

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

דוח שנתי 2010

תוכן העניינים

עמוד

דוח הדירקטוריון

7 שמות חברי הדירקטוריון.....

9 שמות חברי ההנהלה

11 נתונים כלליים והתפתחויות בעולם, בארץ ובענף כרטיסי האשראי בשנת 2010.....

13 תיאור עסקי החברה.....

13 האסטרטגיה העסקית של החברה.....

14 תיאור מגזרי פעילות

17 התפתחות ההכנסות, ההוצאות 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.....

32 החשיפה לסיכונים ודרכי ניהולם

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

41 באזל II - מסגרת עבודה למדידה והלימות הון.....

47 הערכת בקרות ונהלים.....

48 אחריות תאגידית.....

49 משאבי אנוש ומבנה ארגוני

51 שכר נושאי משרה בכירה

52 שכר רואה החשבון המבקר

53 חברי הדירקטוריון.....

59 חברי ההנהלה הבכירים.....

סקירת הנהלה

63 תוספת א': מאזן מאוחד לסוף השנים 2006-2010

64 תוספת ב': דוח רווח והפסד מאוחד לשנים 2006-2010

65 תוספת ג': שעורי הכנסה והוצאה על בסיס מאוחד

69 תוספת ד': חשיפה לשינויים בשיעורי הריבית

70 תוספת ה': מאזן מאוחד לסוף כל רבעון בשנים 2009-2010

71 תוספת ו': דוח רווח והפסד מאוחד לפי רבעונים בשנים 2009-2010

הצהרת המנהל הכללי

73

74 **הצהרת מנהל אגף כספים**.....

75 **דוח הדירקטוריון וההנהלה בדבר בקרה פנימית על דיווח כספי**.....

דוחות כספיים

79 דוח רואה החשבון המבקר לבעלי המניות של חברת לאומי קארד בע"מ -בקרה פנימית על דיווח כספי

81 דוח רואה החשבון המבקר לבעלי המניות של חברת לאומי קארד בע"מ -דוחות כספיים שנתיים

83 מאזן מאוחד

84 דוח רווח והפסד מאוחד.....

85 דוח על השינויים בהון העצמי

86 דוח מאוחד על תזרימי המזומנים

87 באורים לדוחות הכספיים המאוחדים.....

**דוח הדירקטוריון
לשנת 2010**

חברי דירקטוריון החברה

ברוך לדרמן, יושב ראש

גדעון אלטמן

אייל בירן (1)

רביב גסט

תמר יסעור (1) (2)

יצחק מלאך

עמיר מקוב

אמנון נויבך

דוד עוזיאל

מנחם עינן

מנחם שוורץ

פנינה שנהב

(1) גבי תמר יסעור ומר אייל בירן נבחרו ביום 5 בספטמבר 2010 ומונו במקומם של מר רונן פסל ומר אורי ברוך שסיימו בתאריך זה את כהונתם כדירקטורים בחברה.

(2) ביום 24 בינואר 2011 אושר מינויה של גבי תמר יסעור לתפקיד מנכ"ל לאומי קארד בע"מ החל מיום 1 במרס 2011. בתאריך זה יסיים מר דן כהן את תפקידו כמנכ"ל החברה.

חברי הנהלת החברה ותפקידיהם

דן כהן (1)

מנהל כללי

חגי הדר

משנה למנהל כללי, מנהל אגף כספים

שמואל קרא

משנה למנהל כללי, מנהל אגף שרות ותפעול

ורדית גונדטר-דרוקמן

סגנית מנהל כללי, מנהלת אגף שיווק

חנוך וולף

סגן מנהל כללי, מנהל אגף עסקים ואשראי

גלעד קהת

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

אשר רשף

סגן מנהל כללי, מנהל אגף מערכות מידע

(1) ביום 20 בינואר 2011 אושר מינויו של מר דן כהן לראש מערך משאבי אנוש וחבר הנהלה בבנק לאומי לישראל בע"מ. ביום 24 בינואר 2011 אושר מינויה של גב' תמר יסעור לתפקיד מנכ"ל לאומי קארד בע"מ במקומו של מר דן כהן החל מיום 1 במרס 2011.

נתונים כלליים והתפתחויות בעולם, בארץ ובענף כרטיסי האשראי בשנת 2010*

בשנת 2010 חל גידול בצמיחה העולמית בשיעור של 2.8% בארה"ב ו-1.8% באזור האירו בהשוואה לצמיחה שלילית של 2.6% ו-4.1% בהתאמה בשנת 2009.

על רקע הפעילות הכלכלית החזקה מהצפוי במחצית השנייה של שנת 2010 עדכנה קרן המטבע הבינלאומית (IMF) בחודש ינואר 2011, את תחזיתה לצמיחה העולמית לשנת 2011 כלפי מעלה בהשוואה לתחזית קודמת שפרסמה בחודש אוקטובר 2010. על פי התחזיות המעודכנות של הקרן, הצמיחה בארה"ב ובאזור האירו תהיה בשנת 2011 בשיעורים של 3.0% ו-1.5%, בהתאמה.

יחד עם זאת, בראשית שנת 2011, החל גל של אי שקט פוליטי-חברתי, שהתאפיין במידה רבה של אלימות, אשר החל בתוניסיה והמשיך למצרים. כתוצאה, עלתה מאוד מידת אי-הוודאות הגיאו-פוליטית לגבי המצב במזרח התיכון. על פני השטח, הזרז להתפרצות האלימה היתה ההתייקרות הניכרת במחירי המזון. בעולם כולו היו תגובות שליליות בשוקים הפיננסיים, בשוקי המניות של המשקים המובילים, בשערי החליפין של המשקים המתעוררים ובמחירי הסחורות.

בשנת 2010 צמח המשק הישראלי בקצב ריאלי של כ-4.5% לאחר צמיחה איטית יותר של כ-0.8% בשנת 2009. הצמיחה המהירה בשנה שחלפה נבעה מגידול ניכר ביצוא בשיעור של 12.6% ובהשקעות בנכסים קבועים בשיעור של 9.9%, עם ההתאוששות במשק הישראלי והעולמי. זאת, לאחר צמצום בשני רכיבים אלה, בשנת 2009. בכל אחד מארבעת הרבעונים של שנת 2010 נרשמה צמיחה חיובית, אם כי במחצית השנייה של השנה נרשמה האטה מסוימת בקצב הצמיחה, בעיקר על רקע האטה ביצוא. שיעור האבטלה הוסיף וירד והסתכם בשנת 2010 בכ-6.7% לעומת כ-7.5% בשנת 2009.

הצמיחה המהירה, ביחס לאומדן על בסיסו נבנה תקציב המדינה, הביאה לעודפי הכנסות ממיסים ולגרעון תקציבי של כ-3.7% תוצר בלבד, הנמוך מתקרת הגרעון המתוכנן של 5.5% תוצר. שער החליפין של השקל יוסף בתקופת הדוח בשיעור ניכר מול הדולר, האירו, וסל המטבעות האפקטיבי אותו מחשב בנק ישראל. על רקע זה, הפעיל בנק ישראל שורה של צעדים בתחום שוק המט"ח, האג"ח והמק"מ, כדי לחזק את יכולתו להשיג את יעדי המדיניות המוניטרית, המדיניות בתחום מטבע חוץ והיציבות הפיננסית. בין השאר, הוטלה על התאגידים הבנקאיים בישראל, חובת נזילות ודיווח על עסקאות בנגזרי מט"ח של תושבי חוץ.

מדד המחירים לצרכן עלה בשנת 2010 ב-2.7% ובנק ישראל המשיך בתקופה זו בתהליך הדרגתי של העלאת הריבית כחלק מתהליך של "נורמליזציה" על פי הגדרתו, כלומר כזו ההולמת את מצב המשק ומתחשבת בעליית מחירי הדיור. כך, הריבית אשר הגיעה בחודש דצמבר 2009 ל-1.0% הועלתה במהלך השנה ובחודש דצמבר 2010 עמדה על 2.0%. הריבית לחודש פברואר 2011 הועלתה ל-2.25%. בנוסף, הפעיל בנק ישראל אמצעים רגולטורים אשר נועדו להשפיע על שוק המשכנתאות, חלף העלאה ישירה של הריבית ובכך לנסות להביא למיתון עליית מחירי הדיור.

מדד המניות וניירות הערך הניתנים להמרה עלה בשנה שחלפה בכ-12.6%. התאוששותו של המשק הישראלי והשיפור במצב החברות, לצד עליות השערים בבורסות בעולם תרמו לעליות השערים בשוק המניות המקומי. זאת, כאשר ברקע הדברים נשמרת מדיניות מוניטרית מרחיבה של בנק ישראל, שמשמעותה ריבית נומינלית נמוכה (שלילית, במונחים ריאליים).

בסוף חודש ינואר 2011, פרסמה קרן המטבע הבינלאומית את הדוח השנתי על כלכלת ישראל. בדוח נאמר כי ישראל עברה את המיתון העולמי במהירות, כאשר האתגר כעת הוא להתמיד בצמיחה ואינפלציה נמוכה. זאת, בהתחשב בהמשך אי הוודאות הגלובאלית, ייסוף השקל, ו"התחממות" שוק הדיור.

(*) מקורות הנתונים: פרסומי הלשכה המרכזית לסטטיסטיקה, בנק ישראל ומשרד האוצר.

תוצר הסקטור העסקי, התרחב בשנת 2010 בשיעור ריאלי של כ-5.3%, לאחר התרחבות מזערית של 0.1% בלבד בשנת 2009. יש בכך ביטוי להמשך ההתאוששות בפעילות העסקית במשק. מבין ענפי המשק השונים בלטה צמיחה מהירה בענפי התעשייה בשיעור של 7.8% וענפי המסחר, שירותי אוכל והארוחה בשיעור של 8.1%. במחצית השנייה של השנה נרשמה האטה בקצב הצמיחה, על רקע התמתנות בקצב ההתרחבות של היצוא.

סקר החברות של בנק ישראל לרבעון הרביעי של השנה מצביע על התרחבות הפעילות העסקית בקצב דומה לזה שנרשם מאז ראשית השנה, כאשר הציפייה היא להמשך התרחבות הפעילות גם ברבעון הראשון של 2011.

נתונים על ענף כרטיסי אשראי

השיפור בפעילות הכלכלית הורגש גם בענף כרטיסי האשראי ובהתאם לניתוח הלשכה המרכזית לסטטיסטיקה ברבעון הרביעי של השנה נרשמה עליה, במחירים קבועים בהיקף הרכישות בכרטיסי אשראי (לאחר ניכוי השפעת עונתיות וחגים), בשיעור של 5.8% בחישוב שנתי וזאת בהמשך לעליה בשיעור של 7% בחישוב שנתי ברבעון השלישי של שנת 2010.

בשנת 2010 נרשם גידול של 8.2% במחירים קבועים בהיקף הרכישות בכרטיסי אשראי על ידי צרכנים פרטיים בהשוואה לצמיחה בשיעור של 4.6% בשנת 2009.

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

התחרות נסובה סביב שני קהלי יעד מרכזיים: המשתמשים בכרטיסי 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, מנפיקה חברת ישראלכרט באופן בלעדי את כרטיס האשראי המקומי ישראלכרט ואת כרטיס האשראי הבינלאומי אמריקן אקספרס. כמו כן מנפיקה חברת כאל באופן בלעדי, את כרטיס האשראי הבינלאומי דיינרס.

כחלק מן ההסדר שנחתם בין חברות כרטיסי האשראי הוחלט על הקמת והפעלת ממשק משותף, אשר יתבצע ויתופעל באמצעות חברת שירותי בנק אוטומטיים בע"מ ("שבא"). ביום 3 ביוני 2007 נפתח הממשק המשותף ובעקבותיו התאפשרה תחרות מלאה בין שלוש חברות כרטיסי האשראי בסליקת שוברי מסטרקארד וויזה. לאומי קארד וכאל החלו לסלוק כרטיסי מסטרקארד וישראלכרט החלה לסלוק כרטיסי ויזה. בעקבות פתיחת השוק לתחרות הרחיבה לאומי קארד את פעילות גיוס בתי עסק לסליקת מסטרקארד. במקביל החלה ישראלכרט בגיוס בתי עסק לסליקת ויזה.

(לפרטים נוספים בדבר ההסדר 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 נכיונות בע"מ.

האסטרטגיה העסקית של החברה

חברת לאומי קארד גיבשה אסטרטגיה עסקית המבוססת על חזון החברה - להיות החברה המובילה בשוק במתן שירותים ופתרונות פיננסיים ומזוהה כמובילה באיכות השירות תוך התמקדות בהגדלת הרווחיות.

לצורך מימוש החזון, קבעה החברה יעדי על כמפורט להלן:

1. הרחבה וגיוון בסיס הלקוחות - לאומי קארד שואפת להמשיך להרחיב ולגוון את בסיס לקוחותיה, לתת מענה לצורכי הלקוחות באמצעות פיתוח מוצרים ושירותים שיענו על דרישות הלקוח ויעמיקו את השימושים שלו במוצרי החברה.
2. גיוון מקורות ההכנסה - לאומי קארד מציעה ללקוחותיה אשראי חוץ בנקאי ופתרונות תשלום מגוונים למחזיקי כרטיס ובתי עסק.
3. שירות איכותי - אסטרטגיית השירות של חברת לאומי קארד מתמקדת ביצירת חוויית שירות ברמה גבוהה המתאפיינת במענה מקסימאלי לצרכי הלקוחות, תוך מתן שירות מהיר, יעיל, מקצועי וחדשני בכל נקודות הממשק של החברה עם הלקוח.
4. התייעלות ארגונית - לאומי קארד בוחנת דרכי התייעלות ארגונית חדשניות בשילוב עם חיזוק המערכות הטכנולוגיות ושמירה על רמת אבטחת מידע גבוהה.
5. פיתוח מנועי צמיחה - לאומי קארד משקיעה בפיתוח מנועי צמיחה חדשים. החברה משקיעה רבות במערך פיתוח עסקי שמטרתו לבחון מוצרים ושירותים חדשים שניתן להציע ללקוחותיה.
6. העצמת ההון האנושי - לאומי קארד מייחסת חשיבות רבה לנושא שימור ושיפור ההון האנושי שלה. מטרת החברה בהקשר זה הינה לעצב ולקדם תרבות ארגונית שתניע את עובדיה להצטיין ולמצות את כישוריהם וכן להוות מקום עבודה מבוסס ויציב המטפח את המשאב האנושי.
7. תרומה לקהילה - לאומי קארד שמה דגש על נושא התרומה לקהילה בתוכה היא פועלת, לאומי קארד ועובדיה עוסקים בעשייה התנדבותית למען הקהילה תוך דגש על השקעה בקידום וטיפול דור העתיד וכן בסיוע לשילוב אוכלוסיות חריגות בקהילה.
8. אחריות סביבתית - בין הנושאים הבולטים בראש סדר העדיפויות של לאומי קארד, עומדת גם הפעילות למען שמירה על איכות הסביבה. הנושא בא לידי ביטוי הן בפעילות השוטפת של החברה והן בשירותים שהחברה מציעה ללקוחותיה.

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 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 על 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 על 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' (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 2010, כרטיס האשראי מסוג אשראי מתגלגל המשיך להיות המוצר המוביל של לאומי קארד והחברה הרחיבה את פעילות ההנפקה בכרטיסי מועדון "שופרסל", מועדון "יש", מועדון "מולטי עזריאלי" ומועדון "המשביר 365". כמו כן, חתומה לאומי קארד על הסכמים נוספים לשיתופי פעולה אסטרטגיים למועדוני לקוחות עם כלל מימון וחברת חשמל.

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 2010 המשיכה החברה בהרחבת התשתית הדיגיטאלית במטרה לאפשר ללקוחותיה קבלת שירותים ומידע שוטף על פעולותיהם, מצב החשבון שלהם בכרטיסי אשראי, הטבות ומבצעים. כמו כן, פותחה אפליקציית iPhone של מידע אישי והטבות מבוססות מיקום והורחבה הפעילות 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 2010 בכ- 1,907 אלפי כרטיסים לעומת כ- 1,743 אלפי כרטיסים בסוף שנת 2009 - גידול של כ- 9%.

מספר הכרטיסים הפעילים הסתכם בכ- 1,611 אלפי כרטיסים לעומת 1,481 אלפי כרטיסים בסוף שנת 2009 - גידול של כ- 9%. שיעור הכרטיסים הפעילים עומד על 84% מסך הכרטיסים התקפים.

מספר הכרטיסים הבנקאיים התקפים בידי הלקוחות הסתכם בכ- 1,284 אלפי כרטיסים לעומת 1,219 אלפי כרטיסים בסוף שנת 2009 - גידול של כ- 5%.

מספר הכרטיסים הבנקאיים הפעילים הסתכם בכ- 1,110 אלפי כרטיסים לעומת 1,061 אלפי כרטיסים בסוף שנת 2009 - גידול של כ- 5%.

מספר הכרטיסים החוץ בנקאיים התקפים בידי הלקוחות הסתכם בכ- 623 אלפי כרטיסים לעומת 524 אלפי כרטיסים בסוף שנת 2009 - גידול של כ- 19%.

מספר הכרטיסים החוץ בנקאיים הפעילים הסתכם בכ- 501 אלפי כרטיסים לעומת 420 אלפי כרטיסים בסוף שנת 2009 - גידול של כ- 19%.

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

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

מספר כרטיסי אשראי תקפים ליום 31 בדצמבר 2009 (באלפים):

סך הכל	כרטיסים לא פעילים	כרטיסים פעילים	
1,219	158	1,061	כרטיסים בנקאיים
524	104	420	כרטיסים חוץ בנקאיים
1,743	262	1,481	סך הכל

סך מחזור ההנפקה לשנת 2010 הסתכם בכ- 47,951 מיליוני ש"ח לעומת 43,423 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה בשנה קודמת - גידול של כ- 10%.

מחזור ההנפקה של כרטיסים בנקאיים לשנת 2010 הסתכם בכ- 36,342 מיליוני ש"ח לעומת 34,297 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה בשנה קודמת - גידול של כ- 6%.

מחזור ההנפקה של כרטיסים חוץ בנקאיים לשנת 2010 הסתכם בכ- 11,609 מיליוני ש"ח לעומת 9,126 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה בשנה קודמת - גידול של כ- 27%.

מחזור הנפקה (במיליוני ש"ח):

2009	2010	
34,297	36,342	כרטיסים בנקאיים
9,126	11,609	כרטיסים חוץ בנקאיים
<u>43,423</u>	<u>47,951</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 2010 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 2010, 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 2010 בסך 158 מיליון ש"ח, בהשוואה לרווח של 138 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד - גידול של כ- 14%.

סך כל ההכנסות הסתכם בשנת 2010 בסך 876 מיליון ש"ח, לעומת 820 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד - גידול של כ- 7%.

להלן פירוט הגידול בהכנסות:

הכנסות מעסקאות בכרטיסי אשראי הסתכמו בשנת 2010 בסך 749 מיליון ש"ח, בהשוואה ל- 695 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד - גידול של כ- 8%. 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 וזאת לאחר השפעה מקזזת של ירידה בשיעור העמלה הצולבת.

הרווח מפעילות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים הסתכם בשנת 2010 בסך 127 מיליון ש"ח בהשוואה ל- 118 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד - גידול של כ- 8%. הגידול ברווח מפעילות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים מוסבר בעיקר על ידי הגידול בפעילות אשראי למחזיקי כרטיס.

הכנסות אחרות הסתכמו בשנת 2010 בסכום הנמוך מ- 1 מיליון ש"ח בהשוואה ל- 7 מיליון ש"ח בשנת 2009. השינוי בהכנסות אחרות של החברה נובע בעיקר ממכירת מניות מאסטרקארד בשנת 2009, אשר הונפקו לחברה בשנת 2005 במסגרת שינויי מבנה ההתארגנות של ארגון מאסטרקארד העולמי והפיכתו לחברה ציבורית.

סך כל הוצאות הסתכם בשנת 2010 ב- 658 מיליון ש"ח, בהשוואה ל- 629 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד - גידול של כ- 5%. הוצאות בשנת 2010 מהוות 75% מסך כל ההכנסות, לעומת 77% בשנת 2009.

להלן פירוט הגידול בהוצאות:

הוצאות הפרשה לחובות מסופקים הסתכמו בשנת 2010 ב- 31 מיליון ש"ח בהשוואה ל- 29 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד - גידול של כ- 7%.

ההפרשות מבוצעות כתוצאה מכשלי גביה ממחזיקי כרטיס חוץ בנקאיים ומכשלי גביה מבתי עסק. סכום הוצאה כולל הפרשות ספציפיות לחובות מסופקים המשקפות בצורה נאותה, לפי הערכת ההנהלה, את ההפסד הגלום בחובות שגבייתם מוטלת בספק וכן הפרשה קבוצתית אשר מבוססת על אומדן ומשקפת, על פי הערכת ההנהלה, את הסיכונים העתידיים בגין יתרות מחזיקי כרטיס שעדיין לא חויבו. שיעור ההפרשה לחובות מסופקים בשנת 2010 היה 1.0% מסך יתרת מחזיקי כרטיס חוץ בנקאיים ויתרת אשראי לבתי עסק בהשוואה ל- 1.2% בשנת 2009.

לפרטים בדבר יישום ההוראות החדשות "מדידה וגילוי של חובות פגומים, סיכוני אשראי והפרשה להפסדי אשראי" ראה סעיף "מדידה וגילוי של חובות פגומים, סיכוני אשראי והפרשה להפסדי אשראי" בדוח הדירקטוריון ובאור 3 בדוחות הכספיים להלן.

הוצאות תפעול הסתכמו בשנת 2010 ב- 351 מיליון ש"ח, בהשוואה ל- 345 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד - גידול של כ- 2%.

מרבית הגידול נובע מהרחבת הפעילות העסקית אשר לוותה בהגדלת עלויות השכר, בעיקר כתוצאה מהגידול במספר המשרות.

הוצאות נזקים משימוש לרעה בכרטיסי אשראי הכלולות בהוצאות תפעול, הסתכמו בשנת 2010 ב- 5 מיליון ש"ח בהשוואה ל- 6 מיליון ש"ח בשנת 2009 - קיטון של כ- 17%.

במהלך השנה המשיכה לפעול החברה לשדרוג מערכות הבקרה הקיימות תוך שימוש במודלים סטטיסטיים מתקדמים בתחום ניתוח פעילות ההונאה והשימוש לרעה.

שיעור הנזקים משימוש בכרטיסי אשראי היה 0.010% מסך מחזור פעילות מחזיקי כרטיס במהלך שנת 2010 בהשוואה ל- 0.014% בשנת 2009.

הוצאות מכירה ושיווק הסתכמו בשנת 2010 ב- 156 מיליון ש"ח, בהשוואה ל- 145 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד - גידול של כ- 8%. עיקר הגידול בהוצאות מכירה ושיווק נובע מגידול בעלויות שכר, בקשר עם שימור וגיוס לקוחות וכן משיווק מוצרי אשראי.

הוצאות הנהלה וכלליות הסתכמו בשנת 2010 ב- 42 מיליון ש"ח, בהשוואה ל- 36 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד - גידול של כ- 17%. עיקר הגידול נובע מגידול בעלויות שכר, בעיקר כתוצאה מהגידול במספר המשרות.

תשלומים לבנקים הסתכמו בשנת 2010 ב- 78 מיליון ש"ח, בהשוואה ל- 74 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד - גידול של כ- 5%, כתוצאה מגידול במחזורי הפעילות בקיזוז השפעת הירידה בשיעור העמלה הצולבת.

הרווח מפעולות רגילות לפני מיסים הסתכם בשנת 2010 ב- 218 מיליון ש"ח בהשוואה ל- 191 מיליון ש"ח בשנת 2009 - גידול של כ- 14%.

ההפרשה למיסים על הרווח מפעולות רגילות הסתכמה בשנת 2010 ב- 60 מיליון ש"ח בהשוואה ל- 53 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד - גידול של כ- 13%.

השיעור האפקטיבי של ההפרשה למס בשנת 2010 היה 27% בהשוואה ל- 28% בתקופה המקבילה אשתקד. שיעור המס הסטטוטורי בשנת 2010 הוא 25% לעומת 26% בתקופה המקבילה אשתקד. (בחברות הבנות שהינן מוסד כספי כהגדרתו בחוק מס ערך מוסף, התשל"ו-1975, שיעור המס הסטטוטורי בשנת 2010 הינו 35.3% לעומת 36.2% בשנת 2009). לפרטים נוספים ראה באור 26 בדוחות הכספיים להלן.

הרווח הנקי הבסיסי למניה הגיע בשנת 2010 ל- 6.32 ש"ח, בהשוואה ל- 5.52 ש"ח בשנת 2009.

שיעור התשואה להון בשנת 2010 מסתכם ב- 17% בהשוואה ל- 18% בשנת 2009. ההון הממוצע לצורך חישוב שיעור התשואה על ההון חושב על בסיס הון ממוצע חודשי לתקופה.

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 2010 ב- 722 מיליון ש"ח לעומת 691 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד - גידול של כ- 4%.

הרווח הנקי במגזר ההנפקה הסתכם בשנת 2010 ב- 141 מיליון ש"ח לעומת 138 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד - גידול של כ- 2%.

מגזר סליקה

סך ההכנסות במגזר הסליקה הסתכם בשנת 2010 ב- 154 מיליון ש"ח לעומת 129 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד - גידול של כ- 19%.

הרווח הנקי במגזר הסליקה הסתכם בשנת 2010 ב- 17 מיליון ש"ח לעומת שנת 2009 בה לא נרשם רווח או הפסד.

השיפור ברווח הנקי במגזר ההנפקה ובמגזר הסליקה, נובע מהגידול במחזורי הפעילות וכן מהגידול בפעילויות האשראי הנלוות.

לפירוט סעיפי ההכנסות וההוצאות במגזרי ההנפקה והסליקה - ראה ביאור 27 בדוחות הכספיים.

לפרטים נוספים בדבר תאור מגזרי הפעילות, ראה עמוד 14.

התפתחות הנכסים וההתחייבויות

המאזן המאוחד של לאומי קארד הסתכם בסוף שנת 2010 ב- 7,926 מיליון ש"ח בהשוואה ל- 7,170 מיליון ש"ח בסוף שנת 2009 - גידול בשיעור של כ-11%.

חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי

יתרת החייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי הסתכמה בסוף שנת 2010 ב- 7,684 מיליון ש"ח בהשוואה ל- 6,978 מיליון ש"ח בסוף שנת 2009, גידול בשיעור של כ-10%.

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

יתרת חייבים בגין כרטיסי אשראי מסתכמת בסוף שנת 2010 ב- 5,837 מיליון ש"ח בהשוואה ל- 5,268 מיליון ש"ח בסוף שנת 2009, גידול של כ-11%.

יתרת מחזיקי כרטיסים בנקאיים הסתכמה בסוף שנת 2010 ב- 4,347 מיליון ש"ח בהשוואה ל- 4,020 מיליון ש"ח בסוף שנת 2009, גידול של כ-8%. 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 1,291 מיליון ש"ח בהשוואה ל- 1,028 מיליון ש"ח בסוף שנת 2009, גידול של כ-26%.

כמו כן, היתרה כוללת יתרת אשראי לבתי עסק (לא כולל ניכיון שוברים והקדמת תשלום לבתי עסק) בסך 227 מיליון ש"ח בהשוואה ל- 228 מיליון ש"ח בסוף שנת 2009.

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

יתרת מחזיקי כרטיס ובתי עסק בגין לווים בעייתיים בניכוי הפרשה ספציפית לחובות מסופקים מסתכמת ביום 31 בדצמבר 2010 ב- 53 מיליון ש"ח בהשוואה ל- 72 מיליון ש"ח בסוף שנת 2009.

ציוד

העלות המופחתת של הציוד הסתכמה בסוף שנת 2010 ב- 151 מיליון ש"ח, בהשוואה ל- 136 מיליון ש"ח בסוף שנת 2009, גידול בשיעור של כ-11%.

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 עיסקית 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 2010 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 וכתבת תוכניות פעולה לצוותים.

מערכת ניהול קשרי לקוחות ("CRM") - המערכת נועדה לנהל את הקשר עם כלל לקוחות החברה העסקיים והפרטיים. במהלך שנת 2010 הושלם 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. בשלב הבא, הפרויקט יורחב לכלל מוקדי השרות בחברה.

מערכת ניהול ידע - המערכת משמשת בעיקר נציגי שירות לצורך תיאור מפורט של תהליכים ומוצרים בחברה. במהלך שנת 2010 הושלמה החלפת המערכת והותאמה למערכת ה-CRM החדשה.

אתר האינטרנט - לצורך שיפור השירות והעברת פעילויות מהמוקד לאתר האינטרנט הוחלט על בניה מחודשת של האתר. במהלך השנה הוקם האתר השיווקי ובמקביל החל הפיתוח של האתר המידעי למחזיקי כרטיס.

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 2010 ב- 1,141 מיליון ש"ח לעומת 977 מיליון ש"ח בסוף שנת 2009, גידול בשיעור של 17%. הגידול ביתרה נובע מגידול בהיקפי הפעילות בכלל ובפעילות האשראי למחזיקי כרטיס חוץ בנקאי בפרט. 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 2010 ב- 5,691 מיליון ש"ח לעומת 5,244 מיליון ש"ח בסוף שנת 2009 - גידול בשיעור של כ- 9%.

מרבית היתרה לסוף שנת 2010 נובעת מהתחייבות לבתי עסק בסך 5,074 מיליון ש"ח בהשוואה ל- 4,841 מיליון ש"ח בסוף שנת 2009.

היתרה מוצגת בניכוי יתרת ניכיון שוברים והקדמת תשלומים לבתי עסק בסך 883 מיליון ש"ח לעומת 867 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

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

אמצעים הוניים**הון עצמי**

ההון העצמי של לאומי קארד הסתכם בסוף שנת 2010 ב- 982 מיליון ש"ח לעומת 834 מיליון ש"ח בסוף שנת 2009, גידול של כ- 18%.

ההון העצמי לסוף שנת 2010 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 568 מיליון ש"ח.

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

יחס ההון הכולל לרכיבי סיכון לפי באזל II - מסגרת העבודה למדידה והלימות הון, הסתכם ביום 31 בדצמבר 2010 בשיעור של 14.4%. הון החברה הינו, הון רובד 1 ומהווה הון ליבה בלבד.

לחברה מדיניות "תאבון סיכון" שאושרה על ידי הדירקטוריון לפיה ישמר יחס הון לרכיבי סיכון בטווח שבין 12.5% ל-14% ויחס הון ליבה שלא יפחת מ-12%.

ביום 15 בפברואר 2011, נשלח מכתב מבנק ישראל 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.

יחס ההון לרכיבי סיכון של החברה האם הינו בטווח שבין 14% ל- 14.5%.

לפרטים נוספים, ראה סעיף "באזל II - מסגרת עבודה למדידה והלימות הון" להלן.

חלוקת 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.

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

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).

ביום 1 ביוני 2010 חולק דיבידנד לבעלי המניות של החברה בסך של 10 מיליון ש"ח מתוך רווחי החברה ברבעון הראשון של שנת 2010.

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 2010 ב- 1,327 מיליון ש"ח, בהשוואה ל- 1,075 מיליון ש"ח בסוף שנת 2009. הרווח הנקי הסתכם בשנת 2010 ב- 25 מיליון ש"ח, בהשוואה ל- 20 מיליון ש"ח בשנת 2009. ההון העצמי הסתכם בסוף שנת 2010 ב- 113 מיליון ש"ח, בהשוואה ל- 89 מיליון ש"ח בסוף שנת 2009.

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 2010 ב- 33 מיליון ש"ח, בהשוואה ל- 23 מיליון ש"ח בסוף שנת 2009. הרווח הנקי הסתכם בשנת 2010 ב- 875 אלפי ש"ח, בהשוואה ל- 836 אלפי ש"ח בשנת 2009. ההון העצמי הסתכם בסוף שנת 2010 ב- 3,022 אלפי ש"ח, בהשוואה ל- 2,147 אלפי ש"ח בסוף שנת 2009.

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%.

מאזן לאומי צ'ק הסתכם בסוף שנת 2010 ב- 15 מיליון ש"ח, בהשוואה ל- 46 מיליון ש"ח בסוף שנת 2009. ההפסד לשנת 2010 הסתכם ב- 3,128 אלפי ש"ח, בהשוואה להפסד בסך 757 אלפי ש"ח בשנת 2009. הון השותפות הסתכם בסוף שנת 2010 ב- 5 מיליון ש"ח בהשוואה ל- 8 מיליון ש"ח בסוף שנת 2009. 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 ספטמבר 2010, הוחלט על הפסקת הפעילות העסקית של השותפות החל מחודש דצמבר 2010.

לאומי קארד נכיונות בע"מ (לשעבר לאומי צ'ק בע"מ)

נוסדה בתאריך 1 בדצמבר 2005 והינה חברה פרטית בבעלות מלאה של לאומי קארד בע"מ. החברה משמשת כשותף כללי בשותפות לאומי צ'ק שותפות מוגבלת. בחודש פברואר 2010 שונה שמה של לאומי צ'ק בע"מ ללאומי קארד נכיונות בע"מ. החל מיום 1 באפריל 2010 החלה בפעילות ניכיון עסקאות בכרטיסי אשראי.

מאזן לאומי קארד נכיונות בע"מ הסתכם בסוף שנת 2010 ב- 75,418 אלפי ש"ח, בהשוואה ל- 24 אלפי ש"ח בסוף שנת 2009. ההפסד לשנת 2010 הסתכם ב- 1,697 אלפי ש"ח בהשוואה להפסד של 11 אלפי ש"ח בסוף שנת 2009. גרעון בהון החברה הסתכם בסוף שנת 2010 ב- 1,768 אלפי ש"ח בהשוואה ל- 71 אלפי ש"ח בסוף שנת 2009.

די.טי.אס דאטא טרנספר סולושנז בע"מ ("DTS") - בשנת 2006 רכשה החברה 20% ממניות חברת דאטא טרנספר סולושנז בע"מ. חברת DTS עוסקת בשירות העברת נתונים על בסיס כרטיסים מגנטיים וניהול מועדוני לקוחות.

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 2 לדוחות הכספיים מובאים בפירוט עיקרי המדיניות החשבונאית אותה יישמה החברה.

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

הפרשה לחובות מסופקים - במסגרת קביעת מדיניות האשראי של החברה, נקבעו קריטריונים בסיסים אשר על פיהם יש לאמוד את החשיפה הגלומה בתיק האשראי ולחשב את הפרשה לחובות מסופקים בדוחות הכספיים בהתאם.

אמידת ההפסד הפוטנציאלי בתיק האשראי כרוכה במידה רבה של אי וודאות ובהערכות המבוססות על אומדנים סטטיסטיים. ההפרשה מתבססת על הערכת סיכויי הגביה בכל שלב של תהליך הגביה, תוך מתן התייחסות ספציפית לחובות בעייתיים ככל שנדרש.

בנוסף, אחת לרבעון מבוצעת הפרשה קבוצתית המבוססת על תחשיב, בהתבסס על נתוני העבר, שמטרתו לאמוד כשלי גביה צפויים בתיק האשראי הכולל.

לפרטים בדבר יישום ההוראה החדשה של הפיקוח על הבנקים בדבר "מדידה וגילוי של חובות פגומים, סיכויי אשראי והפרשה להפסדי אשראי" ראה סעיף "מדידה וגילוי של חובות פגומים, סיכויי אשראי והפרשה להפסדי אשראי" בדוח הדירקטוריון ובאור 3 בדוחות הכספיים להלן.

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

דוחות 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.

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 מההפרשות שנעשו.

גילוי בדבר הליך אישור הדוחות הכספיים

דירקטוריון החברה הינו הגורם המופקד על בקרת העל בחברה ועל אישור הדוחות הכספיים שלה. בחודש דצמבר 2008 הדירקטוריון הקים מבין חבריו ועדת מאזן שתפקידה לדון בדוחות הכספיים ולהמליץ בפני הדירקטוריון על אישורם. לפני הבאת הדוחות הכספיים לדיון בועדת המאזן מתקיים דיון בועדת הגילוי של החברה. ועדת הגילוי הינה ועדה בראשות מנכ"ל החברה ובהשתתפות כל חברי ההנהלה והחשבונאי 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. 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 לדיון הנשלח לחברי ועדת המאזן כולל את פרוטוקול הדיון בועדת הגילוי והחלטותיה, את טיטוט דוח הדירקטוריון וטיטוט הדוח הכספי. כמו כן מתקיים דיון בנושא הפרשות לחובות מסופקים ותביעות משפטיות נגד החברה. מנהל אגף כספים 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, מנהל אגף כספים סוקר 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 סוקר את פעילותה השוטפת של החברה והשפעת פעילות זו על תוצאותיה ומדגיש בפני חברי הדירקטוריון סוגיות מהותיות. הדוחות הכספיים מאושרים על ידי הדירקטוריון לאחר שהוצגו בפניו הצהרת המנכ"ל והצהרת מנהל אגף כספים בדבר הערכת בקרות ונהלים לגבי הגילוי של החברה בדוח הכספי. הדוחות נחתמים על ידי יו"ר הדירקטוריון, מנכ"ל החברה, מנהל אגף כספים והחשבונאי הראשי.

מדיניות הגילוי

בהתאם להוראת בנק ישראל (דרישות הגילוי המפורטות בנדבך 3 של הוראות באזל II), מחויבת החברה לקבוע מדיניות גילוי פורמלית. בחודש ינואר 2009 אישר דירקטוריון החברה 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 העצמי. כמו כן ניתן גילוי לנושאים בעלי היבטים ציבוריים או בעלי רגישות מיוחדת, כגון נושאים הקשורים למבנה החברה, לניהולה, לחקיקה שיש לה השפעה על החברה ועוד.

חקיקה הנוגעת לפעילות כרטיסי אשראי

תזכיר חוק הבנקאות (רישוי) (עידוד התחרות בשוק כרטיסי אשראי) / הצעת חוק הבנקאות (רישוי) (תיקון מס' 17) (סליקת עסקאות בכרטיסי חיוב) התשע"א - 2011

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 ברישיון 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. ביום 5 בדצמבר 2010 אושר התזכיר בוועדת שרים לענייני חקיקה. ביום 14 בפברואר 2011 אושרה ההצעה בקריאה ראשונה בכנסת והיא תועבר לוועדת הכנסת על מנת שיוחלט איזו וועדה בכנסת תדון בה. אם תתקבל הצעת החוק דלעיל עלולה להיות לכך 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 לשינוי מבני בחברות כרטיסי האשראי

ביום 1 באפריל 2009 הונחה על שולחן הכנסת הצעת חוק פרטית, העוסקת בכרטיסי אשראי. עניינה של הצעה זו הינה הפרדת הבעלות בחברות כרטיסי האשראי מהבנקים. לא ידוע מתי תעלה ההצעה להצבעה במליאת הכנסת.

הצעת חוק כרטיסי חיוב (תיקון - חובת פרסום פרטי ספק), התש"ע - 2010

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). משרד המשפטים קיים התייעצות עם החברה בדבר ישימות החוק.

הצעת חוק כרטיסי חיוב (תיקון - פירוט בנוגע לעסקה במסמך חסר)

בחודש מרץ 2010 הונחה על שולחן הכנסת הצעת חוק פרטית, 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.

הצעת חוק כרטיסי חיוב (תיקון - ניכיון כרטיסי חיוב), התשע"א - 2010

בחודש אוקטובר 2010 הונחה על שולחן הכנסת הצעת חוק פרטית, המבקשת ליצור הסדרים במערכת היחסים שבין סולק לבין חברת ניכיון. חלק מן ההצעות להסדרים, מופיעות בנוסח דומה בתזכיר חוק הבנקאות (רישוי) (עידוד התחרות בשוק כרטיסי אשראי) (ראה לעיל).

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 מסויימות בלבד.

הסכמים מהותיים

התקשרויות עם תאגידים בנקאיים

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

ביום 14 בינואר 2010 הוגשה בבית המשפט המחוזי בתל אביב, תביעה וכן בקשה לאישורה כתובענה ייצוגית בסך של כ-74 מיליון ש"ח (להלן: "בקשת האישור") כנגד החברה. עניינן של התביעה ובקשת האישור בטענה כי החברה גובה עמלת סליקה מלאה בגין עסקאות שבוטלו מבלי לידע את הלקוח - בית העסק לגבי גביית העמלה כאמור. לאחר דיונים משפטיים שהתקיימו במהלך התקופה, ביום 31 בינואר 2011, ולאור המלצת בית המשפט, הסכים התובע לדחיית התביעה ולדחיית הבקשה להכיר בתביעה כתביעה ייצוגית, ללא צו להוצאות.

לפרטים בדבר תביעות משפטיות אחרות ראה באור 18 ה' בדוחות הכספיים להלן.

מגבלות ופיקוח בקשר עם כרטיסי אשראי

הליכים המתנהלים בקשר עם בקשה לאישור הסדר כובל לקביעת העמלה הצולבת

מכוח החלטת בית הדין להגבלים עסקיים מיום 11 בנובמבר 2007, מינתה הממונה על ההגבלים העסקיים ("הממונה") מומחה לצורך קביעת המתודולוגיה הראויה בחישוב העמלה הצולבת (עמלת המנפיק) ("ההחלטה"). המומחה הגיש חוות דעת ביניים באשר לדרכו המתודולוגית ביום 31 לדצמבר 2008. הצדדים הגיעו להסכמה לפיה הם יוותרו על חקירת המומחה ובהתאם ביטל בית הדין את הדיון שהיה קבוע לצורך חקירת המומחה והורה למומחה להמשיך לשלב יישום חוות הדעת.

ביום 30 באפריל 2009 התקבלה בקשת חברות כרטיסי האשראי והבנקים המחזיקים בהן ("החברות המבקשות") להארכה נוספת של תוקף ההיתר הזמני עד לתום 4 חודשים מסיום חקירתו של המומחה ותוקפו של ההיתר הזמני הוארך עד ליום 31 באוקטובר 2009.

ביום 28 באוקטובר 2009 התקבלה בקשת החברות המבקשות להארכה נוספת של תוקף היתר הזמני עד ליום 30 ביוני 2010.

ביום 28 בדצמבר 2009, התקבלה הודעה מטעם הממונה, לפיה יבצר מן המומחה להשלים את חוות דעתו הסופית. ביום 4 במאי 2010 הגישה הממונה הודעה לבית הדין לפיה היא מבקשת למנות כמומחה את הכלכלן הראשי של הרשות להגבלים עסקיים.

ביום 13 באוגוסט 2010 החליט בית הדין להגבלים עסקיים להיענות לבקשת הממונה כאמור. כמו כן, קבע בית הדין, כי חוות הדעת של המומחה תוגש עד ליום 15 בנובמבר 2010.

לאור ההחלטה הגישו החברות המבקשות ביום 17 באוגוסט 2010 בקשה לקביעת מועד דיון במעמד הצדדים בנושא מינוי המומחה. בבקשה זו הדגישו המבקשות כי על אף הודעת הממונה, המגיעים למציאת מועד מוסכם טרם מוצו. ביום 6 בספטמבר 2010 ניתנה החלטתו של בית הדין לפיה המומחה רשאי להמשיך בפעולות איסוף הנתונים אולם עליו לכלכל את צעדיו כך שבמידה ובין הצדדים תהיה הסכמה בדבר מינוי מומחה אחר, תוכל ההסכמה לצאת לפועל באופן יעיל. ביום 1 בנובמבר 2010 ולאור העובדה שהממונה טענה כי המועמדים שהוצעו על ידי המבקשות נוגעים בניגוד עניינים, ניתנה החלטתו של בית הדין הממנה את הכלכלן הראשי של הרשות להגבלים עסקיים כמומחה להשלמת חוות הדעת. בנוסף האריך בית הדין את המועד להגשת חוות הדעת עד ליום 15 בפברואר 2011.

ביום 10 בינואר 2011 הגישו המבקשות בקשה לבית הדין לקבלת ארכה קצרה כך שחוות הדעת תוגש עד ליום 15 במרס 2011. ביום 14 בינואר 2011 ניתנה החלטת בית הדין המאריכה את המועד להגשת חוות הדעת עד ליום 15 במרס 2011.

ביום 22 ביוני 2010 הגישו החברות המבקשות בקשה להארכה נוספת של ההיתר הזמני. ביום 16 ביוני 2010 הוגשה בקשה מטעם איחוד חברות הדלק בישראל להצטרף כצד להליך המתנהל בבית הדין להגבלים עסקיים וביום 30 ביוני 2010 הוגשה בקשה דומה מטעם חברת חשמל לישראל.

ביום 30 ביוני 2010 ניתנה החלטת בית הדין לפיה ניתן היתר ארעי המאריך את תוקפו של ההיתר הזמני עד ליום 1 באוגוסט 2010, ובמהלך פרק זמן זה לא יתבצעו שינויים בהתאם למתווה ההסדר. כמו כן, ביום 7 ביולי 2010 דחה בית הדין את בקשות ההצטרפות של חברות הדלק ושל חברת חשמל להליך.

ביום 18 ביולי 2010 ניתנה החלטת בית הדין להגבלים עסקיים בה נקבע, בין היתר, כי ההיתר הזמני יוארך עד ליום 1 בינואר 2011, וכי השינויים במתווה ההסדר אשר הוקפאו בהחלטה מיום 30 ביוני 2010, יכנסו לתוקפם ביום 25 ביולי 2010.

ביום 13 בדצמבר 2010 הגישו המבקשות בקשה להארכה נוספת של תוקף ההיתר הזמני עד ליום 15 באוגוסט 2011. ביום 29 בדצמבר 2010 נעתר בית הדין לבקשה והאריך את תוקפו של ההיתר הזמני עד ליום 15 באוגוסט 2011.

ביום 21 ביולי 2010 הגישו חברות הדלק לבית המשפט העליון ערעור על החלטת בית הדין מיום 7 ביולי 2010 הדוחה את בקשתם להצטרפותם להליך וכמו כן הגישו בקשה לעכב את החלטת בית הדין להגבלים עסקיים ולא להתיר את העלאת שיעור העמלה הצולבת הנגבית וזאת עד להכרעה בערעור. ביום 15 בדצמבר 2010 הגישו חברות הדלק בקשה מוסכמת למחיקת הערעור וזאת בלא צו להוצאות. ביום 19 בדצמבר 2010 ניתנה החלטתו של בית המשפט העליון המורה על מחיקת הערעור בלא צו להוצאות.

ההסדר האמור משפיע על הכנסות החברה כמנפיקה והן על הוצאותיה כסולקת.

העברת עסקאות מתמשכות בכרטיסי חיוב

ביום 25 במרס 2010 פרסם המפקח על הבנקים חוזר בדבר "העברת עסקאות מתמשכות בכרטיסי חיוב", במסגרת הוראת ניהול בנקאי תקין 432.

מטרת החוזר הנה להסדיר את נושא העברת הוראות קבע של הלקוח העובר מבנק אחד לבנק אחר ואגב המעבר מחליף את כרטיס האשראי שלו. ההוראה המתוקנת נועדה ליצור את התשתית הטכנולוגית והמשפטית להעברת פעילות בעסקאות מתמשכות בין כרטיסי חיוב שונים.

הוראת ניהול בנקאי תקין 470 תוקנה כך שההסדר שנקבע במסגרת הוראה 432 חל גם על חברות כרטיסי אשראי. תחילת ההוראה החל מיום 1 בדצמבר 2010. החברה פועלת בהתאם להנחיות שנקבעו במסגרת ההוראה.

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 שמטרתם 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 מסויימות. כמו כן על התאגידים הבנקאיים להגיש לאישור הפיקוח על הבנקים לא יאוחר מיום 1 ביולי 2011 תכנית מפורטת לצמצום המעורבות של הדירקטוריון במתן ואישור אשראי. החברה פועלת ליישום התיקונים להוראה.

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").

במהלך שנת 2010 נערכה החברה לשינויים שנקבעו על ידי בנק ישראל במסגרת הנחיות הוראה 411 ושל הצו שעיקרם: הרחבה והעמקת תהליכי זיהוי לקוחות בחברה ותיקוף המדיניות בהתאם, ביצוע בקרה מוגברת על פעילות לקוחות החברה עם דגש על פעילות לקוחות בסיכון גבוה, ביצוע דיווחים לרשות לאיסור הלבנת הון על פעילות חריגה, בדיקה וחסומים עסקאות הימורים באינטרנט על ידי מחזיקי כרטיס וקביעת מנגנון סדור במדיניות לסליקת בתי עסק. החברה מפעילה מוקד לנושא איסור הלבנת הון ומימון טרור, אשר במסגרת תפקידיו עליו לוודא את הטמעת ההנחיות וביצוען ולדאוג לביצוע הדרכות מתאימות לכלל אוכלוסיות העובדים.

במהלך תקופת הדוח נערכה בחברה ביקורת בנק ישראל בנושאי איסור הלבנת הון, מימון טרור וזיהוי לקוחות. סיוטת הדוח נמסרה לידי החברה במהלך חודש ינואר 2011. החברה בוחנת את ממצאי הדוח ומשמעויותיו ונערכת להסדרת כלל הליקויים שנמצאו.

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 הבנק 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.

במהלך שנת 2009 החברה טיפלה ביישום ממצאי סקר תשתיות שבוצע בשנת 2008 בעזרת היועצים המשפטיים של החברה. הסקר בוצע במטרה לוודא כי הינה ערוכה באופן הולם על מנת ליישם ולקיים את חובותיה הנגזרות מההוראות הצרכניות. במהלך שנת 2010 החברה שמה דגש על הטמעת נושא הציות וחשיבותו בקרב עובדי החברה, באמצעות קיום ישיבות ועדת ציות רבעוניות, הדרכות למוקדי שירות הלקוחות, הפצת לומדה לכלל העובדים ועדכון והוספת נהלי עבודה.

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. על פי נתוני הפיקוח על הבנקים בנק ישראל, בשנת 2010 נמצאו 5 תלונות מוצדקות מתוך 27 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").

המבקר הפנימי מחזיק בניירות ערך של בנק לאומי לישראל בע"מ (להלן: "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 מערך הביקורת הפנימית של חברת האם, וזהו עיסוקו הבלעדי.

המבקר הפנימי ממלא תפקידים נוספים בתחום הביקורת הפנימית על יחידות שונות בחברת האם.

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 תוכנית עבודה שנתית ותוכנית עבודה רב שנתית לתקופה של עד שלוש שנים. תוכנית העבודה הרב שנתית מתייחסת למרבית נושאי הביקורת, למעט חלק קטן יחסית של נושאים בעלי סיכון נמוך אשר לגביהם תדירות הביקורת היא ארבע שנים. תוכנית העבודה השנתית ותוכנית העבודה הרב שנתית נגזרות ממיפוי נושאי ביקורת המבוססים, בין השאר, על המסמכים המפורטים בסעיף 3(ב) לכללי הבנקאות. תוכניות 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 לגביהם תהיה כל שנה ובנושאים בעלי סיכון נמוך יותר, תדירות הביקורת תהיה שנתיים או שלוש. הביקורת הפנימית מגישה

הצעה לתוכנית העבודה השנתית ותוכנית העבודה הרב שנתית, ומקבלת אישור מיו"ר הדירקטוריון ומועדת הביקורת של הדירקטוריון.

תוכנית העבודה השנתית ותוכנית העבודה הרב שנתית מותירות בידי המבקר הפנימי שיקול דעת לסטות מהן. תוכנית העבודה השנתית ותוכנית העבודה הרב שנתית של הביקורת הפנימית כוללת גם את החברות הבנות של החברה. במסגרת עבודת הביקורת, נבחן מדגם עסקאות מהותיות, במידה והיו, לרבות הליכי אישורן. לעניין זה עסקאות מהותיות לרבות רכישה או מכירה מהותית של פעילות, "עסקאות" כאמור בסעיף 270 לחוק החברות ו"עסקה חריגה", כהגדרתה בחוק החברות. בהקשר זה - בשנת 2010 לא בוצעו עסקאות מהותיות בחברה.

הביקורת הפנימית בחברה מבוצעת על ידי מבקרים הנמנים על עובדי חברת האם, בהיקף ממוצע רב-שנתי של כ- 4 משרות. די בהיקף זה, לדעת המבקר הפנימי, להקיף את תוכניות העבודה השנתית והרב שנתית של הביקורת הפנימית. המבקר הפנימי רשאי, במסגרת התקציב, להיעזר במיקור חוץ לביצוע עבודות הדורשות ידע מיוחד או במקרים של תקן חסר. היקף המשרות מתבסס על תוכנית העבודה השנתית, שאושרה על ידי ועדת הביקורת של הדירקטוריון.

תוכנית הביקורת השנתית ותוכנית 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 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 למנהלה הכללי של החברה, ליו"ר הדירקטוריון וליו"ר ועדת הביקורת, דוח סיכום של פעילות הביקורת לתקופה האמורה, הכולל 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 דוח שנתי מסכם של פעילות הביקורת, במהלך כל השנה, הכולל גם מעקב אחר ביצוע תוכנית העבודה השנתית. דוח המבקר הפנימי למחצית השנייה של שנת 2009 והדוח השנתי המסכם של שנת 2009 נדונו בוועדת הביקורת ביום 25 בפברואר 2010. דוח המבקר הפנימי למחצית הראשונה של שנת 2010 נדון בוועדת הביקורת ביום 18 ביולי 2010 ודוח המבקר הפנימי למחצית השנייה של שנת 2010 וכן הדוח השנתי המסכם של שנת 2010 נדונו בוועדת הביקורת ביום 10 בפברואר 2011. למבקר הפנימי ולמבקרים האחרים בחברה 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 בנק לאומי, שהינו חברת האם של החברה. בגין שירותי ביקורת פנימית לשנת 2010 שילמה החברה לבנק לאומי סך של 666 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 ותוכנית עבודתו, הינם סבירים בנסיבות העניין, ויש בהם כדי להגשים את מטרות הביקורת הפנימית בתאגיד.

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 במסגרת הוראת בנק ישראל 339 ופרק 200 לניהול 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.

חברי ההנהלה האחראים על הסיכונים:

מנהל סיכוני שוק - מנהל אגף הכספים

מנהל סיכוני אשראי - מנהל אגף עסקים ואשראי

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

בחברה פועלת ועדת סיכונים עליונה בראשות המנכ"ל המדווחת לוועדת הסיכונים של הדירקטוריון. מידי שנה מאשר דירקטוריון לאומי קארד את מסמכי מדיניות ניהול הסיכונים השונים לרבות מדיניות הסיכונים הכוללת המשמשת מסגרת לניהול הסיכונים הכולל בחברה.

חשיפה וניהול של סיכוני אשראי

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

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 ובהתאמה למציאות הכלכלית והתחרות המתפתחת בתחום תוך התאמה למגוון פעילויות החברה, יכולותיה ותיאבון הסיכון שלה.

מדיניות האשראי:

מסמך מדיניות האשראי מתווה מדיניות 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.

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 הוקמו ארבע ועדות אשראי וכן ניתנו סמכויות לבעלי תפקידים בחברה אשר מאשרים אשראי בהתאם למדרג סמכויות אשר נקבע בנוהל שאושר בדירקטוריון ומתייחס לסוג האשראי, היקפו והביטחונות הנדרשים. סמכות האישור הגבוהה ביותר הינה ועדת האשראי של הדירקטוריון.

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. כמו כן החברה פועלת להרחבת מערך הביטחונות אותם נדרשים בתי העסק לתת לחברה.

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 מוחץ למודלים.

בקורות:

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

המערכת החדשה 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.

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 והבטוחות וכן בתיקון נהלים ותהליכי עבודה.

במהלך השנה החלה פעילות בקרת אשראי בלתי תלויה הכפופה 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. באמצעותו 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.

ניהול האשראי העסקי של החברה מתבסס על מודלים לדירוג סיכון הלווים העסקיים המתבססים על מאפייני הלווה, תחומי פעילותו וסיכונים ספציפיים המיוחסים לו.

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 בועדת ניהול סיכונים העליונה בלאומי קארד ובעדת ניהול הסיכונים של הדירקטוריון. במקרה של שינוי בלתי צפוי בגורמי הסיכון רשאי מנהל סיכונים השוק לעדכן את המסמכים באופן מיידי בכפוף לאישור הועדות לניהול סיכונים והדירקטוריון.

אחת לרבעון, מדווח מסמך חשיפות השוק לועדת 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 דו"ח המופק ממערכות החברה.

במהלך שנת 2010 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 גבוה תוך בחינת ההשפעה הכוללת על הרווחיות או בעת היווצרות תנאים לכדאיות כלכלית לביצוע הכיסוי.

במהלך שנת 2010 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 2010				
במיליוני ש"ח				
סה"כ	מטבע חוץ**			מטבע ישראלי
	אחר	דולר	צמוד מדד	לא צמוד
7,752	3	51	23	7,675
6,875	2	47	23	6,803
*	-	-	-	*
877	1	4	-	872

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

31 בדצמבר 2009				
במיליוני ש"ח				
סה"כ	מטבע חוץ**			מטבע ישראלי
	אחר	דולר	צמוד מדד	לא צמוד
7,007	3	19	24	6,961
6,275	*	40	25	6,210
2	-	-	-	2
730	3	(21)	(1)	749

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 2010						
במיליוני ש"ח						
שינוי בשווי הוגן	מטבע חוץ**	סה"כ	מטבע ישראלי		צמוד מדד	לא צמוד
			אחר	דולר		
-	*	877	1	4	-	872
-	*	877	1	4	-	872
-	*	877	1	4	-	872

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

31 בדצמבר 2009						
במיליוני ש"ח						
שינוי בשווי הוגן	מטבע חוץ**	סה"כ	מטבע ישראלי		צמוד מדד	לא צמוד
			אחר	דולר		
(0.1)	(1)	729	3	(21)	(1)	748
-	*	730	3	(21)	(1)	749
0.1	1	731	3	(21)	(1)	750

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

* סכום הנמוך מ-1 מיליוני ש"ח.
** 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 2010 עמדה החברה במגבלת סיכון החשיפה בגיוס נזילות.

חשיפה וניהול של סיכונים תפעוליים

סיכון תפעולי מוגדר בהוראת ניהול בנקאי תקין 206 (הוראות באזל III) 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 הוראה 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 בארגון. בנוסף, עשויים להיות מצבים בהם התממשות סיכון אשראי, סיכון שוק, או סיכון משפטי יגרמו כתוצאה מכשל תפעולי. בהתאם למדיניות ניהול הסיכונים התפעוליים, יש לזהו, להעריך את הנזק שעלול להיגרם בגין התממשותם, לפקח עליהם ולפעול למזעור הנזקים בעת התממשות הסיכונים.

מבנה ניהול הסיכון התפעולי בלאומי קארד:

- מנהל הסיכונים התפעוליים בחברה הינו מנהל אגף משאבי אנוש, ניהול סיכונים ורגולציה אשר מדווח לוועדת הסיכונים העליונה ולועדת הסיכונים של הדירקטוריון.
- מנהלי המחלקות בחברה אחראים לניהול הסיכונים התפעוליים בתהליכים שתחת אחריותם.
- בחברה הוגדרו בקרי סיכונים ורכזי סיכונים המסייעים בהטמעת מדיניות הסיכונים התפעוליים בחברה ובשמירה על מפת סיכונים תפעוליים עדכנית.
- ועדת הסיכונים התפעוליים שבראשות מנהל הסיכונים התפעוליים משמשת גורם מרכזי ליישום המדיניות באגפים ולשמירת עדכניותה של מפת הסיכונים התפעוליים. כמו כן נדונים בוועדה ניתוחים של אירועי כשל וקביעתם של דרכי פעולה למזעור הסיכוי להישנותם.

הסיכון התפעולי המהותי ביותר בחברה הוא הסיכון לפעילות הונאה בכרטיסי אשראי. בחברה פועלת מחלקת ניהול סיכונים, 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 מהמתקדמות בעולם 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 סיכונים אלו. סיכון ההונאה בכרטיסי אשראי נבחן ונדון, בין השאר, במסגרת תרחישי הקיצון של החברה.

לחברה מפת סיכונים תפעוליים אשר מבוססת על המתודולוגיה הקיימת בבנק לאומי לצורך כימות הסיכונים והבקרות. עדכון מפת הסיכונים מבוצע באופן שוטף כחלק מפעילות ניהול הסיכונים התפעוליים השוטפת בחברה. הוראות בנק ישראל מחייבות לפעול להבטחת המשכיות עסקית בעת חרום. החברה נערכת להתאוששות ממקרה אסון והמשכיות עסקית באמצעות תשתיות טכנולוגיות, תוכניות פעולה ונהלים וביצוע תרגילים. הפעילות מרוכזת על ידי מנהלת המשכיות עסקית בראשות המשנה למנכ"ל, מנהל אגף שירות ותפעול. מדיניות הסיכונים התפעוליים אשר אושרה בדירקטוריון בשנת 2009 ומשמשת כמסגרת ארגונית ומתווה את דרכי הפעולה לשם מזעור הסיכון התפעולי בלאומי קארד. המסמך מובא לאישור הדירקטוריון אחת לשנה.

חשיפה וניהול של סיכונים משפטיים

סיכון משפטי הינו סיכון להפסד כתוצאה מהעדר אפשרות לאכוף באופן משפטי קיומו של הסכם. הסיכונים המשפטיים שהחברה מתמודדת איתם נובעים מחקיקה, תקנות, פסיקה והוראות רשויות. כמו כן, מדובר בסיכונים הנובעים מפעילות ללא גיבוי בהסכמים מספקים או ללא ייעוץ משפטי וסיכונים הנובעים מהליכים משפטיים. מטרת הטיפול בסיכונים המשפטיים היא למזער סיכונים אלה ולנהלם. בחברה קיים נוהל לטיפול בסיכון המשפטי. במסגרת נוהל זה, ניתנה התייחסות מיוחדת לאיתור מוקדי הסיכונים המשפטיים המהותיים והטיפול בהם, תוך קביעת גורם אחראי ליישום ההנחיות, קביעת המקרים והדרך לקבלת ייעוץ משפטי לפני התקשרויות עם לקוחות וספקים, קביעת אופן הטיפול במוקדי סיכון שהתגלו וצמצום סיכונים בעת יצירת מוצרים או מתן שירותים חדשים. החל משנת 2011, המדיניות מובאת לאישור דירקטוריון החברה אחת לשנה.

להלן פירוט גורמי הסיכון והשפעתם:

מס'	גורם הסיכון	השפעת הסיכון	פירוט
1.	השפעה כוללת של סיכוני אשראי	נמוך	הגדרת סיכון אשראי: "האפשרות שלווה או צד נגדי של תאגיד בנקאי יכשל בעמידה בהתחייבויותיו ביחס לתנאים שהוסכמו". מטרת ניהול סיכוני האשראי היא למקסם את שיעור התשואה בהתאמה לתיאבון הסיכון של החברה.
1.1	סיכון בגין איכות לווים ובטחונות	נמוך	
1.2	סיכון בגין ריכוזיות ענפית	נמוך	
1.3	סיכון בגין ריכוזיות לווים/קבוצת לווים	נמוך	
2.	השפעה כוללת של סיכוני שוק	נמוך	בפעילותה העסקית השוטפת של לאומי קארד נחשפת החברה לסיכוני שוק. סיכוני השוק הרלוונטיים ללאומי קארד הינם: סיכון בסיס המושפע מתנודתיות בשערי המט"ח, סיכון ריבית המושפע מתנודתיות הריבית וסיכון גיוס נזילות.
2.1	סיכון ריבית	נמוך	
2.2	סיכון אינפלציה	נמוך	
2.3	סיכון שערי חליפין	נמוך	
3.	סיכון נזילות	נמוך	נזילות מוגדרת כיכולתו של התאגיד לממן גידול בנכסים או לעמוד בפירעון התחייבויותיו.
4.	סיכון תפעולי	בינוני	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.
5.	סיכון משפטי	נמוך	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.
6.	סיכון מוניטין	נמוך	סיכון המוניטין בחברה יתגבש במידה ויתרחש כשל כתוצאה מניהול שגוי אחד או יותר של הסיכונים האחרים.
7.	סיכון רגולטורי	בינוני	הסיכון הנובע מהשפעה אפשרית של יישום הוראות רגולטוריות נוספות על תוצאות הפעילות העסקית של החברה.

מדידה וגילוי של חובות פגומים, סיכוני אשראי והפרשה להפסדי אשראי

בחודש דצמבר 2007 פורסם חוזר המפקח על הבנקים בנושא: "המדידה והגילוי של חובות פגומים, סיכון אשראי והפרשה להפסדי אשראי" (להלן - "החוזר" או "ההוראה") ליישום על תאגידים בנקאיים וחברות כרטיסי אשראי. חוזר זה מבוסס, בין היתר, על תקני חשבונאות בארה"ב ועל הוראות רגולטוריות מתייחסות של מוסדות הפיקוח על הבנקים ושל הרשות לניירות ערך בארה"ב. העקרונות המנחים שבבסיס החוזר, מהווים שינוי מהותי ביחס להוראות הנוכחיות בנושא סווג חובות בעייתיים ומדידת הפרשות להפסדי אשראי בגין חובות אלו. החברה תישם את הוראות החוזר החל מיום 1 בינואר 2011, בהתאם להוראות המעבר וההנחיות שנקבעו על ידי המפקח על הבנקים. לפירוט בדבר אופן יישום ההוראות החדשות והשפעתן הצפויה ראה ביאור 3 בדוחות הכספיים להלן.

כל היתרות המוצגות להלן, מוצגות לפי ההוראות החדשות למדידה וגילוי של חובות פגומים, סיכון אשראי והפרשה להפסדי אשראי, במידה והן היו מיושמות לראשונה ביום 31 בדצמבר 2010.

31 בדצמבר 2010
מיליוני ש"ח

1. נכסים שאינם מבצעים*:

אשראי לציבור פגום שאינו צובר הכנסות ריבית:
שנבדק על בסיס פרטני
שנבדק על בסיס קבוצתי

7

6

13

סך הכל נכסים שאינם מבצעים

2. חובות פגומים בארגון מחדש של חוב בעייתי שצוברים הכנסות ריבית

6

3. סיכון אשראי מסחרי בעייתי

8

* חובות פגומים שאינם צוברים הכנסות ריבית

השפעת היישום לראשונה של ההוראות על ההון העצמי ליום 31 בדצמבר 2010

31 בדצמבר 2010
מיליוני ש"ח

568

(60)

יתרת עודפים ליום 31 בדצמבר 2010 שנכללה בדוחות הכספיים
השפעה מצטברת נטו ממס מיישום לראשונה של ההוראות החדשות ליום 31 בדצמבר 2010

508

יתרת העודפים ליום 31 בדצמבר 2010 לפי ההוראות החדשות

עיקר השפעת יישום ההוראה על ההון העצמי נובע מגידול בהפרשה הקבוצתית בגין יתרות של חובות טובים ויתרות חוץ מאזניות.

מדדי סיכון ואשראי:

<u>31 בדצמבר 2010</u>	
<u>%</u>	
<u>0.2</u>	(א) שיעור יתרת אשראי לציבור פגום שאינו צובר הכנסות ריבית מיתרת האשראי לציבור
<u>-</u>	(ב) שיעור יתרת אשראי לציבור שאינו פגום שנמצא בפיגור של 90 ימים או יותר מיתרת האשראי לציבור
<u>0.7</u>	(ג) שיעור יתרת ההפרשה להפסדי אשראי בגין אשראי לציבור מיתרת האשראי לציבור
<u>407.7</u>	(ד) שיעור יתרת ההפרשה להפסדי אשראי מיתרת אשראי לציבור פגום שאינו צובר הכנסות ריבית
<u>0.1</u>	(ה) שיעור סיכון אשראי מסחרי בעייתי בגין הציבור מסיכון אשראי כולל בגין הציבור

באזל II - מסגרת עבודה למדידה והלימות הון

כללי

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

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

עיקרי הוראות באזל II מוקדשים לשיפור איכות ניהול הסיכונים. מטרת ההוראות היא לשפר את ניהול הסיכונים, את דרכי הערכת הסיכונים ואת פיתוח כלי מדידה כמותיים לסיכונים. נדרש הליך ניהול מוסדר במדיניות ברורה, של זיהוי הסיכונים והערכתם, פיקוח ובקרה עליהם.

מסמך עקרונות ליישום תהליך הסקירה הפיקוחי אשר פורסם ביום 13 בדצמבר 2007 כחלק מהנחיות הקשורות לבאזל II קובע כי יש להגביר את הקשר בין פרופיל הסיכון, מערכות ניהול הסיכון והפחתת הסיכון לבין ההון. לשם כך יש לנהל תהליכי ניהול סיכונים נאותים לצורך זיהוי, מדידה, סכימה וניטור של הסיכונים.

במסגרת באזל II נדרשת לאומי קארד להחזיק הון נאות אל מול הסיכונים וזאת במסגרת תהליך פנימי להערכת הלימות ההון - Internal Capital Adequacy Assessment Process (להלן: "ICAAP") וזאת בהתאם לאופי הפעילות של לאומי קארד כחברת כרטיסי אשראי ובהתאם להוראות המפקח על הבנקים.

לפרטים בדבר מדיניות ניהול הסיכונים ראה פרק החשיפה לסיכונים ודרכי ניהולם.

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 ההון" 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 ההון 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 ההון (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-211-200.

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.

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 על ידי הנדבך 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 הבנק המרכזי 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 ההכנסה 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. הסיכון התפעולי של לאומי קארד מחושב 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 הרבעון השלישי של שנת 2010 אושר בדירקטוריון 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, אשר נדונו בוועדת הסיכונים העליונה של החברה והחברה קבעה את היקף ההון הנדרש במקרה של התממשותם. ההון בסיכון הדרוש לתמיכה בסיכונים של לאומי קארד נקבע באמצעות סכימה של ההון הדרוש לתמיכה בסיכונים 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 לתוכנית העבודה של החברה ולהתממשות תרחישי קיצון כדי להבטיח את היכולת לעמידה 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. מסמך ה- ICAAP מאושר מידי שנה בדירקטוריון החברה.

באזל II - נדבך שלישי

ביום 13 באוקטובר 2009, פרסם המפקח על הבנקים הוראת השעה בדבר "יישום בדוחות של תאגידי בנקאיים לשנת 2009 ואילך של דרישות הגילוי של נדבך 3 של באזל II". בהוראה נקבע כי דרישות הגילוי יחולו בדוחות הכספיים, אחת לרבעון, על כל תאגיד בנקאי וחברת כרטיסי אשראי על בסיס מאוחד החל מדצמבר 2009. הנדבך השלישי, עוסק במשמעת שוק וכולל דרישות גילוי בדיווח לציבור של תאגידי 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.

יחס הלימות ההון הכולל לרכיבי סיכון:

להלן פירוט נכסי הסיכון ודרישות ההון בגינם:

ליום 31 בדצמבר 2009		ליום 31 בדצמבר 2010		סוגי חשיפות
נכסי סיכון	דרישות ההון	נכסי סיכון	דרישות ההון	
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	
183	2,038	194	2,160	סיכונים אשראי - גישה סטנדרטית
23	***255	28	312	של תאגידי בנקאיים
177	1,968	210	2,329	של תאגידי
29	320	28	316	קמעונאיות ליחידים
14	160	15	171	של הלוואות לעסקים קטנים
426	4,741	475	5,288	נכסים אחרים*
				סה"כ סיכון אשראי
2	21	1	6	סיכון שוק - גישה סטנדרטית
127	1,414	138	1,530	סיכון תפעולי - גישת האינדיקטור בסיסי
555	6,176	614	6,824	סך הכל נכסי סיכון ודרישות ההון
	833		982	בסיס ההון **
	13.5%		14.4%	יחס הון כולל

* לרבות רכוש קבוע, השקעה בחברות ואחרים.
 ** ראה באור 14ב' בדוחות הכספיים להלן.
 *** סווג מחדש.

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

סיכון אשראי ממוצע ברוטו* לשנת 2009		סיכון אשראי ברוטו ליום 31 בדצמבר 2009		סיכון אשראי ממוצע ברוטו* לשנת 2010		סיכון אשראי ברוטו ליום 31 בדצמבר 2010		סוגי חשיפות
מיליוני ש"ח		מיליוני ש"ח		מיליוני ש"ח		מיליוני ש"ח		
14,934	15,135	15,288	15,425	263	479	8,911	9,771	של תאגידים בנקאיים
7,813	8,262	375	479	941	753	179	179	של תאגידים קמעונאיות ליחידים
172	169	179	179	24,123	26,607	25,740	26,607	של עסקים קטנים
								נכסים אחרים
								סה"כ חשיפות

* יתרה ממוצעת המחושבת על בסיס יתרות לכל רבעון.
** סווג מחדש.

להלן התפלגות החשיפות לפי סוגים עיקרים של חשיפות אשראי:

לימים 31 בדצמבר 2010						סוגי חשיפות
סיכון אשראי מאזני						
סה"כ סיכון אשראי כולל	סיכון אשראי חוץ מאזני *	סה"כ סיכון אשראי מאזני	אחר	אשראי בתי עסק	אשראי מחזיקי כרטיס	
מיליוני ש"ח						
15,425	10,662	4,763	416	-	4,347	של תאגידים בנקאיים
479	211	268	14	101	153	של תאגידים קמעונאיות ליחידים
9,771	7,438	2,333	-	5	2,328	של עסקים קטנים
753	370	383	-	117	266	נכסים אחרים
179	-	179	179	-	-	סה"כ חשיפות
26,607	18,681	7,926	609	223	7,094	

לימים 31 בדצמבר 2009						סוגי חשיפות
סיכון אשראי מאזני						
סה"כ סיכון אשראי כולל	סיכון אשראי חוץ מאזני *	סה"כ סיכון אשראי מאזני	אחר	אשראי בתי עסק	אשראי מחזיקי כרטיס	
מיליוני ש"ח						
15,135	10,610	4,525	505	-	4,020	של תאגידים בנקאיים
278	36	242	13	**110	119	של תאגידים קמעונאיות ליחידים
8,262	6,393	1,869	-	4	1,865	של עסקים קטנים
901	536	365	-	105	260	נכסים אחרים
169	-	169	169	-	-	סה"כ חשיפות
24,745	17,575	7,170	687	219	6,264	

* בעיקר בגין מחזיקי כרטיס.
** סווג מחדש.

להלן התפלגות חשיפות האשראי לפי יתרת תקופה חוזית לפירעון:

ליום 31 בדצמבר 2010							חשיפות לפי תקופות לפירעון
סיכון אשראי מאזני							
סה"כ סיכון אשראי כולל	סיכון אשראי חוץ מאזני *	סה"כ סיכון אשראי מאזני	לא כספי מיליוני ש"ח	אחר	אשראי בתי עסק	אשראי מחזיקי כרטיס	
11,990	6,777	5,213	-	396	54	4,763	עד 3 חודשים
13,540	11,900	1,640	-	45	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
26,607	18,681	7,926	162	447	223	7,094	סה"כ חשיפות

ליום 31 בדצמבר 2009							חשיפות לפי תקופות לפירעון
סיכון אשראי מאזני							
סה"כ סיכון אשראי כולל	סיכון אשראי חוץ מאזני *	סה"כ סיכון אשראי מאזני	לא כספי מיליוני ש"ח	אחר	אשראי בתי עסק	אשראי מחזיקי כרטיס	
10,095	5,330	4,765	-	452	55	4,258	עד 3 חודשים
13,770	12,228	1,542	-	78	**116	1,348	מעל שלושה חודשים ועד שנה
612	17	595	-	2	44	549	מעל שנה ועד חמש שנים
48	-	48	-	-	-	48	מעל חמש שנים
220	-	220	149	8	4	59	ללא תקופת פירעון
24,745	17,575	7,170	149	540	219	6,262	סה"כ חשיפות

* בעיקר בגין מחזיקי כרטיס.
** סווג מחדש.

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

ליום 31 בדצמבר 2009		ליום 31 בדצמבר 2010		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	
9	9	7	7	0%
2,512	438	2,515	256	20%
12,622	66	12,910	161	50%
9,109	23,739	10,487	25,495	75%
**444	**444	673	673	100%
49	49	15	15	150%
*	*	*	*	סכומים שהופחתו מההון
24,745	24,745	26,607	26,607	סה"כ

* סכום הנמוך מ-1 מיליון ש"ח.

** סווג מחדש.

*** יתרות מחזיקי כרטיס בנק לאומי ובינאומי בנק ערביי ישראל ליום 31 בדצמבר 2010 בסך 15,008 מיליון ש"ח (ליום 31 בדצמבר 2009 בסך 14,630 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".

דרישות באזל II - נדבך 3 לשנת 2010

הפניות לדוחות כספיים		הפניות לדוח דירקטוריון		הנושא
עמוד	ביאור	עמוד	פרק	
			פרק באזל II - מסגרת עמידה למדידה והלימות הון	1. תחולת היישום
		41		
		23	פירוט חברות מוחזקות	
	דוח על השינויים בהון העצמי	22	פרק אמצעים הוניים	2. מבנה ההון
85				
109	ביאור 14			
			פרק באזל II - מסגרת עמידה למדידה והלימות הון	3. הלימות ההון
109	ביאור 14	43		
			פרק החשיפה לסיכונים ודרכי ניהולם	4. חשיפת סיכון והערכתו- גילוי איכותי
		32		
			פרק החשיפה לסיכונים ודרכי ניהולם - חשיפה וניהול של סיכוני אשראי	5. סיכון אשראי - גילוי איכותי
98	ביאור 3	32		
			פרק באזל II - מסגרת עמידה למדידה והלימות הון	סיכון אשראי - גילוי כמותי
		43		
		17	פרק התפתחות ההכנסות, ההוצאות וההפרשה למס - הוצאות הפרשה לחובות מסופקים.	
103	ביאור 6			
			פרק באזל II - מסגרת עמידה למדידה והלימות הון	6. הפחתת סיכוני אשראי
		45		
			פרק החשיפה לסיכונים ודרכי ניהולם - ניהול סיכוני שוק וסיכון נזילות	7. סיכון שוק
		34		
			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
		34		

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 הנ"ל 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 ומנהל אגף הכספים של החברה, העריכו לתום התקופה המכוסה בדוח זה את האפקטיביות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי של החברה. על בסיס הערכה זו, מנכ"ל החברה ומנהל אגף הכספים 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 2010, 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.

אחריות תאגידית

במהלך שנת 2010 השתתפה החברה לראשונה בדירוג מעלה, 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 דורגה בשנת 2010 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 2010 לאומי קארד המשיכה והעמיקה את מעורבותה בקהילה והתמקדה בשלושה תחומים:

1. השקעה בקידום וטיפול 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 2010 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 2010 תרמה לאומי קארד והעניקה תרומות למטרות חברתיות וקהילתיות בהיקף של כ- 3.2 מיליון ש"ח.

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 2010 הגיע מספר המשרות בלאומי קארד ובחברות המאוחדות ל- 1,257 משרות ובממוצע במהלך שנת 2010 ל- 1,225 משרות בהשוואה ל- 1,215 משרות בסוף 2009 ול- 1,174 משרות בממוצע במהלך שנת 2009. מרבית הגידול במספר המשרות במהלך 2010 נובע מגידול במשרות נציגי שרות כתוצאה מגידול בהיקפי הפעילות וכן מגידול במשרות בתחום הרגולציה כתוצאה מהרחבת ההוראות הרגולטוריות החלות על החברה. "משרה" - משרה מלאה לרבות שעות נוספות לפי דיווח ספציפי ושעות עבודה של עובדי לשכת שרות.

מערך התגמולים ומבנה השכר

עובדי החברה מועסקים על בסיס חוזי עבודה אישיים. השכר והתגמולים לעובדים מבוססים על התאמה לתפקידו של העובד ולתרומתו למערכת. חלוקת תגמול שנתי מבוצעת באופן דיפרנציאלי בהתאם לעמידה ביעדי החברה, ביצועים אישיים, הערכה שנתית ותודעת שרות.

הדרכה והכשרה

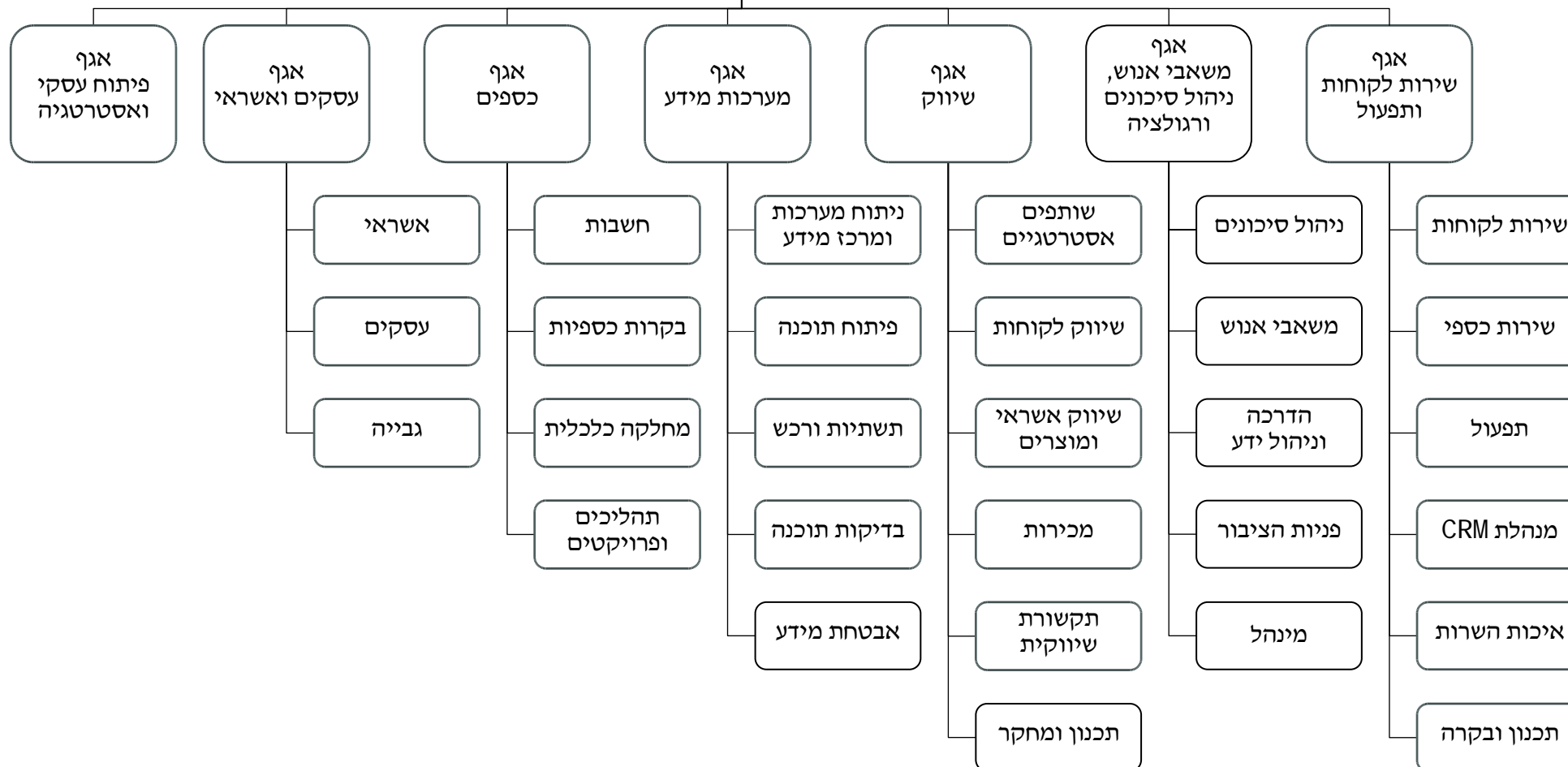
הנהלת החברה שמה לה למטרה לשפר באמצעות למידה את יכולתם של עובדיה להשגת יעדים עסקיים. במסגרת זו השתתפו העובדים בימי הדרכה, קורסים והשתלמויות, פורומים מקצועיים פנים ארגוניים והדרכות בחו"ל. במהלך שנת 2010 התקיימו בחברה כ- 3,500 ימי הדרכה לעובדים ומנהלים קיימים, בממוצע כ- 3 ימי הדרכה לעובד וכ- 1,100 ימי הדרכה לעובדים ונציגי שרות ומכירות חדשים. פעולות ההדרכה בשנת 2010 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 תוכניות הכשרה נוספות לעובדים חדשים.

תרבות ארגונית

אחד מערכי היסוד שלאומי קארד שמה לה כיעד מיום הקמתה הינו נושא המצוינות בשרות, הן ללקוחות חיצוניים והן במסגרת שרות פנים ארגוני. במסגרת הפעילות התבצע סקר שותפויות שמטרתו לשמש כלי ניהולי שעל בסיסו התקיימו פעילויות לטיפול ולשימור במסגרות האגפיות. אחד מיעדיה של החברה הינו להיות מעסיק אטרקטיבי ומוביל במשק הישראלי. במהלך שנת 2010 השתתפה לאומי קארד בסקר שערכה חברת BDI על 50 החברות שהכי כדאי לעבוד ונבחרה למקום ה- 15 (בהשוואה לשנת 2009 בה היתה החברה ממוקמת במקום ה- 18).

במהלך שנת 2010 הושק הקוד האתי המחודש של החברה ונערכה פעילות הטמעה ביחידות. 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.

מנכ"ל



שכר נושאי משרה בכירה

להלן פרוט כל ההטבות והסכומים ששולמו או שנרשמו בגינם הפרשות לשנים 2010 ו-2009 למנכ"ל ומקבלי השכר הגבוה ביותר מבין נושאי המשרה הבכירים בחברה (אלפי ש"ח) :

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	שמואל 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 בonus לחברי ההנהלה על פי הרווחיות בשנת 2010. נקבע כי החלוקה תהיה דיפרנציאלית על בסיס יעדי העל של החברה כפי שנקבע בתוכנית העבודה.
- (3) נמנה על סגל העובדים של לאומי ומשכורתו 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.

שנת 2009:

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 31.12.09	סך הכל	שווי הטבה	הפרשות סוציאליות (4)	מענק (2)	שכר	
28	12	6.3	456	2,195	77	840	550	728	דן כהן, מנכ"ל (3)
7	-	-	-	1,357	40	186	210	921	אשר רשף, סמנכ"ל מנהל אגף מערכות מידע
13	-	-	-	1,321	40	175	250	856	חגי הדר, משנה למנכ"ל מנהל אגף כספים
80	-	-	-	1,270	40	203	210	817	שמואל קרא, משנה למנכ"ל מנהל אגף שירות ותפעול
41	18	5.2	476	1,225	47	288	175	715	חנוך וולף, סמנכ"ל מנהל אגף עסקים ואשראי (3)

- (1) היקף משרה של מקבלי תגמול הינו 100%.
- (2) בחודש אוגוסט 2009 אישר דירקטוריון החברה קריטריונים שונים למתן בonus לחברי ההנהלה על פי הרווחיות בשנת 2009. נקבע כי החלוקה תהיה דיפרנציאלית על בסיס יעדי העל של החברה כפי שנקבע בתוכנית העבודה.
- (3) נמנים 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 2009.

שכר רואה החשבון המבקר (1)(2)

2009	2010	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
1,980	1,715	עבור פעולות הביקורת (3)
40	95	עבור שירותים הקשורים לביקורת
298	285	עבור שירותי מס (4)
2,318	2,095	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 שנים אחרונות:

ראש החטיבה הבנקאית בבנק לאומי וחבר הנהלת הבנק

מנכ"ל לאומי בריטניה

ראש החטיבה המסחרית בבנק לאומי

Leumi International Investments

בנק לאומי בריטניה

בנק לאומי ג'רסי

פירוט התאגידים בהם משמש/ שימש כדירקטור:

בעבר -

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 שנים אחרונות:

ראש החטיבה המסחרית בבנק לאומי.

סגן ראש החטיבה המסחרית בבנק לאומי.

לאומי ליסינג

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 מימון), אוניברסיטת בר אילן.

עיסוק בחמש שנים אחרונות:

ראש אגף לקוחות בחטיבה 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 - דירקטור

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.A. במנהל עסקים, אוניברסיטת תל-אביב
B.S.C. מהנדס תעשייה וניהול, הטכניון, חיפה

עיסוק בחמש שנים אחרונות:

סגן ראש החטיבה הבנקאית בבנק לאומי
ראש אגף תכנון ואסטרטגיה בחטיבה הבנקאית בבנק לאומי
ראש אגף פיתוח אסטרטגי במערך השיווק

תמר יסעור

התמנתה לתפקידה בתאריך 5 בספטמבר 2010.
חברת ועדת ביקורת

השכלה: M.B.A. התמחות עיקרית בשיווק, האוניברסיטה העברית בירושלים.
B.A. משולב סוציולוגיה כלכלה ומינהל עסקים, האוניברסיטה העברית בירושלים.

עיסוק בחמש שנים אחרונות:

ראש מערך השיווק, בנק לאומי.
מנכ"לית משרד פרסום פוגל - אוגלבי.
יו"ר הוועד המנהל של עמותת לאומי אחרי.
חברת הוועד המנהל של עמותת ידידי עתידים.
דירקטורית בחל"צ (חברה לטובת הציבור), יזמים צעירים ישראל.

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 שנים אחרונות:

פירוט התאגידים בהם משמש/ שימש כדירקטור:
ראש מערך תפעול ומנהלה בבנק לאומי וחבר הנהלת הבנק
ברינקס ישראל בע"מ
אגוד משתמשי ציוד י.ב.מ. - יו"ר הנהלת הארגון
Israel lean institute - חבר הנהלת ארגון
נשיא עמותת ממר"מ
לאומי גיבוי מידע ותקשורת בע"מ - יו"ר דירקטוריון
לאומי קארד אשראים בע"מ
מרכז סליקה בנקאי בע"מ - יו"ר הדירקטוריון
שירותי בנק אוטומטיים בע"מ - יו"ר הדירקטוריון
בי. סייפ מערכות מידע (1983) 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 שנים אחרונות: 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 תעשייה (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 נויבך

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 שנים אחרונות:

פירוט התאגידים בהם משמש/ שימש כדירקטור:

יעוץ וייזום כלכלי

מגו אפק - יו"ר דירקטוריון

דנפל בע"מ - יו"ר דירקטוריון

ביטוח ישיר אי.די.אי. בע"מ

ישיר בית השקעות בע"מ

מיינד סיטי. איי. בע"מ

דרבן בע"מ

בעבר - יו"ר דירקטוריון פלאפון תקשורת בע"מ.

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 שנים אחרונות: משנה למנכ"ל הבנק הבינלאומי הראשון עד לשנת 2005

פירוט התאגידים בהם משמש/ שימש כדירקטור:

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.

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 שנים אחרונות:

נשיא ומנכ"ל 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 שנים אחרונות: החשבונאי הראשי, ראש מערך 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

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

בעבר - 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

פנינה שנהב

התמנתה לתפקיד דח"צ בדירקטוריון בתאריך 4 בינואר 2006

מכהנת כדירקטור בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית.

חברת ועדת מאזן,

חברת ועדת ביקורת,

חברת ועדת אשראי,

חברת ועדת ניהול סיכונים.

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

B.S.C. במדעי החיים, אוניברסיטת תל-אביב

עיסוק בחמש שנים אחרונות: יו"ר המרכז הישראלי לניהול

מנכ"ל המרכז הישראלי לניהול

ייעוץ אסטרטגי שיווקי

משנה למנכ"ל ערוץ 10

פירוט התאגידים בהם משמש/ שימש כדירקטור: וואלה תקשורת בע"מ - דח"ץ

קמן תקשורת - דח"ץ

בעבר - חלל תקשורת בע"מ - דח"צ

דירקטור מטעם בזק בחברת (YES) D.B.S

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 בועדת הביקורת ובעדת המאזן הינו 2.

עסקאות עם בעלי עניין וצדדים קשורים

לפרטים בדבר "עסקאות עם בעלי עניין וצדדים קשורים" ראה באור 20 בדוחות הכספיים להלן.

שינויים בהרכב הדירקטוריון

ביום 5 לספטמבר 2010, סיימו מר אורי ברוך ומר רוני פסל את כהונתם כדירקטורים בחברה ובמקומם מונו גבי תמר יסעור ומר אייל בירן. בדבר מינויה של גבי תמר יסעור למנכ"ל החברה ראה להלן.

מינוי מנכ"ל לאחר אישור הדוחות

ביום 24 בינואר 2011 אושר מינויה של גבי תמר יסעור לתפקיד מנכ"ל לאומי קארד בע"מ החל מיום 1 במרס 2011. בתאריך זה יסיים מר דן כהן את תפקידו כמנכ"ל החברה.

בשנת 2010 התקיימו 11 ישיבות של מליאת הדירקטוריון, 15 ישיבות של ועדות הדירקטוריון ו- 12 ישיבות ועדת הביקורת.

חברי ההנהלה הבכירים

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

דן כהן

התמנה לתפקידו כמנהלה הכללי של לאומי קארד בע"מ בתאריך 23 בנובמבר 2008.

תפקיד קודם: סגן ראש החטיבה הבנקאית וראש אגף השקעות, בנק לאומי

השכלה: B.A. בכלכלה ומנהל עסקים, אוניברסיטת חיפה

פירוט התאגידים בהם משמש/ שימש כדירקטור:

לאומי קארד ניכיונות בע"מ - יו"ר דירקטוריון

לאומי קארד אשראים בע"מ - יו"ר דירקטוריון

לאומי קארד פקדונות בע"מ - יו"ר דירקטוריון

שופרסל פיננסים ניהול בע"מ

אגודה לסכרת נעורים JDRF - חבר נאמנים

בעבר - בנק לאומי למשכנתאות בע"מ

לאומי חברה למימון בע"מ

פסגות מנהלי קרנות נאמנות לאומי בע"מ

חגי הלר

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 כמנכ"ל:

לאומי קארד ניכיונות 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

שמואל 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 כמנכ"ל:

לאומי קארד ניכיונות 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 בע"מ בתאריך - 15 במאי 2000.
השכלה: B.A. כללי מאוניברסיטת תל אביב

חנוך וולף

התמנה לתפקיד סגן מנהל כללי, מנהל אגף עסקים ואשראי 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 ניכיונות בע"מ - דירקטור
לאומי קארד פקדונות בע"מ - דירקטור

גלעד קהת

התמנה לתפקיד סגן מנהל כללי, מנהל אגף משאבי אנוש, ניהול סיכונים ורגולציה בתאריך 1 בפברואר 2009.
תאריך תחילת עבודתו בלאומי קארד בע"מ - 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 ניכיונות 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 בע"מ - 15 במאי 2000.
השכלה: B.A. במתמטיקה (מסלול מדעי המחשב), אוניברסיטת תל-אביב
פירוט התאגידים בהם משמש כדירקטור:
לאומי קארד אשראים בע"מ
בעבר - לאומי קארד פקדונות בע"מ
לאומי קארד ניכיונות בע"מ

דן כהן - מנהל כללי

ברוך לדרמן - יו"ר הדירקטוריון

22 בפברואר 2011

**סקירת ההנהלה
לשנת 2010**

תוספת א': מאזן מאוחד לסוף השנים 2006-2010

סכומים מדווחים

31 בדצמבר 2006	31 בדצמבר 2007	31 בדצמבר 2008	31 בדצמבר 2009	31 בדצמבר 2010
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח
10	18	31	22	63
**4,926	**5,823	**6,458	**6,978	7,684
10	17	9	9	6
106	113	122	136	151
18	24	24	25	22
5,070	5,995	6,644	7,170	7,926
475	750	853	977	1,141
**4,163	**4,729	**4,979	**5,244	5,691
269	230	-	-	-
77	93	116	115	112
4,984	5,802	5,948	6,336	6,944
*	3	-	-	-
86	190	696	834	982
5,070	5,995	6,644	7,170	7,926

נכסים:

מזומנים ופיקדונות בבנקים
חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי
השקעות בחברות כלולות ואחרות
ציוד
נכסים אחרים

סך כל הנכסים

התחייבויות:

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

סך כל ההתחייבויות

זכויות בעלי מניות חיצוניים

הון עצמי

סך כל ההתחייבויות וההון

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

תוספת ב': דוח רווח והפסד מאוחד לשנים 2006-2010

סכומים מדווחים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר				
2006	2007	2008	2009	2010
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח
הכנסות				
546	620	680	695	749
39	65	109	118	127
*	*	*	7	*
585	685	789	820	876
הוצאות				
6	18	29	29	31
**253	**291	**317	**345	351
**125	**145	**154	**145	156
24	29	37	36	42
63	65	73	74	78
471	548	610	629	658
114	137	179	191	218
36	37	51	53	60
78	100	128	138	158
3	4	1	*	*
1	*	*	-	-
82	104	129	138	158
-	-	17	-	-
82	104	146	138	158
רווח למניה רגילה (בש"ח):				
4.10	5.20	5.63	5.52	6.32
-	-	0.74	-	-
4.10	5.20	6.37	5.52	6.32
באלפים				
20,000	20,000	22,917	25,000	25,000

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

תוספת ג': שיעורי הכנסה והוצאה על בסיס מאוחד

סכומים מדווחים

מטבע ישראלי לא צמוד

2009			2010			
שיעור הכנסה (הוצאה)	הכנסות (הוצאות)		שיעור הכנסה (הוצאה)	הכנסות (הוצאות)		
	מימון	יתרה ממוצעת (1)		מימון	יתרה ממוצעת (1)	
אחוזים	מיליוני ש"ח		אחוזים	מיליוני ש"ח		
1.8	117	**6,629	2.0	142	7,135	נכסים:
-	*	25	1.5	1	34	חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי (2)
-	*	17	4.4	1	17	מזומנים ופיקדונות בבנקים אחר
1.7	117	6,671	2.0	144	7,186	סך הכל
(1.8)	(15)	845	(2.7)	(26)	953	התחייבויות:
-	-	**5,089	-	-	5,380	אשראי מתאגידים בנקאיים זכאים בגין פעילות בכרטיסי אשראי
(0.2)	(15)	5,934	(0.4)	(26)	6,333	סך הכל
1.5			1.6			פער הריבית

(1) היתרה הממוצעת מחושבת על בסיס יתרות חודשיות.

(2) לאחר ניכוי היתרה המאזנית הממוצעת של ההפרשה הספציפית לחובות מסופקים.

* 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)

2009			2010			
שיעור הכנסה (הוצאה)	הכנסות (הוצאות)		שיעור הכנסה (הוצאה)	הכנסות (הוצאות)		
	מימון	יתרה ממוצעת (1)		מימון	יתרה ממוצעת (1)	
אחוזים	מיליוני ש"ח		אחוזים	מיליוני ש"ח		
11.1	3	27	4.8	1	26	חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי מזומנים ופיקדונות בבנקים
-	*	2	-	*	26	
10.3	3	29	2.4	1	52	סך הכל
						התחייבויות:
-	*	1	-	*	2	אשראי מתאגידים בנקאיים
-	*	27	-	*	48	זכאים בגין פעילות בכרטיסי אשראי
-	-	3	-	-	4	אחרות
-	*	31	-	*	54	סך הכל
10.3			2.4			פער הריבית

(1) היתרה הממוצעת מחושבת על בסיס יתרות חודשיות.

* סכום הנמוך מ-1 מיליוני ש"ח.

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

2009			2010			סכומים מדווחים
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		
1.8	120	*6,700	2.0	145	7,238	נכסים כספיים שהניבו הכנסות מימון
(0.3)	(15)	*5,965	(0.4)	(26)	6,387	התחייבויות כספיות שגרמו הוצאות מימון
1.5			1.6			פער הריבית
	105			119		רווח מפעולות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים
	13			8		עמלות מעסקי מימון
	(29)			(31)		הפרשה לחובות מסופקים
	89			96		רווח מפעולות מימון לאחר חובות מסופקים
		*6,700			7,238	סך הכל:
		32			27	נכסים כספיים שהניבו הכנסות מימון
		6,732			7,265	נכסים כספיים אחרים (2)
						סך כל הנכסים הכספיים
		*5,965			6,387	סך הכל:
		138			129	התחייבויות כספיות שגרמו להוצאות מימון
		6,103			6,516	התחייבויות כספיות אחרות (2)
						סך כל ההתחייבויות הכספיות
		629			749	סך הכל עודף נכסים כספיים על התחייבויות כספיות
		150			160	נכסים לא כספיים
		10			12	בניכוי התחייבויות לא כספיות
		769			897	סך כל האמצעים ההוניים

(1) היתרה הממוצעת מחושבת על בסיס יתרות חודשיות.

(2) כולל יתרות צמודות מדד בסכומים לא מהותיים.

* 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

2009			2010			
שיעור הכנסה (הוצאה)	הכנסות (הוצאות)		שיעור הכנסה (הוצאה)	הכנסות (הוצאות)		
	יתרה ממוצעת (1)	מימון		יתרה ממוצעת (1)	מימון	
אחוזים	מיליוני דולר		אחוזים	מיליוני דולר		
						נכסים:
						חייבים בגין פעילות
14.3	1	7	-	*	7	בכרטיסי אשראי
-	*	1	-	*	7	מזומנים ופיקדונות בבנקים
<u>12.5</u>	<u>1</u>	<u>8</u>	<u>-</u>	<u>*</u>	<u>14</u>	סך הכל
						התחייבויות:
						אשראי מתאגידים בנקאיים
-	*	*	-	*	1	זכאים בגין פעילות בכרטיסי
-	-	7	-	*	13	אשראי
-	-	1	-	-	1	אחרות
<u>-</u>	<u>*</u>	<u>8</u>	<u>-</u>	<u>*</u>	<u>15</u>	סך הכל
<u>12.5</u>			<u>-</u>			פער הריבית

(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 2009			ליום 31 בדצמבר 2010									
משקחים ממוצע אפקטיבי שנים	שיעור תשואה פנימי באחוזים	סה"כ שווי הוגן מיליוני ש"ח	משקחים ממוצע אפקטיבי שנים	שיעור תשואה פנימי באחוזים	סה"כ שווי הוגן מיליוני ש"ח	ללא תקופת פרעון מיליוני ש"ח	מעל 5 שנים מיליוני ש"ח	מעל 3 שנים עד 5 שנים מיליוני ש"ח	מעל שנה עד 3 שנים מיליוני ש"ח	מעל 3 חודשים ועד שנה מיליוני ש"ח	מעל חודש עד 3 חודשים מיליוני ש"ח	עם דרישה עד חודש מיליוני ש"ח
0.21	0.7	6,961	0.21	0.4	7,675	49	*	1	235	1,191	1,389	4,810
0.21	-	6,210	0.21	0.1	6,803	-	*	18	221	1,114	1,318	4,132
-	-	2	-	-	*	-	-	-	-	-	-	*
-	0.7	749	-	0.3	872	49	*	(17)	14	77	71	678
0.93	-	24	0.98	-	23	-	-	1	7	8	3	4
0.93	-	25	0.98	-	23	-	-	1	7	8	4	3
-	-	(1)	-	-	-	-	-	-	-	-	(1)	1
0.08	-	22	0.06	-	54	-	-	-	*	1	4	49
0.07	-	40	0.05	-	49	-	-	-	*	1	2	46
0.01	-	(18)	0.01	-	5	-	-	-	*	-	2	3
0.21	0.7	7,007	0.22	0.4	7,752	49	*	2	242	1,200	1,396	4,863
0.21	-	6,275	0.22	0.1	6,875	-	*	19	228	1,123	1,324	4,181
-	-	2	-	-	*	-	-	-	-	-	-	*
-	0.7	730	-	0.3	877	49	*	(17)	14	77	72	682

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

תוספת ה': מאזן מאוחד לסוף כל רבעון בשנים 2009-2010

סכומים מדווחים

שנת 2009				שנת 2010				
1	2	3	4	1	2	3	4	
מיליוני ש"ח				מיליוני ש"ח				
								נכסים:
27	24	27	22	68	64	61	63	מזומנים ופיקדונות בבנקים
*6,499	*6,546	*6,868	*6,978	*7,298	*7,114	*7,492	7,684	חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי
9	9	9	9	9	9	7	6	השקעות בחברות כלולות ואחרות
132	135	137	136	139	145	148	151	ציוד
28	32	28	25	30	31	28	22	נכסים אחרים
<u>6,695</u>	<u>6,746</u>	<u>7,069</u>	<u>7,170</u>	<u>7,544</u>	<u>7,363</u>	<u>7,736</u>	<u>7,926</u>	סך כל הנכסים
								התחייבויות:
813	864	1,008	977	1,058	1,079	1,101	1,141	אשראי מתאגידים בנקאיים
*5,022	*4,996	*5,153	*5,244	*5,511	*5,280	*5,577	5,691	זכאים בגין פעילות בכרטיסי אשראי
132	122	104	115	107	108	116	112	התחייבויות אחרות
5,967	5,982	6,265	6,336	6,676	6,467	6,794	6,944	סך כל ההתחייבויות
728	764	804	834	868	896	942	982	הון עצמי
<u>6,695</u>	<u>6,746</u>	<u>7,069</u>	<u>7,170</u>	<u>7,544</u>	<u>7,363</u>	<u>7,736</u>	<u>7,926</u>	סך הכל ההתחייבויות וההון

* סווג מחדש.

תוספת ו': דוח רווח והפסד מאוחד לפי רבעונים בשנים 2009-2010

שנת 2009				שנת 2010				סכומים מדווחים
1	2	3	4	1	2	3	4	
מיליוני ש"ח				מיליוני ש"ח				
165	171	183	176	178	181	196	194	הכנסות
30	30	29	29	29	32	33	33	מעסקאות בכרטיסי אשראי
*	7	*	*	*	*	*	*	רווח מפעילות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים אחרות
195	208	212	205	207	213	229	227	סך הכל ההכנסות
8	6	7	8	7	7	8	9	הוצאות
**83	**89	**81	**92	**87	**84	91	89	הפרשה לחובות מסופקים תפעול
**34	**36	**40	**35	**38	**39	38	41	מכירה ושיווק
8	9	9	10	9	11	9	13	הנהלה וכלליות
18	18	19	19	19	20	20	19	תשלומים לבנקים
151	158	156	164	160	161	166	171	סך כל ההוצאות
44	50	56	41	47	52	63	56	רווח מפעולות רגילות לפני מיסים
12	14	16	11	13	14	17	16	הפרשה למיסים על הרווח מפעולות רגילות
32	36	40	30	34	38	46	40	רווח מפעולות רגילות לאחר מיסים
*	*	*	*	*	*	*	*	חלק החברה ברווחים מפעולות רגילות של חברות כלולות לאחר השפעת המס
32	36	40	30	34	38	46	40	רווח נקי
1.28	1.44	1.60	1.20	1.36	1.52	1.84	1.60	רווח למניה רגילה (בש"ח): רווח בסיסי: רווח נקי
אלפים				אלפים				
25,000	25,000	25,000	25,000	25,000	25,000	25,000	25,000	ממוצע משוקלל של מספר המניות ששימשו לחישוב הרווח למניה

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

הצהרה - (CERTIFICATION)

אני, דן כהן, מצהיר כי:

1. סקרתי את הדוח השנתי של לאומי קארד בע"מ (להלן: "החברה") לשנת 2010 (להלן: "הדוח").
2. בהתבסס על ידיעתי, הדוח אינו 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 העצמי 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 ביטחון 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 הרביעי 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 המבקר, לדירקטוריון ולועדת הביקורת של הדירקטוריון של החברה, בהתבסס על הערכתנו העדכנית ביותר לגבי הבקרה הפנימית על דיווח כספי:
 - א. את כל הליקויים המשמעותיים והחולשות המהותיות בקביעתה או בהפעלתה של הבקרה הפנימית על דיווח כספי, אשר סביר שצפויים לפגוע ביכולתה של החברה לרשום, לעבד, לסכם ולדווח על מידע כספי; וכן
 - ב. כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, בה מעורבת ההנהלה או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי.

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

22 בפברואר 2011

דן כהן
מנהל כללי

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

הצהרה - (CERTIFICATION)

אני, חגי הלר, מצהיר כי :

1. סקרתי את הדוח השנתי של לאומי קארד בע"מ (להלן: "החברה") לשנת 2010 (להלן: "הדוח").
2. בהתבסס על ידיעתי, הדוח אינו 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 העצמי ותזרימי המזומנים של החברה לימים ולתקופות המוצגים בדוח.
4. אני ואחרים בחברה המצהירים הצהרה זו, אחראים לקביעתם ולקיומם של בקרות ונהלים לגבי הגילוי⁽¹⁾ ולבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי⁽¹⁾ וכן:
 - א. קבענו בקרות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקרות 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 ביטחון לגבי מהימנות הדיווח הכספי ולכך שהדוחות הכספיים למטרות חיצוניות ערוכים בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים ולהוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו ;
 - ג. הערכנו את האפקטיביות של הבקרות והנהלים לגבי הגילוי של החברה והצגנו בדוח את מסקנותינו לגבי האפקטיביות של הבקרות 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 הרביעי 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 המבקר, לדירקטוריון ולועדת הביקורת של הדירקטוריון של החברה, בהתבסס על הערכתנו העדכנית ביותר לגבי הבקרה הפנימית על דיווח כספי :
 - א. את כל הליקויים המשמעותיים והחולשות המהותיות בקביעתה או בהפעלתה של הבקרה הפנימית על דיווח כספי, אשר סביר שצפויים לפגוע ביכולתה של החברה לרשום, לעבד, לסכם ולדווח על מידע כספי ; וכן
 - ב. כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, בה מעורבת ההנהלה או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי.

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

22 בפברואר 2011

חגי הלר

משנה למנהל כללי, מנהל אגף כספים

⁽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 2010, 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 2010, הבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי הינה אפקטיבית.

האפקטיביות של הבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי ליום 31 בדצמבר 2010 בוקרה על ידי רואי החשבון המבקרים של החברה (משרד רואי חשבון סומך חייקין), כפי שצויין בדוח שלהם בעמוד מספר 79 אשר בו נכללה חוות דעת בלתי מסויגת בדבר האפקטיביות של הבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי ליום 31 בדצמבר 2010.

לאה שורץ	חגי הדר	דן כהן	ברוך לדרמן
חשבונאי ראשי	משנה למנהל כללי מנהל אגף כספים	מנהל כללי	יו"ר הדירקטוריון

22 בפברואר 2011

דוחות כספיים
לשנה שהסתיימה ביום
31 בדצמבר 2010

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 2010, 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 שחשבונו 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 (GAAP Israeli) 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 שבקרות 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 2010, 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 2010 ו-2009 ולכל אחת משלוש השנים בתקופה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2010 והדוח שלנו, מיום 22 בפברואר 2011, כלל חוות דעת בלתי מסויגת על אותם דוחות כספיים.

סומך חייקין
רואי חשבון

22 בפברואר 2011

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 2010 ו-2009 ואת דוחות רווח והפסד, הדוחות על השינויים בהון העצמי והדוחות על תזרימי המזומנים לכל אחת משלוש השנים בתקופה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2010. דוחות כספיים אלה הינם באחריות הדירקטוריון וההנהלה 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), התש"ל"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 ולבצעה 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 שישומו ושל האומדנים המשמעותיים שנעשו על ידי הדירקטוריון וההנהלה 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 2010 ו-2009 ואת תוצאות הפעולות, השינויים בהון העצמי ותזרימי המזומנים של החברה לכל אחת משלוש השנים בתקופה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2010 בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים בישראל (Israeli GAAP). כמו כן, לדעתנו הדוחות הכספיים הנ"ל ערוכים בהתאם להוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו.

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 2010, בהתבסס על קריטריונים שנקבעו במסגרת המשולבת של בקרה פנימית שפורסמה על ידי COSO והדוח שלנו מיום 22 בפברואר 2011 כלל חוות דעת בלתי מסויגת על אפקטיביות הבקרה הפנימית על דיווח כספי של החברה.

סומך חייקין
רואי חשבון

22 בפברואר 2011

מאזן מאוחד ליום 31 בדצמבר

סכומים מדווחים		
2009	2010	באור
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	
נכסים:		
22	63	4
*6,978	7,684	5
9	6	8
136	151	9
25	22	10
<u>7,170</u>	<u>7,926</u>	
סך כל הנכסים		
התחייבויות:		
977	1,141	11
*5,244	5,691	12
115	112	13
<u>6,336</u>	<u>6,944</u>	
סך כל ההתחייבויות		
		18
834	982	14
<u>7,170</u>	<u>7,926</u>	
סך כל ההתחייבויות וההון		
* סווג מחדש		

ברוך לדרמן - יו"ר הדירקטוריון

דן כהן - מנכ"ל

חגי הלר - משנה למנכ"ל, מנהל אגף כספים

לאה שורץ - חשבונאי ראשי

תאריך אישור הדוחות הכספיים: 22 בפברואר 2011

הבאורים לדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם. תמצית הדוחות הכספיים של החברה בלבד, ראה באור 28.

דוח רווח והפסד מאוחד לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר

סכומים מדווחים				
2008	2009	2010	באור	
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח		
680	695	749	21	הכנסות
109	118	127	22	מעסקאות בכרטיסי אשראי
*	7	*		רווח מפעילות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים
789	820	876		אחרות
				סך כל ההכנסות
29	29	31	6	הוצאות
**317	**345	351	23	הפרשה לחובות מסופקים
**154	**145	156	24	תפעול
37	36	42	25	מכירה ושיווק
73	74	78	18(ג)	הנהלה וכלליות
				תשלומים לבנקים
610	629	658		סך כל ההוצאות
179	191	218		רווח מפעולות רגילות לפני מיסים
51	53	60	26	הפרשה למיסים על הרווח מפעולות רגילות
128	138	158		רווח מפעולות רגילות לאחר מיסים
1	*	*		חלק החברה ברווחים מפעולות רגילות לאחר השפעת המס של חברות כלולות
*	-	-		חלקם של בעלי מניות חיצוניים ברווחים מפעולות רגילות לאחר מיסים של חברה מאוחדת
129	138	158		רווח נקי מפעולות רגילות
17	-	-		רווח מפעולות בלתי רגילות לאחר מיסים
146	138	158		רווח נקי
				רווח למניה רגילה (בש"ח):
5.63	5.52	6.32		רווח בסיסי:
0.74	-	-		רווח נקי מפעולות רגילות
6.37	5.52	6.32		רווח מפעולות בלתי רגילות לאחר מיסים
				סך הכל
אלפים	אלפים	אלפים		
22,917	25,000	25,000		ממוצע משוקלל של מספר המניות ששימשו לחישוב הרווח למניה

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

הבאורים לדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם. תמצית הדוחות הכספיים של החברה בלבד, ראה באור 28.

דוח על השינויים בהון העצמי לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר

סכומים מדווחים

סך הכל הון עצמי	קרן הון מפעולות עם בעל שליטה	פרמיה על מניות	הון מניות הנפרע		
					עודפים
190	136	33	-	21	יתרה ליום 1 בינואר 2008
360	-	-	355	5	הנפקת מניות
146	146	-	-	-	רווח נקי בשנת החשבון
696	282	33	355	26	יתרה ליום 31 בדצמבר 2008
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

הבאורים לדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.
תמצית הדוחות הכספיים של החברה בלבד, ראה באור 28.

דוח מאוחד על תזרימי המזומנים לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר

סכומים מדווחים

2008	2009	2010	
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	
146	138	158	תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת
			רווח נקי לשנה
			התאמות הדרושות כדי להציג את תזרימי
			המזומנים מפעילות שוטפת:
(1)	*	*	חלק החברה ברווחים בלתי מחולקים של חברות כלולות
*	-	-	חלקם של בעלי מניות חיצוניים בהפסד של חברה מאוחדת
46	55	53	פחת על ציוד
29	29	31	הפרשה לחובות מסופקים
(24)	-	-	רווח מממוש השקעה בחברות מוחזקות
1	(1)	*	מיסים נדחים, נטו
1	*	1	פיצויי פרישה - גידול בעודף העתודה על היעודה
(1)	*	3	אחר
197	221	246	מזומנים נטו מפעילות שוטפת
(328)	10	(284)	תזרימי מזומנים מפעילות בנכסים
(336)	(559)	(453)	מתן אשראי למחזיקי כרטיס ולבתי עסק, נטו
(2)	-	-	עליה בחייבים אחרים בגין פעילות בכרטיסי אשראי, נטו
(5)	-	-	השקעות בחברות כלולות
37	-	3	רכישה נוספת של מניות בחברות מאוחדות
(55)	(69)	(68)	תמורה מממוש השקעות בחברות כלולות
(689)	(618)	(802)	רכישת ציוד
			מזומנים נטו ששימשו לפעילות בנכסים
103	124	164	תזרימי מזומנים מפעילות בהתחייבויות ובהון
250	265	447	אשראי לזמן קצר מתאגידים בנקאיים, נטו
22	(1)	(4)	עליה בזכאים בגין פעילות בכרטיסי אשראי, נטו
-	-	(10)	עליה (ירידה) בהתחייבויות אחרות
(230)	-	-	דיבידנד ששולם לבעלי מניות
360	-	-	פדיון שטרי הון
			הנפקת הון
505	388	597	מזומנים נטו שנבעו מפעילות בהתחייבויות
13	(9)	41	עליה (ירידה) במזומנים ושווי מזומנים
18	31	22	יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת השנה
31	22	63	יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף השנה

* סכום הנמוך מ-1 מיליוני ש"ח.

הבאורים לדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם. תמצית הדוחות הכספיים של החברה בלבד, ראה באור 28.

באור 1 - כללי

- א. 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.
- ב. החברה הינה תאגיד עזר בנקאי על פי חוק הבנקאות (רישוי) התשמ"א - 1981.
- ג. הדוחות הכספיים ערוכים בהתאם להוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו בעקבות פרסום מתכונת דוחות לציבור של חברות כרטיסי אשראי ובהתאם לכללי חשבונאות מקובלים בישראל (Israeli GAAP).
- ד. בהתאם להנחיות המפקח על הבנקים, פרסום הדוחות הכספיים הוא על בסיס דוחות מאוחדים בלבד. תמצית הדוחות הכספיים של החברה ניתנת בבאור 28.

באור 2 - כללי דיווח ועיקרי המדיניות החשבונאית

- | א. | הגדרות | |
|------|--------------------|--|
| (1) | החברה | - לאומי קארד בע"מ. |
| (2) | חברות מאוחדות | - חברות שדוחותיהן מאוחדים באופן מלא, במישרין או בעקיפין עם דוחות החברה. |
| (3) | חברות כלולות | - חברות, למעט חברות מאוחדות, שההשקעה בהן כלולה (במישרין או בעקיפין) בדוחות הכספיים על בסיס השווי המאזני. |
| (4) | חברות מוחזקות | - חברות מאוחדות או חברות כלולות. |
| (5) | צדדים קשורים | - כמשמעותם בגילוי דעת 29 של לשכת רואי חשבון בישראל, למעט בעלי עניין. |
| (6) | בעלי עניין | - כמשמעותם בפסקה (1) להגדרת "בעל עניין בתאגיד" בסעיף 1 לחוק ניירות ערך, התשכ"ח - 1968. |
| (7) | בעלי שליטה | - כמשמעותם בתקנות ניירות ערך (הצגת פעולות בין תאגיד לבין בעל שליטה בו בדוחות הכספיים), התשנ"ו - 1996. |
| (8) | מדד | - מדד המחירים לצרכן שמפרסמת הלשכה המרכזית לסטטיסטיקה. |
| (9) | סכום מותאם | - סכום נומינלי היסטורי שהותאם למדד בגין חודש דצמבר 2003, בהתאם להוראות גילויי דעת 23 ו-36 של לשכת רואי החשבון בישראל. |
| (10) | סכום מדווח | - סכום מותאם למועד המעבר (31 בדצמבר 2003), בתוספת סכומים בערכים נומינליים שנוספו לאחר מועד המעבר, ובניכוי סכומים שנגרעו לאחר מועד המעבר. |
| (11) | דיווח כספי מותאם | - דיווח כספי בערכים המותאמים על פי השינויים בכח הקניה הכללי של המטבע הישראלי בהתאם להוראות גילוי הדעת של לשכת רואי החשבון בישראל. |
| (12) | דיווח כספי נומינלי | - דיווח כספי המבוסס על סכומים מדווחים. |

ב. דוחות כספיים בסכומים מדווחים

- (1) בחודש אוקטובר 2001 פרסם המוסד הישראלי לתקינה בחשבונאות את תקן חשבונאות מספר 12 בדבר "הפסקת ההתאמה של דוחות כספיים". בהתאם לתקן זה, ובהתאם לתקן חשבונאות מספר 17 שפורסם בחודש דצמבר 2002, הופסקה ההתאמה של הדוחות הכספיים לאינפלציה החל מיום 1 בינואר 2004. עד ליום 31 בדצמבר 2003, המשיכה החברה לערוך דוחות מותאמים בהתאם לגילוי דעת 36 של לשכת רואי חשבון בישראל. החברה מיישמת את הוראות התקן ולפיכך הופסקה, כאמור, ההתאמה החל מיום 1 בינואר 2004, זאת בכפוף להוראות מעבר שנקבעו לענין זה על ידי המפקח על הבנקים.

באור 2 - כללי דיווח ומדיניות חשבונאית (המשך)

ב. דוחות כספיים בסכומים מדווחים (המשך)

(2) החברה ערכה את דוחותיה הכספיים בעבר על בסיס העלות ההיסטורית המותאמת למדד המחירים לצרכן. הסכומים המותאמים, כאמור, שנכללו בדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2003 שימשו נקודת מוצא לדיווח הכספי נומינלי החל מיום 1 בינואר 2004. תוספות שבוצעו במהלך התקופה נכללו בערכים נומינליים. לפיכך, הדוחות הכספיים לתאריכים ולתקופות הדוח שאחרי 31 בדצמבר 2003 מוצגים בסכומים מדווחים בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים בישראל והוראות המפקח על הבנקים.

(3) סכומי הנכסים הלא כספיים אינם מיצגים בהכרח שווי מימוש או שווי כלכלי עדכני, אלא רק את הסכומים המדווחים של אותם נכסים.

(4) בדוחות הכספיים "עלות" משמעותה עלות בסכום מדווח.

ג. עקרונות הדיווח

(1) מאזנים :

- א. שווין המאזני של השקעות בחברות מוחזקות נקבע על בסיס הדוחות הכספיים בסכומים מדווחים של חברות אלו.
- ב. פריטים לא כספיים (בעיקר - ציוד) מוצגים בסכומים מדווחים.
- ג. פריטים כספיים מוצגים במאזן בערכים נומינליים היסטוריים לתאריך המאזן.

(2) דוחות רווח והפסד :

- א. חלק החברה בתוצאות הפעילות של חברות מוחזקות נקבעו על בסיס הדוחות הכספיים בסכומים מדווחים של חברות אלו.
- ב. הכנסות והוצאות הנובעות מפריטים לא כספיים או מהפרשות הכלולות במאזן נגזרות מהתנועה בין הסכום המדווח ביתרת פתיחה לבין הסכום המדווח ביתרת סגירה.
- ג. יתר מרכיבי דוח רווח והפסד מוצגים בערכים נומינליים.

(3) דוח על השינויים בהון העצמי

דיבידנד שהוכרז או שולם בפועל בתקופת הדיווח מוצג בערכים נומינליים.

(4) נתונים של החברה בערכים נומינליים היסטוריים לצורכי מס ניתנים בבאור 29.

ד. 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 :

2009	2010	31 בדצמבר 2009	31 בדצמבר 2010	
% השינוי	% השינוי			
3.9	2.7	105.20	113.51	מדד המחירים לצרכן (בנקודות) - בגין
3.8	2.3	110.57	113.09	מדד המחירים לצרכן (בנקודות) - ידוע
(0.7)	(6.0)	3.78	3.55	שער החליפין של הדולר של ארה"ב

ה. איחוד הדוחות הכספיים

(1) הדוחות הכספיים המאוחדים כוללים את הדוחות הכספיים המבוקרים של החברה וכן דוחות כספיים של חברות בהן מתקיימת שליטה של החברה. השליטה מתקיימת כאשר לחברה היכולת לקבוע את המדיניות הכספית והתפעולית של הישות בכדי להשיג הטבות ממשאביה ומפעילותיה. השליטה מתקיימת כאשר החברה מחזיקה, במישרין או בעקיפין, מניות המקנות יותר מ-50% מזכויות הצבעה בחברת הבת והזכויות למינוי מרבית חברי הדירקטוריון שלה, אלא אם כן קיימות נסיבות המונעות בעליל מהחברה האם יישום שליטה בפועל.

באור 2 - כללי דיווח ומדיניות חשבונאית (המשך)

ה. איחוד הדוחות הכספיים (המשך)

- (2) לצורך האיחוד הובאו בחשבון הסכומים הכלולים בדוחות הכספיים של חברות שאוחדו, לאחר תיאומים המתחייבים מיישום כללי חשבונאות אחידים הנקוטים בידי הקבוצה.
- (3) יתרות ועסקאות הדדיות בין החברות שאוחדו בוטלו במסגרת הכנת הדוחות הכספיים המאוחדים.
- (4) הדוחות המאוחדים כוללים את חברת לאומי קארד אשראים בע"מ, חברת לאומי קארד פקדונות בע"מ ואת חברת לאומי קארד נכיונות בע"מ (לשעבר: לאומי צ'ק בע"מ), החברות הנ"ל הינן חברות פרטיות בבעלות מלאה של החברה. כמו כן הדוחות כוללים את לאומי צ'ק - שותפות מוגבלת - גם היא בבעלות מלאה של החברה (בדבר הפסקת פעילות השותפות ראה באור 18 ו' להלן).

ו. השקעה בחברה כלולה

השקעה בחברות כלולות מוצגת לפי שיטת השווי המאזני. בקביעת השווי המאזני של ההשקעה בחברות הכלולות הובאו בחשבון הסכומים כפי שהם כלולים בדוחות הכספיים של החברות הכלולות.

באשר לירידת ערך השקעות ראה באור 2 טו'.

ז. 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 ואירועים 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.

ח. 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.

ט. הפרשה לחובות מסופקים

הדוחות הכספיים כוללים הפרשות ספציפיות לחובות מסופקים המשקפות בצורה נאותה, לפי הערכת ההנהלה, את ההפסד הגלום בחובות, שגבייתם מוטלת בספק. בקביעת נאותות ההפרשות התבססה ההנהלה, בין היתר, על הערכת הסיכון על סמך המידע שבידה בדבר מצבם הכספי של החייבים, שלבי הגביה, היקף פעילותם והערכת הבטחונות שנתקבלו מהם. בנוסף קיימת הפרשה קבוצתית על בסיס ניסיון העבר לגבי הסיכון בפעילות בכרטיסי אשראי. חובות מסופקים אשר לדעת הנהלת החברה אין סיכוי לגבותם, נמחקים מספרי החברה על פי החלטות הנהלה. לפרטים נוספים בדבר חוזר המפקח על הבנקים בנושא: "המדידה והגילוי של חובות פגומים, סיכון אשראי והפרשה להפסדי אשראי" ראה באור 2 כד(3) ובאור 3 להלן.

י. נזקים בגין שימוש לרעה

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

באור 2 - כללי דיווח ומדיניות חשבונאית (המשך)

יא. הפרשה בגין תוכניות נאמנות (נקודות)

הדוחות הכספיים כוללים הפרשות בגין תוכניות 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.

יב. ציוד

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

(2) 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; התוכנה ישימה 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.

(3) פחת

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:

%	
25-33	מחשב וציוד היקפי
20-25	עלויות תוכנה
7-15	ריהוט וציוד משרדי

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 לא פיננסיים ראה ביאור 2 טו'.

יג. הוצאות מיסים על הכנסה

הוצאת מיסים על הכנסה כוללת מיסים שוטפים ונדחים.

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

החברה מכירה בהתחייבות מיסים נדחים בגין כל ההפרשים 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.

באור 2 - כללי דיווח ומדיניות חשבונאית (המשך)

יג. הוצאות מיסים על הכנסה (המשך)

הגורמים העיקריים בגינם לא חושבו מיסים נדחים הם כדלקמן:

- (1) הפרש זמני הנוצר בעת ההכרה הראשונית במוניטין.
- (2) השקעה בחברות מוחזקות, וזאת מאחר שבכוונת החברה להחזיק בהשקעות אלה ולא לממשן.
- (3) 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.

יד. שווי הוגן של מכשירים פיננסיים

השווי ההוגן של מכשירים פיננסיים שאינם נסחרים בשוק פעיל מתבסס על מחירי שוק של מכשירים פיננסיים דומים ובהעדרם מבוסס על מגוון שיטות הערכה אחרות. שיטות הערכה שיושמו כוללות ערך נוכחי של תזרימי מזומנים עתידיים המהוונים בריבית נכיון בשיעור המשקף את רמת הסיכון במכשירים הפיננסיים.

טו. ירידת ערך נכסים לא 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.

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.

באשר לנכסים אחרים, 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.

טז. קיזוז מכשירים פיננסיים, העברות של נכסים פיננסיים וסילוק התחייבויות

נכסים פיננסיים והתחייבויות פיננסיות מוצגים במאזן בסכום נטו רק כאשר קיימת לחברה זכות חוקית ניתנת לאכיפה לקיזוז וכן קיימת כוונה לממש את הנכס ולפרוע את ההתחייבות בו על בסיס נטו או בו זמנית. החברה מיישמת את כללי המדידה והגילוי שנקבעו בתקן חשבונאות אמריקאי FAS 140 (ASC 860-10), העברות ושירות של נכסים פיננסיים וסילוק 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 (כגון: עסקאות רכש חוזר, השאלה של ניירות ערך, איגוח הלוואות, מכירה והשתתפות בהלוואות). 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.

באור 2 - כללי דיווח ומדיניות חשבונאית (המשך)

יז. 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.

יח. התחייבויות תלויות

נעשות הפרשות מתאימות לגבי תביעות אשר לדעת החברה והחברות המאוחדות לא תדחינה או תתבטלנה, וזאת למרות שהתביעות הנ"ל מוכחות על ידי החברה. בנוסף קיימים הליכים משפטיים שבשלב זה לא ניתן להעריך את סיכוייהם, ומהטעם האמור לא בוצעה בגינם הפרשה.

על פי ההוראות מסווגות התביעות בהתאם לתחומי ההסתברות להתממשות החשיפות לסיכון כמפורט להלן:

- (1) סיכון צפוי - הסתברות להתממשות החשיפות לסיכון הינה מעל ל- 70%. בגין תביעה הנכללת בקבוצת סיכון זו נכללה הפרשה בדוחות הכספיים.
- (2) סיכון אפשרי - הסתברות להתממשות החשיפות לסיכון הינה בין - 20% ל- 70%. בגין תביעה הנכללת בקבוצת סיכון זה לא נכללה הפרשה בדוחות הכספיים, אלא רק ניתן גילוי.
- (3) סיכון קלוש - 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 המשפטיים, לא ניתן להעריך את סיכויי ההתממשות של החשיפה לסיכון בגין תביעה רגילה ובגין תביעה שאושרה כתביעה ייצוגית ולכן לא בוצעה הפרשה.

יט. בסיס ההכרה בהכנסות ובהוצאות

- (1) הכנסות והוצאות כלולות על בסיס צבירה, למעט האמור בסעיף 2 להלן.
- (2) הכנסות מימון ועמלות תפעוליות בגין חובות בעייתיים נזקפות לדוח רווח והפסד על בסיס הגביה בפועל.
- (3) 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 כמתוכנת 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.
- (4) הכנסות מעמלות בתי עסק מוצגות לאחר ניכוי עמלות למנפיקים אחרים.

כ. 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.

כא. 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 ושווי המזומנים כולל מזומנים ופקדונות בבנקים לתקופה מקורית של עד 3 חודשים.

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

כב. 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.

באור 2 - כללי דיווח ומדיניות חשבונאית (המשך)

כג. יישום לראשונה של כללי חשבונאות

(1) בחודש יולי 2009, המוסד האמריקאי לתקינה בחשבונאות (FASB) ביצע שינוי בארגון התקינה החשבונאית. השינוי נקבע במסגרת תקן חשבונאות אמריקאי FAS 168, בנושא "הקודיפיקציה של תקני החשבונאות של המוסד לתקינה בחשבונאות כספית בארה"ב וההיררכיה של כללי החשבונאות המקובלים" (כיום ASC 105, כללי חשבונאות מקובלים) שפורסם על ידי ה-FASB.

החל מיום 1 בינואר 2010, בהתאם לעדכון לסעיף ההגדרות שנקבע בחוזר המפקח על הבנקים בנושא מדידות שווי הוגן, חלופת שווי הוגן, אימוץ תקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS) מסוימים אשר פורסם ביום 31 בדצמבר 2009, אימצה החברה את ההיררכיה החדשה שנקבעה ב-FAS 168 (ASC 105-10). בנוסף לכך, בהתאם לקביעת הפיקוח על הבנקים, למרות ההיררכיה שנקבעה ב-FAS 168, 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 וגם תחייב את התאגידים הבנקאיים וחברות כרטיסי אשראי בנושאים של יישום כללי חשבונאות אמריקאיים שאומצו או אשר יאומצו בעתיד במסגרת הוראות הדיווח לציבור של הפיקוח על הבנקים. ליישום הקודיפיקציה לא היתה השפעה על כללי החשבונאות שחלים על הבנקים וחברות כרטיסי האשראי, אלא רק לאופן בו הבנקים וחברות כרטיסי האשראי יתייחסו לכללי חשבונאות מקובלים בבנקים בארה"ב בעיקרי כללי דיווח ומדיניות חשבונאית בדוחות כספיים ביניים ובדוחות כספיים שנתיים לתקופות המתחילות ב-1 בינואר 2010 ואילך.

(2) בהתאם לחוזר של הפיקוח על הבנקים מיום 6 בספטמבר 2009 תאגיד בנקאי וחברת כרטיסי אשראי (להלן תאגיד בנקאי) נדרש ליישם את הכללים שנקבעו ב-FAS 166 (ASC 860) "העברות ושירות של נכסים פיננסיים" הקובע תנאים מחמירים יותר לטיפול חשבונאי כמכירה בהעברת חלק של נכסים פיננסיים וכולל הבהרות לתנאים לגרועת נכסים פיננסיים. בנוסף הכללים קובעים דרישות גילוי שנקבעו החל מיום 1 בינואר 2010 ואילך בהתאם להוראות המעבר שנקבעו בתנאים אלו. ככלל, בהתאם להוראות מעבר אלה נדרש: ליישם את דרישות ההכרה והמדידה בתקן לגבי העברות של נכסים פיננסיים שיבוצעו ביום 1 בינואר 2010 ואילך. כמו כן, החברה רשאת שלא לתת גילוי למספרי השוואה לשנת 2009, לגבי דרישות גילוי שנוספו לראשונה בשל חוזר של הפיקוח על הבנקים. להערכת ההנהלה, ההשפעה מיישום התקן לראשונה אינה מהותית.

כד. גילוי השפעה של תקני חשבונאות חדשים בתקופה שלפני יישומם

(1) ביום 31 בדצמבר, 2009 פורסם חוזר של המפקח על הבנקים בנושא "מדידות שווי הוגן, חלופת השווי ההוגן, אימוץ תקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS) מסוימים" (להלן: החוזר). החוזר מאמץ את:

- (א) תקן חשבונאות אמריקאי 157 (ASC 820-10), בנושא מדידת שווי הוגן (להלן: FAS 157);
 - (ב) תקן חשבונאות אמריקאי 159 (ASC 825 -10), בנושא חלופת השווי ההוגן עבור נכסים פיננסיים והתחייבויות פיננסיות (להלן: FAS 159);
 - (ג) תקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS) מסוימים.
- (א) תקן חשבונאות אמריקאי 157, מדידת שווי הוגן

FAS 157 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.

נתונים נצפים (observable inputs) מייצגים מידע הזמין בשוק המתקבל ממקורות בלתי תלויים ואילו נתונים לא נצפים (unobservable inputs) משקפים את ההנחות של התאגיד הבנקאי. 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 או התחייבויות זהים בשווקים שאינם פעילים; מחירים הנגזרים ממודלים להערכה אשר כל הנתונים המשמעותיים (significant inputs) 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 (significant inputs) בהם הינם לא נצפים.

באור 2 - כללי דיווח ומדיניות חשבונאית (המשך)

כד. גילוי השפעה של תקני חשבונאות חדשים בתקופה שלפני יישוםם (המשך)

(1) (המשך)

(א) תקן חשבונאות אמריקאי 157, מדידת שווי הוגן (המשך)

כמו כן, FAS 157 מרחיב את דרישות הגילוי למדידות שווי הוגן. יישום הכללים שנקבעו ב-FAS 157 יחייב הפסקת השימוש בפקטור גודל ההחזקה (blockage factor) בחישוב השווי הוגן וכן יחליף את ההנחיות האוסרות את ההכרה ברווחים של היום הראשון (day one profits) והמחייבות לקבוע את השווי הוגן של מכשירים נגזרים שאינם נסחרים בשוק פעיל לפי מחיר העסקה. בנוסף, FAS 157 דורש מהתאגיד הבנקאי לשקף את הסיכון לאי ביצוע במדידת השווי הוגן של חוב, לרבות נגזרים, אשר הונפק על ידו ונמדד לפי שווי הוגן. סיכון אי ביצוע יכלול את סיכון האשראי של החברה אך לא יהיה מוגבל לסיכון זה בלבד.

FAS 157 יחול מיום 1 בינואר, 2011 ואילך למעט מספר מכשירים פיננסיים אשר יישמו במתכונת מוגבלת של יישום למפרע. במועד היישום לראשונה, ההפרש בין היתרות המאזניות של המכשירים הפיננסיים המסוימים לבין ערכי השווי הוגן של אותם מכשירים יוכר כהשפעה מצטברת ליתרת הפתיחה של העודפים ליום 1 בינואר, 2011, אשר תוצג בנפרד.

לצורך קביעת סכום ההתאמה שירשם כהשפעה מצטברת ליתרת פתיחה של העודפים ליום 1 בינואר, 2011 ולודוא ההתאמה של שיטות ההערכה של התאגיד הבנקאי לעקרון של מחיר היציאה ולהנחיות אשר נקבעו ב-FAS 157, התאגיד הבנקאי יידרש לבחון מחדש את שיטות ההערכה המיושמות על ידו למדידת שווי הוגן בהתחשב בנסיבות הרלוונטיות לעסקאות השונות, לרבות מחירי העסקאות האחרונות בשוק, מחירי אינדוקטיביים של שירותי הערכה ותוצאות של בדיקה לאחור (back-testing) של סוגי עסקאות דומות.

בינואר 2010, ה-FASB פרסם עדכון תקינה חשבונאית ASU 2010-06 בנושא "שיפור גילוי לגבי מדידת שווי הוגן". העדכון דורש גילוי לסכומים של מעברים משמעותיים ממדידת שווי הוגן לפי רמה 2 למדידה לפי רמה 1 ולהיפך וכן הכללת הסברים למעברים אלו. בנוסף, נדרש גילוי לגבי סכומים ברוטו של השינויים במדידת שווי הוגן לפי רמה 3 אשר נובעים מפעולות רכישה מכירה, הנפקה ופרעון. דרישות הגילוי יחולו על תקופות הדיווח המתחילות ביום 1 בינואר, 2011 ואילך. החברה נערכת ליישום דרישות הגילוי הנוספות כאמור במסגרת פרויקט ההיערכות ליישום תקן חשבונאות אמריקאי FAS 157.

להערכת ההנהלה לא צפויה השפעה מהותית מיישום לראשונה של FAS 157.

(ב) תקן חשבונאות אמריקאי 159, חלופת השווי הוגן עבור נכסים פיננסיים והתחייבויות פיננסיות

מטרת FAS 159 הינה לאפשר הפחתת תנודתיות ברווחים מדווחים אשר נובעת ממדידה של נכסים מגודרים והתחייבויות מגודרות ומכשירים נגזרים מגדרים לפי בסיסי מדידה שונים.

FAS 159 יאפשר 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 הוגן של הפריטים לגביהם נבחרה חלופת השווי הוגן, ידווחו בדוח רווח והפסד בכל מועד דיווח עוקב. כמו כן, עלויות ועמלות מראש הקשורות לפריטים לגביהם תיבחר חלופת השווי הוגן יוכרו ברווח והפסד במועד התהוותן ולא יידחו. בחירת יישום חלופת השווי הוגן כאמור לעיל תיעשה לגבי כל מכשיר בנפרד (instrument-by-instrument) ואינה ניתנת לביטול. בנוסף, FAS 159 קובע דרישות הצגה וגילוי המיועדות לסייע להשוואה בין תאגידים בנקאיים הבוחרים בבסיסי מדידה שונים לסוגים דומים של נכסים והתחייבויות.

למרות האמור לעיל, בחוזר הובהר כי תאגיד בנקאי לא יבחר בחלופת השווי הוגן, אלא אם התאגיד הבנקאי פיתח מראש ידע, מערכות, נהלים ובקורות ברמה גבוהה שיאפשרו לו למדוד את הפריט ברמה גבוהה של מהימנות. לפיכך, תאגיד בנקאי לא יבחר בחלופת השווי הוגן לגבי נכס כלשהו שמתאים לסיווג לרמה 2 או לרמה 3 במדרג השווי הוגן, או לגבי התחייבות כלשהי, אלא אם קיבל לכך אישור מראש מפיקוח על הבנקים.

FAS 159 יחול מיום 1 בינואר, 2011 ואילך. יישום באימוץ למפרע או יישום באימוץ מוקדם אסורים. הוראות המעבר של המפקח על הבנקים מתייחס ליישום לגבי פריטים כשירים הקיימים במועד התחילה וכן לניירות ערך זמינים למכירה וניירות ערך מוחזקים לפדיון.

להערכת ההנהלה לא צפויה השפעה מיישום לראשונה של FAS 159.

באור 2 - כללי דיווח ומדיניות חשבונאית (המשך)

כד. גילוי השפעה של תקני חשבונאות חדשים בתקופה שלפני יישומם (המשך)

(1) (המשך)

(ג) אימוץ תקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS) מסוימים

בחודש יולי 2006 פרסם המוסד הישראלי לתקינה בחשבונאות את תקן חשבונאות מספר 29 "אימוץ תקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS)" (להלן - "התקן"). 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 וחברות כרטיסי אשראי שדוחותיהם הכספיים ערוכים לפי הוראות 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 וחברות כרטיסי אשראי.

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

- בנושאים שאינם בליבת העסק הבנקאי - החל מיום 1 בינואר 2011. ממועד זה ואילך ידרשו התאגידים הבנקאים וחברות כרטיסי אשראי לעדכן את הטיפול החשבונאי בנושאים אלה באופן שוטף, בהתאם להוראות המעבר בתקנים הבינלאומיים החדשים שיפורסמו בנושאים אלה, ובהתאם להבהרות שימסרו על ידי הפיקוח על הבנקים.
- בנושאים בליבת העסק הבנקאי - החל מיום 1 בינואר 2013, כאשר בכוונת 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.

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

לפיכך, עד לתאריכי היעד לאימוץ תקני ה-IFRS כאמור לעיל, דוחות כספיים של תאגיד בנקאי או חברת כרטיסי אשראי ימשיכו להיות ערוכים לפי הוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו.

ביום 31 בדצמבר 2009 פרסם חוזר של המפקח על הבנקים בנושא מדידות שווי הוגן, חלופת השווי ההוגן, אימוץ תקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS) מסוימים, וביום 26 ביולי 2010 פרסם חוזר נוסף בנושא אימוץ תקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS) מסוימים. בהתאם לחוזרים הנ"ל, בשלב זה, אומצו תקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS), המטפלים בנושאים שאינם בליבת העסק הבנקאי, בנושאים 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 בכלכלת היפר-אינפלציונית;
- IAS 31, זכויות בעסקאות משתתפות;
- 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.

באור 2 - כללי דיווח ומדיניות חשבונאית (המשך)

כד. גילוי השפעה של תקני חשבונאות חדשים בתקופה שלפני יישומם (המשך)

(1) (המשך)

(ג) אימוץ תקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS) מסוימים (המשך)

תקני דיווח כספי בינלאומיים המפורטים לעיל ופרשנויות של הוועדה לפרשנויות של דיווח כספי בינלאומי (IFRIC) המתייחסות אליהם יאומצו בהתאם לעקרונות הבאים:

- במקרים בהם לא קיימת התייחסות ספציפית בתקנים או בפרשנויות לנושאים מהותיים או שקיימות מספר חלופות לטיפול בנושא מהותי, תאגיד בנקאי יפעל לפי הנחיות יישום ספציפיות שנקבעו על ידי המפקח;
- במקרים שבהם עולה סוגיה מהותית אשר אינה מקבלת מענה בתקנים הבינלאומיים או בהוראות היישום של המפקח, תאגיד בנקאי יטפל בסוגיה בהתאם לכללי החשבונאות המקובלים בבנקים בארה"ב שחלים ספציפית על נושאים אלו;
- במקומות בהם קיימת בתקן בינלאומי הפניה לתקן בינלאומי אחר שאומץ בהוראות הדיווח לציבור, יפעל התאגיד הבנקאי בהתאם להוראות התקן הבינלאומי;
- במקומות בהם קיימת בתקן בינלאומי הפניה לתקן בינלאומי שלא אומץ בהוראות הדיווח לציבור, יפעל התאגיד הבנקאי בהתאם להוראות הדיווח ובהתאם לכללי החשבונאות המקובלים בישראל;
- במקומות בהם קיימת בתקן בינלאומי הפניה להגדרה של מונח שמוגדר בהוראות הדיווח לציבור, תבוא הפניה להגדרה בהוראות במקום ההפניה המקורית.

תאגידי בנקאיים יישמו את תקני הדיווח הכספי הבינלאומיים המפורטים לעיל, ואת הפרשנויות של הוועדה לפרשנויות של דיווח כספי בינלאומי (IFRIC) שמתייחסות ליישום תקנים אלה החל מיום 1 בינואר, 2011 ואילך. היישום לראשונה של תקני דיווח כספי בינלאומיים אשר אומצו בחוזר זה יבוצע בהתאם להוראות מעבר שנקבעו בתקני דיווח כספי הבינלאומיים האלה, לרבות תיקון למפרע של מספרי השוואה כאשר נדרש. מיום 1 בינואר, 2011 ואילך תאגיד בנקאי יעדכן באופן שוטף את הטיפול החשבונאי בנושאים המטופלים בחוזר בהתאם למועד התחילה והוראות המעבר שייקבעו בתקני דיווח כספי בינלאומיים חדשים שיפורסמו בנושאים אלה ובהתאם לעקרונות האימוץ והבהרות של הפיקוח על הבנקים.

להערכת ההנהלה לא צפויה השפעה מהותית מיישום לראשונה של התקנים הבינלאומיים אשר תחולתם הינה מיום 1 בינואר 2011 על הדוחות הכספיים.

(2) בחודש דצמבר 2006 פרסם המוסד הישראלי לתקינה בחשבונאות את תקן חשבונאות מספר 23, "הטיפול החשבונאי בעסקאות בין ישות לבין בעל שליטה בה" (להלן - "התקן"). התקן מחליף את תקנות ניירות 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 הוגן לבין התמורה שזקפה בעסקה ייזקף להון העצמי. הפרש בחובה מהווה במהותו דיבידנד ולכן מקטין את יתרת העודפים. הפרש בזכות מהווה במהותו השקעת בעלים ולכן יוצג בסעיף נפרד בהון העצמי שיקרא "קרן הון מעסקה בין ישות לבין בעל השליטה בה". כמו כן, קובע התקן את הגילוי שיש לתת בדוחות הכספיים בנוגע לעסקאות בין הישות לבין בעל השליטה בה במהלך התקופה.

התקן דן בשלוש סוגיות הנוגעות לעסקאות בין ישות לבין בעל השליטה בה, כדלקמן: העברת נכס לישות מבעל השליטה, או לחילופין, העברת נכס מהישות לבעל השליטה; נטילת התחייבות של הישות כלפי צד שלישי, במלואה או חלקה, על ידי בעל השליטה, שיפוי הישות על ידי בעל השליטה בה בין הוצאה, וויתור בעל השליטה לישות על חוב שמגיע לו מהישות, במלואו או בחלקו; והלוואות 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.

באור 2 - כללי דיווח ומדיניות חשבונאית (המשך)

כד. גילוי השפעה של תקני חשבונאות חדשים בתקופה שלפני יישומם (המשך)

(2) (המשך)

בחודש מאי 2008 הופץ מכתב על ידי המפקח על הבנקים בו צוין כי נערכת בחינה מחודשת של הכללים שיחולו על תאגידי בנקאיים וחברות כרטיסי אשראי לגבי הטיפול בעסקאות בין ישות לבין בעל שליטה בה. על פי המכתב, בכוונת הפיקוח על הבנקים לקבוע כי על עסקאות בין תאגיד בנקאי או חברת כרטיסי אשראי לבין בעל שליטה בהם ועל עסקאות בין תאגיד בנקאי לבין חברה בשליטתו יחולו הכללים הבאים:

- תקני הדיווח הכספי הבינלאומיים;
 - בהיעדר התייחסות ספציפית בתקני הדיווח הכספי הבינלאומיים, יישמו כללי החשבונאות המקובלים בארה"ב החלים על תאגידי בנקאיים בארה"ב, בתנאי שהם לא סותרים את תקני הדיווח הכספי הבינלאומיים;
 - בהיעדר התייחסות בכללי החשבונאות המקובלים בארה"ב יש ליישם את הכללים בתקן 23, בתנאי שאינם סותרים את תקני הדיווח הכספי הבינלאומיים וגם את הכללים המקובלים בארה"ב כאמור לעיל.
- למועד פרסום הדוחות טרם פורסמה הוראה סופית של המפקח על הבנקים בנוגע לאימוץ כללים ספציפיים בנושא ובנוגע לאופן יישומם לראשונה.

(3) בחודש דצמבר 2007 פורסם חוזר המפקח על הבנקים בנושא: "המדידה והגילוי של חובות פגומים, סיכון אשראי והפרשה להפסדי אשראי" (להלן - "החוזר" או "ההוראה") ליישום על תאגידי בנקאיים וחברות כרטיסי אשראי. חוזר זה מבוסס, בין היתר, על תקני חשבונאות בארה"ב ועל הוראות רגולטוריות מתייחסות של מוסדות הפיקוח על הבנקים ושל הרשות לניירות ערך בארה"ב. העקרונות המנחים שבבסיס החוזר, מהווים שינוי מהותי ביחס להוראות הנוכחיות בנושא סוג חובות בעייתיים ומדידת הפרשות להפסדי אשראי בגין חובות אלו. החברה תיישם את הוראות החוזר החל מיום 1 בינואר 2011, בהתאם להוראות המעבר וההנחיות שנקבעו על ידי המפקח על הבנקים. כתוצאה מיישום ההוראה לראשונה תקטן יתרת העודפים בסך של 60 מיליוני ש"ח. בהתאם להוראת המפקח על הבנקים נדרש להציג ביאור פרופורמה המפרט את השפעת ההוראות החדשות על סעיפים מאזניים עיקריים בדוחות המאוחדים ליום 31 בדצמבר 2010, במידה והוראות אלו היו מיושמות ביום זה. לפירוט בדבר אופן יישום ההוראות החדשות והשפעתן הצפויה ראה ביאור 3 להלן.

באור 3 - השפעת ההוראה למדידה וגילוי של חובות פגומים, סיכון אשראי והפרשה להפסדי אשראי על סעיפים מאזניים מסויימים ליום 31 בדצמבר 2010

בהתאם להוראה החדשה של המפקח על הבנקים בנושא המדידה והגילוי של חובות פגומים, סיכון אשראי והפרשה להפסדי אשראי החברה נדרשת, החל מ-1 בינואר 2011, ליישם את תקני חשבונאות אמריקאיים (ASC 310) ועמדות של רשויות הפיקוח על הבנקים בארה"ב ושל הרשות לניירות ערך בארה"ב, כפי שאומצו בהוראות הדיווח לציבור.

בהתאם לכללים אלו החברה נדרשת לקיים הפרשה להפסדי אשראי ברמה מתאימה (appropriate) כדי לכסות הפסדי אשראי צפויים (estimated) בהתייחס לסיכון האשראי שלה. ההוראה מיושמת לגבי כל יתרות החוב שבתחולת ההוראה, כגון, פיקדונות בבנקים, אשראי לציבור וכו'. בנוסף, החברה נדרשת לקיים, כחשבון התחייבותי נפרד, הפרשה ברמה מתאימה כדי לכסות הפסדי אשראי צפויים הקשורים למכשירי אשראי חוץ מאזניים, כגון מסגרות אשראי שלא נוצלו.

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

הפרשה פרטנית להפסדי אשראי - החברה תבחן על בסיס פרטני כל חוב שיתרתו החוזית (ללא ניכוי מחיקות חשבונאיות שלא כרוכות בויתור חשבונאי, ריבית שלא הוכרה, הפרשות להפסדי אשראי) הינה מעל 0.5 מיליון ש"ח או יותר, וכן לגבי החובות האחרים שמזוהים על ידי החברה לצורך הערכה פרטנית ואשר ההפרשה לירידת ערך בגינם אינה נכללת בהפרשה להפסדי אשראי המוערכת על בסיס קבוצתי. ההפרשה להפסדי אשראי תוכר לגבי כל חוב שסווג כפגום. חוב יסווג כפגום כאשר בהתבסס על מידע ואירועים עדכניים צפוי (probable) 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. כמו כן, כל חוב שתנאיו שונו בארגון מחדש של חוב בעייתי יסווג כחוב פגום. ההפרשה הפרטנית להפסדי אשראי תוערך בהתבסס על תזרימי המזומנים העתידיים הצפויים, מהוונים בשיעור הריבית האפקטיבית המקורית של החוב.

הפרשה להפסדי אשראי המוערכת על בסיס קבוצתי - תיושם עבור קבוצות גדולות של חובות קטנים והומוגניים מתחת ל-0.5 מיליון ש"ח (כגון: חובות בכרטיסי אשראי) וכן בגין חובות שנבחנו פרטנית ונמצא שהם אינם פגומים. ההפרשה להפסדי אשראי בגין חובות המוערכים על בסיס קבוצתי, תחושב בהתאם לכללים שנקבעו בתקן חשבונאות אמריקאי FAS 5, Accounting for Contingencies (ASC 450), בהתבסס על אומדן עדכני של שיעור הפסדי העבר בגין כל אחת מהקבוצות ההומוגניות של חובות בעלות מאפייני סיכון דומים. ההפרשה הנדרשת בהתייחס למכשירי האשראי החוץ מאזניים תוערך בהתאם לכללים שנקבעו ב-FAS 5 (ASC 450). הנוסחה לחישוב ההפרשה הקבוצתית נקבעה בהוראת שעה והיא מבוססת על שיעורי הפרשה היסטוריים בשנים 2008 - 2010. משנת 2011 ואילך, התווסף לנתוני ההפרשות ההיסטוריים כאמור, שעורי המחיקות החשבונאיות שבוצעו בהתאם להוראה.

החברה לא תצבור הכנסות ריבית בגין חוב אשר סווג כחוב בפיגור, למעט האמור להלן לגבי חובות מסויימים שאורגנו מחדש. כמו כן, במועד סיווג החוב כפגום החברה תבטל את כל הכנסות הריבית שנצברו וטרם נגבו, ואשר הוכרו כהכנסה ברווח והפסד. חובות כאמור מוגדרים על ידי החברה כחובות שאינם צוברים הכנסות ריבית. החוב ימשך להיות מסווג כחוב שאינו צובר ריבית, כל עוד לא בוטל לגביו הסיווג כחוב פגום. כמו כן, חוב אשר פורמאלית עבר ארגון מחדש, אך לאחר הארגון מחדש קיים ביטחון סביר שהחוב יפרע ויבצע בהתאם לתנאיו החדשים, החוב יטופל כחוב פגום שצובר הכנסות ריבית.

בנוסף, נקבעו בהוראה הגדרות וסיווגים שונים של סיכון אשראי מאזני וחוף מאזני (החברה תסווג את כל החובות שלה ופריטי אשראי חוף מאזני בסיווגים: טוב, השגחה מיוחדת, נחות או פגום), וכן כללי מחיקה חשבונאית של חובות בעייתיים. בין היתר, נקבע בחוזר כי יש למחוק חשבונאית כל חוב או חלק ממנו המוערך על בסיס פרטני שנחשב אינו בר גביה (uncollectible) ובעל ערך נמוך כך שהותרתו כנכס אינה מוצדקת, או חוב בגינו מנהלת החברה מאמצי גביה ארוכי טווח (תקופה העולה על שנתיים). לגבי החובות המוערכים על בסיס קבוצתי, נקבעו כללי המחיקה בהתבסס על תקופת פיגור שלהם, לרוב לאחר 150 ימים.

הוראה זו תיושם בדוחות הכספיים לתקופות המתחילות מיום 1 בינואר 2011 ואילך. ההוראה לא תיושם למפרע בדוחות כספיים לתקופות קודמות. השפעת היישום לראשונה של ההוראה מסתכמת בכ-60 מיליון ש"ח תיזקף ליתרת העודפים ביום 1 בינואר 2011. במועד היישום לראשונה החברה, בין היתר:

- תמחק חשבונאית כל חוב אשר במועד זה עומד בתנאים למחיקה חשבונאית;
- תסווג בסיווג של השגחה מיוחדת, נחות, או פגום, כל חוב אשר עומד בתנאים לסיווג כאמור. לעניין זה יובהר כי למרות ההגדרה לפיה חוב בעייתי שאורגן מחדש הינו חוב פגום, החברה לא תסווג כפגום חוב, אשר אורגן מחדש לפני יום 1 בינואר 2007, כל עוד שהחוב אינו פגום בהתבסס על התנאים שנקבעו בהסכם הארגון מחדש;
- תבטל את כל הכנסות הריבית שנצברו ולא שולמו בגין כל חוב אשר במועד זה עומד בתנאים המתייחסים;
- תבחן את הצורך בהתאמת יתרת מיסים שוטפים ומיסים נדחים לקבל ולשלם;
- תתאים את יתרת ההפרשה להפסדי אשראי בגין אשראי לציבור ובגין מכשירי אשראי חוף מאזניים ליום 1 בינואר 2011 לדרישות הוראה זו, לרבות דרישות קביעת ההפרשה ודרישות התיעוד יכללו ישירות בסעיף העודפים בהון העצמי; וכן
- תבחן את הצורך בהתאמת יתרת מיסים שוטפים ומיסים נדחים לקבל ולשלם, ליום 1 בינואר 2011.

באור 3 - השפעת ההוראה למדידה וגילוי של חובות פגומים, סיכון אשראי והפרשה להפסדי אשראי על סעיפים מאזניים מסויימים ליום 31 בדצמבר 2010 (המשך)

באור פרופורמה להלן מפרט את ההשפעה הצפויה של האימוץ לראשונה של הוראה זו ביום 1 בינואר 2011:

1. השפעת היישום לראשונה של ההוראות החדשות על סעיפים מאזניים עיקריים, ליום 31 בדצמבר 2010

בחלק זה מוצגת השפעת היישום לראשונה של ההוראות החדשות למדידה וגילוי של חובות פגומים, סיכון אשראי והפרשה להפסדי אשראי, במידה וההוראות החדשות היו מיושמות לראשונה ביום 31 בדצמבר 2010

(א) סיכום ההשפעה על העודפים ליום 31 בדצמבר 2010

2010 בדצמבר 31 מיליוני ש"ח	
568 (60)	יתרת עודפים ליום 31 בדצמבר 2010 שנכללה בדוחות הכספיים השפעה מצטברת נטו ממס מיישום לראשונה של ההוראות החדשות ליום 31 בדצמבר 2010
	מזה:
(80) 20	השינוי בהפרשה להפסדי אשראי השפעת המס המתייחסת (כולל מיסים שוטפים ומיסים נדחים)
508	יתרת העודפים ליום 31 בדצמבר 2010 לפי ההוראות החדשות

(ב) ההשפעה על האשראי לציבור (לפני ניכוי הפרשות להפסדי אשראי) ליום 31 בדצמבר 2010

2010 בדצמבר 31 מיליוני ש"ח	
7,722 (55)	יתרת האשראי לציבור (לפני ניכוי הפרשות לחובות מסופקים) ליום 31 בדצמבר 2010 שנכללה בדוחות הכספיים <u>השפעת יישום לראשונה ליום 31 בדצמבר 2010 של ההוראות החדשות</u> מחיקות חשבונאיות נטו שהוכרו ליום 31 בדצמבר 2010
7,667	יתרת האשראי לציבור (לפני ניכוי הפרשות להפסדי אשראי) ליום 31 בדצמבר 2010 לפי ההוראות החדשות

(ג) ההשפעה על הפרשה להפסדי אשראי בגין חובות ובגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים ליום 31 בדצמבר 2010

סה"כ	על בסיס קבוצתי *	על בסיס פרטני מיליוני ש"ח	
38	5	33	יתרת הפרשה להפסדי אשראי ליום 31 בדצמבר 2010 שנכללה בדוח הכספי
			<u>השפעת היישום לראשונה של ההוראות החדשות</u>
(55)	(53)	(2)	מחיקות חשבונאיות נטו שהוכרו ליום 31 בדצמבר 2010
80	107	(27)	שינויים אחרים בהפרשה להפסדי אשראי ליום 31 בדצמבר 2010 (נזקפו להון העצמי)**
63	59	4	יתרת הפרשה להפסדי אשראי ליום 31 בדצמבר 2010 לפי ההוראות החדשות

* רבות הפרשה על בסיס קבוצתי בגין חובות שנבדקו פרטנית ונמצא שאינם פגומים.
** כולל סווג של סכומים מהפרשה על בסיס פרטני להפרשה על בסיס קבוצתי.

באור 3 - השפעת ההוראה למדידה וגילוי של חובות פגומים, סיכון אשראי והפרשה להפסדי אשראי על סעיפים מאזניים מסויימים ליום 31 בדצמבר 2010 (המשך)

1. השפעת היישום לראשונה של ההוראות החדשות על סעיפים מאזניים עיקריים, ליום 31 בדצמבר 2010 (המשך)

(ד) ההשפעה על יתרת נכסים אחרים בגין מיסים נדחים לקבל נטו ליום 31 בדצמבר 2010

31 בדצמבר 2010	
מיליוני ש"ח	
4	יתרת נכסים אחרים בגין מיסים נדחים לקבל נטו ליום 31 בדצמבר 2010 שנכללה בדוחות הכספיים
10	השפעת יישום לראשונה ליום 31 בדצמבר 2010 של ההוראות החדשות
14	יתרת נכסים אחרים בגין מיסים נדחים לקבל נטו ליום 31 בדצמבר 2010 לפי ההוראות החדשות

2. פירוט נוסף לנתונים לפי ההוראות החדשות

(א) יתרת האשראי לציבור ליום 31 בדצמבר 2010 לפי ההוראות החדשות

31 בדצמבר 2010		
יתרת חוב רשומה	הפרשה להפסדי אשראי	יתרת חוב נטו
מיליוני ש"ח		
215	10	205
7,452	43	7,409
7,667	53	7,614

אשראי לציבור שנבדק על בסיס פרטני*
אשראי לציבור שנבדק על בסיס קבוצתי
סך הכל אשראי לציבור

* לרבות אשראי שנבחן על בסיס פרטני ונמצא שהוא אינו פגום. ההפרשה להפסדי אשראי בגין אשראי זה חושבה על בסיס קבוצתי. לפירוט נוסף לגבי אשראי שנבחן על בסיס פרטני ראה (ב) להלן.

(ב) אשראי לציבור שנבדק על בסיס פרטני

(1) אשראי לציבור שנבדק על בסיס פרטני כולל:

31 בדצמבר 2010		
יתרת חוב רשומה	הפרשה להפסדי אשראי	יתרת חוב נטו
מיליוני ש"ח		
14	4	10
-	-	-
201	-	-
201	6	195
215	10	205

אשראי לציבור פגום*
אשראי לציבור שאינו פגום, בפיגור של 90 ימים או יותר**
אשראי לציבור שאינו פגום, בפיגור של 30 ימים ועד 89 ימים או יותר**
אשראי לציבור אחר שאינו פגום**
סה"כ אשראי לציבור שאינו פגום**
סה"כ אשראי לציבור שנבדק על בסיס פרטני

* אשראי פגום אינו צובר הכנסות ריבית, למעט אשראי מסוים 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.

באור 3 - השפעת ההוראה למדידה וגילוי של חובות פגומים, סיכון אשראי והפרשה להפסדי אשראי על סעיפים מאזניים מסויימים ליום 31 בדצמבר 2010 (המשך)

2. פירוט נוסף לנתונים לפי ההוראות החדשות (המשך)

(ב) אשראי לציבור שנבדק על בסיס פרטני (המשך)

מידע נוסף על אשראי לציבור פגום שנבדק על בסיס פרטני

31 בדצמבר 2010		
יתרת חוב רשומה		
מיליוני ש"ח		
14		אשראי לציבור פגום בגינו קיימת הפרשה להפסדי אשראי על בסיס פרטני
-		אשראי לציבור פגום בגינו לא קיימת הפרשה להפסדי אשראי על בסיס פרטני
14		סך הכל אשראי לציבור פגום
14		אשראי לציבור פגום שנמדד לפי ערך נוכחי של תזרימי מזומנים
-		אשראי לציבור פגום שנמדד לפי שווי הביטחון
14		סך הכל אשראי לציבור פגום
		אשראי בעייתי בארגון מחדש במסגרתו בוצעו שינויים בתנאי האשראי

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

(ג) אשראי לציבור שנבדק על בסיס קבוצתי

אשראי אחר שלא נבדק פרטנית אשר ההפרשה להפסדי אשראי בגינו חושבה על בסיס קבוצתי

31 בדצמבר 2010			
יתרת חוב רשומה	הפרשה להפסדי אשראי	יתרת חוב נטו	
מיליוני ש"ח			
6			אשראי לציבור פגום
-			אשראי לציבור שאינו פגום, בפיגור של 90 ימים או יותר
2			אשראי לציבור שאינו פגום, בפיגור של 30 ימים ועד 89 ימים
7,444			אשראי לציבור אחר שאינו פגום
7,452	43	7,409	סך הכל

(ד) הרכב יתרת ההפרשה להפסדי אשראי ליום 31 בדצמבר 2010

על בסיס פרטני	על בסיס קבוצתי *	סה"כ	
מיליוני ש"ח			
4	49	53	בגין אשראי לציבור
-	*	*	בגין חובות שאינם אשראי לציבור
-	10	10	בגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים (נכלל בסעיף התחייבויות אחרות)

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

באור 4 - מזומנים ופיקדונות בבנקים

31 בדצמבר 2009	31 בדצמבר 2010
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח
1	32
21	31
22	63

מזומנים
פיקדונות בבנקים לתקופה מקורית של עד 3 חודשים
סך הכל מזומנים ושווי מזומנים

באור 5 - חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי

31 בדצמבר 2009		31 בדצמבר 2010	
		שיעור ריבית ממוצעת שנתית	
		לעסקאות בחודש	
		אחרון	ליתרה ליום
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	%	%
5,268	5,837		
1,028	1,291	12.4	11.6
*228	227	7.5	7.0
6,524	7,355		
(41)	(38)		
6,483	7,317		
493	365		
1	1		
1	1		
6,978	7,684		
4,020	4,347		

חייבים בגין כרטיסי אשראי (1) (2)
אשראי למחזיקי כרטיס (2)
אשראי לבתי עסק
סך הכל
בניכוי:
הפרשה לחובות מסופקים (ראה באור 6)
סך הכל חייבים ואשראי למחזיקי כרטיס
אשראי ולבתי עסק
חברות כרטיסי אשראי וארגונים בינלאומיים
הכנסות לקבל
אחרים
סך כל חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי
(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 ועסקאות אשראי אחרות.

* סווג מחדש.

באור 6 - הפרשה לחובות מסופקים

2008			2009			2010			
סך הכל	הפרשה על בסיס קבוצתי	הפרשה ספציפית ⁽¹⁾ מיליוני ש"ח	סך הכל	הפרשה על בסיס קבוצתי	הפרשה ספציפית ⁽¹⁾ מיליוני ש"ח	סך הכל	הפרשה על בסיס קבוצתי	הפרשה ספציפית ⁽¹⁾ מיליוני ש"ח	
23	4	19	37	5	32	41	5	36	יתרת הפרשה לתחילת השנה
29	1	28	29	*	29	31	*	31	הפרשות בשנת החשבון, נטו
(15)	-	(15)	(25)	-	(25)	(34)	-	(34)	מחיקות, נטו ⁽²⁾
<u>37</u>	<u>5</u>	<u>32</u>	<u>41</u>	<u>5</u>	<u>36</u>	<u>38</u>	<u>5</u>	<u>33</u>	יתרת הפרשה לסוף השנה

(1) לא כולל הפרשה בגין ריבית על חובות מסופקים לאחר שהחובות נקבעו כמסופקים.

(2) בניכוי גביית חובות שנמחקו השנה.

* סכום הנמוך מ-1 מיליוני ש"ח.

באור 7 - חייבים⁽¹⁾ בגין פעילות בכרטיסי אשראי וסיכון אשראי חוץ מאזני לפי גודל החבות של הלווה

31 בדצמבר 2009			31 בדצמבר 2010				
חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי			חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי				
מזה: באחריות	סה"כ	מס' לוויים (2)	מזה: באחריות	סה"כ	מס' לוויים (2)		
סיכון אשראי (3)	בנקים		בנקים	מיליוני ש"ח			
	מיליוני ש"ח						
205	775	**878	**808,735	149	786	880	739,091
514	795	983	**207,933	571	817	1,031	217,773
628	541	765	**113,066	693	570	822	122,094
612	373	583	**69,100	761	401	646	80,603
877	451	791	**69,079	1,297	506	936	91,592
656	259	501	**33,429	895	300	612	43,650
1,779	463	1,007	**50,278	2,036	547	1,218	59,373
956	195	469	**14,037	949	224	558	14,806
190	56	145	**1,677	215	66	185	1,975
134	30	95	**543	139	31	113	599
317	17	73	424	195	26	96	325
44	8	44	61	65	13	36	69
21	17	41	24	16	18	54	27
6	10	41	9	5	12	47	10
26	-	35	6	33	*	31	6
-	30	55	2	-	30	64	2
-	-	-	-	-	-	49	1
-	-	-	-	-	-	304	1
-	-	470	1	-	-	-	-
6,965	4,020	6,976	1,368,404	8,019	4,347	7,682	1,371,997
-	-	2	-	-	-	2	-
6,965	4,020	6,976	1,368,404	8,019	4,347	7,684	1,371,997

תקרת האשראי (באלפי ש"ח)

יתרות לווה עד 5	5
יתרות לווה מעל 5 עד 10	10
יתרות לווה מעל 10 עד 15	15
יתרות לווה מעל 15 עד 20	20
יתרות לווה מעל 20 עד 30	30
יתרות לווה מעל 30 עד 40	40
יתרות לווה מעל 40 עד 80	80
יתרות לווה מעל 80 עד 150	150
יתרות לווה מעל 150 עד 300	300
יתרות לווה מעל 300 עד 600	600
יתרות לווה מעל 600 עד 1,200	1,200
יתרות לווה מעל 1,200 עד 2,000	2,000
יתרות לווה מעל 2,000 עד 4,000	4,000
יתרות לווה מעל 4,000 עד 8,000	8,000
יתרות לווה מעל 8,000 עד 20,000	20,000
יתרות לווה מעל 20,000 עד 40,000	40,000
יתרות לווה מעל 40,000 עד 200,000	200,000
יתרות לווה מעל 200,000 עד 400,000	400,000
יתרות לווה מעל 400,000 עד 470,000	470,000

סך הכל

הכנסות לקבל וחייבים אחרים

סך הכל

(1) לאחר ניכוי ההפרשות לחובות מסופקים.

(2) מספר הלוויים לפי סה"כ חייבים וסיכון אשראי.

(3) סיכון אשראי במכשירים פיננסיים חוץ מאזניים כפי שחושב לצורך מגבלות של הלווה (לא כולל מסגרות אשראי באחריות בנקים).

* סכום הנמוך מ-1 מיליוני ש"ח.

** סווג מחדש.

באור 8- השקעות בחברות כלולות ואחרות

א. הרכב

31 בדצמבר 2009	31 בדצמבר 2010
חברות כלולות מיליוני ש"ח	חברות כלולות מיליוני ש"ח

השקעות במניות לפי שיטת השווי המאזני (לרבות מוניטין) *

9	6
---	---

השקעות אחרות - הלוואות בעלים

9	6
---	---

סך כל ההשקעות

מזה-

רווחים שנצברו ממועד הרכישה *

פרטים בדבר מוניטין:

10 שנים	10 שנים
1	1
1	*

קצב ההפחתה

הסכום המקורי

יתרה להפחתה

ב. חלק החברה ברווחים של חברות כלולות

2009	2010
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח
*	*

חלק החברה ברווחים מפעולות רגילות של חברות כלולות

* סכום הנמוך מ-1 מיליוני ש"ח.

באור 8- השקעות בחברות כלולות ואחרות (המשך)

ג. פרטים על חברות מוחזקות עיקריות ואחרות

(1) חברות בנות 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
2009	2010	2009	2010	2009	2010	2009	2010	2009	2010	2009	2010		
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		
-	-	20	25	25	-	89	113	100	100	100	100	מתן אשראים ללקוחות חוץ בנקאים	לאומי קארד אשראים בע"מ
-	-	1	1	-	-	2	3	100	100	100	100	ניהול פקדונות	לאומי קארד פקדונות בע"מ
-	-	*	(2)	-	-	*	(2)	100	100	100	100	ניכיון עסקאות בכרטיסי אשראי	לאומי קארד ניכיונות בע"מ (לשעבר לאומי צ'ק בע"מ)
-	-	(1)	(3)	4	-	8	5	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
2009	2010	2009	2010	2009	2010	2009	2010	2009	2010	2009	2010		
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		
-	-	-	-	9	6	-	-	16	16	16	16	הפעלה וניהול מועדון לקוחות	שופרסל פיננסים - שותפות מוגבלת

* סכום הנמוך מ-1 מיליוני ש"ח.

באור 9 - ציוד

הרכב:

סך הכל מיליוני ש"ח	ריהוט וציוד		מחשב וציוד		התקנות ושיפורים
	משרדי מיליוני ש"ח	עלויות תוכנה (1) מיליוני ש"ח	היקפי מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	במושכר מיליוני ש"ח
594	14	381	167	32	
68	*	53	10	5	
662	14	434	177	37	
458	9	293	141	15	
52	1	35	13	3	
1	-	1	-	-	
511	10	329	154	18	
151	4	105	23	19	
136	5	88	26	17	
	7	21	28	10	
	7	25	25	9	

עלות:

ליום 1 בינואר 2010

תוספות

ליום 31 בדצמבר 2010

פחת נצבר:

ליום 1 בינואר 2010

תוספות

הפסדים מירידת ערך שהוכרו

ליום 31 בדצמבר 2010

יתרה מופחתת ליום 31 בדצמבר 2010

יתרה מופחתת ליום 31 בדצמבר 2009

שיעור פחת ממוצע משוקלל ב- % 2010

שיעור פחת ממוצע משוקלל ב- % 2009

(1) לרבות עלויות תוכנה שהווננו.

* סכום הנמוך מ-1 מיליוני ש"ח.

באור 10 - נכסים אחרים

31 בדצמבר 2009	31 בדצמבר 2010
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח
4	4
9	8
11	9
1	1
25	22

מיסים נדחים לקבל, נטו
עודף מקדמות ששולמו למס הכנסה על העתודות השוטפות
חייבים אחרים ויתרות חובה:
הוצאות מראש
אחרים

סך כל הנכסים האחרים

באור 11 - אשראי מתאגידים בנקאיים

31 בדצמבר 2009		31 בדצמבר 2010		
		שיעור ריבית ממוצעת שנתית		
		לעסקאות בחודש		
		אחרון	ליתרה ליום	
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	%	%	
977	19	2.5	2.5	אשראי בחשבונות חח"ד
-	1,122	2.5	2.5	הלוואות אחרות
977	1,141			אשראי מתאגידים בנקאיים

באור 12 - זכאים בגין פעילות בכרטיסי אשראי

31 בדצמבר 2009	31 בדצמבר 2010	
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	
*4,841	5,074	בתי עסק (1)
20	27	התחייבויות בגין פיקדונות
322	515	חברות כרטיסי אשראי
9	15	הכנסות מראש
39	45	הפרשה בגין נקודות (2)
13	15	אחרים
5,244	5,691	סך הכל זכאים בגין פעילות כרטיסי אשראי

(1) בניכוי יתרות בגין הקדמת תשלומים לבתי עסק בסך 214 מיליוני ש"ח (בשנת 2009 - 224 * מיליוני ש"ח) ובגין ניכיון שוברים בכרטיסי אשראי לבתי עסק בסך 669 מיליוני ש"ח (בשנת 2009 - 643 * 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 2 יא').

* סווג מחדש.

באור 13 - התחייבויות אחרות

31 בדצמבר 2009	31 בדצמבר 2010	
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	
-	1	עודף עתודות שוטפות למס הכנסה על מקדמות ששולמו
6	7	עודף העתודה לפיצויי פיטורין, פרישה ופנסיה על היעודה (ראה ביאור 15)
2	*	הכנסות מראש
		זכאים אחרים ויתרות זכות:
32	36	הוצאות לשלם בגין שכר והוצאות נלוות
33	30	ספקים
32	28	הוצאות לשלם
9	10	מוסדות
1	*	אחרים
107	104	סך כל זכאים ויתרות זכות
115	112	סך כל ההתחייבויות האחרות

* סכום הנמוך מ-1 מיליון ש"ח.

באור 14 - הון עצמי

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

1. הון לצורך חישוב יחס ההון:

31 בדצמבר 2009	31 בדצמבר 2010	
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	
833	982	הון רוברד 1, לאחר ניכויים וסה"כ הון כולל

2. יתרות משוקללות של נכסי סיכון

31 בדצמבר 2009	31 בדצמבר 2010	
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	
4,741*	5,288	סיכון אשראי
21	6	סיכונים שוק
1,414	1,530	סיכון תפעולי
6,176	6,824	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 מרוברד 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.
 * סווג מחדש.

באור 14 - הון עצמי (המשך)

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

3. יחס ההון לרכיבי סיכון:

31 בדצמבר 2009	31 בדצמבר 2010
באחוזים	באחוזים
13.5	14.4
9.0	9.0

יחס הון רובד 1 ויחס ההון הכולל לרכיבי סיכון
יחס ההון הכולל המזערי הנדרש ע"י המפקח על
הבנקים

ב. רכיבי ההון לצורך חישוב יחס ההון

31 בדצמבר 2009	31 בדצמבר 2010
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח
834	982
1	*
833	982

הון רובד 1:

הון עצמי
בניכוי מוניטין

סך הכל הון רובד 1

* סכום הנמוך מ- 1 מיליוני ש"ח.

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. החברה מיישמת את הוראות 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 בתחייבותיה הקיימות והצפויות, בהגיע מועד קיומן. אין בהצהרה על מדיניות חלוקת דיבידנד הנ"ל כל התחייבות כלפי צד שלישי כלשהוא (לרבות בעניין מועדי תשלום דיבידנד או בעניין שיעור חלוקת דיבידנד בעתיד). ביום 1 ביוני 2010 חולק דיבידנד לבעלי המניות של החברה בסך של 10 מיליון ש"ח מתוך רווחי החברה ברבעון הראשון של שנת 2010.

ה. ביום 15 בפברואר 2011, נשלח מכתב מבנק ישראל 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. יחס ההון לרכיבי סיכון של החברה האם הינו בטווח שבין 14% ל- 14.5%.

באור 15 - 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 מחויבות 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 2010 - 7 מיליוני ש"ח (31 בדצמבר 2009 - 6 מיליוני ש"ח).

ב. המנכ"ל וסמנכ"ל עסקים ואשראי, נמנים על סגל העובדים של בנק לאומי לישראל בע"מ, משכורותיהם וההוצאות הנלוות משולמות על ידי לאומי והחברה מחויבת בגינן.

ג. עתודה לחופשה

בסעיף התחייבויות אחרות קיימות הפרשות בגין ימי חופשה שטרם נוצלו בסך 7 מיליוני ש"ח (31 בדצמבר 2009 - 6 מיליוני ש"ח). חישוב ההתחייבות נעשה על בסיס שכר אחרון בתוספת תשלומים נלווים.

באור 16 - נכסים והתחייבויות לפי בסיסי הצמדה

31 בדצמבר 2009							31 בדצמבר 2010							
			מטבע חוץ (1)							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	מטבע ישראלי		סך הכל מיליוני ש"ח	פריטים שאינם כספיים מיליוני ש"ח	אחרים מיליוני ש"ח	יורו מיליוני ש"ח	דולר מיליוני ש"ח	מטבע ישראלי		
					צמוד למדד המחירים מיליוני ש"ח	לא צמוד מיליוני ש"ח						צמוד למדד המחירים מיליוני ש"ח	לא צמוד מיליוני ש"ח	
22	-	*	*	*	-	22	63	-	*	*	31	-	32	נכסים
6,978	2	*	3	19	24	**6,930	7,684	2	*	3	20	23	7,636	מזומנים ופיקדונות בבנקים חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי
9	1	-	-	-	-	8	6	*	-	-	-	-	6	השקעות בחברות כלולות ציוד
136	136	-	-	-	-	-	151	151	-	-	-	-	-	נכסים אחרים
25	11	-	-	-	-	14	22	9	-	-	-	-	13	
7,170	150	*	3	19	24	6,974	7,926	162	*	3	51	23	7,687	סך כל הנכסים
977	-	-	-	6	-	971	1,141	-	-	2	-	-	1,139	התחייבויות אשראי מתאגידים בנקאיים זכאים בגין פעילות בכרטיסי אשראי
5,244	9	*	*	31	25	**5,179	5,691	15	*	*	46	23	5,607	התחייבויות אחרות
115	2	-	*	3	-	110	112	*	-	*	1	-	111	
6,336	11	*	*	40	25	6,260	6,944	15	*	2	47	23	6,857	סך כל ההתחייבויות
834	139	*	3	(21)	(1)	714	982	147	*	1	4	-	830	הפרש

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

באור 17 - נכסים והתחייבויות לפי תקופות לפרעון ולפי בסיסי הצמדה (1)

31 בדצמבר 2010

שיעורי תשואה חוזי באחוזים	יתרה מאזנית (2)		תזרימי מזומנים עתידיים חוזיים צפויים											עם דרישה ועד חודש מיליוני ש"ח	עם דרישה ועד חודש מיליוני ש"ח		
	ללא תזרימי תקופות פירעון	סך הכל	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	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	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח			מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח
5.96	7,687	49	7,845	*	*	52	38	78	249	538	1,703	1,593	3,594	מטבע ישראלי לא צמוד נכסים			
0.07	6,857	-	6,858	-	-	*	9	9	47	181	1,122	1,338	4,152	התחייבויות הפרש			
5.89	830	49	987	*	*	52	29	69	202	357	581	255	(558)				
-	23	-	23	-	-	-	-	1	2	5	8	3	4	במטבע ישראלי צמוד מדד נכסים			
-	23	-	23	-	-	-	-	1	2	5	8	4	3	התחייבויות הפרש			
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1)	1				
-	54	-	54	-	-	-	-	-	-	*	1	4	49	במטבע חוץ (3) נכסים			
-	49	-	49	-	-	-	-	-	-	*	1	2	46	התחייבויות הפרש			
-	5	-	5	-	-	-	-	-	-	*	-	2	3				
-	162	162	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	פריטים לא כספיים נכסים			
-	15	15	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	התחייבויות הפרש			
-	147	147	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-				
5.88	7,926	211	7,922	*	*	52	38	79	251	543	1,712	1,600	3,647	סה"כ נכסים			
0.06	6,944	15	6,930	-	-	*	9	10	49	186	1,131	1,344	4,201	התחייבויות הפרש			
5.82	982	196	992	*	*	52	29	69	202	357	581	256	(554)				
5.0	7,170	220	7,098	** *	*	**54	**38	**63	**138	**424	**1,578	**1,484	**3,319	סה"כ ליום 31 בדצמבר 2009 נכסים			
-	6,336	11	6,326	-	-	*	8	9	37	**164	**1,007	**1,145	**3,956	התחייבויות הפרש			
5.0	834	209	772	*	*	54	30	54	101	260	571	339	(637)				

(1) תזרימי מזומנים עתידיים חוזיים צפויים בגין סעיפי הנכסים והתחייבויות לפי בסיסי הצמדה, בהתאם לתקופות הנותרות למועד הפרעון החוזי של כל תזרים. הנתונים מוצגים בניכוי הפרשות לחובות מסופקים.

(2) כפי שנכללה בבאור מס' 16 "נכסים והתחייבויות לפי בסיסי הצמדה".

(3) כולל הצמדה למטבע חוץ.

* סכום הנמוך מ-1 מיליוני ש"ח

** סווג מחדש

באור 18 - התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות

31 בדצמבר 2009	31 בדצמבר 2010
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח

א. מכשירים פיננסיים חוץ מאזניים

מסגרות אשראי של כרטיסי אשראי שלא נוצלו:

6,694	7,956
10,610	10,662
182	53
89	10

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

ערבויות והתחייבויות אחרות

ב. התקשרויות מיוחדות

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

31 בדצמבר 2009	31 בדצמבר 2010
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח
21	27
17	19
14	13
10	12
10	12
56	56
19	22

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

התחייבויות להשקעה בצידוד

1. החברה קשורה בהסכמי שכירות להשכרת מבנים. דמי השכירות בגין המבנים צמודים בעיקר למדד המחירים לצרכן ומסתכמים בסך של כ- 12 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- 6 מיליוני ש"ח לשנה. ההסכמים הינם לתקופות של 36 חודשים.
3. החברה קשורה בהסכמי תחזוקה ובהסכמים לרכישת ציוד שרובם צמודים לשער הדולר ומסתכמים בכ- 25 מיליוני ש"ח.
4. החברה קשורה בהסכמי שיווק עתידיים עם חברות שונות המסתכמים בכ- 9 מיליוני ש"ח.
5. לחברה התקשרות למכירת 4.4 מיליון דולר בשער 3.55 ש"ח לדולר, לבנק לאומי לישראל בע"מ, אשר התשלום בגינה יבוצע ביום 3 בינואר 2011. התקשרות זו נוצרה לכיסוי חשיפה מטבעית הנובעת מתקבולים צפויים אשר יתקבלו באותו מועד.

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

באור 18 - התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות (המשך)

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

מכוח החלטת בית הדין להגבלים עסקיים מיום 11 בנובמבר 2007, מינתה הממונה על ההגבלים העסקיים ("הממונה") מומחה לצורך קביעת המתודולוגיה הראויה בחישוב העמלה הצולבת (עמלת המנפיק) ("ההחלטה"). המומחה הגיש חוות דעת ביניים באשר לדרכי המתודולוגיה ביום 31 לדצמבר 2008. הצדדים הגיעו להסכמה לפיה הם יוותרו על חקירת המומחה ובהתאם ביטל בית הדין את הדיון שהיה קבוע לצורך חקירת המומחה והורה למומחה להמשיך לשלב יישום חוות הדעת.

ביום 30 באפריל 2009 התקבלה בקשת חברות כרטיסי האשראי והבנקים המחזיקים בהן ("החברות המבקשות") להארכה נוספת של תוקף ההיתר הזמני עד לתום 4 חודשים מסיום חקירתו של המומחה ותוקפו של ההיתר הזמני הוארך עד ליום 31 באוקטובר 2009.

ביום 28 באוקטובר 2009 התקבלה בקשת החברות המבקשות להארכה נוספת של תוקף היתר הזמני עד ליום 30 ביוני 2010.

ביום 28 בדצמבר 2009, התקבלה הודעה מטעם הממונה, לפיה יבצר מן המומחה להשלים את חוות דעתו הסופית.

ביום 4 במאי 2010 הגישה הממונה הודעה לבית הדין לפיה היא מבקשת למנות כמומחה את הכלכלן הראשי של הרשות להגבלים עסקיים.

ביום 13 באוגוסט 2010 החליט בית הדין להגבלים עסקיים להיענות לבקשת הממונה כאמור. כמו כן, קבע בית הדין, כי חוות הדעת של המומחה תוגש עד ליום 15 בנובמבר 2010.

לאור ההחלטה הגישו החברות המבקשות ביום 17 באוגוסט 2010 בקשה לקביעת מועד דיון במעמד הצדדים בנושא מינוי המומחה. בבקשה זו הדגישו המבקשות כי על אף הודעת הממונה, המועים למציאת מועמד מוסכם טרם מוצו. ביום 6 בספטמבר 2010 ניתנה החלטתו של בית הדין לפיה המומחה רשאי להמשיך בפעולות איסוף הנתונים אולם עליו לכלכל את צעדיו כך שבמידה ובין הצדדים תהיה הסכמה בדבר מינוי מומחה אחר, תוכל ההסכמה לצאת לפועל באופן יעיל. ביום 1 בנובמבר 2010 ולאור העובדה שהממונה טענה כי המועמדים שהוצעו על ידי המבקשות נגועים בניגוד עניינים, ניתנה החלטתו של בית הדין הממנה את הכלכלן הראשי של הרשות להגבלים עסקיים כמומחה להשלמת חוות הדעת. בנוסף האריך בית הדין את המועד להגשת חוות הדעת עד ליום 15 בפברואר 2011.

ביום 10 בינואר 2011 הגישו המבקשות בקשה לבית הדין לקבלת ארכה קצרה כך שחוות הדעת תוגש עד ליום 15 במרס 2011. ביום 14 בינואר 2011 ניתנה החלטת בית הדין המארכה את המועד להגשת חוות הדעת עד ליום 15 במרס 2011.

ביום 22 ביוני 2010 הגישו החברות המבקשות בקשה להארכה נוספת של ההיתר הזמני. ביום 16 ביוני 2010 הוגשה בקשה מטעם איחוד חברות הדלק בישראל להצטרף כצד להליך המתנהל בבית הדין להגבלים עסקיים וביום 30 ביוני 2010 הוגשה בקשה דומה מטעם חברת חשמל לישראל.

ביום 30 ביוני 2010 ניתנה החלטת בית הדין לפיה ניתן היתר ארעי המאריך את תוקפו של ההיתר הזמני עד ליום 1 באוגוסט 2010, ובמהלך פרק זמן זה לא יתבצעו שינויים בהתאם למתווה ההסדר. כמו כן, ביום 7 ביולי 2010 דחה בית הדין את בקשות הצטרפות של חברות הדלק ושל חברת חשמל להליך.

ביום 18 ביולי 2010 ניתנה החלטת בית הדין להגבלים עסקיים בה נקבע, בין היתר, כי ההיתר הזמני יוארך עד ליום 1 בינואר 2011, וכי השינויים במתווה ההסדר אשר הוקפאו בהחלטה מיום 30 ביוני 2010, יכנסו לתוקפם ביום 25 ביולי 2010.

ביום 13 בדצמבר 2010 הגישו המבקשות בקשה להארכה נוספת של תוקף ההיתר הזמני עד ליום 15 באוגוסט 2011. ביום 29 בדצמבר 2010 נעתר בית הדין לבקשה והאריך את תוקפו של ההיתר הזמני עד ליום 15 באוגוסט 2011.

ביום 21 ביולי 2010 הגישו חברות הדלק לבית המשפט העליון ערעור על החלטת בית הדין מיום 7 ביולי 2010 הדוחה את בקשתם להצטרפותם להליך וכמו כן הגישו בקשה לעכב את החלטת בית הדין להגבלים עסקיים ולא להתיר את העלאת שיעור העמלה הצולבת הנגבית וזאת עד להכרעה בערעור. ביום 15 בדצמבר 2010 הגישו חברות הדלק בקשה מוסכמת למחיקת הערעור וזאת בלא צו להוצאות. ביום 19 בדצמבר 2010 ניתנה החלטתו של בית המשפט העליון המורה על מחיקת הערעור בלא צו להוצאות.

ההסדר האמור משפיע על הכנסות החברה כמנפיקה והן על הוצאותיה כסולקת.

באור 18 - התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות (המשך)

ה. 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 סכום החשיפה הנוספת בשל תביעות שהוגשו נגד החברה בנושאים שונים שסכום כל אחת מהן עולה על 1 מיליון ש"ח כאשר אפשרות התממשותן אינה קלושה מסתכם בסך של כ- 2.7 מיליון ש"ח.

ו. הפסקת הפעילות העסקית של לאומי צ'ק - שותפות מוגבלת

ביום 31 בדצמבר 2009 הועבר תפעול הפעילות העסקית של לאומי צ'ק - שותפות מוגבלת (להלן - 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 ספטמבר 2010, הוחלט על הפסקת הפעילות העסקית של השותפות החל מחודש דצמבר 2010.

ז. איסור הלבנת הון ומימון טרור

במסגרת פעילותה כפופה החברה לרגולציה בנושאי איסור הלבנת הון ומימון טרור. במהלך תקופת הדוח נערכה בחברה ביקורת בנק ישראל בנושאי איסור הלבנת הון, מימון טרור וזיהוי לקוחות. טיוטת הדוח נמסרה לידי החברה במהלך חודש ינואר 2011. החברה בוחנת את ממצאי הדוח ומשמעויותיו ונערכת להסדרת כלל הליקויים שנמצאו. בשלב זה לא ניתן להעריך את סכום העיצום הכספי שיוטל על החברה, אם בכלל, בעקבות ממצאי הביקורת.

באור 19 - יתרות ואומדני שווי הוגן של מכשירים פיננסיים

א. כללי

הבאור כולל מידע בדבר הערכת השווי ההוגן של מכשירים פיננסיים על פי הנחיות המפקח על הבנקים. לרוב המכשירים הפיננסיים בחברה לא ניתן לצטט "מחיר שוק" מכיוון שלא קיים שוק פעיל בו הם נסחרים. לפיכך, השווי ההוגן נאמד על פי הערך הנוכחי של תזרים המזומן העתידי המהווה בשיעור ריבית המשקף את רמת הריבית בו היתה מבוצעת עסקה דומה ביום הדיווח. אומדן של השווי ההוגן מחושב באמצעות הערכת תזרים המזומן העתידי וקביעת שיעור ריבית הנכיון שהוא סובייקטיבי. לכן, עבור רוב המכשירים הפיננסיים, הערכת השווי ההוגן המצורפת אינה בהכרח אינדקציה לשווי מימוש של המכשיר הפיננסי ביום הדיווח. הערכת השווי ההוגן נערכה לפי שיעורי הריבית התקפים למועד הדיווח ואינה לוקחת בחשבון את התנודתיות של שיעורי הריבית. בהנחת שיעורי ריבית אחרים יתקבלו ערכי שווי הוגן שיכולו להיות שונים באופן מהותי. בעיקר הדברים אמורים לגבי המכשירים הפיננסיים בריבית קבועה או שאינם נושאים ריבית. בנוסף, בקביעת ערכי השווי ההוגן לא הובאו בחשבון העמלות שיתקבלו או ישולמו אגב הפעילות העסקית. יותר מכך, הפער בין היתרה במאזן לבין יתרות השווי ההוגן יתכן ולא ימומש מכיוון שברוב המקרים עשויים להחזיק את המכשיר הפיננסי עד לפרעון. בשל כל אלו יש להדגיש כי אין בנתונים הכלולים בבאור 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 עבור חובות בעייתיים חושבו לאחר ניכוי ההפרשות הספציפיות לחובות מסופקים.

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 הוגן של מכשירים פיננסיים

31 בדצמבר 2009				31 בדצמבר 2010			
יתרה במאזן				יתרה במאזן			
שווי הוגן	סה"כ	(2)	(1)	שווי הוגן	סה"כ	(2)	(1)
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח
22	22	-	22	63	63	-	63
**6,975	6,976	**232	**6,744	7,682	7,682	147	7,535
10	10	-	**10	7	7	-	7
<u>7,007</u>	<u>7,008</u>	<u>232</u>	<u>6,776</u>	<u>7,752</u>	<u>7,752</u>	<u>147</u>	<u>7,605</u>
977	977	-	977	1,141	1,141	318	823
**5,235	5,235	-	**5,235	5,676	5,676	-	5,676
**63	63	-	**63	58	58	-	58
<u>6,275</u>	<u>6,275</u>	<u>-</u>	<u>6,275</u>	<u>6,875</u>	<u>6,875</u>	<u>318</u>	<u>6,557</u>
<u>2</u>	<u>2</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>*</u>	<u>*</u>	<u>-</u>	<u>-</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 היא אומדן לשווי הוגן - מכשירים המוצגים במאזן לפי שווי שוק או על בסיס ריבית שוק משתנה בתדירות של עד 3 חודשים.

(2) מכשירים פיננסיים אחרים.
* סכום הנמוך מ- 1 מיליון ש"ח.

** סווג מחדש.

באור 20 - בעלי עניין וצדדים קשורים של החברה⁽¹⁰⁾

א. יתרות

31 בדצמבר 2010

צדדים קשורים המוחזקים על ידי חברת כרטיסי האשראי					בעלי עניין (1)										
סה"כ מיליוני ש"ח	אחרים (5)		חברות כלולות		סה"כ מיליוני ש"ח	אחרים (4)		דירקטורים ומנכ"ל (3)		מחזיקי מניות		בעלי שליטה (2)			
	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	
(6)	(7)	(6)	(7)	(6)	(6)	(7)	(6)	(7)	(6)	(7)	(6)	(7)		(6)	
-	-	-	-	-	62	-	-	-	-	-	-	-	89	62	מזומנים ופיקדונות בבנקים חייבים בגין פעילות כרטיסי אשראי
2	-	-	2	2	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	השקעות בחברות כלולות(8)
6	9	6	*	*	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	ציוד נכסים אחרים -
*	-	-	*	*	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	חייבים ויתרות חובה
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
8	9	6	2	2	62	-	-	-	-	-	-	-	89	62	סך כל הנכסים
-	-	-	-	-	1,141	*	-	-	-	-	-	-	1,141	1,141	אשראי מתאגידים בנקאיים
9	12	9	-	-	4	1	*	-	-	-	-	-	9	4	זכאים בגין פעילות כרטיסי אשראי
*	-	-	*	*	*	-	-	*	*	*	*	*	-	-	התחייבויות אחרות- זכאים ויתרות זכות
9	12	9	*	*	1,145	1	*	*	*	*	*	*	1,150	1,145	סך כל ההתחייבויות מניות (כלול בהון העצמי)(9)
-	-	-	-	-	381	-	-	-	-	360	360	21	21		

* סכום הנמוך מ- 1 מיליוני ש"ח.

הערות ראה עמוד 120

באור 20 - בעלי עניין וצדדים קשורים של החברה (המשך) ⁽¹⁰⁾

א. יתרות (המשך)

31 בדצמבר 2009

צדדים קשורים המוחזקים על ידי חברת כרטיסי האשראי					בעלי עניין (1)									
סה"כ מיליוני ש"ח (6)	אחרים (5) מיליוני ש"ח		חברות כלולות מיליוני ש"ח		סה"כ מיליוני ש"ח (6)	אחרים (4) מיליוני ש"ח		דירקטורים ומנכ"ל (3) מיליוני ש"ח		מחזיקי מניות אחרים מיליוני ש"ח		בעלי שליטה (2) מיליוני ש"ח		
	(7)	(6)	(7)	(6)		(7)	(6)	(7)	(6)	(7)	(6)	(7)	(6)	
-	-	-	-	-	22	-	-	-	-	-	-	26	22	מזומנים ופיקדונות בבנקים חייבים בגין פעילות כרטיסי אשראי
2	-	-	2	2	-	*	-	-	-	-	-	-	-	השקעות בחברות כלולות(8)
9	9	9	*	*	-	-	-	-	-	-	-	-	-	ציוד נכסים אחרים -
*	-	-	1	*	-	-	-	-	-	-	-	-	-	חייבים ויתרות חובה
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
11	9	9	3	2	22	*	-	-	-	-	-	26	22	סך כל הנכסים
-	-	-	-	-	577	-	-	-	-	-	-	864	577	אשראי מתאגידי בנקאיים
10	10	10	-	-	2	*	*	-	-	-	-	4	2	זכאים בגין פעילות כרטיסי אשראי
*	-	-	*	*	*	-	-	*	*	*	*	-	-	התחייבויות אחרות- זכאים ויתרות זכות
10	10	10	*	*	579	*	*	*	*	*	*	868	579	סך כל ההתחייבויות מניות (כלול בהון העצמי)(9)
-	-	-	-	-	381	-	-	-	-	360	360	21	21	

* סכום הנמוך מ- 1 מיליוני ש"ח.

הערות ראה עמוד 120

באור 20 - בעלי עניין וצדדים קשורים של החברה (המשך) ⁽¹⁰⁾

ב. תמצית תוצאות עסקיות עם בעלי עניין וצדדים קשורים

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

31 בדצמבר 2009						
צדדים קשורים המוחזקים על ידי חברת כרטיסי האשראי		בעלי עניין (1)				הכנסות מעסקאות בכרטיסי אשראי הפסד מפעילות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים הוצאות תפעול הוצאות מכירה ושיווק הוצאות הנהלה וכלליות תשלומים לבנקים חלק החברה ברווחים של חברות כלולות
אחרים (5) מיליוני ש"ח	חברות כלולות מיליוני ש"ח	אחרים (4) מיליוני ש"ח	דירקטורים ומנכ"ל (3) מיליוני ש"ח		מחזיקי מניות	
			אחרים (2) מיליוני ש"ח	אחרים מיליוני ש"ח		
*	*	3	-	-	54	
(13)	*	-	-	-	(15)	
1	-	-	-	-	*	
(24)	*	*	-	** *	1	
-	-	-	(2)	-	(1)	
-	-	(4)	-	-	(70)	
-	*	-	-	-	-	
(36)	*	(1)	(2)	** *	(31)	סה"כ

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

הערות ראה עמוד 120

באור 20 - בעלי עניין וצדדים קשורים של החברה (המשך) ⁽¹⁰⁾

ג. הטבות לבעלי עניין ⁽¹⁾

31 בדצמבר 2010					
דירקטורים ומנכ"לים (3)		מחזיקי מניות			
		אחרים		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

בעל ענין המועסק בתאגיד או מטעמו (11) דירקטור שאינו מועסק בתאגיד או מטעמו

1	2	-	-	-	-
15	1	-	-	-	-

31 בדצמבר 2009					
דירקטורים ומנכ"לים (3)		מחזיקי מניות			
		אחרים		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

בעל ענין המועסק בתאגיד או מטעמו (11) דירקטור שאינו מועסק בתאגיד או מטעמו

1	2	-	-	-	-
15	1	-	-	-	-

הערות:

- (1) בעל עניין - כהגדרתו בתקנות ניירות ערך. צד קשור - כהגדרתו בג"ד 29 של הלשכה שאינו בעל עניין.
- (2) בעל שליטה - כהגדרתו בחוק ניירות ערך.
- (3) לרבות בני זוגם וקטיניהם (ג"ד 29 של הלשכה).
- (4) תאגיד שבעל עניין מחזיק 25% או יותר מהון המניות המונפק או מכח ההצבעה בו או רשאי למנות 25% או יותר מהדירקטורים שלו.
- (5) 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.
- (6) יתרה לתאריך המאזן.
- (7) היתרה הגבוהה ביותר במשך השנה - בשנת 2010 על בסיס יתרות שהיו בכל סופי החודשים ובשנת 2009 על בסיס יתרות שהיו בכל סופי הרבעונים.
- (8) פרוט של סעיפים אלה כלול גם בבאור 8 - השקעות בחברות כלולות.
- (9) אחזקות בעלי עניין וצדדים קשורים בהון החברה.
- (10) לא כולל פעולות בכרטיסי אשראי.
- (11) בדבר מינוי מנכ"ל ראה באור 30 להלן.

באור 21 - הכנסות מעסקאות בכרטיסי אשראי

לשנה שהסתיימה ביום		
31 בדצמבר 2008	31 בדצמבר 2009	31 בדצמבר 2010
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח
540	547	582
17	18	20
557	565	602
(241)	(248)	(255)
316	317	347
237	240	256
91	102	104
36	36	42
364	378	402
680	695	749

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

באור 22 - רווח מפעילות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים

לשנה שהסתיימה ביום		
31 בדצמבר 2008	31 בדצמבר 2009	31 בדצמבר 2010
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח
84	86	103
49	32	39
1	*	1
134	118	143
(39)	(15)	(25)
15	13	8
2	5	4
(3)	(3)	(3)
14	15	9
109	118	127
1	3	1

א. הכנסות מימון בגין נכסים:

מאשראי למחזיקי כרטיס
מאשראי לבתי עסק
מפיקדונות בבנקים

סך הכל בגין נכסים

ב. הוצאות מימון בגין התחייבויות לתאגידי בנקאיים

ג. אחר:

עמלות מעסקי מימון
הכנסות מימון אחרות
הוצאות מימון אחרות

סך הכל אחר

סך כל הרווח מפעילות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים (1)

(1) מזה: הפרשי שער, נטו

* סכום הנמוך מ-1 מיליוני ש"ח.

באור 23 - הוצאות תפעול

לשנה שהסתיימה ביום		
31 בדצמבר 2008	31 בדצמבר 2009	31 בדצמבר 2010
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח
*111	*120	126
21	19	21
21	27	26
46	55	53
5	5	6
22	22	21
5	6	5
17	19	20
26	27	25
13	13	14
6	7	7
24	25	27
317	345	351

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

סך כל הוצאות התפעול

באור 24 - הוצאות מכירה ושיווק

לשנה שהסתיימה ביום		
31 בדצמבר 2008	31 בדצמבר 2009	31 בדצמבר 2010
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח
*28	*30	36
8	7	8
75	75	76
37	28	29
4	3	4
2	2	3
154	145	156

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

סך כל הוצאות מכירה ושיווק

באור 25 - הוצאות הנהלה וכלליות

לשנה שהסתיימה ביום		
31 בדצמבר 2008	31 בדצמבר 2009	31 בדצמבר 2010
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח
21	20	24
9	9	8
2	1	2
5	6	8
37	36	42

שכר ונלוות
שירותים מקצועיים
אחזקת רכב
אחרות

סך כל הוצאות הנהלה וכלליות

* סווג מחדש

באור 26 - הפרשה למיסים על הרווח מפעולות רגילות

א. הרכב הפרשה למיסים על הרווח מפעולות רגילות:

2008	2009	2010
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח
52	54	60
*	(1)	*
52	53	60
(1)	*	*
51	53	60

מיסים שוטפים בגין שנת החשבון
מיסים שוטפים בגין שנים קודמות
סך כל המיסים השוטפים
בתוספת:
מיסים נדחים בגין שנת החשבון

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 ההפרשה למיסים על הרווח מפעולות רגילות כפי שנוקפה בדוח רווח והפסד מסתכם בכ- 5 מיליון ש"ח (בשנת 2009 - 3 מיליון ש"ח) ונובע בעיקר מהפרשים בשיעורי המס של חברות בנות בכ- 4 מיליון ש"ח (בשנת 2009 - 3 מיליון ש"ח) ומהוצאות לא מוכרות ואחרים בסכום של 1 מיליון ש"ח.

ג. לחברה שומות מס סופיות עד וכולל שנת המס 2006.

ד. (1) ביום 25 ביולי 2005, עבר בכנסת חוק לתיקון פקודת מס הכנסה (מס' 147), התשס"ה-2005, אשר קבע, בין היתר, הפחתה הדרגתית של שיעור מס החברות עד ל-25% בשנת המס 2010 ואילך.

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%.

כתוצאה מכך שיעורי המס המשוקללים (כולל מס רווח המוטל על ההכנסה) החלים על הכנסות חברות הבנות שהינן מוסד כספי כדלקמן: בשנת 2009 - 36.21%, בשנת 2010 - 35.34%, בשנת 2011 - 34.48%, בשנת 2012 - 33.62%, בשנת 2013 - 32.47%, בשנת 2014 - 31.60%, בשנת 2015 - 30.74% ובשנת 2016 ואילך 29%.

השפעת השינוי מקבלת ביטוי במסגרת הדוחות הכספיים באופן של קיטון יתרת נכס מס נדחה והכרה בהוצאות בסכום שאינו מהותי.

(2) ביום 17 בספטמבר 2009 פורסמו תקנות מס הכנסה (קביעת שיעור ריבית לעניין סעיף 3(ג)) (תיקון), התשס"ט-2009, במסגרתן שונו באופן מקיף הוראות תקנות מס הכנסה (קביעת שיעור ריבית לעניין סעיף 3(ג)), התשמ"ו-1986. התיקון חל על הלוואה שניתנה החל מיום 1 באוקטובר 2009, ובמסגרתו נקבעו גם הוראות מעבר ביחס להלוואות שניתנו לפני יום תחילתו של התיקון. החל מיום 1 באוקטובר 2009, שיעור הריבית השנתית לעניין סעיף 3(ג) לפקודה, ביחס לנישומים הכפופים לו הנותנים הלוואה בשקלים, הוא 3.3% (לא צמוד). שיעור ריבית זה חל בתקופה שמיום 1 באוקטובר 2009 ועד ליום 31 בדצמבר 2009. שיעור הריבית השנתית לעניין סעיף 3(ג) לפקודה, החל מיום 1 בינואר 2010 הוא 3% (לא צמוד). שיעור זה עשוי להשתנות החל משנת המס 2011 כתלות בשיעור העלות הכוללת הממוצעת לאשראי לא צמוד הניתן לציבור על ידי הבנקים, ופרסום ברשומות של שיעור הריבית המעודכן לעניין סעיף 3(ג) לפקודה על ידי שר האוצר.

ה. יתרות מיסים נדחים לקבל:

מיסים נדחים לקבל	
2009	2010
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח
*	*
2	2
2	2
-	*
4	4

מהפרשה קבוצתית לחובות מסופקים
מהפרשה לחופשה והבראה
מעודף עתודה לפיצויים ולפנסיה על היעודה
בגין השקעות בחברות מוחזקות

סך הכל

ו. מיסים נדחים חושבו בהתאם לשיעור המס הסטטוטורי שיחול על החברות בעת הניצול. מרביתם חושבו לפי שיעור מס של 24%.

* סכום הנמוך מ- 1 מיליוני ש"ח.

באור 27 - 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 על 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 על לאומי קארד. אישור הנפקת כרטיסים ללקוחות וקביעת גובה מסגרות האשראי מבוצעים באמצעות מערכות credit scoring שפותחו להערכת סיכון הלקוחות. בחלק מפעילות הלקוחות החוץ בנקאיים סיכון האשראי הוא באחריות צד ג'.

מגזר סליקה

במגזר זה כלולות הפעילויות הבאות:

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

ב. מדידה פיננסית

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

ההכנסות מהפעילות העסקית מיוחסות באופן ספציפי למגזרי הסליקה וההנפקה.

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

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

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

באור 27 - 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
17%	17%	24%

מידע על הרווח והפסד:

הכנסות:
 הכנסות עמלות מחיצוניים
 הכנסות עמלות בינמגזרים

סך הכל
 רווח מפעילות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים הכנסות אחרות

סך ההכנסות

הוצאות:

הפרשה לחובות מסופקים
 הוצאות תפעול
 הוצאות מכירה ושיווק
 הוצאות 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 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.

באור 27 - 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
3,727	3,008	** 721

מידע על הרווח והפסד:

הכנסות:
הכנסות עמלות מחיצוניים
הכנסות עמלות בינמגזרים

סך הכל
רווח מפעילות מימון לפני
הפרשה לחובות מסופקים
הכנסות אחרות

סך ההכנסות

הוצאות:

הפרשה לחובות מסופקים
הוצאות תפעול
הוצאות מכירה ושיווק
הוצאות 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 של חברות כלולות

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.

באור 27 - מגזרי פעילות (המשך)

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2008		
סך הכל מאוחד	מגזר הנפקה	מגזר סליקה
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח
680	364	316
-	234	(234)
680	598	82
109	64	45
*	*	*
789	662	127
29	18	11
**317	**230	**87
**154	**132	**22
37	28	9
73	73	-
610	481	129
179	181	(2)
51	51	*
128	130	(2)
1	*	1
*	-	*
129	130	(1)
17	-	17
146	130	16
30%	33%	19%

מידע על הרווח והפסד:

הכנסות:
 הכנסות עמלות מחיצוניים
 הכנסות עמלות בינמגזרים

סך הכל
 רווח מפעילות מימון לפני
 הפרשה לחובות מסופקים
 הכנסות אחרות

סך ההכנסות

הוצאות:

הפרשה לחובות מסופקים
 הוצאות תפעול
 הוצאות מכירה ושיווק
 הוצאות הנהלה וכלליות
 תשלומים לבנקים

סך כל ההוצאות

רווח (הפסד) מפעולות רגילות לפני מיסים
 הפרשה למיסים (הטבת מס) על הרווח
 (הפסד) מפעולות רגילות
רווח (הפסד) מפעולות רגילות לאחר מיסים

חלק החברה ברווחים של חברות כלולות
 חלקם של בעלי מניות חיצוניים ברווחים של חברות מאוחדות

רווח נקי (הפסד) מפעולות רגילות

רווח מפעולות בלתי רגילות לאחר מיסים

רווח נקי

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.

באור 28 - תמצית מאזן ודוח רווח והפסד של החברה

א. מאזן החברה

2009	2010
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח
1	32
*6,282	6,746
136	128
133	151
24	21
<u>6,576</u>	<u>7,078</u>
413	324
*5,220	5,660
109	110
-	2
<u>5,742</u>	<u>6,096</u>
834	982
<u>6,576</u>	<u>7,078</u>

נכסים:

מזומנים ופיקדונות בבנקים
חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי
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 עצמי

סך כל ההתחייבויות וההון

באור 28 - תמצית מאזן ודוח רווח והפסד של החברה (המשך)

ב. דוח רווח והפסד של החברה

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2008	2009	2010	
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	
674	688	743	הכנסות
42	33	40	מעסקאות בכרטיסי אשראי
24	35	34	רווח מפעילות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים אחרות
740	756	817	סך כל ההכנסות
17	13	13	הוצאות
*311	*334	344	הפרשה לחובות מסופקים תפעול
*151	*143	156	מכירה ושיווק
34	33	42	הנהלה וכלליות
73	74	78	תשלומים לבנקים
586	597	633	סך כל ההוצאות
154	159	184	רווח מפעולות רגילות לפני מיסים
42	41	47	הפרשה למיסים על הרווח מפעולות רגילות
112	118	137	רווח מפעולות רגילות לאחר מיסים
17	20	21	חלק החברה ברווחים מפעולות רגילות של חברות מוחזקות לאחר השפעת המס
129	138	158	רווח נקי מפעולות רגילות
17	-	-	רווח מפעולות בלתי רגילות לאחר מס
146	138	158	רווח נקי
5.63	5.52	6.32	רווח למניה רגילה (בש"ח):
0.74	-	-	רווח נקי מפעולות רגילות
6.37	5.52	6.32	רווח מפעולות בלתי רגילות לאחר מיסים
			סך הכל

* סווג מחדש.

באור 29 - מידע על בסיס נתונים נומינליים היסטוריים לצרכי מס

א. כללי חשבונאות ששימשו להצגת נתונים בערכים נומינליים היסטוריים לצורכי 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

2009	2010
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח
1	32
*6,282	6,746
136	128
133	151
24	21
<u>6,576</u>	<u>7,078</u>

נכסים:

מזומנים ופיקדונות בבנקים
חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי
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

413	324
*5,220	5,660
109	110
-	2
<u>5,742</u>	<u>6,096</u>
<u>834</u>	<u>982</u>
<u>6,576</u>	<u>7,078</u>

הון עצמי

סך כל ההתחייבויות וההון

* סווג מחדש.

באור 29 - מידע על בסיס נתונים נומינליים היסטוריים לצרכי מס (המשך)

ג. דוחות רווח והפסד

חברה		
לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2008	2009	2010
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח
674	688	743
42	33	40
24	35	34
740	756	817
17	13	13
*310	*334	344
*152	*143	156
34	33	42
73	74	78
586	597	633
154	159	184
41	41	47
113	118	137
17	20	21
130	138	158
17	-	-
147	138	158

הכנסות
מעסקאות בכרטיסי אשראי
רווח מפעילות מימון לפני הפרשה
לחובות מסופקים
אחרות

סך כל ההכנסות

הוצאות
הפרשה לחובות מסופקים
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 לאחר השפעת
המס של חברות מוחזקות

רווח נקי מפעולות רגילות

רווח מפעולות בלתי רגילות לאחר מס

רווח נקי

ד. דוחות על השינויים בהון העצמי

סך הכל הון עצמי	עודפים	קרן הון		הון מניות הנפרע
		מפעולות עם בעל שליטה	פרמיה על מניות	
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח
189	136	33	-	20
360	-	-	355	5
147	147	-	-	-
696	283	33	355	25
138	138	-	-	-
834	421	33	355	25
(10)	(10)	-	-	-
158	158	-	-	-
982	569	33	355	25

יתרה ליום 1 בינואר 2008

הנפקת מניות

רווח נקי בשנת החשבון

יתרה ליום 31 בדצמבר 2008

רווח נקי בשנת החשבון

יתרה ליום 31 בדצמבר 2009

דיבידנד

רווח נקי בשנת החשבון

יתרה ליום 31 בדצמבר 2010

* סווג מחדש.

באור 30 - מינוי מנכ"ל לאחר תאריך המאזן

ביום 24 בינואר 2011 אושר מינויה של גבי תמר יסעור לתפקיד מנכ"ל לאומי קארד בע"מ החל מיום 1 במרס 2011. בתאריך זה יסיים מר דן כהן את תפקידו כמנכ"ל החברה.