

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

**דוחות כספיים
ליום 30 בספטמבר 2010**

תוכן העניינים

עמוד

דוח הדירקטוריון

7 נתונים כלליים והתפתחויות בעולם ובמשק

8 תיאור הפעילות העסקית

10 התפתחות ההכנסות, ההוצאות וההפרשה למס

12 רווחיות מגזרי הפעילות בחברה

13 התפתחות הנכסים וההתחייבויות

14 אמצעים הוניים

15 פעילות חברות מוחזקות

16 מדיניות חשבונאית בנושאים קריטיים

16 גילוי בדבר הליך אישור הדוחות הכספיים

17 חקיקה הנוגעת לפעילות כרטיסי אשראי

18 הסכמים מהותיים

18 תביעות משפטיות

19 מגבלות ופיקוח בקשר עם כרטיסי אשראי

21 החשיפה לסיכונים ודרכי ניהולם

26 באזל II - מסגרת עבודה למדידה והלימות הון

32 הערכת בקורות ונהלים

סקירת הנהלה

35 תוספת א': שיעורי הכנסה והוצאה על בסיס מאוחד

43 תוספת ב': חשיפה לשינויים בשיעורי הריבית

44 הצהרת המנהל הכללי

45 הצהרת המשנה למנהל הכללי, מנהל אגף כספים

דוחות כספיים

49 דוח סקירה של רואי החשבון

51 תמצית מאזנים ביניים מאוחדים

52 תמצית דוחות רווח והפסד ביניים מאוחדים

53 תמצית דוחות ביניים על השינויים בהון העצמי

55 תמצית דוחות על תזרימי מזומנים ביניים מאוחדים

56 ביאורים לדוחות הכספיים ביניים

דוח הדירקטוריון
ליום 30 בספטמבר 2010

הדוחות הכספיים המאוחדים הבלתי מבוקרים של לאומי קארד בע"מ לתשעת החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2010 אושרו בישיבת הדירקטוריון של החברה שהתקיימה ביום 21 בנובמבר 2010. דוחות כספיים אלו נערכו על פי אותם כללי חשבונאות לפיהם נערכו הדוחות הכספיים המבוקרים ליום 31 בדצמבר 2009, פרט למפורט בבאור 1 ב' והם ערוכים בהתאם להוראות הדיווח לציבור של המפקח על הבנקים.

נתונים כלליים והתפתחויות בעולם ובמשק*

קרן המטבע הבינלאומית (IMF), עדכנה בחודש אוקטובר 2010, את תחזיתה לצמיחה העולמית לשנת 2010 כלפי מעלה בהשוואה לתחזית קודמת שפרסמה בחודש יולי, אך הורידה קלות את תחזיתה לשנת 2011. זאת, מחד על רקע הפעילות הכלכלית החזקה במחצית הראשונה של השנה, אך מאידך על רקע ציפיות להתמתנותה של הצמיחה בשנה הקרובה על רקע פגיעותו של הסקטור הפיננסי במדינות רבות ומיצוי התרומה של ההרחבה התקציבית לצמיחה הכלכלית. על פי התחזיות המעודכנות של הקרן, הצמיחה בארה"ב ובאזור האירו תהיה בשנת 2010 בשיעורים של 2.6%-ו-1.7%, בהתאמה, לעומת צמיחה שלילית של (2.4%) ו-(4.1%), בהתאמה, בשנת 2009.

בתשעת החודשים הראשונים של השנה צמח המשק הישראלי בשיעור ריאלי של כ-3.9%, בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד. ברבעון השלישי של השנה, נרשמה האטה בקצב הצמיחה של הפעילות הכלכלית אשר הסתכם בכ-3.8%, במונחים שנתיים, בהשוואה ל-4.5% ברבעון השני של 2010. זאת, בעיקר על רקע האטה בקצב ההתרחבות של היצוא.

שער החליפין של השקל יוסף בתקופת הדוח מול הדולר, האירו, וסל המטבעות אותו מחשב בנק ישראל. מדד המחירים לצרכן עלה בחודשים ינואר-ספטמבר ב-1.9% ובנק ישראל המשיך בתקופה זו בתהליך הדרגתי של העלאת הריבית מתוך כוונה להחזירה לרמה ההולמת את מצב המשק ומתחשבת בעליית מחירי הדיוור. כך, הריבית אשר הגיעה בחודש דצמבר 2009 ל-1.0% הועלתה ובחודש נובמבר 2010 עמדה על 2.0%. בנוסף, הפעיל בנק ישראל אמצעים רגולטורים אשר נועדו להשפיע על שוק המשכנתאות, חלף העלאה ישירה של הריבית ובכך לנסות להביא למיתון עליית מחירי הדיוור.

תוצר הסקטור העסקי, התרחב ברבעון השלישי של השנה בכ-3.9%, במונחים שנתיים, בהשוואה לרבעון השני. זאת לאחר שיעורי צמיחה של כ-4.8% ו-5.1%, בהתאמה, ברבעון הראשון והשני של השנה. יש בכך ביטוי להמשך ההתאוששות בפעילות העסקית במשק, אם כי בקצבים הנמוכים מאלה שהיו בטרם פרוץ המשבר העולמי.

סקר החברות של בנק ישראל לרבעון השלישי של 2010, הצביע על המשך הגידול בפעילות העסקית בקצב דומה לזה שנרשם מאז ראשית השנה, כאשר הציפייה היא להמשך התרחבות הפעילות גם ברבעון הרביעי של השנה. ההתרחבות בפעילות הקיפה את מרבית ענפי המשק, למעט ענף הבניה.

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

תיאור הפעילות העסקית

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' (במהלך תקופת הדוח פעילות זו אינה מהותית).

הגדרות:

- כרטיסים תקפים - כרטיסים מונפקים תקינים בידי לקוחות לא כולל חסומים.
- כרטיסים פעילים - כרטיסים שביצעו לפחות עסקה אחת במהלך הרבעון האחרון.
- מחזור הנפקה - מחזור עסקאות בגין כרטיסי אשראי במהלך התקופה ללא משיכות מזומנים ובניכוי ביטולי עסקאות.

מספר כרטיסי אשראי תקפים ליום 30 בספטמבר 2010 (באלפים):

סך הכל	כרטיסים לא פעילים	כרטיסים פעילים	
1,261	162	1,099	כרטיסים בנקאיים
603	117	486	כרטיסים חוץ בנקאיים
1,864	279	1,585	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

מספר כרטיסי אשראי תקפים ליום 30 בספטמבר 2009 (באלפים):

סך הכל	כרטיסים לא פעילים	כרטיסים פעילים	
1,221	156	1,065	כרטיסים בנקאיים
487	98	389	כרטיסים חוץ בנקאיים
<u>1,708</u>	<u>254</u>	<u>1,454</u>	סך הכל

מחזור הנפקה (במיליוני ש"ח):

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2009	לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		כרטיסים בנקאיים כרטיסים חוץ בנקאיים
	2009	2009	2010	2010	
34,297	25,506	26,864	9,112	9,508	
9,126	6,613	8,514	2,465	3,098	
<u>43,423</u>	<u>32,119</u>	<u>35,378</u>	<u>11,577</u>	<u>12,606</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.

בתי העסק נחלקים לפלחים עיקריים כדלקמן:

1. מגזר הקמעונאות - במגזר זה מוגדרים בתי עסק אשר המחזור החודשי שלהם עד 500 אלפי ש"ח.
2. מגזר הרשתות ומגזר האסטרטגיים - במגזרים אלה מוגדרים בתי עסק אשר המחזור החודשי שלהם גבוה מ- 500 אלפי ש"ח.

התפתחות ההכנסות, ההוצאות וההפרשה למס

הרווח הנקי הסתכם בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2010 ב- 118 מיליון ש"ח בהשוואה ל- 108 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד - גידול של כ- 9%.

הרווח הנקי ברבעון השלישי של שנת 2010 הסתכם ב- 46 מיליון ש"ח בהשוואה ל- 40 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד - גידול של כ- 15%.

סך כל ההכנסות הסתכם בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2010 ב- 649 מיליון ש"ח בהשוואה ל- 615 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד - גידול של כ- 6%.

סך ההכנסות ברבעון השלישי של שנת 2010 הסתכם ב- 229 מיליון ש"ח בהשוואה ל- 212 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד - גידול של כ- 8%.

להלן פירוט הגידול בהכנסות:

הכנסות מעסקאות בכרטיסי אשראי הסתכמו בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2010 ב- 555 מיליון ש"ח בהשוואה ל- 519 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד - גידול של כ- 7%.

סך ההכנסות מעסקאות בכרטיסי אשראי הסתכם ברבעון השלישי של שנת 2010 ב- 196 מיליון ש"ח בהשוואה ל- 183 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד - גידול של כ- 7%.

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.

הרווח מפעילות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים הסתכם בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2010 ב- 94 מיליון ש"ח בהשוואה ל- 89 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד - גידול של כ- 6%.

הרווח מפעילות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים הסתכם ברבעון השלישי של שנת 2010 ב- 33 מיליון ש"ח בהשוואה ל- 29 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד - גידול של כ- 14%.

הגידול ברווח מפעילות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים מוסבר בעיקר על ידי הגידול בפעילות אשראי למחזיקי כרטיס.

סך כל ההוצאות הסתכם בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2010 ב- 487 מיליון ש"ח בהשוואה ל- 465 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד - גידול של כ- 5%.

ההוצאות בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2010 מהוות כ- 75% מסך כל ההכנסות, בהשוואה ל- 76% בתקופה המקבילה אשתקד.

סך ההוצאות ברבעון השלישי של שנת 2010 הסתכם ב- 166 מיליון ש"ח בהשוואה ל- 156 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד - גידול של כ- 6%.

להלן פירוט הגידול בהוצאות :

הוצאות הפרשה לחובות מסופקים הסתכמו בתשעת החודשים של שנת 2010 ב- 22 מיליון ש"ח בהשוואה ל- 21 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד – גידול של כ- 5%.

סך הוצאות הפרשה לחובות מסופקים ברבעון השלישי של שנת 2010 הסתכם ב- 8 מיליון ש"ח בהשוואה ל- 7 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד – גידול של כ- 14%.

סכום ההוצאה כולל הפרשות ספציפיות לחובות מסופקים המבוצעות על בסיס כשלי גביה ממחזיקי כרטיס חוץ בנקאיים ומכשלי גביה מבתי עסק ומשקפות בצורה נאותה, לפי הערכת ההנהלה, את ההפסד הגלום בחובות שגבייתם מוטלת בספק וכן הפרשה קבוצתית אשר מבוססת על אומדן כשלי הפרשות מהעבר ומשקפת, על פי הערכת ההנהלה, את הסיכונים העתידיים בגין יתרות מחזיקי כרטיס שעדיין לא חויבו.

הוצאות תפעול הסתכמו בתשעת החודשים של שנת 2010 ב- 262 מיליון ש"ח, בהשוואה ל- 253 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד – גידול של כ- 4%.

סך הוצאות תפעול ברבעון השלישי של שנת 2010 הסתכם ב- 91 מיליון ש"ח בהשוואה ל- 81 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד - גידול של כ- 12%.

מרבית הגידול נובע מהרחבת הפעילות העסקית אשר לוותה בהגדלת עלות שכר ונלוות, גידול בתשלומים לארגונים בינלאומיים וגידול בעלויות אחזקה.

הוצאות מכירה ושיווק הסתכמו בתשעת החודשים של שנת 2010 ב- 115 מיליון ש"ח, בהשוואה ל- 110 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד - גידול של כ- 5%.

עיקר הגידול בהוצאות מכירה ושיווק נובע מעלויות שימור וגיוס לקוחות וכן משיווק מוצרי אשראי.

סך הוצאות מכירה ושיווק ברבעון השלישי של שנת 2010 הסתכם ב- 38 מיליון ש"ח, בהשוואה ל- 40 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד - קיטון של כ- 5%.

הוצאות הנהלה וכלליות הסתכמו בתשעת החודשים של שנת 2010 ב- 29 מיליון ש"ח, בהשוואה ל- 26 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד - גידול של כ- 11%.

סך הוצאות הנהלה וכלליות ברבעון השלישי של שנת 2010 הסתכם ב- 9 מיליון ש"ח בדומה לתקופה המקבילה אשתקד.

תשלומים לבנקים הסתכמו בתשעת החודשים של שנת 2010 ב- 59 מיליון ש"ח, בהשוואה ל- 55 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד - גידול של כ- 7%.

סך תשלומים לבנקים ברבעון השלישי של שנת 2010 הסתכם ב- 20 מיליון ש"ח בהשוואה ל- 19 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד - גידול של כ- 5%.

הרווח מפעולות רגילות לפני מיסים בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2010 הסתכם ב- 162 מיליון ש"ח בהשוואה ל- 150 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד - גידול בשיעור של כ- 8%.

הרווח מפעולות רגילות לפני מיסים ברבעון השלישי של שנת 2010 הסתכם ב- 63 מיליון ש"ח בהשוואה לרווח של 56 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד - גידול של כ- 13%.

ההפרשה למיסים הסתכמה בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2010 ב- 44 מיליון ש"ח בהשוואה ל- 42 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד - גידול של כ- 5%.

ההפרשה למיסים ברבעון השלישי של שנת 2010 הסתכמה ב- 17 מיליון ש"ח בהשוואה ל- 16 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד- גידול של כ- 6%.

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

הרווח הנקי הבסיסי למניה הגיע בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2010 ל- 4.72 ש"ח, בהשוואה ל- 4.32 ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

הרווח הנקי הבסיסי למניה הגיע ברבעון השלישי של שנת 2010 ל- 1.84 ש"ח, בהשוואה ל- 1.60 ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

שיעור התשואה להון בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2010 במונחים שנתיים מסתכם ב- 18%, בהשוואה ל- 20% בתקופה המקבילה אשתקד.

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 בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2010 ב- 540 מיליון ש"ח לעומת 517 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

סך ההכנסות ברבעון השלישי של שנת 2010 מסתכם ב- 185 מיליון ש"ח לעומת 179 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

הרווח הנקי במגזר ההנפקה הסתכם בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2010 ב- 110 מיליון ש"ח לעומת 103 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

הרווח הנקי במגזר ההנפקה ברבעון השלישי של שנת 2010 הסתכם ב- 40 מיליון ש"ח לעומת 37 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

מגזר סליקה

סך ההכנסות במגזר הסליקה הסתכם בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2010 ב- 109 מיליון ש"ח לעומת 98 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

סך ההכנסות ברבעון השלישי של שנת 2010 הסתכמו ב- 44 מיליון ש"ח לעומת 33 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

הרווח הנקי במגזר הסליקה הסתכם בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2010 ב- 8 מיליון ש"ח לעומת 5 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הרווח הנקי במגזר הסליקה ברבעון השלישי של שנת 2010 הסתכם ב- 6 מיליון ש"ח לעומת 3 מיליון ש"ח בתקופה מקבילה אשתקד.

לפירוט סעיפי ההכנסות וההוצאות במגזרי ההנפקה והסליקה - ראה ביאור 8 בדוחות הכספיים.

התפתחות הנכסים וההתחייבויות

המאזן המאוחד של לאומי קארד הסתכם ביום 30 בספטמבר 2010 ב- 7,734 מיליון ש"ח בהשוואה ל- 7,168 מיליון ש"ח בסוף שנת 2009, גידול של כ- 8% ובהשוואה ל- 7,067 מיליון ש"ח ביום 30 בספטמבר 2009, גידול של כ- 9%.

חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי

יתרת החייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי הסתכמה ביום 30 בספטמבר 2010 ב- 7,490 מיליון ש"ח בהשוואה ל- 6,976 מיליון ש"ח בסוף שנת 2009, גידול של כ- 7% ובהשוואה ל- 6,866 מיליון ש"ח ביום 30 בספטמבר 2009, גידול של כ- 9%. הגידול ביתרה נובע מגידול בהיקפי הפעילות במגזר ההנפקה ובמגזר הסליקה וכן מגידול בהיקפי האשראי ללקוחות חוץ בנקאיים.

יתרת חייבים בגין כרטיסי אשראי הסתכמה בסוף ספטמבר 2010 ב- 5,536 מיליון ש"ח בהשוואה ל- 5,268 מיליון ש"ח בסוף שנת 2009 - גידול של 5% ובהשוואה ל- 5,189 מיליון ש"ח בסוף ספטמבר 2009 - גידול של 7%.

יתרת מחזיקי כרטיסים בנקאיים הסתכמה בסוף ספטמבר 2010 ב- 4,078 מיליון ש"ח בהשוואה ל- 4,020 מיליון ש"ח בסוף שנת 2009 ובהשוואה ל- 3,958 מיליון ש"ח בסוף ספטמבר 2009. 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 1,206 מיליון ש"ח בהשוואה ל- 1,028 מיליון ש"ח בסוף שנת 2009, גידול של כ- 17% ובהשוואה ל- 1,002 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של כ- 20%.

כמו כן, היתרה כוללת יתרת אשראי לבתי עסק (לא כולל ניכיון שוברים והקדמת תשלום לבתי עסק) בסך 236 מיליון ש"ח בהשוואה ל- 226 מיליון ש"ח בסוף שנת 2009, גידול של כ- 4% ובהשוואה ל- 241 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד - קיטון של כ- 2%.

יתרת מחזיקי כרטיס ובתי עסק בגביה בניכוי הפרשה ספציפית לחובות מסופקים מסתכמת ביום 30 בספטמבר 2010 ב- 60 מיליון ש"ח בהשוואה ל- 72 מיליון ש"ח בסוף שנת 2009 ובהשוואה ל- 68 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

זכאים בגין פעילות בכרטיסי אשראי

יתרת הזכאים בגין פעילות בכרטיסי אשראי הסתכמה ביום 30 בספטמבר 2010 ב- 5,575 מיליון ש"ח בהשוואה ל- 5,242 מיליון ש"ח בסוף שנת 2009, גידול של כ- 6% ובהשוואה ל- 5,151 מיליון ש"ח ביום 30 בספטמבר 2009, גידול בשיעור של כ- 8%.

מרבית היתרה ביום 30 בספטמבר 2010 נובעת מהתחייבות לבתי עסק בסך 5,016 מיליון ש"ח בהשוואה ל- 4,839 מיליון ש"ח בסוף שנת 2009, גידול של כ- 4% ובהשוואה ל- 4,723 מיליון ש"ח ביום 30 בספטמבר 2009, גידול בשיעור של כ- 6%. היתרה מוצגת בניכוי יתרת ניכיון שוברים והקדמת תשלומים לבתי עסק בסך 843 מיליון ש"ח בהשוואה ל- 869 מיליון ש"ח בסוף שנת 2009, קיטון של כ- 3% ובהשוואה ל- 840 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של כ- 0.5%.

אמצעים הוניים

הון עצמי

ההון העצמי של לאומי קארד הסתכם ביום 30 בספטמבר 2010 ב- 942 מיליון ש"ח בהשוואה ל- 834 מיליון ש"ח בסוף שנת 2009 ובהשוואה ל- 804 מיליון ש"ח ביום 30 בספטמבר 2009.

השינוי בהון העצמי בתקופת הדוח נובע מהרווח לתקופה ובניכוי דיבידנד ששולם.

ההון העצמי בסוף הרבעון השלישי של 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 528 מיליון ש"ח.

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

יחס ההון הכולל לרכיבי סיכון לפי באזל II - מסגרת העבודה למדידה והלימות הון, הסתכם ביום 30 בספטמבר 2010 בשיעור של 14.1%. הון החברה הינו הון רובד 1 ומהווה הון ליבה בלבד.

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

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.

חלוקת הדיבידנד עמדה בהוראות המפקח על הבנקים, בין היתר במגבלות הלימות ההון המתחייבות מתוקף הוראות באזל II וכן 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 כולל של 10 מיליון ש"ח מתוך רווחי החברה ברבעון הראשון של שנת 2010.

פעילות חברות מוחזקות

לאומי קארד אשראים בע"מ

מאזן לאומי קארד אשראים הסתכם ביום 30 בספטמבר 2010 ב- 1,247 מיליון ש"ח, בהשוואה ל- 1,075 מיליון ש"ח בסוף שנת 2009 - גידול של 16% ובהשוואה ל- 1,048 מיליון ש"ח ביום 30 בספטמבר 2009 - גידול של 19%. הרווח הנקי הסתכם בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2010 ב- 17,715 אלפי ש"ח, בהשוואה ל- 15,294 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד - גידול של 16%. הגידול ברווח נובע בעיקר מגידול בהיקפי האשראי בכרטיסים חוץ בנקאיים. ההון העצמי הסתכם ביום 30 בספטמבר 2010 ב- 106,391 אלפי ש"ח, בהשוואה ל- 88,676 אלפי ש"ח בסוף שנת 2009 ובהשוואה ל- 83,733 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

לאומי קארד פיקדונות בע"מ

מאזן לאומי קארד פיקדונות הסתכם ביום 30 בספטמבר 2010 ב- 40 מיליון ש"ח, בהשוואה ל- 23 מיליון ש"ח בסוף שנת 2009 - גידול של 74% ובהשוואה ל- 29 מיליון ש"ח ביום 30 בספטמבר 2009 - גידול של 38%. הרווח הנקי הסתכם בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2010 ב- 966 אלפי ש"ח, בהשוואה ל- 674 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. ההון העצמי הסתכם ביום 30 בספטמבר 2010 ב- 3,113 אלפי ש"ח, בהשוואה ל- 2,147 אלפי ש"ח בסוף שנת 2009 ובהשוואה ל- 1,985 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

לאומי צ'ק - שותפות מוגבלת

מאזן לאומי צ'ק הסתכם ביום 30 בספטמבר 2010 ב- 22 מיליון ש"ח, בהשוואה ל- 46 מיליון ש"ח בסוף 2009 ובהשוואה ל- 39 מיליון ש"ח ביום 30 בספטמבר 2009. ההפסד הסתכם בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2010 ב- 116 אלפי ש"ח, בהשוואה ל- 535 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הון השותפות הסתכם ביום 30 בספטמבר 2010 ב- 7,827 אלפי ש"ח בהשוואה ל- 7,943 אלפי ש"ח בסוף שנת 2009 ובהשוואה ל- 8,165 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הצמצום בפעילות נובע מכך שבחודש ספטמבר 2010 הוחלט על הפסקת הפעילות העסקית של השותפות בחודש דצמבר 2010.

לאומי קארד ניכיונות 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 ניכיונות בע"מ. החל מיום 1 באפריל 2010 החלה בפעילות ניכיון עסקאות בכרטיסי אשראי. מאזן לאומי קארד ניכיונות בע"מ הסתכם ביום 30 בספטמבר 2010 ב- 53,953 אלפי ש"ח, בהשוואה ל- 24 אלפי ש"ח בסוף שנת 2009. ההפסד הסתכם בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2010 ב- 951 אלפי ש"ח. גרעון בהון החברה הסתכם ביום 30 בספטמבר 2010 ב- 1,022 אלפי ש"ח.

מדיניות חשבונאית בנושאים קריטיים

הכנת הדוחות הכספיים המאוחדים בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים ובהתאם להוראות המפקח על הבנקים דורשת מההנהלה שימוש באומדנים והערכות המשפיעים על הסכומים המדווחים של נכסים, התחייבויות וכן על סכומי הכנסות והוצאות.

התוצאות בפועל של סעיפים אלה עלולות להיות שונות מהאומדנים ו/או ההערכות.

האומדנים וההערכות מתבססים בדרך כלל על ניסיון העבר והפעלת שיקול דעת, אשר ההנהלה מאמינה כי הינם סבירים בעת החתימה על הדוחות הכספיים.

במהלך התקופה לא חל שינוי במדיניות החשבונאית בנושאים קריטיים אותם יישמה החברה כמפורט בדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2009.

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 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 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.

חקיקה הנוגעת לפעילות כרטיסי אשראי

תזכיר חוק הבנקאות (רישוי) (עידוד התחרות בשוק כרטיסי אשראי)

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, תוקנה לבנק ישראל הסמכות ליתן רישיונות סליקה ואף להתערב במחירי העמלות הצולבות. 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 28 ביולי 2010 הגיש שר האוצר את תזכיר החוק (בשינויים מסויימים) לאישור וועדת השרים לענייני חקיקה.

אם תתקבל הצעת החוק דלעיל עלולה להיות לכך השפעה על הכנסות החברה ואולם בשלב זה לא ניתן להעריך את היקפה.

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

בחודש מאי 2010 הונחה על שולחן הכנסת הצעת חוק פרטית, העוסקת בחובת ציון, אישור ותנאים מהותיים של חוזים אחידים. ההצעה עברה בקריאה ראשונה ביום 2 במרץ 2010 ועברה לוועדת החוקה, חוק ומשפט של הכנסת, להכנה לקריאה שניה ושלישית. הצעת החוק נועדה לתמרץ בעלי עסקים לאשר את החוזה שהם משתמשים בו בביה"ד לחוזים אחידים וכן להקל על הצרכן לאתר סעיפים מהותיים בחוזה.

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 פרטי 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

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.

תקנות הגנת הצרכן (ביטול עסקה), התש"ע-2010

ביום 6 ביולי 2010 אושרו תקנות הגנת הצרכן (ביטול עסקה), המאפשרות ללקוחות לבטל עסקות המבוצעות עם בתי עסק, לרבות כאלו שבוצעו באמצעות כרטיסי אשראי. התקנות אינן חלות ישירות על החברה, אולם החברה נערכת להשלכות התפעוליות בגין יישום התקנות.

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

לפרטים בדבר "תביעות משפטיות" ראה ביאור 6 (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 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 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 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 12 באוגוסט 2010 ניתנה החלטתו של בית המשפט העליון הדוחה את בקשת חברות הדלק לעיכוב החלטת בית הדין. ביום 10 באוקטובר 2010 ניתנה החלטת בית המשפט העליון לפיה על חברות הדלק להגיש את עיקרי הטענות עד ליום 15 בדצמבר 2010 ועל המבקשות להגיש את עיקרי הטענות עד ליום 15 בפברואר 2011. הדיון בערעור נקבע ליום 31 במרץ 2011.

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

לפירוט נוסף בדבר עדכון הליכים המתנהלים בקשר עם בקשה לאישור הסדר כובל לקביעת העמלה הצולבת ראה דוח כספי ליום 31 בדצמבר 2009, ביאור 17 (ד').

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, גם שלא אגב מעבר מבנק אחד לבנק אחר.

הוראת ניהול בנקאי תקין 470 תוקנה כך שההסדר שנקבע במסגרת הוראה 432 חל גם על חברות כרטיסי אשראי. מועד התחילה של ההוראה נקבע ליום 1 בדצמבר 2010.

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 תשעת החודשים הראשונים של שנת 2010 נערכה החברה לשינויים שנקבעו על ידי בנק ישראל במסגרת הנחיות הוראה 411 ושל הצו שעיקרם:

הרחבת והעמקת תהליכי "הכר את הלקוח" 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 וחסיומת 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.

בנוסף, במהלך תקופת הדוח נערכה בחברה ביקורת בנק ישראל בנושאי איסור הלבנת הון מימון טרור והכר את הלקוח. טרם התקבלו תוצאות הביקורת מבנק ישראל.

חשיפת אשראי למוסדות פיננסיים זרים

ביום 2 בנובמבר 2008 פרסם המפקח על הבנקים חוזר בדבר "חשיפות אשראי למוסדות פיננסיים זרים". חוזר זה מפרט את דרישות הגילוי בנוגע לחשיפות אשראי אלו בהיותן מהותיות. לחברה קיימת חשיפה שאינה מהותית בגין יתרות כספיות שוטפות עם ארגון ויזה וארגון מסטרקארד המועברות לחברה באמצעות תאגידיים בנקאיים בחו"ל.

המדידה והגילוי של חובות פגומים, סיכון אשראי וההפרשה להפסדי אשראי

ביום 31 בדצמבר 2007 פרסם חוזר המפקח על הבנקים בנושא: "המדידה והגילוי של חובות פגומים, סיכון אשראי וההפרשה להפסדי אשראי" ליישום על תאגידיים בנקאיים וחברות כרטיסי אשראי. לפרטים נוספים ראה ביאור ג' (4) בדוחות הכספיים להלן.

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 לניהול בנקאי תקין לגבי ניהול סיכונים ובקרתם ובמסגרת יישום הוראות באזל 2. אופן הביצוע בנושא 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.

בחודש נובמבר 2009 אישר דירקטוריון לאומי קארד את 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 לוויים שרמת החשיפה והסיכון בהם עלתה, לוויים 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 מחוץ 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 לוויים שבהם עלתה רמת החשיפה והסיכון. ללוויים 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 להם ניתן אשראי על ידי החברה.

בחברה מתקיים תהליך הפקת לקחים בו נוטלים חלק מנהלים מתחומים שונים בחברה. תהליך הפקת הלקחים מתבצע אחת לחודש 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.

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 הלוויים העסקיים המתבססים על מאפייני הלווה, תחומי פעילותו, הדוחות הכספיים שלו 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. מסמך המדיניות מעודכן אחת לשנה ומובא לאישור בועדת ניהול סיכונים העליונה בלאומי קארד ובוועדת ניהול הסיכונים של הדירקטוריון. במקרה של שינוי בלתי צפוי בגורמי הסיכון רשאי מנהל סיכונים שוק לעדכן את מסמך המדיניות באופן מיידי בכפוף לאישור הוועדות לניהול סיכונים והדירקטוריון. אחת לרבעון, מדווח מסמך חשיפות השוק לוועדת הסיכונים העליונה וועדת הסיכונים של הדירקטוריון ובו מפורטת החשיפה המקסימלית שנמדדה בפועל ברבעון שחלף ועמידתה של החברה במגבלת החשיפה כפי שאושרה כאמור במסמך המדיניות.

החשיפה לסיכון הבסיס :

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

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

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

מדידת הסיכון מבוצעת בתדירות יומית באמצעות דו"ח המופק ממערכות החברה. בתשעת החודשים הראשונים של 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 קבועה ואשראי בריבית משתנה.

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

החשיפה לשינוי בשיעור הריבית אינה מהותית.

במסמך מדיניות סיכונים שוק 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.

בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2010 עמדה החברה במגבלת סיכון החשיפה בריבית.

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 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. סיכון גיוס הנזילות מבוקר באופן יומי כחלק בלתי נפרד מניהול תזרים המזומנים של החברה. בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2010 עמדה החברה במגבלת סיכון החשיפה בגיוס נזילות.

חשיפה וניהול של סיכונים תפעוליים

הנחיות בנושא סיכונים תפעוליים כלולות במסגרת הוראות ניהול בנקאי תקין 339 וכן בהוראות באזל II - מסגרת עבודה למדידה והלימות הון. סיכון תפעולי מוגדר בהוראות באזל II: "סיכון להפסד כתוצאה מאי נאותות או מכשל של תהליכים פנימיים, אנשים ומערכות, או כתוצאה מאירועים חיצוניים". 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, יש לזהות, 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. מנהל הסיכונים התפעוליים מדווח לוועדת הסיכונים העליונה ולועדת הסיכונים של הדירקטוריון.
- מנהלי המחלקות אחראים לניהול הסיכונים התפעוליים בתהליכים שתחת אחריותם לרבות תהליכים בהם הוגדרו כאחראים בסקר הסיכונים.
- בתהליכים שונים בחברה הוגדר הצורך בבקורות נפרדות אשר יבוצעו על ידי גורמים שאינם יוצרי הסיכון התפעולי (בקרים תפעוליים).
- רכז סיכונים תפעוליים - החברה הגדירה רכזי סיכונים תפעוליים אגפיים אשר אחראים על הטמעת מדיניות הסיכונים התפעוליים, עדכון שוטף של מפת הסיכונים ודווח על אירועי כשל.
- ועדת סיכונים תפעוליים - הוקמה ועדת סיכונים תפעוליים בראשות מנהל הסיכונים התפעוליים אשר משמשת גורם מרכז ליישום המדיניות באגפים ולשמירת עדכניותה של מפת הסיכונים התפעוליים. בין חברי הוועדה נמנים גם רכזי הסיכונים התפעוליים של האגפים, מנהל תחום אבטחת מידע ונציג של המבקר הפנימי. הוועדה מתכנסת לפחות פעמיים ברבעון ודנה, בין השאר, בניתוח אירועי כשל שקרו ובקביעת דרכי פעולה למזעור הסיכוי להישנותם.

הסיכון התפעולי המהותי ביותר בחברה הוא הסיכון לפעילות הונאה בכרטיסי אשראי. בחברה פועלת מחלקת ניהול סיכונים, במסגרת 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 והבקורות. עדכון מפת הסיכונים מבוצע באופן שוטף כחלק מפעילות ניהול הסיכונים התפעוליים השוטפת בחברה. הוראות בנק ישראל מחייבות לפעול להבטחת המשכיות עיסקית בעת חרום. החברה נערכת להתאוששות ממקרה אסון והמשכיות עיסקית באמצעות תשתיות טכנולוגיות, תוכניות פעולה ונהלים וביצוע תרגילים. הפעילות מרוכזת על ידי מנהלת המשכיות עיסקית בראשות המשנה למנכ"ל, מנהל אגף שירות ותפעול. מדיניות הסיכונים התפעוליים אשר אושרה בדירקטוריון בשנת 2009 משמשת 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. המדיניות מובאת לאישור דירקטוריון החברה בתדירות שלא תפחת מאחת לשלוש שנים.

באזל II - מסגרת עבודה למדידה והלימות הון

כללי

הוראות באזל II 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.

גישות לחישוב הסיכונים לפי הנדבך הראשון:

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

בגין סיכונים 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 סיכונים 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. על מנת ליישם את הגישות הללו על לאומי קארד לעמוד בדרישות הסף של הנחיות באזל II.

גישת חישוב סיכון השוק:

לאומי קארד מיישמת את הגישה הסטנדרטית לחישוב סיכונים שוק.

גישות לחישוב 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 לחזיק 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.

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 31 לדצמבר 2008 פרסם המפקח על הבנקים הוראת שעה - בדבר דיווח לפיקוח על הבנקים על הלימות ההון לפי כללי באזל II. החוזר מפרט את דרישות המפקח בנוגע לאופן הדיווח הנ"ל ומתן פירוט למבנה הדוחות הרבעוניים שיוגשו למפקח על מדידה והלימות ההון על פי גישה סטנדרטית החל מיום 31 בדצמבר 2008.

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 שני :

לאומי קארד מיישמת כנדרש את דרישות הנדבך השני וההנחיות המשלימות הכוללות את דרישות ה-ICAAP. במהלך הרבעון השלישי של שנת 2010 אושר בדירקטוריון מסמך ה-ICAAP של החברה. במסגרת הנדבך השני ומסמך 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.

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. ביום 15 בנובמבר 2009, פרסם המפקח על הבנקים חוזר בדבר "תרגום המלצות ועדת באזל בנושא הנחיות משלימות לנדבך השני". הנחיות חוזר זה מהוות בסיס לגיבוש ציפיות הפיקוח על התאגידי הבנקאיים.

יחס הלימות ההון הכולל לרכיבי סיכון :

להלן פירוט נכסי הסיכון ודרישות ההון בגינם :

ליום 31 בדצמבר 2009		ליום 30 בספטמבר 2010		סוגי חשיפות
דרישות ההון	נכסי סיכון מיליוני ש"ח	דרישות ההון	נכסי סיכון מיליוני ש"ח	
183	2,038	191	2,119	סיכונים אשראי - גישה סטנדרטית
23	253	31	340	של תאגידי בנקאיים
177	1,968	199	2,215	של תאגידיים
29	320	29	326	קמעונאיות ליחידים
14	160	15	172	של הלוואות לעסקים קטנים
426	4,739	465	5,172	נכסים אחרים*
				סה"כ סיכון אשראי
2	21	1	7	סיכון שוק - גישה סטנדרטית
127	1,414	135	1,504	סיכון תפעולי - גישת האינדיקטור בסיסי
555	6,174	601	6,683	סך הכל נכסי סיכון ודרישות ההון
	833		941	בסיס ההון
	13.5%		14.1%	יחס הון כולל

* לרבות רכוש קבוע, השקעה בחברות ואחרים.

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

סיכון אשראי ברוטו ליום 31 בדצמבר 2009		סיכון אשראי ברוטו ליום 30 בספטמבר 2010		סוגי חשיפות
סיכון אשראי ממוצע ברוטו לשנת 2009	סיכון אשראי ברוטו ליום 31 בדצמבר 2009	סיכון אשראי ממוצע ברוטו	סיכון אשראי ברוטו ליום 30 בספטמבר 2010	
מיליוני ש"ח		מיליוני ש"ח		
14,934	15,135	15,205	15,433	של תאגידים בנקאיים
263	276	333	393	של תאגידים קמעונאיות ליחידים
7,813	8,262	8,539	9,498	של עסקים קטנים
941	901	1,028	865	נכסים אחרים
172	169	178	183	סה"כ חשיפות
24,123	24,743	25,283	26,372	

* יתרה ממוצעת המחושבת על בסיס יתרות לכל רבעון.

להלן התפלגות החשיפות לפי סוגים עיקרים של חשיפות אשראי:

ליים 30 בספטמבר 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						
15,433	10,753	4,680	602	-	4,078	של תאגידים בנקאיים
393	71	322	18	111	193	של תאגידים קמעונאיות ליחידים
9,498	7,333	2,165	-	3	2,162	של עסקים קטנים
865	481	384	-	112	272	נכסים אחרים
183	-	183	183	-	-	סה"כ חשיפות
26,372	18,638	7,734	803	226	6,705	
ליים 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
276	36	240	13	108	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
24,743	17,575	7,168	687	217	6,264	

* בעיקר בגין מחזיקי כרטיס.

להלן התפלגות חשיפות האשראי לפי יתרת תקופה חוזית לפירעון:

ליום 30 בספטמבר 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	
11,911	6,738	5,173	-	548	55	4,570	עד 3 חודשים
13,462	11,890	1,572	-	89	97	1,386	מעל שלושה חודשים ועד שנה
741	10	731	-	6	73	652	מעל שנה ועד חמש שנים
45	-	45	-	-	-	45	מעל חמש שנים
213	-	213	160	-	1	52	ללא תקופת פירעון
26,372	18,638	7,734	160	643	226	6,705	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
13,768	12,228	1,540	-	78	114	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
24,743	17,575	7,168	149	540	217	6,262	סה"כ חשיפות

* בעיקר בגין מחזיקי כרטיס.

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

ליום 31 בדצמבר 2009		ליום 30 בספטמבר 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	11	11	0%
2,512	438	2,529	401	20%
12,622	66	12,903	200	50%
9,109	23,739	10,315	25,146	75%
442	442	592	592	100%
49	49	22	22	150%
*	*	*	*	סכומים שהופחתו מההון סה"כ
24,743	24,743	26,372	26,372	

* סכום הנמוך מ-1 מיליון ש"ח.

** יתרות מחזיקי כרטיס בנק לאומי ובנק ערבי ישראלי ליום 30 בספטמבר 2010 בסך 14,831 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 לרבעון השלישי של שנת 2010

הפניות לדוחות כספיים		הפניות לדוח דירקטוריון		הנושא
עמוד	ביאור	עמוד	פרק	
		26	פרק באזל II - מסגרת עמידה למדידה והלימות הון	1. תחולת היישום
		15	פירוט חברות מוחזקות	
	דוח על השינויים בהון העצמי	14	פרק אמצעים הוניים	2. מבנה ההון
53				
64	ביאור 5			
		28	פרק באזל II - מסגרת עמידה למדידה והלימות הון	3. הלימות ההון
64	ביאור 5			
		21	פרק החשיפה לסיכונים ודרכי ניהולם	4. חשיפת סיכון והערכתו- גילוי איכותי
		21	פרק החשיפה לסיכונים ודרכי ניהולם - חשיפה וניהול של סיכוני אשראי	5. סיכון אשראי - גילוי איכותי
60	ביאור 1 ג' (4)			
		28	פרק באזל II - מסגרת עמידה למדידה והלימות הון	סיכון אשראי - גילוי כמותי
		11	פרק התפתחות ההכנסות, ההוצאות וההפרשה למס - הוצאות הפרשה לחובות מסופקים.	
62	ביאור 3			
		30	פרק באזל II - מסגרת עמידה למדידה והלימות הון	6. הפחתת סיכוני אשראי
		23	פרק החשיפה לסיכונים ודרכי ניהולם - ניהול סיכוני שוק וסיכון נזילות	7. סיכון שוק
		24	פרק החשיפה לסיכונים ודרכי ניהולם - חשיפה וניהול של סיכונים תפעוליים	8. סיכון תפעולי
		23	פרק החשיפה לסיכונים ודרכי ניהולם - ניהול סיכוני שוק וסיכון נזילות	9. סיכון ריבית בתיק הבנקאי

הערכת בקורות ונהלים

הערכת בקורות ונהלים לגבי הגילוי בדוח הכספי (Sox Act 302)

ביום 15 בנובמבר 2004 פרסם המפקח על הבנקים הוראה בדבר הצהרה שתצורף לדוחות רבעוניים ושנתיים של תאגידים בנקאיים, עליה יחתמו המנכ"ל והחשבונאי הראשי של הבנק או אדם המבצע בפועל אותו תפקיד החל מהדוח הכספי לתקופה המסתיימת ב- 30 ביוני 2005. ביום 18 ביולי 2005 פרסם המפקח על הבנקים נוסח מתוקן של ההצהרה. נוסח ההצהרה בהוראה מבוסס על הוראות של ה- SEC ומתייחס לדרישות של סעיף 302 בחוק Sarbanes - Oxley (SOX). על פי הנחיות בנק ישראל, ההוראה חלה על חברות כרטיסי האשראי החל מהרבעון השני של שנת 2007. החברה מיישמת את ההוראה על פי ההנחיות.

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 רואי 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 רואי 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.

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 הרבעוני בהתאם להוראות הדיווח לציבור של המפקח על הבנקים ובמועד שנקבע בהוראות אלו.

בקרה פנימית על דיווח כספי

במהלך הרבעון המסתיים ביום 30 בספטמבר 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.

שינויים בהרכב הדירקטוריון

ביום 5 בספטמבר 2010, סיימו מר אורי ברוך ומר רוני פסל את כהונתם כדירקטורים בחברה ובמקומם מונו גבי תמר יסעור ומר אייל בירן.

סקירת ההנהלה
ליום 30 בספטמבר 2010

תוספת א': שיעורי הכנסה והוצאה על בסיס מאוחד

סכומים מדווחים

מטבע ישראלי לא צמוד

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2009			לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2010			
שיעור הכנסה (הוצאה)	הכנסות (הוצאות)		שיעור הכנסה (הוצאה)	הכנסות (הוצאות)		
	מיון	יתרה ממוצעת (1)		מיון	יתרה ממוצעת (1)	
אחוזים	מיליוני ש"ח		אחוזים	מיליוני ש"ח		
1.8	**30	6,781	2.0	37	7,372	נכסים:
-	*	24	-	*	32	חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי
-	*	**8	-	*	8	מזומנים ופיקדונות בבנקים אחר
<u>1.8</u>	<u>30</u>	<u>6,813</u>	<u>2.0</u>	<u>37</u>	<u>7,412</u>	סך הכל
(1.9)	(4)	865	(2.9)	(7)	996	התחייבויות:
-	**-	5,209	-	-	5,572	אשראי מתאגידים בנקאיים זכאים בגין פעילות בכרטיסי אשראי
-	**-	**-	-	-	-	אחרות
<u>(0.3)</u>	<u>(4)</u>	<u>6,074</u>	<u>(0.4)</u>	<u>(7)</u>	<u>6,568</u>	סך הכל
<u>1.5</u>			<u>1.6</u>			פער הריבית

(1) היתרה הממוצעת מחושבת על בסיס יתרות חודשיות.

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

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

סכומים מדווחים

מטבע חוץ (לרבות מטבע ישראלי צמוד למטבע חוץ)

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2009 **			לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2010			
שיעור הכנסה (הוצאה)	הכנסות (הוצאות)		שיעור הכנסה (הוצאה)	הכנסות (הוצאות)		
	יתרה ממוצעת (1)	מימון		יתרה ממוצעת (1)	מימון	
אחוזים	מיליוני ש"ח		אחוזים	מיליוני ש"ח		
-	*	28	9.7	1	30	חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי
-	*	1	-	*	33	מזומנים ופיקדונות בבנקים אחר
-	-	-	-	-	-	
-	*	29	2.6	1	63	סך הכל
התחייבויות:						
-	*	*	-	*	2	אשראי מתאגידים בנקאיים זכאים בגין פעילות בכרטיסי אשראי
-	*	28	-	*	52	אחרות
-	-	3	-	-	3	
-	*	31	-	*	57	סך הכל
-			2.6			פער הריבית

(1) היתרה הממוצעת מחושבת על בסיס יתרות חודשיות.

* סכום הנמוך מ-1 מיליוני ש"ח.

** סווג מחדש.

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

סכומים מדווחים

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2009			לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 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		
1.7	*30	*6,842	2.1	38	7,475	נכסים כספיים שהניבו הכנסות מימון
(0.3)	(4)	*6,105	(0.5)	(7)	6,625	התחייבויות כספיות שגרמו הוצאות מימון
<u>1.4</u>			<u>1.6</u>			פער הריבית
	*26			31		רווח מפעולות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים
	*3			2		עמלות מעסקי מימון
	(7)			(8)		הפרשה לחובות מסופקים
	<u>22</u>			<u>25</u>		רווח מפעולות מימון לאחר חובות מסופקים
		*6,842		7,475		סך הכל
		*44		34		נכסים כספיים שהניבו הכנסות מימון
		<u>6,886</u>		<u>7,509</u>		נכסים כספיים אחרים
						סך כל הנכסים הכספיים
		*6,105		6,625		סך הכל
		*133		124		התחייבויות כספיות שגרמו להוצאות מימון
		<u>6,238</u>		<u>6,749</u>		התחייבויות כספיות אחרות
						סך הכל ההתחייבויות הכספיות
		648		760		סך הכל עודף נכסים כספיים
		152		165		על התחייבויות כספיות
						נכסים לא כספיים
		10		13		בניכוי התחייבויות לא כספיות
		<u>790</u>		<u>912</u>		סך כל האמצעים ההוניים

(1) היתרה הממוצעת מחושבת על בסיס יתרות חודשיות.

* סווג מחדש.

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

סכומים מדווחים

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

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2009 **			לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 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	
-	*	6	-	*	8
-	*	*	-	*	9
-	-	-	-	-	-
-	*	6	-	*	17
-	*	*	-	*	1
-	*	6	-	*	14
-	-	1	-	-	1
-	*	7	-	*	16
-	-	-	-	-	-

נכסים:

חייבים בגין פעילות
בכרטיסי אשראי
מוזמנים ופיקדונות בבנקים
אחר

סך הכל

התחייבויות:

אשראי מתאגידים בנקאיים
זכאים בגין פעילות בכרטיסי
אשראי
אחרות

סך הכל

פער הריבית

(1) היתרה הממוצעת מחושבת על בסיס יתרות חודשיות.

* סכום הנמוך מ-1 מיליוני ש"ח.

** סווג מחדש.

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

סכומים מדווחים

מטבע ישראלי לא צמוד

לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2009			לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 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	**91	6,570	2.0	103	7,034	נכסים:
-	*	25	-	*	34	חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי
-	*	**8	-	*	8	מזומנים ופיקדונות בבנקים אחר
1.8	91	6,603	2.0	103	7,076	סך הכל
(1.9)	(12)	839	(2.6)	(18)	938	התחייבויות:
-	**-	5,054	-	-	5,316	אשראי מתאגידים בנקאיים זכאים בגין פעילות בכרטיסי אשראי
-	**-	**-	-	-	-	אחרות
(0.3)	(12)	5,893	(0.4)	(18)	6,254	סך הכל
1.5			1.6			פער הריבית

(1) היתרה הממוצעת מחושבת על בסיס יתרות חודשיות.

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

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

סכומים מדווחים

מטבע חוץ (לרבות מטבע ישראלי צמוד למטבע חוץ)

לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2009 **			לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 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		
-	*	28	4.6	1	26	חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי
-	*	2	0.1	*	25	מזומנים ופיקדונות בבנקים אחר
-	-	-	-	-	-	
-	*	30	3.7	1	51	סך הכל
התחייבויות:						
-	*	*	-	*	2	אשראי מתאגידים בנקאיים זכאים בגין פעילות בכרטיסי
-	*	26	-	*	45	אשראי
-	-	3	-	-	4	אחרות
-	*	29	-	*	51	סך הכל
-			3.7			פער הריבית

(1) היתרה הממוצעת מחושבת על בסיס יתרות חודשיות.

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

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

סכומים מדווחים

לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2009			לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2010			
שיעור הכנסה (הוצאה)	הכנסות (הוצאות)		שיעור הכנסה (הוצאה)	הכנסות (הוצאות)		
	יתרה ממוצעת (1)	מימון		יתרה ממוצעת (1)	מימון	
אחוזים	מיליוני ש"ח		אחוזים	מיליוני ש"ח		
1.8	*91	*6,633	2.0	104	7,127	נכסים כספיים שהניבו הכנסות מימון
(0.3)	(12)	*5,922	(0.4)	(18)	6,305	התחייבויות כספיות שגרמו הוצאות מימון
<u>1.5</u>			<u>1.6</u>			פער הריבית
	*79			86		רווח מפעולות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים
	*10			8		עמלות מעסקי מימון
	(21)			(22)		הפרשה לחובות מסופקים
	<u>68</u>			<u>72</u>		רווח מפעולות מימון לאחר חובות מסופקים
		*6,633		7,127		סך הכל
		*41		35		נכסים כספיים שהניבו הכנסות מימון
		<u>6,674</u>		<u>7,162</u>		נכסים כספיים אחרים
						סך כל הנכסים הכספיים
		*5,922		6,305		סך הכל
		*140		127		התחייבויות כספיות שגרמו להוצאות מימון
		<u>6,062</u>		<u>6,432</u>		התחייבויות כספיות אחרות
						סך הכל ההתחייבויות הכספיות
		612		730		סך הכל עודף נכסים כספיים
		150		159		על התחייבויות כספיות
						נכסים לא כספיים
		10		11		בניכוי התחייבויות לא כספיות
		<u>752</u>		<u>878</u>		סך כל האמצעים ההוניים

(1) היתרה הממוצעת מחושבת על בסיס יתרות חודשיות.

* סווג מחדש.

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

סכומים מדווחים

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

לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2009 **			לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2010			
שיעור הכנסה (הוצאה)	הכנסות (הוצאות)		שיעור הכנסה (הוצאה)	הכנסות (הוצאות)		
	מימון	יתרה ממוצעת (1)		מימון	יתרה ממוצעת (1)	
אחוזים	מיליוני דולר		אחוזים	מיליוני דולר		
-	*	5	-	*	7	נכסים:
-	*	1	-	*	7	חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי
-	-	-	-	-	-	מזומנים ופיקדונות בבנקים אחר
-	*	6	-	*	14	סך הכל
-	*	*	-	*	1	התחייבויות:
-	*	5	-	*	12	אשראי מתאגידים בנקאיים זכאים בגין פעילות בכרטיסי אשראי
-	-	1	-	-	1	אחרות
-	*	6	-	*	14	סך הכל
-	-	-	-	-	-	פער הריבית

(1) היתרה הממוצעת מחושבת על בסיס יתרות חודשיות.

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

תוספת ב': חשיפה לשינויים בשיעורי הריבית

סכומים מדווחים

ליום 31 בדצמבר 2009			ליום 30 בספטמבר 2010									
משקחים ממוצע אפקטיבי	שיעור תשואה פנימי	סה"כ שווי הוגן	משקחים ממוצע אפקטיבי	שיעור תשואה פנימי	סה"כ שווי הוגן	ללא תקופת פרעון	מעל 5 שנים	מעל 3 שנים עד 5 שנים	מעל שנה עד 3 שנים	מעל 3 חודשים ועד שנה	מעל חודש עד 3 חודשים	עם דרישה עד חודש
שנים	באחוזים	מיליוני ש"ח	שנים	באחוזים	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח
0.21	0.7	6,958	0.20	0.4	7,488	53	*	1	213	1,139	1,362	4,720
0.21	-	(6,210)	0.20	-	(6,652)	-	*	(17)	(206)	(987)	(1,195)	(4,247)
-	-	(2)	-	-	(1)	-	-	-	-	-	-	(1)
-	0.7	746	-	0.4	835	53	-	(16)	7	152	167	472
0.93	-	24	0.98	-	22	-	-	1	7	8	3	3
0.93	-	(25)	0.98	-	(22)	-	-	(1)	(7)	(8)	(3)	(3)
-	-	(1)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
0.08	-	22	0.07	-	45	-	-	-	*	*	7	38
0.07	-	(40)	0.06	-	(51)	-	-	-	*	*	(4)	(47)
0.01	-	(18)	0.01	-	(6)	-	-	-	-	-	3	(9)
0.21	0.7	7,004	0.20	0.4	7,555	53	*	2	220	1,147	1,372	4,761
0.21	-	(6,275)	0.20	-	(6,725)	-	*	(18)	(213)	(995)	(1,202)	(4,297)
-	-	(2)	-	-	(1)	-	-	-	-	-	-	(1)
-	0.7	727	-	0.4	829	53	-	(16)	7	152	170	463

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

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

הצהרה - (CERTIFICATION)

אני, דן כהן, מצהיר כי:

1. סקרתי את הדוח הרבעוני של לאומי קארד בע"מ (להלן: "החברה") לרבעון שהסתיים ביום 30 בספטמבר 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 הרבעוניים 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 ביטחון סביר לגבי מהימנות הדיווח הכספי ולכך שהדוחות הכספיים למטרות חיצוניות ערוכים בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים ולהוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו;
 - ג. הערכנו את האפקטיביות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי של החברה והצגנו בדוח את מסקנותינו לגבי האפקטיביות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי, לתום התקופה המכוסה בדוח בהתבסס על הערכתנו, וכן
 - ד. גילינו בדוח כל שינוי בבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי שאירע ברבעון זה שהשפיע באופן מהותי, או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי; וכן
5. אני ואחרים בחברה המצהירים הצהרה זו גילינו לרואה החשבון 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.

21 בנובמבר 2010

דן כהן
מנהל כללי

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

הצהרה - (CERTIFICATION)

אני, חגי הלר, מצהיר כי:

1. סקרתי את הדוח הרבעוני של לאומי קארד בע"מ (להלן: "החברה") לרבעון שהסתיים ביום 30 בספטמבר 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 הרבעוניים 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 ביטחון סביר לגבי מהימנות הדיווח הכספי ולכך שהדוחות הכספיים למטרות חיצוניות ערוכים בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים ולהוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו;
 - ג. הערכנו את האפקטיביות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי של החברה והצגנו בדוח את מסקנותינו לגבי האפקטיביות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי, לתום התקופה המכוסה בדוח בהתבסס על הערכתנו, וכן
 - ד. גילינו בדוח כל שינוי בבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי שאירע ברבעון זה שהשפיע באופן מהותי, או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי; וכן
5. אני ואחרים בחברה המצהירים הצהרה זו גילינו לרואה החשבון 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.

21 בנובמבר 2010

חגי הלר
משנה למנהל כללי,
מנהל אגף כספים

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

**תמצית דוחות כספיים
ביניים מאוחדים
ליום 30 בספטמבר 2010
(בלתי מבוקרים)**

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

מבוא

סקרנו את המידע הכספי המצורף של לאומי קארד בע"מ והחברות המאוחדות שלה, הכולל את המאזן התמציתי ביניים המאוחד ליום 30 בספטמבר 2010 ואת הדוחות התמציתיים ביניים המאוחדים על רווח והפסד, השינויים בהון העצמי ותזרימי המזומנים לתקופות של תשעה ושלשה חודשים שהסתיימו באותו תאריך. הדירקטוריון וההנהלה אחראים לעריכה ולהצגה של מידע כספי לתקופות ביניים אלו בהתאם לתקן חשבונאות 14 של המוסד הישראלי לתקינה בחשבונאות "דיווח כספי לתקופות ביניים" ובהתאם להוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו. אחריותנו היא להביע מסקנה על מידע כספי לתקופות ביניים אלו בהתבסס על סקירתנו.

היקף הסקירה

ערכנו את סקירתנו בהתאם לתקן סקירה 1 של לשכת רואי חשבון בישראל "סקירה של מידע כספי לתקופות ביניים הנערכת על ידי רואה החשבון המבקר של הישות" ותקן סקירה שיישומו בסקירה של תאגידים בנקאיים נקבע לפי הוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו. סקירה של מידע כספי לתקופות ביניים מורכבת מבירורים, בעיקר עם האנשים האחראים לעניינים הכספיים והחשבונאיים, ומיישום נהלי סקירה אנליטיים ואחרים. סקירה הינה מצומצמת בהיקפה במידה ניכרת מאשר ביקורת הנערכת בהתאם לתקני ביקורת מקובלים בישראל ולפיכך אינה מאפשרת לנו להשיג ביטחון שניודע לכל העניינים המשמעותיים שהיו יכולים להיות מזוהים בביקורת. בהתאם לכך, אין אנו מחויבים חוות דעת של ביקורת.

מסקנה

בהתבסס על סקירתנו, לא בא לתשומת ליבנו דבר הגורם לנו לסבור שהמידע הכספי הנ"ל אינו ערוך, מכל הבחינות המהותיות, בהתאם לתקן חשבונאות 14 של המוסד הישראלי לתקינה בחשבונאות ובהתאם להוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו.

בכבוד רב,

סומך חייקין
רואי חשבון

21 בנובמבר 2010

תמצית מאזנים ביניים מאוחדים ליום

סכומים מדווחים

31 בדצמבר 2009	30 בספטמבר 2009	30 בספטמבר 2010	באור	
(מבוקר) מיליוני ש"ח	(בלתי מבוקר) מיליוני ש"ח	(בלתי מבוקר) מיליוני ש"ח		
נכסים				
22	27	61		מזומנים ופיקדונות בבנקים
6,976	6,866	7,490	3	חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי
9	9	7		השקעות בחברות כלולות ואחרות
136	137	148		ציוד
25	28	28		נכסים אחרים
<u>7,168</u>	<u>7,067</u>	<u>7,734</u>		סך כל הנכסים
התחייבויות				
977	1,008	1,101		אשראי מתאגידים בנקאיים
5,242	5,151	5,575	4	זכאים בגין פעילות בכרטיסי אשראי
115	104	116		התחייבויות אחרות
6,334	6,263	6,792		סך כל ההתחייבויות
			6	התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות
834	804	942	5	הון עצמי
<u>7,168</u>	<u>7,067</u>	<u>7,734</u>		סך כל ההתחייבויות וההון

ברוך לדרמן - יו"ר הדירקטוריון

דן כהן - מנהל כללי

חגי הלר - משנה למנהל הכללי, מנהל אגף כספים

לאה שורץ - רות - חשבונאי ראשי

תאריך אישור הדוחות הכספיים: 21 בנובמבר 2010

הבאורים לתמצית הדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

תמצית דוחות רווח והפסד ביניים מאוחדים

סכומים מדווחים						
לשנה שהסתיימה ביום	לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום		לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום		באור	
	30 בספטמבר 2009	30 בספטמבר 2010	30 בספטמבר 2009	30 בספטמבר 2010		
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)		
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח		
695	** 519	555	** 183	196	7	הכנסות
118	89	94	29	33		מעסקאות בכרטיסי אשראי
7	** 7	*	** *	*		רווח מפעילות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים אחרות
820	615	649	212	229		סך כל ההכנסות
הוצאות						
29	21	22	7	8		הפרשה לחובות מסופקים תפעול
** 345	** 253	262	** 81	91		מכירה ושיווק
** 145	** 110	115	** 40	38		הנהלה וכלליות
36	26	29	9	9		תשלומים לבנקים
74	55	59	19	20		סך כל ההוצאות
629	465	487	156	166		רווח מפעולות רגילות לפני מיסים
191	150	162	56	63		הפרשה למיסים על הרווח מפעולות רגילות
53	42	44	16	17		רווח מפעולות רגילות לאחר מיסים
138	108	118	40	46		חלק החברה ברווחים מפעולות רגילות של חברות כלולות לאחר השפעת המס
*	*	*	*	*		רווח נקי
138	108	118	40	46		רווח למניה רגילה (בש"ח):
5.52	4.32	4.72	1.60	1.84		רווח בסיסי: רווח נקי
אלפים	אלפים	אלפים	אלפים	אלפים		
25,000	25,000	25,000	25,000	25,000		ממוצע משוקלל של מספר המניות ששימשו לחישוב הרווח למניה

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

הבאורים לתמצית הדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

תמצית דוחות ביניים על השינויים בהון העצמי

סכומים מדווחים

סך הכל הון עצמי	עודפים	קרן הון מפעולות		פרמיה על מניות	הון מניות נפרע	
		עם בעל שליטה	עם בעל שליטה			
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	
לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2010 (בלתי מבוקר)						
896	482	33	355	26		יתרה ליום 1 ביולי 2010
46	46	-	-	-		רווח נקי לתקופה
<u>942</u>	<u>528</u>	<u>33</u>	<u>355</u>	<u>26</u>		יתרה ליום 30 בספטמבר 2010
לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2009 (בלתי מבוקר)						
764	350	33	355	26		יתרה ליום 1 ביולי 2009
40	40	-	-	-		רווח נקי לתקופה
<u>804</u>	<u>390</u>	<u>33</u>	<u>355</u>	<u>26</u>		יתרה ליום 30 בספטמבר 2009
לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2010 (מבוקר)						
834	420	33	355	26		יתרה ליום 1 בינואר 2010 (מבוקר)
(10)	(10)	-	-	-		דיבידנד ששולם (בלתי מבוקר)
118	118	-	-	-		רווח נקי לתקופה (בלתי מבוקר)
<u>942</u>	<u>528</u>	<u>33</u>	<u>355</u>	<u>26</u>		יתרה ליום 30 בספטמבר 2010 (בלתי מבוקר)

הבאורים לתמצית הדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

תמצית דוחות ביניים על השינויים בהון העצמי (המשך)

סך הכל הון עצמי	עודפים	קרן הון	פרמיה על מניות	הון מניות נפרע	
		מפעולות עם בעל שליטה			
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	
לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2009					
696	282	33	355	26	יתרה ליום 1 בינואר 2009 (מבוקר)
108	108	-	-	-	רווח נקי לתקופה (בלתי מבוקר)
<u>804</u>	<u>390</u>	<u>33</u>	<u>355</u>	<u>26</u>	יתרה ליום 30 בספטמבר 2009 (בלתי מבוקר)
לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2009 (מבוקר)					
696	282	33	355	26	יתרה ליום 1 בינואר 2009
138	138	-	-	-	רווח נקי בשנת החשבון
<u>834</u>	<u>420</u>	<u>33</u>	<u>355</u>	<u>26</u>	יתרה ליום 31 בדצמבר 2009

הבאורים לתמצית הדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

תמצית דוחות על תזרימי מזומנים ביניים מאוחדים

סכומים מדווחים

לשנה שהסתיימה ביום	לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום		לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום		
	30 בספטמבר	30 בספטמבר	30 בספטמבר	30 בספטמבר	
	2009	2010	2009	2010	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	
138	108	118	40	46	תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת רווח נקי לתקופה התאמות הדרושות כדי להציג את תזרימי המזומנים מפעילות שוטפת:
*	*	*	*	*	חלק החברה ברווחים בלתי מחולקים של חברות כלולות פחת על ציוד
55	39	39	14	13	הפרשה לחובות מסופקים
29	21	22	7	8	מיסים נדחים, נטו
(1)	*	*	*	*	פיצויי פרישה - גידול בעודף העתודה על היעודה אחר
*	*	1	*	-	
*	(4)	(3)	4	3	
221	164	177	65	70	מזומנים נטו מפעילות שוטפת
10	26	(197)	(5)	(60)	תזרימי מזומנים מפעילות בנכסים מתן אשראי למחזיקי כרטיס ולבתי עסק, נטו עליה בחייבים אחרים בגין פעילות בכרטיסי אשראי, נטו תמורה ממימוש השקעה בחברה כלולה רכישת ציוד
(559)	(457)	(339)	(324)	(326)	
-	-	2	-	2	
(69)	(54)	(51)	(16)	(16)	
(618)	(485)	(585)	(345)	(400)	מזומנים נטו לפעילות בנכסים
124	155	124	144	22	תזרימי מזומנים מפעילות בהתחייבויות ובהון אשראי לזמן קצר מתאגידים בנקאיים, נטו עליה בזכאים בגין פעילות בכרטיסי אשראי, נטו עליה (ירידה) בהתחייבויות אחרות דיבינד ששולם לבעלי מניות
265	174	333	157	297	
(1)	(12)	-	(18)	8	
-	-	(10)	-	-	
388	317	447	283	327	מזומנים נטו מפעילות בהתחייבויות
(9)	(4)	39	3	(3)	עליה (ירידה) במזומנים ושווי מזומנים יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה
31	31	22	24	64	
22	27	61	27	61	יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף התקופה

* סכום הנמוך מ-1 מיליוני ש"ח.

הבאורים לתמצית הדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

באור 1 - כללי

- א. 1. דוחות ביניים אלה נערכו על פי הכללים החשבונאיים המקובלים כמתחייב לצורך עריכת דוחות כספיים לתקופות ביניים בהתאם לתקן 14 של המוסד הישראלי לתקינה בחשבונאות. הדוחות השנתיים והרבעוניים נערכו בהתאם להוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו בעקבות פרסום מתכונת דוחות לציבור של חברות כרטיסי אשראי על ידי המפקח ובהתאם לכללי חשבונאות מקובלים.
2. דוחות הביניים נערכו ליום 30 בספטמבר 2010 ולתקופות של תשעה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך. יש לעיין בדוחות אלה בהקשר לדוחות הכספיים השנתיים של החברה ליום 31 בדצמבר 2009 ולשנה שהסתיימה באותו תאריך ולבאורים אשר נלוו אליהם (להלן - הדוחות השנתיים).
3. עיקרי המדיניות החשבונאית יושמו בדוחות ביניים אלה באופן עקבי ליישומם בדוחות השנתיים פרט למפורט בסעיף ב'.

ב. יישום לראשונה של כללי חשבונאות

- (1) ביום 1 ביולי 2009, המוסד האמריקאי לתקינה בחשבונאות (FASB) ביצע שינוי בארגון התקינה החשבונאית. השינוי נקבע במסגרת תקן חשבונאות אמריקאי מספר 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 להנחיות הפיקוח על הבנקים, אימצה החברה את ההיררכיה החדשה. בנוסף לכך, בהתאם לקביעת הפיקוח על הבנקים, למרות ההיררכיה שנקבעה בתקן אמריקאי מספר 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. ליישום הקודיפיקציה לא היתה השפעה על כללי החשבונאות שחלים על הבנקים וחברות כרטיסי אשראי, אלא רק לאופן בו הבנקים יתייחסו לכללי חשבונאות מקובלים בבנקים בארה"ב. החברה תציין את מיקום כללי החשבונאות בארה"ב לצד ציון תקן או פרסום חשבונאי קודם המקביל לו.
- (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 רשאית 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.

ג. גילוי השפעה של תקני חשבונאות חדשים בתקופה שלפני יישומם

- (1) 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 אינו חל על תאגידים בנקאיים וחברות כרטיסי אשראי שדוחות הכספיים ערוכים לפי הוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו. בהתייחס לאופן יישום התקן על ידי תאגידים בנקאיים המפקח על הבנקים פרסם בחודש יוני 2009 חוזר 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:

באור 1 - כללי (המשך)

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

(1) (המשך)

- 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 חדשים 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 של תאגיד בנקאי או חברת כרטיסי אשראי ימשיכו להיות ערוכים לפי הוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו. בנוגע לאימוץ הצפוי של תקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS) שהינם בליבת העסק הבנקאי ראה גם סעיף ג'2 להלן.

(2) 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 להתחייבויות 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.

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 ההוגן וכן יחליף את ההנחות האוסרות את ההכרה ברווחים של היום הראשון (day one profits) והמחייבות לקבוע את השווי ההוגן של מכשירים נגזרים שאינם נסחרים בשוק פעיל לפי מחיר העסקה. בנוסף, FAS 157 דורש מהתאגיד הבנקאי לשקף את הסיכון לאי ביצוע במדידת השווי ההוגן 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 ההוגן של אותם מכשירים יוכר כהשפעה מצטברת ליתרת הפתיחה של העודפים ליום 1 בינואר, 2011, אשר תוצג בנפרד.

באור 1 - כללי (המשך)

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

(2) (המשך)

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

לצורך קביעת סכום ההתאמה שירשם כהשפעה מצטברת ליתרת פתיחה של העודפים ליום 1 בינואר, 2011 ולוידוא ההתאמה של שיטות ההערכה של התאגיד הבנקאי לעקרונ 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, מחירים 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 ההוגן 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 ההוגן של הפריטים לגביהם נבחרה חלופת השווי ההוגן, ידווחו בדוח רווח והפסד בכל מועד דיווח עוקב. כמו כן, עלויות ועמלות מראש הקשורות לפריטים לגביהם תיבחר חלופת השווי ההוגן יוכרו ברווח והפסד במועד התהוותן ולא יידחו. בחירת יישום חלופת השווי ההוגן 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 ההוגן, 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 ההוגן לגבי נכס כלשהו שמתאים לסיווג לרמה 2 או לרמה 3 במדרג השווי ההוגן, 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 מהותית מיישום לראשונה של FAS 159.

באור 1 - כללי (המשך)

ג. גילוי השפעה של תקני חשבונאות חדשים בתקופה שלפני יישום (המשך)

(2) (המשך)

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

בהתאם לחוזר אומצו תקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS) מסוימים וכל הפרשנויות המחייבות שפורסמו על ידי ה-IASB שמתייחס ליישום תקנים המטפלים בנושאים שאינם בליבת העסק הבנקאי. כמו כן, בחודש יולי 2010 פורסם נוסח משולב של הוראת הדיווח לציבור אשר מעדכן את ההוראה 698B המתאימה את הוראות הדיווח לציבור לאימוץ תקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS) מסוימים שאומצו במסגרת החוזר מיום 31 בדצמבר 2009 וכן לאימוץ תקני הדיווח הכספי הבינלאומיים (IFRS). בהתאם לנוסח המשולב של ההוראה אומצו תקני דיווח כספי בינלאומיים בנושאים המפורטים להלן:

מדיניות חשבונאית ושינויים חשבונאיים, שינויים בשע"ח של מטבע חוץ, רווח למניה, תשלום מבוסס מניות, כלכלות היפר – אינפלציות, דוחות ביניים, צירופי עסקים, דוחות מאוחדים, השקעות בחברות כלולות, ירידת ערך נכסים, חכירות, רכוש קבוע, נדל"ן להשקעה, נכסים לא שוטפים המוחזקים למכירה ופעילויות שהופסקו, אירועים לאחר תאריך המאזן, מענקים ממשלתיים, זכויות בעסקאות משותפות ונכסים בלתי מוחשיים.

תקני דיווח כספי בינלאומיים המפורטים לעיל ופרשנויות של הוועדה לפרשנויות של דיווח כספי בינלאומי (IFRIC) המתייחסים אליהם יאומצו בהתאם לעקרונות הבאים (למעט אם נקבע אחרת על ידי המפקח על הבנקים):

- 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) המתייחסים אליהם החל מיום 1 בינואר, 2011 ואילך. היישום לראשונה של תקן דיווח כספי בינלאומי אשר אומץ בחוזר זה, יבוצע בהתאם להוראות המעבר שנקבעו בתקן הדיווח הכספי הבינלאומי הני"ל, כולל תיקון למפרע של מספרי השוואה אם נדרש על פי התקן הספציפי. 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.

החברה בוחנת את השלכות אימוץ תקני הדיווח הכספי הבינלאומיים על הדוחות הכספיים ובשלב זה אין באפשרותה לאמוד את ההשפעה הצפויה מיישום לראשונה.

(3) 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 ההוגן לבין התמורה שנוקפה בעסקה ייוקף להון העצמי. הפרש בחובה מהווה במהותו דיבידנד ולכן מקטין את יתרת העודפים. הפרש בזכות מהווה במהותו השקעת בעלים ולכן יוצג בסעיף נפרד בהון העצמי שייקרא "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.

באור 1 - כללי (המשך)

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

(3) (המשך)

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.

ביום 4 במאי 2008 הופץ מכתב המפקח על הבנקים בו צוין כי נערכת בחינה מחודשת של הכללים שיחולו על תאגידים בנקאיים וחברות כרטיסי אשראי לגבי הטיפול בעסקאות בין ישות לבין בעל שליטה בה. לפיו יחולו הכללים הבאים:

- תקני הדיווח הכספי הבינלאומיים;
- כללי החשבונאות המקובלים בארה"ב החלים על תאגידים בנקאיים בארה"ב, בתנאי שהם לא סותרים את תקני הדיווח הכספי הבינלאומיים.
- בהיעדר התייחסות בכללי החשבונאות המקובלים בארה"ב יש ליישם את החלקים 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.

(4) ביום 31 בדצמבר 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.

על פי החוזר נדרשת החברה לקיים הפרשה להפסדי אשראי ברמה מתאימה (appropriate) כדי לכסות הפסדי אשראי צפויים (estimated) בהתייחס לתיק האשראי שלה. ההפרשה הנדרשת לכיסוי הפסדי האשראי הצפויים בהתייחס לתיק האשראי תוערך, באחד משני מסלולים: "הפרשה פרטנית" ו"הפרשה קבוצתית".

כמו כן נקבעו בחוזר הנחיות לזיהוי החובות וכללים למדידת ההפרשה הנדרשת תחת כל אחד מהמסלולים.

בנוסף לכך, נקבעו בהוראה הגדרות וסיווגים שונים של סיכון אשראי מאזני וחוף מאזני, כללי הכרה בהכנסות ריבית מחובות פגומים וכן כללי מחיקה חשבונאית של חובות בעייתיים. בין היתר נקבע בחוזר כי יש למחוק חשבונאית כל חוב המוערך על בסיס פרטני שנחשב אינו בר גביה (uncollectible) ובעל ערך נמוך כדי כך שהותרתו כנכס אינה מוצדקת או חוב בגינו מנהלת החברה מאמצי גביה ארוכי טווח. לגבי החובות המוערכים על בסיס קבוצתי, נקבעו כללי המחיקה בהתבסס על תקופת פיגור שלהם.

התאמות של יתרת ההפרשה להפסדי אשראי בגין אשראי לציבור ובגין מכשירי אשראי חוף מאזניים במועד יישום ההוראה יכללו ישירות בסעיף העודפים בהון העצמי.

לעניין זה הובהר כי למרות ההגדרה לפיה חוב בעייתי שאורגן מחדש הינו חוב פגום, תאגיד בנקאי וחברת כרטיסי אשראי אינם נדרשים לסווג כחוב פגום, אשר אורגן מחדש לפני יום 1 בינואר 2007, כל עוד שהחוב אינו פגום בהתבסס על התנאים שנקבעו בהסכם הארגון מחדש.

על פי ההוראה:

- חובות מוגדרים כחוב בפיגור כאשר קיים פיגור של 30 ימים או יותר בתשלום.
- הגדרת חוב פגום: "חובות יסווגו כחובות פגומים כאשר הקרן או הריבית בגין החוב מצויים בפיגור של 90 ימים או יותר למעט אם הוא גם מובטח וגם נמצא בתהליכי גביה.
- בהקשר זה - חוב מובטח הינו שעבוד רכוש מוחשי שערך מימושו מספיק לפירעון החוב, או ערבות של צד בעל אחריות פיננסית מוכחת.
- חוב "שנמצא בהליכי גביה" הינו חוב שגבייתו מתנהלת באופן תקין באמצעות הליך משפטי או בהליכי גביה אשר צפוי שיביאו בעתיד הקרוב (תוך 30 יום). לפרעון החוב או לחזרתו למצב שאינו פגום".

באור 1 - כללי (המשך)

ג. גילוי השפעה של תקני חשבונאות חדשים בתקופה שלפני יישום (המשך)

(4) (המשך)

במסגרת קביעת מדיניות האשראי של החברה, נקבעו קריטריונים בסיסים אשר על פיהם יש לאמוד את החשיפה הגלומה בתיק האשראי ולחשב את ההפרשה לחובות מסופקים 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, בהתאם למאפיינים שנקבעו, תוך מתן התייחסות ספציפית לחובות בעייתיים ככל שנדרש. הפרשות לחובות מסופקים בגין חובות מהותיים נדונות על ידי הנהלת אגף עסקים ואשראי וחשובן מתבסס על חוות דעת משפטיות.

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

בהמשך להוראה המקורית מיום 31 בדצמבר 2007, ביום 18 בפברואר 2010 פורסמו על ידי המפקח על הבנקים תיקונים והבהרות להנחיות שנקבעו בהוראה המקורית (להלן: "תיקון ההוראות החדשות") וכן עידכונים להנחיות מסוימות הכלולות בהוראות ניהול בנקאי תקין, במטרה להתאים את הכללים והמינוחים הקיימים, למונחים ולהנחיות החדשים שנכללו בהוראה המקורית כפי שתוקנה. בהתאם לתיקון ההוראות החדשות עודכנו, בין היתר, הוראות הדיווח לציבור באופן המפורט להלן:

- מועד התחילה של ההוראות החדשות נדחה ליום 1 בינואר 2011.
- נקבעו דרישות הגילוי בדוחות הרבעוניים בשנת 2010;
- נקבעה דרישה כי תאגידים בנקאיים וחברות כרטיסי אשראי יכללו, בביאור 2 לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2010, ביאור פרופורמה המתייחס להשפעת ההוראות החדשות על סעיפים מאזניים עיקריים בדוחות המאוחדים ליום 31 בדצמבר 2010, במידה והוראות אלו היו מיושמות ביום זה, במתכונת המפורטת בהוראות המעבר;
- נקבעה דרישה כי תאגידים בנקאיים וחברות כרטיסי אשראי יכללו בדוח הדירקטוריון לתקופה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2010 דיון בהשפעת ההוראות החדשות על סעיפים מאזניים עיקריים בדוחות המאוחדים ליום 31 בדצמבר 2010 ועל איכות האשראי, במידה והוראות אלו היו מיושמות ביום זה וכן להתייחס לנתוני הפרופורמה הרלוונטיים בכל מקום בו בדוח הדירקטוריון נכלל דיון או ניתנה התייחסות ליתרות ליום 31 בדצמבר 2010 אשר אמורות להיות מושפעות מההוראות החדשות;
- נקבעו דרישות הגילוי בדוחות ליום 31 במרס 2011 על השפעה של האימוץ לראשונה של ההוראות החדשות, לרבות מתכונת של דוח על השינויים בהון העצמי ושל התנועה ביתרת ההפרשה להפסדי אשראי ליום 31 במרס 2011;
- נקבעו הנחיות לאופן החישוב של הפרשה קבוצתית להפסדי אשראי בשנים 2011-2012.

ביום 21 בפברואר 2010 פרסם המפקח על הבנקים חוזר בדבר "דיווח על ההשפעה של ההוראה למדידה וגילוי של חובות פגומים הפרשה להפסד אשראי", לפיה נקבעה מתכונת דיווח לבנק ישראל.

החברה פועלת ליישום ההוראות כנדרש על פי הנחיות המפקח על הבנקים.

הפרויקט מנוהל על ידי הנהלת אגף עסקים ואשראי ובשיתוף החשבונאי הראשי וראש אגף הכספים ולצורך יישומו, החברה נעזרת בשירותי יועצים חיצוניים. כמו כן הוקמה ועדת היגוי הכוללת נציגים מהאגפים השונים ונציגי היועצים החיצוניים.

יישום דרישות ההוראה מחייב שדרוג של מערכת התשתית המיחשובית הקיימת בחברה על מנת להבטיח תהליך של הערכה וביצוע של הפרשה להפסדי אשראי לרבות מערכות בקרה פנימיות לבדיקת יישום נאות של ההוראה ותיקוף אפקטיביות השיטה לחישוב ההפרשה.

במסגרת היערכות החברה ליישום ההוראה, נעשה מיפוי של התשתית המכוננית הקיימת במחלקת אשראי בכל הנוגע לטיפול בהפרשות לחובות מסופקים ולאופן חישובן. הסתיים שלב הגדרת הדרישות למיכון הנושאים השונים כמתבקש מיישום ההוראה והחברה נמצאת בשלב מתקדם של הפיתוח במערכות מידע.

דיווח על אומדן הנתונים וההשפעה הצפויה של ההוראה מועבר לבנק ישראל.

בשלב זה, לחברה אומדן ראשוני בלבד של השפעת יישום ההוראה, על התוצאות הכספיות הצפויות של החברה ועל יחס הלימות ההון.

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

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

שער החליפין של הדולר של ארה"ב % השינוי	מדד המחירים לצרכן - מדד בגין % השינוי	
(5.42)	1.23	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2010
(4.11)	1.26	30 בספטמבר 2009
(2.91)	1.90	לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2010
(1.16)	3.42	30 בספטמבר 2009
(0.71)	3.92	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2009

באור 3- חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי

31 בדצמבר 2009	30 בספטמבר 2009	30 בספטמבר 2010		שיעור ריבית ממוצעת שנתית לעסקאות בחודש האחרון (בלתי מבוקר) %	ליתרה ליום (בלתי מבוקר) %	
		(בלתי מבוקר) מיליוני ש"ח	(בלתי מבוקר) מיליוני ש"ח			
5,268	5,189	5,536				חייבים בגין כרטיסי אשראי
1,028	1,002	1,206	12.1	11.5		אשראי (1)(2)
226	241	236	7.5	6.8		אשראי למחזיקי כרטיס (2) ואשראי לבתי עסק
6,522	6,432	6,978				סך הכל
(41)	(41)	(47)				בניכוי: הפרשה לחובות מסופקים
6,481	6,391	6,931				סך הכל חייבים ואשראי למחזיקי כרטיס אשראי ולבתי עסק
493	473	557				חברות כרטיסי אשראי וארגונים בינלאומיים
1	1	1				הכנסות לקבל
1	1	1				חייבים אחרים
6,976	6,866	7,490				סך הכל חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי
4,020	3,958	4,078				(1) מזה באחריות בנקים

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

באור 4 - זכאים בגין פעילות כרטיסי אשראי

31 בדצמבר 2009	30 בספטמבר 2009	30 בספטמבר 2010	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	
4,839	4,723	5,016	בתי עסק (1)
20	26	33	התחייבויות בגין פיקדונות
322	334	454	חברות כרטיסי אשראי
9	8	12	הכנסות מראש
39	48	44	הפרשה בגין נקודות (2)
13	12	16	אחרים
5,242	5,151	5,575	סך הכל זכאים בגין פעילות כרטיסי אשראי

(1) בניכוי יתרות בגין הקדמת תשלומים לבתי עסק בסך 172 מיליוני ש"ח (31 בדצמבר 2009 - 230 מיליוני ש"ח, 30 בספטמבר 2009 - 243 מיליוני ש"ח) ובגין ניכיון שוברים בכרטיסי אשראי לבתי עסק בסך 671 מיליוני ש"ח (31 בדצמבר 2009 - 639 מיליוני ש"ח, 30 בספטמבר 2009 - 597 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 בגינן.

באור 5 - הלימות ההון לפי הוראות המפקח על הבנקים

א. הלימות הון לפי הוראות המפקח על הבנקים

1. הון לצורך חישוב יחס ההון:

31 בדצמבר 2009	30 בספטמבר 2009	30 בספטמבר 2010
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)
מיליוני ש"ח		
באזל II (1)	באזל I (2)	באזל II (1)
833	803	941

הון רוברד 1, לאחר ניכויים וסה"כ הון כולל

2. יתרות משוקללות של נכסי סיכון

31 בדצמבר 2009	30 בספטמבר 2009	30 בספטמבר 2010
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)
מיליוני ש"ח		
באזל II (1)	באזל I (2)	באזל II (1)
4,739	3,959	5,172
21	4	7
1,414	-	1,504
6,174	3,963	6,683

סיכון אשראי
סיכונים שוק
סיכון תפעולי

סה"כ יתרות משוקללות של נכסי סיכון

3. יחס ההון לרכיבי סיכון

31 בדצמבר 2009	30 בספטמבר 2009	30 בספטמבר 2010
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)
באחוזים		
באזל II (1)	באזל I (2)	באזל II (1)
13.5	20.3	14.1
9.0	9.0	9.0

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

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

(2) מחושב בהתאם להוראות המפקח על הבנקים מספר 311 ו-341 בדבר "יחס הון מיוזערי" ו"הקצאת הון בגין החשיפה לסיכונים שוק". הכותרות של מונחים מסוימים שנקבעו בהוראות אלה, וסיכומי ביניים מסוימים שהוצגו בביאור זה בדוחות שפורסמו בעבר, הותאמו וסווגו מחדש לפי מתכונת הגילוי של השנה השוטפת.

(3) 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 הוראות 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.

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

ב. יחס הלימות ההון בהתאם להוראות באזל II - נדבך 1 בהשוואה להוראת ניהול בנקאי תקין 311 ("באזל I"): ההבדלים בחישוב יחס הלימות ההון על פי ההוראות הני"ל נובעים בעיקר בשל הדרישה להקצות הון עבור מסגרות אשראי לא מנוצלות עד שנה וכן להקצות הון עבור סיכונים תפעוליים בדרישות באזל II אשר אינן קיימות בדרישות באזל I. בנוסף, על פי באזל II קיימת חלוקה שונה של הנכסים לקבוצות חשיפה, שימוש במקדמי סיכון נמוכים יותר עבור אשראי קמעונאי (75% עבור הלוואות קמעונאיות רגילות לעומת 100% לפי באזל I) והחמרת דרישת הקצאת ההון עבור חובות בעיתיים (150% לעומת 100% לפי באזל I).

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

באור 6 - התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות

31 בדצמבר 2009	30 בספטמבר 2009	30 בספטמבר 2010
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח

א. מכשירים פיננסיים חוץ מאזניים

מסגרות אשראי של כרטיסי אשראי שלא נוצלו:

6,694	6,405	7,673	סיכון האשראי על החברה
10,610	10,570	10,753	סיכון האשראי על הבנקים
182	192	177	סיכון האשראי על אחרים

ערבויות והתחייבויות אחרות

89	94	35
----	----	----

ב. התקשרויות מיוחדות

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

31 בדצמבר 2009	30 בספטמבר 2009	30 בספטמבר 2010
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח

21	25	22	בשנה ראשונה
17	14	18	בשנה שניה
14	11	13	בשנה שלישית
10	8	11	בשנה רביעית
10	8	12	בשנה חמישית
56	10	58	מעל חמש שנים

התחייבויות להשקעה בצידוד

19	13	19
----	----	----

ג. התקשרויות עם תאגידים בנקאיים

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

בין החברות ישנם הסכמים המפרטים את אופן ההתחשבות בנוגע לחלוקת ההכנסות ואת חלוקת האחריות בגין תפעול כרטיסי אשראי.

באור 6 - התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות (המשך)

ד. עיזכון 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, המגעים 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 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 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 12 באוגוסט 2010 ניתנה החלטתו של בית המשפט העליון הדוחה את בקשת חברות הדלק לעיכוב החלטת בית הדין. ביום 10 באוקטובר 2010 ניתנה החלטת בית המשפט העליון לפיה על חברות הדלק להגיש את עיקרי הטענות עד ליום 15 בדצמבר 2010 ועל המבקשות להגיש את עיקרי הטענות עד ליום 15 בפברואר 2011. הדיון בערעור נקבע ליום 31 במרץ 2011.

ההסדר האמור משפיע על הכנסות החברה כמנפיקה והן על הוצאותיה כסולקת. לפירוט נוסף בדבר עיזכון הליכים המתנהלים בקשר עם בקשה לאישור הסדר כובל לקביעת העמלה הצולבת ראה דוח כספי ליום 31 בדצמבר 2009, ביאור 17 (ד').

באור 6 - 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.

להלן פרוט בקשה לאישור תביעה ייצוגית נגד החברה:
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 ותוך הטעיה לגבי גבייתה בדפי החשבונות הנשלחים ללקוחות (כאשר עמודת דמי השירות בשורת העסקה שבוטלה הינה ריקה) ויצירת מצג כאילו החברה אינה גובה עמלה בגין עסקה שבוטלה.
תגובת החברה לבקשה לאישור תביעה ייצוגית הוגשה ביום 12 באפריל 2010. ביום 10 ביוני 2010 הוגשה תשובת התובע לתגובת החברה.
ביום 27 ביוני 2010 התקיים דיון מקדמי בבקשת האישור. במהלך הדיון חזר בית המשפט והביע את דעתו לפיה על התובע למשוך את בקשת האישור.
התובע סירב להצעת בית המשפט. דיון הוכחות נקבע ליום 31 בינואר 2011.

ו. תזכיר חוק הבנקאות (רישוי) (עידוד התחרות בשוק כרטיסי אשראי)

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, תוקנה לבנק ישראל הסמכות ליתן רישיונות סליקה ואף להתערב במחירי העמלות הצולבות. 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.
ביום 21 ביולי 2010 הוגשה הצעת חוק פרטית, שבעיקרה דומה להסדרת תחום הסליקה.
ביום 28 ביולי 2010 הגיש שר האוצר את תזכיר החוק (בשינויים מסויימים) לאישור וועדת השרים לענייני חקיקה.
אם תתקבל הצעת החוק דלעיל עלולה להיות לכך השפעה על הכנסות החברה ואולם בשלב זה לא ניתן להעריך את היקפה.

באור 7 - הכנסות מעסקאות בכרטיסי אשראי

לשנה שהסתיימה ביום	לתקופה של			לתקופה של	
	תשעה חודשים שהסתיימה ביום	תשעה חודשים שהסתיימה ביום	תשעה חודשים שהסתיימה ביום	שלושה חודשים שהסתיימה ביום	שלושה חודשים שהסתיימה ביום
31 בדצמבר 2009	30 בספטמבר 2009	30 בספטמבר 2010	30 בספטמבר 2009	30 בספטמבר 2010	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	
547	407	435	145	154	הכנסות מבתי עסק: עמלות בתי עסק הכנסות אחרות
18	* 13	14	* 4	5	
565	420	449	149	159	סך כל ההכנסות מבתי עסק - ברוטו
(248)	(183)	(194)	(66)	(66)	בניכוי עמלות למנפיקים אחרים
317	237	255	83	93	סך כל ההכנסות מבתי עסק - נטו
240	178	191	64	65	הכנסות ממחזיקי כרטיסי אשראי: עמלות מנפיק עמלות שירות עמלות מעסקאות בחו"ל
102	* 78	78	27	26	
36	26	31	9	12	
378	282	300	100	103	סך כל ההכנסות בגין מחזיקי כרטיסי אשראי
695	519	555	183	196	סך כל ההכנסות מעסקאות בכרטיסי אשראי

* סווג מחדש

באור 8 - מגזרי פעילות

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.

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2010

מגזר סליקה	מגזר הנפקה	סך הכל מאוחד
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח

(בלתי מבוקר)

מידע על הרווח והפסד:

הכנסות:

הכנסות עמלות מחיצוניים
 הכנסות עמלות בינמגזרים
 סך הכל

93	103	196
(59)	59	-
34	162	196

רווח מפעילות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים
 הכנסות אחרות
סך ההכנסות
הוצאות תפעול
תשלומים לבנקים
רווח נקי

10	23	33
-	*	*
44	185	229
25	66	91
-	20	20
6	40	46

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2009

מגזר סליקה	מגזר הנפקה	סך הכל מאוחד
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח

(בלתי מבוקר)

מידע על הרווח והפסד:

הכנסות:

הכנסות עמלות מחיצוניים
 הכנסות עמלות בינמגזרים
 סך הכל

83	** 100	183
(60)	60	-
23	160	183

רווח מפעילות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים
 הכנסות אחרות
סך הכנסות
הוצאות תפעול
תשלומים לבנקים
רווח נקי

10	19	29
-	*	*
33	179	212
21	** 60	** 81
-	19	19
3	37	40

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

באור 8 - מגזרי פעילות (המשך)

לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2010		
מגזר סליקה	מגזר הנפקה	סך הכל מאוחד
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח
(בלתי מבוקר)		

מידע על הרווח והפסד:

255	300	555
(174)	174	-
81	474	555
28	66	94
-	*	*
109	540	649
69	193	262
-	59	59
8	110	118

הכנסות:
הכנסות עמלות מחיצוניים
הכנסות עמלות בינמגזרים
סך הכל

רווח מפעילות מימון לפני הפרשה לחובות
מסופקים
הכנסות אחרות
סך ההכנסות
הוצאות תפעול
תשלומים לבנקים
רווח נקי

לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2009		
מגזר סליקה	מגזר הנפקה	סך הכל מאוחד
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח
(בלתי מבוקר)		

מידע על הרווח והפסד:

** 237	** 282	** 519
(170)	170	-
67	452	519
30	59	89
** 1	6	** 7
98	517	615
** 68	** 185	** 253
-	55	55
5	103	108

הכנסות:
הכנסות עמלות מחיצוניים
הכנסות עמלות בינמגזרים
סך הכל

רווח מפעילות מימון לפני הפרשה לחובות
מסופקים
הכנסות אחרות
סך ההכנסות
הוצאות תפעול
תשלומים לבנקים
רווח נקי

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

באור 8 - 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
(מבוקר)		
695	378	317
-	228	(228)
695	606	89
118	79	39
7	6	1
820	691	129
** 345	** 251	** 94
74	74	-
138	138	*

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 תפעול

תשלומים לבנקים

רווח נקי

* סכום הנמוך מ- 1 מיליוני ש"ח.

** סווג מחדש.

באור 9 - 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.

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

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 כולל של 10 מיליון ש"ח מתוך רווחי החברה ברבעון הראשון של שנת 2010.