים, לא ניתן בשלב זה, להעריך את סיכויי התביעה.

2. איסור הלבנת הון ומימון טרור

במסגרת פעילותה כפופה החברה לרגולציה בנושאי איסור הלבנת הון ומימון טרור.

במהלך שנת 2010 נערכה בחברה ביקורת בנק ישראל בנושאי איסור הלבנת הון, מימון טרור וזיהוי לקוחות. ביום 13 בינואר 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 ביום 27 במרס 2011. ביום 8 במאי 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.

נכון למועד פרסום הדוחות הכספיים טרם התקבל לידינו דוח הביקורת הנידון.

בשלב זה לא ניתן להעריך את סכום העיצום הכספי שיוטל על החברה, אם בכלל, בעקבות ממצאי הביקורת.



ביאור 16 - יתרות ואומדני שווי ההוגן של מכשירים פיננסיים

א. 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 נערכה לפי שיעורי הריבית 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 שיכול שיהיו שונים באופן מהותי. בעיקר הדברים אמורים לגבי המכשירים הפיננסיים בריבית קבועה או שאינם נושאים ריבית. בנוסף, בקביעת ערכי השווי ההוגן לא הובאו בחשבון העמלות שיתקבלו או ישולמו אגב הפעילות העסקית. יותר מכך, הפער בין היתרה במאזן לבין יתרות השווי ההוגן יתכן ולא ימומש מכיוון שברוב המקרים עשויים להחזיק את המכשיר הפיננסי עד לפרעון. בשל כל אלו יש להדגיש כי אין בנתונים הכלולים בביאור זה כדי להצביע על שווי החברה כעסק חי. כמו כן, בשל הקשת הרחבה של טכניקות הערכה והאומדנים האפשריים ליישום במהלך ביצוע הערכת השווי ההוגן, יש להיזהר בעת עריכת השוואות ערכי שווי הוגן בין חברות שונות.

נכסים פיננסיים:

פיקדונות בבנקים, חייבים בגין פעילות 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.

מכשירים פיננסיים חוץ מאזניים בהם היתרה מייצגת סיכון אשראי:

היתרה המאזנית מהווה קירוב לשווי ההוגן, שכן תנאי העסקות שבמאזן אינם שונים מהותית מתנאי עסקות דומות ביום הדיווח.

ב. יתרות ואומדני שווי ההוגן של מכשירים פיננסיים

31 בדצמבר 2010**				31 בדצמבר 2011			
שווי הוגן מליב"ש"ח	יתרה במאזן			שווי הוגן מליב"ש"ח	יתרה במאזן		
	סה"כ מליב"ש"ח	(2) מליב"ש"ח	(1) מליב"ש"ח		סה"כ מליב"ש"ח	(2) מליב"ש"ח	(1) מליב"ש"ח
63	63	-	63	58	58	-	58
7,653	7,682	7,682	-	7,981	8,023	8,023	-
8	8	8	-	5	5	5	-
<u>7,724</u>	<u>7,753</u>	<u>7,690</u>	<u>63</u>	<u>8,044</u>	<u>8,086</u>	<u>8,028</u>	<u>58</u>
1,141	1,141	318	823	1,337	1,337	420	917
5,653	5,677	5,677	-	5,670	5,704	5,704	-
58	58	58	-	78	78	78	-
<u>6,852</u>	<u>6,876</u>	<u>6,053</u>	<u>823</u>	<u>7,085</u>	<u>7,119</u>	<u>6,202</u>	<u>917</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 מאזניים:

אחרים

(1) מכשירים פיננסיים שבהם היתרה במאזן זהה לשווי ההוגן (מכשירים המוצגים במאזן לפי שווי הוגן).
(2) מכשירים פיננסיים אחרים.
* סכום הנמוך מ- 1 מיליון ש"ח.
** סווג מחדש.

ביאור 17 - בעלי עניין וצדדים קשורים של החברה (11)

א. יתרות

31 בדצמבר 2011

צדדים קשורים המוחזקים על ידי חברת כרטיסי האשראי					בעלי עניין (1)									
סה"כ מיליוני ש"ח (7)	אחרים (6)		חברות כלולות		סה"כ מיליוני ש"ח (7)	אחרים (5)		דירקטורים ומנכ"ל (4)		מחזיקי מניות		בעלי שליטה (2)		
	מיליוני ש"ח (8)	מיליוני ש"ח (7)	מיליוני ש"ח (8)	מיליוני ש"ח (7)		מיליוני ש"ח (8)	מיליוני ש"ח (7)	מיליוני ש"ח (8)	מיליוני ש"ח (7)	מיליוני ש"ח (8)	מיליוני ש"ח (7)	מיליוני ש"ח (8)	מיליוני ש"ח (7)	
-	-	-	-	-	57	-	-	-	-	-	-	72	57	מזומנים ופיקדונות בבנקים חייבים בגין פעילות כרטיסי אשראי
-	-	-	2	-	1	-	-	-	-	-	-	1	1	השקעות בחברות כלולות (9) נכסים אחרים -
4	7	4	*	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	חייבים ויתרות חובה
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
4	7	4	2	-	58	-	-	-	-	-	-	73	58	סך כל הנכסים
-	-	-	-	-	1,338	-	-	-	-	-	-	1,478	1,338	אשראי מתאגידים בנקאיים
16	20	16	-	-	*	*	*	-	-	-	-	10	-	זכאים בגין פעילות כרטיסי אשראי
*	*	-	*	*	*	-	-	*	*	*	-	-	-	התחייבויות אחרות- זכאים ויתרות זכות
16	20	16	*	*	1,338	*	*	*	*	*	-	1,488	1,338	סך כל ההתחייבויות
-	-	-	-	-	381	-	-	-	-	360	360	21	21	מניות (כלול בהון) (10)

* סכום הנמוך מ- 1 מיליוני ש"ח.

הערות ראה עמוד 127



ביאור 17 - בעלי עניין וצדדים קשורים של החברה (המשך) ⁽¹¹⁾

א. יתרות (המשך)

31 בדצמבר 2010

צדדים קשורים המוחזקים על ידי חברת כרטיסי האשראי					בעלי עניין (1)									
סה"כ מיליוני ש"ח (7)	אחרים (6)		חברות כלולות		סה"כ מיליוני ש"ח (7)	אחרים (5)		דירקטורים ומנכ"ל (4)		מחזיקי מניות		בעלי שליטה (2)		
	מיליוני ש"ח		מיליוני ש"ח			מיליוני ש"ח		מיליוני ש"ח		מיליוני ש"ח		מיליוני ש"ח		
	(8)	(7)	(8)	(7)		(8)	(7)	(8)	(7)	(8)	(7)	(8)	(7)	
-	-	-	-	-	62	-	-	-	-	-	-	89	62	מזומנים ופיקדונות בבנקים חייבים בגין פעילות כרטיסי אשראי
2	-	-	2	2	-	-	-	-	-	-	-	-	-	השקעות בחברות כלולות (9)
7	9	**7	*	*	-	-	-	-	-	-	-	-	-	ציוד נכסים אחרים -
*	-	-	*	*	-	-	-	-	-	-	-	-	-	חייבים ויתרות חובה
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
9	9	7	2	2	62	-	-	-	-	-	-	89	62	סך כל הנכסים
-	-	-	-	-	1,141	*	-	-	-	-	-	1,141	1,141	אשראי מתאגידים בנקאיים
10	12	**10	-	-	4	1	*	-	-	-	-	9	4	זכאים בגין פעילות כרטיסי אשראי
*	-	-	*	*	*	-	-	*	*	*	*	-	-	התחייבויות אחרות- זכאים ויתרות זכות
10	12	10	*	*	1,145	1	*	*	*	*	*	1,150	1,145	סך כל ההתחייבויות
-	-	-	-	-	381	-	-	-	-	360	360	21	21	מניות (כלול בהון) (10)

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

הערות ראה עמוד 127

ביאור 17 - בעלי עניין וצדדים קשורים של החברה (המשך) ⁽¹¹⁾

ב. תמצית תוצאות עסקיות עם בעלי עניין וצדדים קשורים

2011						
צדדים קשורים המוחזקים על ידי חברת כרטיסי האשראי		בעלי עניין (1)				
אחרים (6) מיליוני ש"ח	חברות כלולות מיליוני ש"ח	אחרים (5) מיליוני ש"ח	דירקטורים ומנכ"ל (4) מיליוני ש"ח	מחזיקי מניות		
				אחרים (3) מיליוני ש"ח	בעלי שליטה (2) מיליוני ש"ח	
(1)	*	4	-	-	52	הכנסות מעסקאות בכרטיסי אשראי הפסד מפעילות מימון לפני הוצאות בגין הפסדי אשראי הוצאות תפעול
(24)	*	-	-	-	(36)	הוצאות מכירה ושיווק
*	-	-	-	-	*	הוצאות הנהלה וכלליות
(29)	*	-	-	*	2	תשלומים לבנקים
-	-	-	(3)	-	(1)	חלק החברה בהפסדים של חברות כלולות
-	-	(5)	-	-	(72)	
-	*	-	-	-	-	
(54)	*	(1)	(3)	*	(55)	סה"כ

2010						
צדדים קשורים המוחזקים על ידי חברת כרטיסי האשראי		בעלי עניין (1)				
אחרים (6) מיליוני ש"ח	חברות כלולות מיליוני ש"ח	אחרים (5) מיליוני ש"ח	דירקטורים ומנכ"ל (4) מיליוני ש"ח	מחזיקי מניות		
				אחרים (3) מיליוני ש"ח	בעלי שליטה (2) מיליוני ש"ח	
*	*	4	-	-	52	הכנסות מעסקאות בכרטיסי אשראי הפסד מפעילות מימון לפני הוצאות בגין הפסדי אשראי הוצאות תפעול
(18)	*	-	-	-	(17)	הוצאות מכירה ושיווק
*	-	-	-	-	*	הוצאות הנהלה וכלליות
(26)	*	*	-	*	1	תשלומים לבנקים
-	-	-	(3)	-	(1)	חלק החברה בהפסדים של חברות כלולות
-	-	(4)	-	-	(74)	
-	*	-	-	-	-	
(44)	*	*	(3)	*	(39)	סה"כ

* סכום הנמוך מ- 1 מיליוני ש"ח.
הערות ראה עמוד 127



ביאור 17 - בעלי עניין וצדדים קשורים של החברה (המשך) ⁽¹¹⁾

ג. הטבות לבעלי עניין ⁽¹⁾

2011						בעל ענין המועסק בתאגיד או מטעמו דירקטור שאינו מועסק בתאגיד או מטעמו
דירקטורים ומנכ"לים (4)		אחרים (3)		בעלי שליטה (2)		
מס' מקבלי הטבה	סך הטבות מיליוני ש"ח	מס' מקבלי הטבה	סך הטבות מיליוני ש"ח	מס' מקבלי הטבה	סך הטבות מיליוני ש"ח	
1	1	-	-	-	-	
14	1	-	-	-	-	

2010						בעל ענין המועסק בתאגיד או מטעמו דירקטור שאינו מועסק בתאגיד או מטעמו
דירקטורים ומנכ"לים (4)		אחרים (3)		בעלי שליטה (2)		
מס' מקבלי הטבה	סך הטבות מיליוני ש"ח	מס' מקבלי הטבה	סך הטבות מיליוני ש"ח	מס' מקבלי הטבה	סך הטבות מיליוני ש"ח	
1	2	-	-	-	-	
15	1	-	-	-	-	

הערות:

- (1) בעל עניין - כהגדרתו בתקנות ניירות ערך.
- (2) צד קשור - כהגדרתו בג"ד 29 של הלשכה שאינו בעל עניין.
- (3) בעל שליטה - כהגדרתו בחוק ניירות ערך.
- (4) מי שמחזיק ב- 5% או יותר מהון המניות המונפק של החברה או מכוח ההצבעה בה, מי שרשאי למנות דירקטור אחד או יותר מהדירקטורים של החברה או את מנהלה הכללי.
- (5) לרבות בני זוגם וקטיניהם (ג"ד 29 של הלשכה).
- (6) תאגיד שבעל עניין מחזיק 25% או יותר מהון המניות המונפק או מכח ההצבעה בו או רשאי למנות 25% או יותר מהדירקטורים שלו.
- (7) א. תאגיד שחברת כרטיסי האשראי מחזיקה בו 10% או יותר מהון המניות המונפק שלו או מכוח ההצבעה בו, או רשאית למנות 10% או יותר מהדירקטורים שלו או רשאית למנות את המנהל הכללי.
ב. תאגיד אחר שצד קשור מחזיק בו 25% או יותר מהון המניות המונפק שלו או מכוח ההצבעה בו או מהסמכות למנות דירקטורים.
- (8) יתרה לתאריך המאזן.
- (9) היתרה הגבוהה ביותר במשך השנה - וזאת על בסיס יתרות שהיו בכל סופי החודשים.
- (10) פרוט של סעיפים אלה כלול גם בביאור 5 - השקעות בחברות כלולות.
- (11) אחזקות בעלי עניין וצדדים קשורים בהון החברה.
לא כולל פעולות בכרטיסי אשראי.

ביאור 18 - הכנסות מעסקאות בכרטיסי אשראי

לשנה שהסתיימה ביום		
31 בדצמבר 2009	31 בדצמבר 2010	31 בדצמבר 2011
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח
547	582	579
18	20	20
565	602	599
(248)	(255)	(242)
317	347	357
240	256	274
102	104	113
36	42	45
378	402	432
695	749	789

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 מעסקאות בכרטיסי אשראי

ביאור 19 - רווח מפעילות מימון לפני הוצאות בגין הפסדי אשראי

לשנה שהסתיימה ביום		
31 בדצמבר 2009	31 בדצמבר 2010	31 בדצמבר 2011
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח
86	103	135
32	39	57
*	1	1
118	143	193
(15)	(25)	(45)
13	8	*
5	4	4
(3)	(3)	(3)
15	9	1
118	127	149
3	1	1

א. הכנסות מימון בגין נכסים:

מאשראי למחזיקי כרטיס
מאשראי לבתי עסק
מפיקדונות בבנקים

סך הכל בגין נכסים

ב. הוצאות מימון בגין התחייבויות לתאגידים בנקאיים

ג. אחר:

עמלות מעסקי מימון
הכנסות מימון אחרות
הוצאות מימון אחרות

סך הכל אחר

סך כל הרווח מפעילות מימון לפני
הוצאות בגין הפסדי אשראי (1)

(1) מזה: הפרשי שער, נטו

* סכום הנמוך מ-1 מיליוני ש"ח.



ביאור 20 - הוצאות תפעול

לשנה שהסתיימה ביום		
31 בדצמבר 2009	31 בדצמבר 2010	31 בדצמבר 2011
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח
*120	126	146
19	21	24
27	26	32
55	53	54
5	6	6
22	21	22
6	5	6
19	20	22
27	25	23
13	14	13
7	7	7
25	27	33
345	351	388

שכר ונלוות
עיבוד נתונים ואחזקת מחשב
תשלומים לארגונים בינלאומיים
פחת והפחתות
תקשורת
דיוור
נזקים משימוש לרעה בכרטיסי אשראי
שכר דירה ואחזקת מבנה
הנפקת כרטיסים והפקות דפוס
עמלות תפעוליות
אחזקת רכב
אחרות

סך כל הוצאות תפעול

ביאור 21 - הוצאות מכירה ושיווק

לשנה שהסתיימה ביום		
31 בדצמבר 2009	31 בדצמבר 2010	31 בדצמבר 2011
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח
*30	36	40
7	8	8
75	76	76
28	29	40
3	4	4
2	3	4
145	156	172

שכר ונלוות
פרסום
שימור וגיוס לקוחות
מבצעי מתנות למחזיקי כרטיסי אשראי
אחזקת רכב
אחרות

סך כל הוצאות מכירה ושיווק

ביאור 22 - הוצאות הנהלה וכלליות

לשנה שהסתיימה ביום		
31 בדצמבר 2009	31 בדצמבר 2010	31 בדצמבר 2011
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח
20	24	26
9	8	8
1	2	2
6	8	8
36	42	44

שכר ונלוות
שירותים מקצועיים
אחזקת רכב
אחרות

סך כל הוצאות הנהלה וכלליות

* סווג מחדש

ביאור 23 - הפרשה למיסים על הרווח מפעולות רגילות

א. הרכב הפרשה למיסים על הרווח מפעולות רגילות:

2009	2010	2011	
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	
54	60	68	מיסים שוטפים בגין שנת החשבון מיסים שוטפים בגין שנים קודמות
(1)	*	4	
53	60	72	סך כל המיסים השוטפים בתוספת:
*	*	(7)	מיסים נדחים בגין שנת החשבון
53	60	65	הפרשה למיסים על ההכנסה

ב. הפער בין סכום המס התיאורטי שהיה חל אילו הרווח מפעולות רגילות היה מתחייב במס לפי שיעור המס הסטטוטורי החל בישראל על החברה לבין הפרשה למיסים על הרווח מפעולות רגילות כפי שנזקפה בדוח רווח והפסד מסתכם בכ- 7 מיליון ש"ח (בשנת 2010 - 5 מיליון ש"ח, בשנת 2009 - 3 מיליון ש"ח) ונובע בעיקר מהפרשים בשיעורי המס של חברות בנות בכ- 6 מיליון ש"ח (בשנת 2010 - 4 מיליון ש"ח, בשנת 2009 - 3 מיליון ש"ח), מיסים בגין שנים קודמות בסך 4 מיליון ש"ח, בניכוי שינוי ביתרות מיסים נדחים עקב שינוי בשיעור המס בסך 5 מיליון ש"ח ובתוספת הוצאות לא מוכרות ואחרים בסכום של 2 מיליון ש"ח.

ג. לחברה שומות מס סופיות עד וכולל שנת המס 2007.

ד. ביום 14 ביולי 2009, עבר בכנסת חוק ההתייעלות הכלכלית (תיקוני חקיקה ליישום התכנית הכלכלית לשנים 2009 ו-2010), התשס"ט-2009, אשר קבע, בין היתר, הפחתה הדרגתית נוספת של שיעור מס החברות עד ל-18% בשנת המס 2016 ואילך. בהתאם לתיקונים האמורים, שיעורי מס החברות החלים בשנת המס 2009 ואילך הינם כדלקמן: בשנת המס 2009 - 26%, בשנת המס 2010 - 25%, בשנת המס 2011 - 24%, בשנת המס 2012 - 23%, בשנת המס 2013 - 22%, בשנת המס 2014 - 21%, בשנת המס 2015 - 20% ובשנת המס 2016 ואילך, יחול שיעור מס חברות של 18%.

ביום 5 בדצמבר 2011 אישרה הכנסת את החוק לתיקון נטל המס (תיקוני חקיקה)- התשע"ב-2011. בהתאם לחוק תבטל הפחתת המס, אשר נקבעה בחוק ההתייעלות הכלכלית, כאמור לעיל, ושיעור מס חברות החל משנת 2012 ואילך יעמוד על 25%.

בעקבות התיקון האמור, שיעורי המס המשוקללים (כולל מס רווח המוטל על ההכנסה) החלים על הכנסות חברות הבנות שהינן מוסד כספי הינם כדלקמן: בשנת 2010 - 35.34%, בשנת 2011 - 34.48%, בשנת 2012 - 35.34% ובשנת 2013 ואילך - 35.06%.

המיסים השוטפים לתקופות המדווחות בדוחות כספיים אלו מחושבים בהתאם לשיעורי המס כפי שנקבעו בחוק ההתייעלות הכלכלית.

יתרות המיסים הנדחים ליום 31 בדצמבר 2011 חושבו בהתאם לשיעור המס החדש כפי שנקבע בחוק לתיקון נטל המס, בהתאם לשיעור המס הצפוי במועד ההיפוך. השפעת השינוי בשיעור המס על הדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2011 מתבטאת בגידול ביתרות המיסים הנדחים בסך 4 מיליון ש"ח.

ה. יתרות מיסים נדחים לקבל:

מיסים נדחים לקבל		
2010	2011	
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	
*	32	מהפרשה קבוצתית להפסדי אשראי מהפרשה לחופשה והבראה מעודף עתודה לפיצויים ולפנסיה על היעודה בגין השקעות בחברות מוחזקות
2	2	
2	2	
*	1	
4	37	סך הכל

* סכום הנמוך מ- 1 מיליון ש"ח.



ביאור 24 - 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 שנגבית מבית העסק.
- (2) פתרונות פיננסיים - מוצרי אשראי המוצעים לבתי העסק במסגרת פעילות הסליקה כגון: הלוואות, ניכיון שוברים והקדמת תשלומים.

ב. מדידה פיננסית

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

ביאור 24 - מגזרי פעילות (המשך)

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2011		
סך הכל מאוחד	מגזר הנפקה	מגזר סליקה
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח
789	432	357
-	216	(216)
789	648	141
149	111	38
*	*	*
938	759	179
15	21	(6)
388	286	102
172	148	24
44	35	9
77	77	-
696	567	129
242	192	50
65	52	13
177	140	37
*	*	-
177	140	37
18%	15%	57%
8,053	7,381	672
6	6	-
7,037	1,934	5,103
5,457	5,106	351

מידע על הרווח והפסד:

הכנסות:

הכנסות עמלות מחיצוניים
הכנסות עמלות בינמגזרים

סך הכל

רווח מפעילות מימון לפני הפרשה להפסדי אשראי
הכנסות אחרות

סך ההכנסות

הוצאות:

בגין הפסדי אשראי
תפעול

מכירה ושיווק

הנהלה וכלליות

תשלומים לבנקים

סך כל ההוצאות

רווח מפעולות רגילות לפני מיסים

הפרשה למיסים על הרווח מפעולות רגילות

רווח מפעולות רגילות לאחר מיסים

חלק החברה בהפסדים של חברות כלולות לאחר השפעת
המס

רווח נקי מפעולות רגילות

תשואה להון (אחוז רווח נקי מההון הממוצע)

מידע נוסף

יתרה ממוצעת של נכסים (1)

מזה: השקעות בחברות כלולות

יתרה ממוצעת של התחייבויות (1)

יתרה ממוצעת של נכסי סיכון (2)

(1) יתרה ממוצעת המחושבת על בסיס יתרות לכל רבעון.

(2) נכסים משוקללים בסיכון - כפי שחושבו לצורך הלימות הון (הוראת ניהול בנקאי תקין מספר 201).

* סכום הנמוך מ- 1 מיליוני ש"ח.



ביאור 24 - מגזרי פעילות (המשך)

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2010		
סך הכל מאוחד	מגזר הנפקה	מגזר סליקה
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח
749	402	347
-	229	(229)
749	631	118
127	91	36
*	*	*
876	722	154
31	21	10
351	260	91
156	134	22
42	34	8
78	78	-
658	527	131
218	195	23
60	54	6
158	141	17
*	*	-
158	141	17
18%	17%	24%
7,548	6,812	736
8	8	-
6,643	1,600	5,043
5,024	4,613	411

מידע על הרווח והפסד: הכנסות:

הכנסות עמלות מחיצוניים
הכנסות עמלות בינמגזרים

סך הכל
רווח מפעילות מימון לפני
הוצאות בגין הפסדי אשראי
הכנסות אחרות

סך ההכנסות

הוצאות:

בגין הפסדי אשראי
תפעול
מכירה ושיווק
הנהלה וכלליות
תשלומים לבנקים

סך כל ההוצאות

רווח מפעולות רגילות לפני מיסים
הפרשה למיסים על הרווח מפעולות רגילות
רווח מפעולות רגילות לאחר מיסים

חלק החברה בהפסדים של חברות כלולות לאחר השפעת
המס

רווח נקי מפעולות רגילות

תשואה להון (אחוז רווח נקי מההון הממוצע)

מידע נוסף

יתרה ממוצעת של נכסים (1)
מזה: השקעות בחברות כלולות
יתרה ממוצעת של התחייבויות (1)
יתרה ממוצעת של נכסי סיכון (2)

(1) יתרה ממוצעת המחושבת על בסיס יתרות לכל רבעון.
(2) נכסים משוקללים בסיכון - כפי שחושבו לצורך הלימות הון (הוראת ניהול בנקאי תקין מספר 201).
* סכום הנמוך מ- 1 מיליוני ש"ח.

ביאור 24 - מגזרי פעילות (המשך)

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2009

סך הכל מאוחד	מגזר הנפקה	מגזר סליקה
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח
695	378	317
-	228	(228)
695	606	89
118	79	39
7	6	1
820	691	129
29	23	6
**345	**251	**94
**145	**125	**20
36	27	9
74	74	-
629	500	129
191	191	*
53	53	*
138	138	*
*	*	-
138	138	*
18%	22%	0%
6,865	6,142	**723
9	9	-
6,100	1,364	**4,736
3,729	3,008	** 721

מידע על הרווח והפסד:

הכנסות:
הכנסות עמלות מחיצוניים
הכנסות עמלות בינמגזרים

סך הכל
רווח מפעילות מימון לפני
הוצאות בגין הפסדי אשראי
הכנסות אחרות

סך ההכנסות

הוצאות:

בגין הפסדי אשראי
תפעול
מכירה ושיווק
הנהלה וכלליות
תשלומים לבנקים

סך כל ההוצאות

רווח מפעולות רגילות לפני מיסים
הפרשה למיסים על הרווח מפעולות רגילות
רווח מפעולות רגילות לאחר מיסים

חלק החברה בהפסדים של חברות כלולות לאחר השפעת
המס

רווח נקי מפעולות רגילות

תשואה להון (אחוז רווח נקי מההון הממוצע)

מידע נוסף

יתרה ממוצעת של נכסים (1)
מזה: השקעות בחברות כלולות
יתרה ממוצעת של התחייבויות (1)
יתרה ממוצעת של נכסי סיכון (2)

(1) יתרה ממוצעת המחושבת על בסיס יתרות לכל רבעון.
(2) נכסי סיכון - כפי שחושבו לצורך הלימות ההון בהתאם להוראות ניהול בנקאי תקין 311.

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



ביאור 25 - תמצית מאזן ודוח רווח והפסד של החברה

א. מאזן החברה

31 בדצמבר 2010	31 בדצמבר 2011	
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	
		נכסים:
32	23	מזומנים ופיקדונות בבנקים
6,752	7,084	חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי
(6)	(7)	הפרשה להפסדי אשראי
6,746	7,077	חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי, נטו
*129	109	השקעות בחברות מוחזקות
151	175	ציוד
21	22	נכסים אחרים
7,079	7,406	סך כל הנכסים
		התחייבויות:
324	426	אשראי מתאגידים בנקאיים
*5,661	5,735	זכאים בגין פעילות בכרטיסי אשראי
110	144	התחייבויות אחרות
2	9	השקעות בחברות מוחזקות
6,097	6,314	סך כל ההתחייבויות
982	1,092	הון
7,079	7,406	סך כל ההתחייבויות וההון

* סווג מחדש.

ביאור 25 - תמצית מאזן ודוח רווח והפסד של החברה (המשך)

ב. דוח רווח והפסד של החברה

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2009	2010	2011	
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	
688	743	781	הכנסות
33	40	56	מעסקאות בכרטיסי אשראי
35	34	33	רווח מפעילות מימון לפני הוצאות בגין הפסדי אשראי אחרות
756	817	870	סך כל ההכנסות
13	13	(4)	הוצאות
*334	344	388	בגין הפסדי אשראי (גביית חובות, נטו) תפעול
*143	156	171	מכירה ושיווק
33	42	44	הנהלה וכלליות
74	78	77	תשלומים לבנקים
597	633	676	סך כל ההוצאות
159	184	194	רווח מפעולות רגילות לפני מיסים
41	47	51	הפרשה למיסים על הרווח מפעולות רגילות
118	137	143	רווח מפעולות רגילות לאחר מיסים
20	21	34	חלק החברה ברווחים מפעולות רגילות של חברות מוחזקות לאחר השפעת המס
138	158	177	רווח נקי
5.52	6.32	7.08	רווח למניה רגילה (בש"ח):
			רווח בסיסי ומדולל:
			רווח נקי

* סווג מחדש.



ביאור 26 - מידע על בסיס נתונים נומינליים היסטוריים לצרכי מס

א. כללי חשבונאות ששימשו להצגת נתונים בערכים נומינליים היסטוריים לצרכי מס של החברה:

1. דוחות כספיים אלה נערכו על בסיס העלות ההיסטורית.
2. דוחות כספיים אלה כוללים את נתוני החברה בלבד, ללא הצגה של דוחות מאוחדים כמתחייב לפי כללי חשבונאות מקובלים.

ב. מאזנים

<u>31 בדצמבר 2010</u>	<u>31 בדצמבר 2011</u>
<u>מיליוני ש"ח</u>	<u>מיליוני ש"ח</u>
32	23
6,752	7,084
(6)	(7)
<u>6,746</u>	<u>7,077</u>
*129	109
151	175
21	22
<u>7,079</u>	<u>7,406</u>
324	426
*5,661	5,735
110	144
2	9
<u>6,097</u>	<u>6,314</u>
982	1,092
<u>7,079</u>	<u>7,406</u>

נכסים:

מזומנים ופיקדונות בבנקים
 חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי
 הפרשה להפסדי אשראי
 חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי, נטו
 השקעות בחברות מוחזקות
 ציוד
 נכסים אחרים

סך כל הנכסים

התחייבויות:

אשראי מתאגידים בנקאיים
 זכאים בגין פעילות בכרטיסי אשראי
 התחייבויות אחרות
 השקעות בחברות מוחזקות

סך כל ההתחייבויות

הון

סך כל ההתחייבויות וההון

* סווג מחדש.

ביאור 26 - מידע על בסיס נתונים נומינליים היסטוריים לצרכי מס (המשך)

ג. דוחות רווח והפסד

חברה		
לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2009	2010	2011
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח
688	743	781
33	40	56
35	34	33
756	817	870
13	13	(4)
*334	344	388
*143	156	171
33	42	44
74	78	77
597	633	676
159	184	194
41	47	51
118	137	143
20	21	34
138	158	177

הכנסות
מעסקאות בכרטיסי אשראי
רווח מפעילות מימון לפני הוצאות להפסדי אשראי
בגין הפסדי אשראי
אחרות

סך כל ההכנסות

הוצאות
בגין הפסדי אשראי (גביית חובות, נטו)
תפעול
מכירה ושיווק
הנהלה וכלליות
תשלומים לבנקים

סך כל ההוצאות

רווח מפעולות רגילות לפני מיסים

הפרשה למיסים על הרווח מפעולות רגילות

רווח מפעולות רגילות לאחר מיסים

חלק החברה ברווחים מפעולות רגילות של חברות
כלולות לאחר השפעת המס

רווח נקי

ד. דוחות על השינויים בהון

סך הכל הון	עודפים	קרן הון מפעולות עם בעל שליטה	פרמיה על מניות	הון מניות הנפרע
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח
696	283	33	355	25
138	138	-	-	-
834	421	33	355	25
(10)	(10)	-	-	-
158	158	-	-	-
982	569	33	355	25
(67)	(67)	-	-	-
177	177	-	-	-
1,092	679	33	355	25

יתרה ליום 1 בינואר 2009

רווח נקי בשנת החשבון

יתרה ליום 31 בדצמבר 2009

דיבידנד

רווח נקי בשנת החשבון

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

* סווג מחדש.