

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

דוח שנתי 2009

תוכן העניינים

עמוד

דוח הדירקטוריון

7 שמות חברי הדירקטוריון.....

9 שמות חברי ההנהלה

11 נתונים כלליים והתפתחויות בעולם, בארץ ובענף כרטיסי האשראי בשנת 2009.....

13 תיאור עסקי החברה.....

13 האסטרטגיה העסקית של החברה.....

14 תיאור מגזרי פעילות

17 התפתחות ההכנסות, ההוצאות וההפרשה למס

19 רווחיות מגזרי הפעילות בחברה

20 התפתחות הנכסים וההתחייבויות.....

22 אמצעים הוניים.....

23 פעילות חברות מוחזקות.....

24 מדיניות חשבונאית בנושאים קריטיים

25 גילוי בדבר הליך אישור הדוחות הכספיים

26 חקיקה הנוגעת לפעילות כרטיסי אשראי

27 הסכמים מהותיים

27 תביעות משפטיות.....

28 מגבלות ופיקוח בקשר עם כרטיסי אשראי.....

34 החשיפה לסיכונים ודרכי ניהולם

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

46 הערכת בקרות ונהלים.....

47 לאומי קארד למען הקהילה

47 לאומי קארד למען איכות הסביבה.....

48 משאבי אנוש ומבנה ארגוני

50 שכר נושאי משרה בכירה

51 שכר רואה החשבון המבקר

52 חברי הדירקטוריון.....

58 חברי ההנהלה הבכירים.....

סקירת ההנהלה

63 תוספת א': מאזן מאוחד לסוף השנים 2005-2009

64 תוספת ב': דוח רווח והפסד מאוחד לשנים 2005-2009

65 תוספת ג': שעורי הכנסה והוצאה

69 תוספת ד': חשיפה לשינויים בשיעורי הריבית

70 תוספת ה': מאזן מאוחד לסוף כל רבעון בשנים 2008 - 2009

71 תוספת ו': דוח רווח והפסד לפי רבעונים בשנים 2008 - 2009

הצהרת המנהל הכללי

73

75 **הצהרת מנהל אגף כספים**.....

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

דוחות כספיים

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

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

85 מאזן מאוחד

86 דוח רווח והפסד מאוחד.....

87 דוח על השינויים בהון העצמי

88 דוח מאוחד על תזרימי המזומנים

89 ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים.....

**דוח הדירקטוריון
לשנת 2009**

חברי דירקטוריון החברה

ברוך לדרמן, יושב ראש

גדעון אלטמן

אורי ברוך

רביב גסט (1)

יצחק מלאך

עמיר מקוב

אמנון נויבך

דוד עוזיאל

מנחם עינן

רון פסל (1)

מנחם שוורץ

פנינה שנהב

(1) מר רביב גסט ומר רון פסל נבחרו ביום 27 ביולי 2009 ומונו במקומם של מר אורי כחלון ומר אהוד מוברמן שסיימו בתאריך זה את כהונתם כדירקטורים בחברה.

חברי הנהלת החברה ותפקידיהם

דן כהן
מנהל כללי

חגי הלר (1)
משנה למנהל כללי, מנהל אגף כספים

שמואל קרא (2)
משנה למנהל כללי, מנהל אגף שרות ותפעול

ורדית גונדטר-דרוקמן
סגנית מנהל כללי, מנהלת אגף שיווק

חנוך וולף
סגן מנהל כללי, מנהל אגף עסקים ואשראי

גלעד קהת (3)
סגן מנהל כללי, מנהל אגף משאבי אנוש, ניהול סיכונים ורגולציה

אשר רשף
סגן מנהל כללי, מנהל אגף מערכות מידע

- (1) ביום 27 ביולי 2009, אישר דירקטוריון החברה את מינויו של מר חגי הלר לתפקיד משנה למנכ"ל.
- (2) ביום 1 בפברואר 2009 שונה תפקידו של מר שמואל קרא ממנהל אגף משאבי ניהול למנהל אגף שירות ותפעול.
- (3) ביום 1 בפברואר 2009 שונה תפקידו של מר גלעד קהת ממנהל אגף ניהול סיכונים ורגולציה למנהל אגף משאבי אנוש, ניהול סיכונים ורגולציה.

נתונים כלליים והתפתחויות בעולם, בארץ ובענף כרטיסי האשראי בשנת 2009 *

החל ברבעון השני וביתר שאת במחצית השנייה של 2009, נרשמו בכלכלה העולמית סימנים לשיפור בפעילות הכלכלית וזאת לאחר מתון חריף ששרר החל מהמחצית השנייה של שנת 2008. קרן המטבע הבינלאומית (IMF), בעדכון כלכלי שפרסמה בינואר 2010, העריכה כי הפעילות הריאלית מצויה בתהליך של התאוששות, בעיקר בתמיכת אמצעי המדיניות המרחיבה שנקטו במדינות שונות בעולם. על רקע זה, עדכנה הקרן את תחזיתה בחודש אפריל 2010 לצמיחה העולמית לשנת 2010 כלפי מעלה בהשוואה לתחזיות קודמות שפרסמה במהלך השנה. הקרן מעריכה כי הצמיחה בארה"ב ובאזור האירו תהיה בשנת 2010 בשיעורים של 3.1%- ו-1.0%, בהתאמה, לעומת צמיחה שלילית של 2.4%- ו-4.1%, בהתאמה, בשנת 2009.

בחודש פברואר 2010 התרבו בשווקים הפיננסיים החששות באשר למצבן הכלכלי של מספר מדינות אירופאיות, בפרט, יוון, פורטוגל, ספרד, הולנד, אירלנד ואיטליה. זאת, בעיקר על רקע גירעונותיהן התקציביים הגדולים והעלייה הניכרת בחוב הממשלתי, בשל המשבר הפיננסי.

בחודש מאי 2010 הוסכם בין מדינות האיחוד האירופי, קרן המטבע הבינלאומית והנציבות האירופית על תוכניות סיוע לגוש האירו בהיקף של 750 מיליארד אירו.

בנוסף, פרסמה קרן המטבע הבינלאומית את הדוח על כלכלת ישראל לשנת 2009. בפרסום צויין כי העמידות של הכלכלה הישראלית במהלך המשבר העולמי שיקפה את התנאים הכלכליים היציבים, הפיקוח ההדוק על הבנקים, הפחתת החוב הציבורי והרפורמות המבניות בשנים שקדמו למשבר. יחד עם זאת צויין כי קיים חוסר ודאות בהתפתחויות הגלובאליות וצמיחה איטית יותר בכלכלה העולמית בטווח הבינוני תשליך על פוטנציאל הצמיחה של ישראל.

בשנת 2009 צמח המשק הישראלי בשיעור ריאלי של כ-0.5% שמשמעותו ירידה של כ-1.3% בתוצר המקומי הגולמי (תמ"ג) לנפש. זאת לאחר צמיחה בשיעור של כ-4.0% בשנת 2008. ההאטה החריפה בצמיחת המשק הושפעה מצמצום ניכר ביצוא ובהשקעות, בשיעורים ריאליים של כ-13.2% ו-6.6% בהתאמה. זאת, על רקע המשבר העולמי אשר השפיע על המדינות עימן סוחרת ישראל ופעל להרעה במצב החברות במשק, אשר צמצמו את השקעותיהן. החל ברבעון השני של השנה, נרשמו במשק הישראלי סימנים לראשיתה של התאוששות. המשק צמח בשיעור ריאלי של כ-4.3% ברבעון האחרון של שנת 2009 תוך ירידה בשיעור האבטלה.

שער החליפין של השקל מול הדולר יוסף בשנת 2009 בכ-0.7% אך תוך תנודתיות גבוהה. מדד המחירים לצרכן עלה בשנה שחלפה ב-3.9% - שיעור החורג מהתחום העליון של יעד יציבות המחירים של הממשלה (3%-1%). בנק ישראל פעל בראשית 2009 להמשך הורדת הריבית מתוך כוונה להביא למדיניות מוניטרית מרחיבה שתמוך בפעילות הכלכלית במשק. הריבית אשר הגיעה בחודש דצמבר 2008 ל-2.5% הורדה ל-0.50%. שינוי מגמה החל בהחלטה על גובה הריבית לחודש ספטמבר 2009, בה הועלתה הריבית ב-0.25% נקודות האחוז ל-0.75% והריבית לחודש דצמבר 2009 עלתה ל-1.0%. בראשית 2010 נמשכה מגמה זו והריבית לחודש פברואר עמדה על 1.25%.

שוק המניות רשם בשנת 2009 עליות שערים חדות, לאחר ירידות שערים חדות בשנת 2008. הריבית הנמוכה, לצד האופטימיות של המשקיעים בארץ ובעולם כי המיתון הולך ומסתיים, עמדו ברקע לעליות השערים החדות.

תוצר הסקטור העסקי, הצטמצם בשנת 2009 בכ-0.4% לאחר גידול של כ-4.5% בשנת 2008. עם זאת, החל ברבעון השני של השנה נרשמה צמיחה חיובית וברבעון האחרון של 2009 היא הסתכמה בכ-5%, במונחים שנתיים, בהשוואה לרבעון השלישי. האצה זו בקצב הצמיחה, מבטאת את שינוי המגמה החיובי בפעילות הכלכלית של הסקטור העסקי.

סקר החברות של בנק ישראל הצביע ברבעון האחרון של שנת 2009, על שיפור ניכר בפעילות הכלכלית במרבית ענפי המשק. בענפים המובילים של הסקטור העסקי (תעשייה, מסחר ובינוי) נרשמה, על פי תשובות החברות, עליה משמעותית בפעילות תוך חזרה לרמות שאפיינו את הסקטור העסקי לפני כשנתיים.

תוצר הסקטור העסקי, התרחב ברבעון הראשון של שנת 2010 בכ-4.8%, במונחים שנתיים, בהשוואה לרבעון האחרון של שנת 2009. בכך, נמשכת ההתאוששות בפעילות הסקטור העסקי, כאשר החל מהרבעון השני של שנת 2009 נרשמה צמיחה חיובית. סקר החברות של בנק ישראל, המבוסס על תשובות של יותר מ-500 חברות בענפי המשק השונים לשאלות על יכולתן להרחיב את הפעילות הכלכלית, הצביע אף הוא על מגמה חיובית.

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

נתונים על ענף כרטיסי אשראי

סימנים להתאוששות נרשמו גם בענף כרטיסי האשראי ובהתאם לניתוח הלשכה המרכזית לסטטיסטיקה ברבעון הרביעי של השנה נרשמה עליה, במחירים קבועים בהיקף הרכישות בכרטיסי אשראי (לאחר ניכוי השפעת עונתיות וחגים), בשיעור של 8.7% בחישוב שנתי וזאת בהמשך לעליה בשיעור של 8.9% בחישוב שנתי ברבעון השלישי של שנת 2009. בשנת 2009 נרשם גידול של 4.6% במחירים קבועים בהיקף הרכישות בכרטיסי אשראי על ידי צרכנים פרטיים בהשוואה לצמיחה בשיעור של 6% בשנת 2008.

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

התחרות נסובה סביב שני קהלי יעד מרכזיים: המשתמשים בכרטיסי האשראי של החברה ובתי העסק המשתמשים בשירותי הסליקה של החברה.

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

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

(פרטים נוספים בדבר ההסדר ראה סעיף מגבלות ופיקוח בקשר עם כרטיסי אשראי להלן).

תיאור עסקי החברה

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

החברה הוקמה ביום 15 בפברואר 2000.

לאומי קארד והבנקים - בנק לאומי ובנק ערבי ישראלי בע"מ ("בנק ערבי ישראלי") מנפיקים במשותף את כרטיסי האשראי ללקוחותיהם. בין החברות יש הסכמות המגדירות את אופן ההתחשבות בנוגע לחלוקת ההכנסות ואת חלוקת האחריות בגין תפעול כרטיסי האשראי. בנוסף מנפיקה החברה כרטיסי אשראי ללקוחות כל הבנקים ("לקוחות חוץ בנקאיים"). חלק מהשירותים למחזיקי הכרטיס ניתנים באמצעות חברות הבנות לאומי קארד אשראים בע"מ ולאומי קארד פיקדונות בע"מ.

האסטרטגיה העסקית של החברה

חברת לאומי קארד גיבשה אסטרטגיה עסקית המבוססת על חזון החברה - להיות החברה המובילה בשוק במתן שירותים ופתרונות פיננסיים ומזוהה כמובילה באיכות השירות תוך התמקדות בהגדלת הרווחיות. לצורך מימוש החזון, קבעה החברה יעדי על כמפורט להלן:

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

תיאור מגזרי פעילות

מגזר הנפקה

פעילות מגזר זה מתמקדת בהנפקה ותפעול כרטיסי אשראי, מתן שירותים ופתרונות פיננסיים למחזיקי כרטיס. לאומי קארד מספקת שירותי הנפקה ותפעול כרטיסי חיוב ללקוחותיה (מחזיקי כרטיס): לאומי קארד מנפיקה כרטיסי אשראי ללקוחותיה ומאפשרת להם לשלם באמצעות כרטיסי האשראי שלה בכל בתי העסק בארץ ובעולם המכבדים את המותגים אותם מנפיקה החברה. ההכנסות של לאומי קארד ממחזיקי הכרטיס נובעות מעמלות תפעוליות שנגבות ישירות ממחזיקי הכרטיס ועמלות מנפיק שנגבות מחברות כרטיסי האשראי והארגונים הבינלאומיים. כמו כן נגבות ממחזיקי הכרטיס ריביות על עסקאות ומוצרי אשראי.

פעילות ההנפקה של לאומי קארד מחולקת בין שני פלחי לקוחות:

1. כרטיסים בנקאיים - כרטיסים שלאומי קארד הנפיקה במשותף עם בנק לאומי ללקוחות בנק לאומי ועם בנק ערבי ישראלי ללקוחות בנק ערבי ישראלי. בפעילות של לקוחות הבנק סיכון האשראי הוא על הבנק.
2. כרטיסים חוץ בנקאיים - כרטיסים שלאומי קארד הנפיקה ללקוחות כל הבנקים, בחלקם, בשיתוף פעולה עם גורמים עסקיים. ברובה של פעילות הלקוחות החוץ בנקאיים סיכון האשראי הוא על לאומי קארד. לאומי קארד מאשרת הנפקת כרטיסים ללקוחות וכן את גובה מסגרות האשראי הניתנות באמצעות מערכות credit scoring שפיתחה להערכת סיכון הלקוחות. בחלק מפעילות הלקוחות החוץ בנקאיים סיכון האשראי הוא באחריות צד ג' (במהלך שנת 2009 פעילות זו אינה מהותית).

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

ניתן לחלק את כרטיסי האשראי באופן נוסף -

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

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

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

כרטיס האשראי מסוג אשראי מתגלגל המשיך במהלך 2009 להיות המוצר המוביל של לאומי קארד והחברה הרחיבה את פעילות ההנפקה בכרטיסי מועדון "שופרסל", מועדון "מולטי עזריאלי" ומועדון "המשביר 365". כמו כן, חתומה לאומי קארד על הסכמים נוספים לשיתופי פעולה אסטרטגיים למועדוני לקוחות עם כלל מימון ואמפא מימון.

במהלך שנת 2009 חתמה לאומי קארד על הסכם שיתוף פעולה אסטרטגי במטרה להנפיק כרטיסי אשראי עם הטבות ללקוחות מועדון "יש". המועדון הוקם על בסיס ההסכם שנחתם עם מועדון "שופרסל".

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

בשנת 2009 המשיכה החברה בהרחבת מתן שירותי העברת המידע השוטף באמצעות האינטרנט ללקוחותיה ושירותי SMS חכם הניתן ללקוחות המעוניינים בקבלת מידע שוטף על פעולותיהם ומצב החשבון שלהם בכרטיסי אשראי.

הגדרות:

כרטיסים תקפים - כרטיסים מונפקים תקינים בידי לקוחות לא כולל חסומים.
 כרטיסים פעילים - כרטיסים שביצעו לפחות עסקה אחת במהלך הרבעון האחרון.

מחזור הנפקה - מחזור עסקאות בגין כרטיסי אשראי במהלך התקופה ללא משיכות מזומנים ובניכוי ביטולי עסקאות.

מספר הכרטיסים התקפים בידי הלקוחות הסתכם בסוף שנת 2009 בכ- 1,743 אלפי כרטיסים לעומת כ- 1,619 אלפי כרטיסים בסוף שנת 2008 - גידול של כ- 8%.

מספר הכרטיסים הפעילים הסתכם בכ- 1,481 אלפי כרטיסים לעומת 1,379 אלפי כרטיסים בסוף שנת 2008 - גידול של כ- 7%.

שיעור הכרטיסים הפעילים עומד על 85% מסך הכרטיסים התקפים.

מספר הכרטיסים הבנקאיים התקפים בידי הלקוחות הסתכם בכ- 1,219 אלפי כרטיסים לעומת 1,213 אלפי כרטיסים בסוף שנת 2008 - גידול של כ- 1%.

מספר הכרטיסים הבנקאיים הפעילים הסתכם בכ- 1,061 אלפי כרטיסים לעומת 1,055 אלפי כרטיסים בסוף שנת 2008 - גידול של כ- 1%.

מספר הכרטיסים החוץ בנקאיים התקפים בידי הלקוחות הסתכם בכ- 524 אלפי כרטיסים לעומת 406 אלפי כרטיסים בסוף שנת 2008 - גידול של כ- 29%.

מספר הכרטיסים החוץ בנקאיים הפעילים הסתכם בכ- 420 אלפי כרטיסים לעומת 324 אלפי כרטיסים בסוף שנת 2008 - גידול של כ- 30%.

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 31 בדצמבר 2008 (באלפים):

סך הכל	כרטיסים לא פעילים	כרטיסים פעילים	
1,213	158	1,055	כרטיסים בנקאיים
406	82	324	כרטיסים חוץ בנקאיים
1,619	240	1,379	סך הכל

סך מחזור ההנפקה לשנת 2009 הסתכם בכ- 43,423 מיליוני ש"ח לעומת 41,365 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה בשנה קודמת - גידול של כ- 5%.

מחזור ההנפקה של כרטיסים בנקאיים לשנת 2009 הסתכם בכ- 34,297 מיליוני ש"ח לעומת 34,054 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה בשנה קודמת - גידול של כ- 1%.

מחזור ההנפקה של כרטיסים חוץ בנקאיים לשנת 2009 הסתכם בכ- 9,126 מיליוני ש"ח לעומת 7,311 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה בשנה קודמת - גידול של כ- 25%.

מחזור הנפקה (במיליוני ש"ח):

2008	2009	
34,054	34,297	כרטיסים בנקאיים
7,311	9,126	כרטיסים חוץ בנקאיים
<u>41,365</u>	<u>43,423</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, נכיון 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.

בשנת 2009 המשיכה החברה בהרחבת הפעילויות המצוינות לעיל, תוך מתן דגש על פעילות אשראי, באמצעות ניכיון שוברים, מתן הלוואות ומוצרי אשראי נוספים לבתי עסק הסולקים עימה.

בנוסף, המשיכה החברה להציע שירותים בתחום תשלומי ה-Business to Business, כגון "כרטיסי ספק", בו מתנהלת הפעילות הכספית בין ספק ולקוחותיו באמצעות מערכת תשלומים של לאומי קארד וכרטיס רכש המאפשר לבית העסק לשלם בגין רכישותיו באמצעות כרטיס אשראי בתנאים ייחודיים ומותאמים.

על מנת לשפר את איכות וזמני העברת המידע, החברה פעלה להרחבת מתן שרותי SMS עסקי חכם, שירותי העברת מידע באמצעות אינטרנט ואתר מדיות - אתר ייעודי לקבלת דוחות קבועים לצורכי ניהול מידע.

התפתחות ההכנסות, ההוצאות וההפרשה למס

הרווח הנקי מפעולות רגילות לאחר מיסים הסתכם בשנת 2009 ב- 138 מיליוני ש"ח לעומת 129 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד - גידול של כ- 7%.

הרווח הנקי הסתכם בשנת 2009 בסך 138 מיליון ש"ח בהשוואה לרווח של 146 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הרווח הנקי בתקופה המקבילה כלל רווח מפעולות בלתי רגילות לאחר מיסים בסך 17 מיליון ש"ח שנבע ממכירת החזקות בגמא ניהול וסליקה בע"מ במהלך הרבעון השני של שנת 2008.

סך כל ההכנסות הסתכם בשנת 2009 בסך 820 מיליון ש"ח, לעומת 789 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד - גידול של כ- 4%.

להלן פירוט הגידול בהכנסות:

הכנסות מעסקאות בכרטיסי אשראי הסתכמו בשנת 2009 בסך 695 מיליון ש"ח, בהשוואה ל- 680 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד - גידול של כ- 2%. ההכנסות מעסקאות בכרטיסי אשראי כוללות בעיקר עמלות סליקה והכנסות אחרות מבתי עסק בניכוי עמלות למנפיקים אחרים וכן עמלות מנפיק ועמלות שרות בגין פעילות מחזיקי כרטיס. הגידול בהכנסות נובע בעיקר מהרחבת היקף הפעילות בהנפקה ובסליקה וזאת לאחר השפעה מקזזת של ירידה בשיעור העמלה הצולבת.

הרווח מפעילות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים הסתכם בשנת 2009 בסך 118 מיליון ש"ח בהשוואה ל- 109 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד - גידול של כ- 8%. הגידול ברווח מפעילות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים מוסבר בעיקר על ידי הגידול בפעילות אשראי למחזיקי כרטיס.

הכנסות אחרות הסתכמו בשנת 2009 ב- 7 מיליון ש"ח בהשוואה לסכום הנמוך מ- 1 מיליון ש"ח בתקופה מקבילה אשתקד. הגידול בהכנסות אחרות של החברה נובע בעיקר ממכירת מניות מאסטרקארד במהלך הרבעון השני של השנה, אשר הונפק לחברה בשנת 2005 במסגרת שינויי מבנה ההתארגנות של ארגון מאסטרקארד העולמי והפיכתו לחברה ציבורית.

סך כל ההוצאות הסתכם בשנת 2009 ב- 629 מיליון ש"ח, בהשוואה ל- 610 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד - גידול של כ- 3%. ההוצאות בשנת 2009 מהוות 77% מסך כל ההכנסות בדומה לשנת 2008.

להלן פרוט הגידול בהוצאות:

הוצאות הפרשה לחובות מסופקים הסתכמו בשנת 2009 ב- 29 מיליון ש"ח בדומה לשנת 2008. ההפרשות מבוצעות כתוצאה מכשלי גביה ממחזיקי כרטיס חוץ בנקאיים ומכשלי גביה מבתי עסק. יתרת מחזיקי כרטיס ובתי עסק בגביה בניכוי הפרשה לחובות מסופקים מסתכמת ביום 31 בדצמבר 2009 ב- 72 מיליון ש"ח בהשוואה ל- 50 מיליון ש"ח בשנת 2008.

סכום ההוצאה כולל הפרשות ספציפיות לחובות מסופקים המשקפות בצורה נאותה, לפי הערכת ההנהלה, את ההפסד הגלום בחובות שגבייתם מוטלת בספק וכן הפרשה קבוצתית אשר מבוססת על אומדן ומשקפת, על פי הערכת ההנהלה, את הסיכונים העתידיים בגין יתרות מחזיקי כרטיס שעדיין לא חויבו.

שיעור ההפרשה לחובות מסופקים בשנת 2009 היה 1.2% מסך יתרת מחזיקי כרטיס חוץ בנקאיים ויתרת אשראי לבתי עסק בהשוואה ל-1.3% בשנת 2008.

הוצאות תפעול הסתכמו בשנת 2009 ב- 335 מיליון ש"ח, בהשוואה ל- 309 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד - גידול של כ- 8%.

מרבית הגידול נובע מהרחבת הפעילות העסקית אשר לוותה בהגדלת עלויות השכר, בעיקר כתוצאה מהגידול במספר המשרות בחברה, גידול בתשלומים לארגונים בינלאומיים, עלויות פחת ועלויות אחזקת משרד.

הוצאות נזקים משימוש לרעה בכרטיסי אשראי הכלולות בהוצאות תפעול, הסתכמו בשנת 2009 ב- 6 מיליון ש"ח בהשוואה ל- 5 מיליון ש"ח בשנת 2008 - גידול של כ- 20%.

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

שיעור הנזקים משימוש בכרטיסי אשראי היה 0.014% מסך מחזור פעילות מחזיקי כרטיס במהלך שנת 2009 בהשוואה ל- 0.012% בשנת 2008.

הוצאות מכירה ושיווק הסתכמו בשנת 2009 ב- 155 מיליון ש"ח, בהשוואה ל- 162 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד - קיטון של כ- 4%. הקיטון נובע בעיקר מירידה בהוצאות מבצעי מתנות למחזיקי כרטיסי אשראי, בקיזוז עליה בהוצאות שכר ונלוות.

הוצאות הנהלה וכלליות הסתכמו בשנת 2009 ב- 36 מיליון ש"ח, בהשוואה ל- 37 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד - קיטון של כ- 3%.

תשלומים לבנקים הסתכמו בשנת 2009 ב- 74 מיליון ש"ח, בהשוואה ל- 73 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד - גידול של כ- 1%.

הרווח מפעולות רגילות לפני מיסים הסתכמו בשנת 2009 ב- 191 מיליון ש"ח בהשוואה ל- 179 מיליון ש"ח בשנת 2008 - גידול של כ- 7%.

ההפרשה למיסים על הרווח מפעולות רגילות הסתכמה בשנת 2009 ב- 53 מיליון ש"ח בהשוואה ל- 51 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד - גידול של כ- 4%.

השיעור האפקטיבי של ההפרשה למס בשנת 2009 היה 28% בדומה לתקופה המקבילה אשתקד. שיעור המס הסטטוטורי בשנת 2009 הוא 26% לעומת 27% בתקופה המקבילה אשתקד. (בחברות הבנות שהינן מוסד כספי כהגדרתו בחוק מס ערך מוסף, התשל"ו-1975, שיעור המס הסטטוטורי בשנת 2009 הינו 36.2% לעומת 36.8% בשנת 2008).

לעניין הפחתה הדרגתית של שיעור מס החברות החל משנת המס 2010 ולעניין צו מס ערך מוסף החל מיום 1 בינואר 2010, ראה סעיף חקיקה הנוגעת לפעילות כרטיסי אשראי.

הרווח הנקי הבסיסי מפעולות רגילות למניה הגיע בשנת 2009 ל- 5.52 ש"ח, בהשוואה ל- 5.63 ש"ח בשנת 2008.

הרווח הנקי הבסיסי למניה הגיע בשנת 2009 ל- 5.52 ש"ח, בהשוואה ל- 6.37 ש"ח בשנת 2008.

שיעור התשואה להון בשנת 2009 מסתכם ב- 18% בהשוואה ל- 30% בשנת 2008.

ההון הממוצע לצורך חישוב שיעור התשואה על ההון חושב על בסיס הון ממוצע חודשי לתקופה.

בחישוב הרווח הנקי הבסיסי למניה, בחישוב הרווח הנקי הבסיסי מפעולות רגילות למניה ובחישוב שיעור התשואה להון נכללה השפעת הגידול בהון של החברה בחודש מאי 2008 בסך של 360 מיליון ש"ח בדרך של הנפקת הון מניות בסך 5 מיליון מניות בנות 1 ש"ח בערך הנקוב ובתוספת פרמיה בסך 355 מיליון ש"ח.

רווחיות מגזרי הפעילות בחברה

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

ההכנסות מהפעילות העסקית מיוחסות באופן ספציפי למגזרי הסליקה וההנפקה.

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

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

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

מגזר ההנפקה

סך ההכנסות במגזר ההנפקה הסתכם בשנת 2009 ב- 691 מיליון ש"ח לעומת 662 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

הרווח הנקי במגזר ההנפקה הסתכם בשנת 2009 ב- 138 מיליון ש"ח לעומת 130 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

מגזר סליקה

סך ההכנסות במגזר הסליקה הסתכם בשנת 2009 ב- 129 מיליון ש"ח לעומת 127 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

במגזר הסליקה לא נרשם רווח או הפסד בשנת 2009 לעומת רווח נקי בסך 16 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד ולעומת הפסד מפעולות רגילות של 1 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

השיפור ברווח הנקי במגזר ההנפקה והקיטון בהפסד מפעולות רגילות במגזר הסליקה, נובע מהגידול במחזורי הפעילות וכן מהגידול בפעילויות האשראי הנלוות.

לפירוט סעיפי ההכנסות וההוצאות במגזרי ההנפקה והסליקה - ראה ביאור 26 בדוחות הכספיים.

התפתחות הנכסים וההתחייבויות

המאזן המאוחד של לאומי קארד הסתכם בסוף שנת 2009 ב- 7,168 מיליון ש"ח בהשוואה ל- 6,642 מיליון ש"ח בסוף שנת 2008 - גידול של כ-8%.

חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי

יתרת החייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי הסתכמה בסוף שנת 2009 ב- 6,976 מיליון ש"ח לעומת 6,456 מיליון ש"ח בסוף שנת 2008 - גידול בשיעור של כ-8%.

הגידול ביתרה נובע מגידול בהיקפי הפעילות במגזר ההנפקה וכן מגידול בהיקפי האשראי ללקוחות חוץ בנקאיים. יתרת חייבים בגין כרטיסי אשראי מסתכמת בסוף שנת 2009 ב- 5,268 מיליון ש"ח, מתוכה יתרת מחזיקי כרטיסים בנקאיים מסתכמת ב- 4,020 מיליון ש"ח לעומת 4,880 מיליון ש"ח ו- 3,838 מיליון ש"ח בסוף שנת 2008 בהתאמה. 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 1,028 מיליון ש"ח לעומת 936 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד - גידול של כ-10% וכן יתרת אשראי לבתי עסק (לא כולל ניכיון שוברים והקדמת תשלום לבתי עסק) בסך 226 מיליון ש"ח לעומת 342 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד - קיטון של כ-34%. רובה של היתרה הינה במטבע ישראלי לא צמוד ונפרעת תוך תקופה של שלושה חודשים.

ציוד

העלות המופחתת של הציוד הסתכמה בסוף שנת 2009 ב- 136 מיליון ש"ח, בהשוואה ל- 122 מיליון ש"ח בסוף שנת 2008. ציוד זה משמש לפעילות החברה והחברות המאוחדות. המבנים בהם מתנהלים עסקי החברה והחברות המאוחדות הינם בשכירות. ההשקעות בציוד נועדו לתמיכה בצרכים תפעוליים וביעדים אסטרטגיים כפי שהוגדרו על ידי הנהלת החברה. עיקר ההשקעות בציוד נובע מהשקעות במערכות מחשב ותוכנות.

פרויקט התאוששות מאסון להמשכיות עיסקית ("BCP") - לאומי קארד נערכת על ידי הכנת תכנית פעולה מפורטת למקרה שעקב התרחשות לא צפויה, ייגרם נזק אשר יפריע לפעילות השוטפת של החברה. התכנית מתייחסת למספר תרחישים - פגיעה בבנין כולו, פגיעה באחת הקומות ופגיעה בתשתית המחשוב. במסגרת ההיערכות להמשכיות עסקית הוגדרה מדיניות החברה המתבססת על המשך מתן שירות סביר ללקוחות החברה בשעת חירום אשר מחייב גיבוי כלל המערכות שנדרשות לצורך כך. אתר הגיבוי הטכנולוגי הוקם בשנת 2003. מדי שנה נערכים תרגילים לבדיקת כשירות אתר הגיבוי והיכולת של לאומי קארד להמשיך לפעול ממנו. במהלך שנת 2009 המשיכה לאומי קארד בהשלמת ההערכות לצורך אפשרות פעילות נרחבת יותר באתר הגיבוי, אשר כלל 3 נדבכים מרכזיים:

1. התאמת אתר יעודי לצורך אכלוס מוקד שירות לקוחות בשעת חירום. התאמת האתר כוללת חיבור לאתר הגיבוי הטכנולוגי.
2. יצירת תשתית טכנולוגית המאפשרת שימוש בשני אתרי איכלוס בו זמנית ובכך מגדילה את היקף העובדים שיוכלו לעבוד בשעת חירום.
3. הגדרת צוותי חירום וכתובת תוכניות פעולה לצוותים.

מערכת ניהול קשרי לקוחות ("CRM")- המערכת נועדה לנהל את הקשר עם כלל לקוחות החברה העסקיים והפרטיים. כשלב מקדים לפרויקט בוצע תהליך אפיון כולל שהסתיים בדצמבר 2008. במהלך שנת 2009 המשיכה החברה בהיערכות הכוללת בחירת ספק והגדרת לוחות זמנים ועברה לשלב הפיתוח.

מערכת לניתוב שיחות ("IVR")- המערכת נועדה לנתב שיחות למוקדי השירות השונים וכן לתת שירותים אוטומטיים ללקוחות. החברה נערכת להתאים את המערכת ואת התשתית הטכנולוגית לצרכי הלקוחות. במהלך שנת 2009 עודכן המענה על פי לוגיקת ערך לקוח ועל פי צרכי התיעלות ושיפור חוויית השרות ללקוח וכן הוחלפה התשתית הטכנולוגית של המרכזיה.

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

מערכת ניהול ידע - החברה נערכת להחלפת המערכת הקיימת כיום. המערכת משמשת בעיקר נציגי שירות לצורך תיאור מפורט של תהליכים ומוצרים בחברה. במהלך שנת 2009 בוצעו אפיון ופיתוח לצורך התאמת המערכת לצרכי החברה ופיתוח ממשקים למערכת ה-CRM.

נכסים לא מוחשיים :

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

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

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

אשראי מתאגידים בנקאיים

יתרת האשראי מתאגידים בנקאיים הסתכמה בסוף 2009 ב- 977 מיליון ש"ח לעומת 853 מיליון ש"ח בסוף שנת 2008, גידול בשיעור של 15%. הגידול ביתרה נובע מגידול בהיקפי הפעילות בכלל ובפעילות האשראי למחזיקי כרטיס חוץ בנקאי בפרט. היתרה הינה לזמן קצר במטבע ישראלי לא צמוד בריבית משתנה.

זכאים בגין פעילות בכרטיסי אשראי

יתרת הזכאים בגין פעילות בכרטיסי אשראי הסתכמה בסוף שנת 2009 ב- 5,242 מיליון ש"ח לעומת 4,977 מיליון ש"ח בסוף שנת 2008 - גידול בשיעור של כ- 5%.

מרבית היתרה לסוף שנת 2009 נובעת מהתחייבות לבתי עסק בסך 4,839 מיליון ש"ח בהשוואה ל- 4,624 מיליון ש"ח בסוף שנת 2008.

היתרה מוצגת בניכוי יתרת ניכיון שוברים והקדמת תשלומים לבתי עסק בסך 864 מיליון ש"ח לעומת 542 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

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

אמצעים הוניים**הון עצמי**

ההון העצמי של לאומי קארד הסתכם בסוף שנת 2009 ב- 834 מיליון ש"ח לעומת 696 מיליון ש"ח בסוף שנת 2008. ההון העצמי לסוף שנת 2009 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 420 מיליון ש"ח.

בהתאם להוראות הפיקוח על הבנקים החברה מחויבת לעמוד בדרישות הון מזערי.

יחס ההון הכולל לרכיבי סיכון לפי הוראה מס' 311 להוראות המפקח על הבנקים - הוראות ניהול בנקאי תקין, הסתכם ביום 31 בדצמבר 2009 בשיעור של 20.7% לעומת שיעור של 19.1% ביום 31 בדצמבר 2008.

יחס ההון הכולל לרכיבי סיכון לפי באזל II - מסגרת העבודה למדידה והלימות הון ביום 31 בדצמבר 2009 הסתכם בשיעור של 13.5% לעומת שיעור של 9% כמתחייב מהוראת המפקח על הבנקים.

לחברה מדיניות שאושרה על ידי הדירקטוריון לפיה רמת הלימות ההון לא תפחת משיעור של 12.5%.

לפרטים נוספים, כולל הצגה מחדש, 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. בהתאם לכך הוחלט על חלוקת דיבידנד לבעלי המניות של החברה בסך כולל של 10 מיליון ש"ח מתוך רווחי החברה ברבעון הראשון של שנת 2010.

חלוקת הדיבידנד עומדת 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 בתבוייתה 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).

היום הקובע לחלוקת הדיבידנד הינו 24 במאי 2010.

יום החלוקה נקבע ליום 1 ביוני 2010.

פעילות חברות מוחזקות

לאומי קארד אשראים בע"מ נוסדה בתאריך 15 לפברואר 2000 במטרה לעסוק במתן אשראי ללקוחות חוץ בנקאיים ומוחזקת בבעלות מלאה על ידי לאומי קארד.

לאומי קארד אשראים בע"מ הינה מוסד כספי כהגדרתו בחוק מס ערך מוסף, התשל"ו-1975. מאזן לאומי קארד אשראים הסתכם בסוף שנת 2009 ב- 1,075 מיליון ש"ח, בהשוואה ל- 970 מיליון ש"ח בסוף שנת 2008. הרווח הנקי הסתכם בשנת 2009 ב- 20 מיליון ש"ח, בהשוואה ל- 16 מיליון ש"ח בשנת 2008. ההון העצמי הסתכם בסוף שנת 2009 ב- 89 מיליון ש"ח, בהשוואה ל- 68 מיליון ש"ח בסוף שנת 2008.

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

לאומי קארד פיקדונות בע"מ הינה מוסד כספי כהגדרתו בחוק מס ערך מוסף, התשל"ו-1975. מאזן לאומי קארד פיקדונות הסתכם בסוף שנת 2009 ב- 23 מיליון ש"ח, בהשוואה ל- 22 מיליון ש"ח בסוף שנת 2008. הרווח הנקי הסתכם בשנת 2009 ב- 836 אלפי ש"ח, בהשוואה ל- 852 אלפי ש"ח בשנת 2008. ההון העצמי הסתכם בסוף שנת 2009 ב- 2,147 אלפי ש"ח, בהשוואה ל- 1,311 אלפי ש"ח בסוף שנת 2008.

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

מאזן לאומי צ'ק הסתכם בסוף שנת 2009 ב- 46 מיליון ש"ח, בהשוואה ל- 33 מיליון ש"ח בסוף שנת 2008. ההפסד לשנת 2009 הסתכם ב- 757 אלפי ש"ח, בהשוואה להפסד של 282 אלפי ש"ח בשנת 2008. הון השותפות הסתכם בסוף שנת 2009 ב- 8 מיליון ש"ח בהשוואה ל- 9 מיליון ש"ח בסוף שנת 2008. ביום 19 בנובמבר 2009 אושר בדירקטוריון לאומי צ'ק בע"מ, השותף הכללי בשותפות, על העברה והטמעה של פעילות השותפות אל תוך חברת לאומי קארד בע"מ. ביום 31 בדצמבר 2009 הועברה הפעילות התפעולית.

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

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

מדיניות חשבונאית בנושאים קריטיים

כללי

הכנת הדוחות הכספיים המאוחדים בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים ובהתאם להוראות המפקח על הבנקים דורשת 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.

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

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

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

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

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

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

דוחות הכספיים כלולה הפרשה בגין התחייבות זו המבוססת על תחשיב, בהסתמך על נתוני העבר, האומד את שיעור הניצול הצפוי של הנקודות שנצברו על ידי מחזיקי הכרטיס ואת עלותה הממוצעת של נקודה מנוצלת.

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

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

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

לאור האמור לעיל, יתכן שתוצאות התביעות בפועל תהיינה שונות מההפרשות שנעשו.

גילוי בדבר הליך אישור הדוחות הכספיים

דירקטוריון החברה הינו הגורם המופקד על בקרת העל בחברה ועל אישור הדוחות הכספיים שלה. בחודש דצמבר 2008 הדירקטוריון הקים מבין חבריו ועדת מאזן שתפקידה לדון בדוחות הכספיים ולהמליץ בפני הדירקטוריון על אישורם.

לפני הבאת הדוחות הכספיים לדיון בועדת המאזן מתקיים דיון בועדת הגילוי של החברה.

ועדת הגילוי הינה ועדה בראשות מנכ"ל החברה ובהשתתפות 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 ונציגי רואי החשבון המבקרים של החברה, בו נדונה טיוטת הדוחות הכספיים. חומר רקע לדיון הנשלח לחברי ועדת המאזן כולל את פרוטוקול הדיון בועדת הגילוי והחלטותיה, את טיוטת דוח הדירקטוריון וטיוטת 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 טיוטת 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. אם תתקבל הצעת החוק דלעיל עלולה להיות לכך השפעה על הכנסות החברה ואולם בשלב זה לא ניתן להעריך את היקפה.

הצעת חוק בנושא כרטיסי אשראי

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 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.

הצעה לתיקון תקנות שירות נתוני אשראי (תיקון), התש"ע - 2009

על שולחן הכנסת הונחה ביום 8 בינואר 2007, הצעת חוק ממשלתית לתיקון חוק שירות נתוני אשראי, ובשמה - הצעת חוק שירות נתוני אשראי (תיקון מס' 3), התשס"ז - 2007. בכדי לאפשר את כניסתו של תיקון מס' 3 הנ"ל לתוקף, הוצעו בהתאמה גם תיקונים לתקנות שירות נתוני אשראי שהותקנו מכוח החוק. ככל שהדברים נוגעים לחברה, ההצעה לתיקון התקנות מרחיבה את חובותיהן של חברות כרטיסי האשראי, כך שתהיינה מחויבות בדיווחים גם ביחס ל"נתונים חיוביים" כהגדרתם בחוק שירות נתוני אשראי, תשס"ב - 2002. ההצעה נדונה ביום 4 במאי 2010 בועדת הכלכלה. לא ידוע מתי יימשכו הדיונים בהצעה.

צו איסור הלבנת הון

ביום 12 בדצמבר 2006 פורסם ברשומות תיקון לצו איסור הלבנת הון (חובות זיהוי, דיווח וניהול רישומים של תאגידים בנקאיים למניעת הלבנת הון ומימון טרור), התשס"א - 2001 (להלן: "התיקון", "הצו"). צו זה הינו בנוסף על הנחיות בנק ישראל במסגרת הוראת ניהול בנקאי תקין 411 - מניעת הלבנת הון ומימון טרור. התיקון, אשר נכנס לתוקפו ביום 12 בספטמבר 2007, מחיל לראשונה על חברות כרטיסי האשראי חובות מפורטות בהקשר לאופן זיהוי לקוחותיהן, אימות פרטיהן ושמירת מסמכים ביחס ללקוחות אלו. מלבד האמור, התיקון לצו והצו כולו מחילים חובות דיווח שיידרשו מחברות כרטיסי האשראי בהקשר לפעולות שיבוצעו על ידי מחזיקי כרטיס או בתי עסק בנסיבות מסוימות בהתאם לקבוע בצו.

מדיניות החברה בנושא, אשר עודכנה לקראת סוף שנת 2008 אושרה על ידי הנהלת החברה וכן על ידי דירקטוריון החברה בתחילת שנת 2009.

במהלך שנת 2009 המשיכה החברה בפעילות הטמעה של כלל ההנחיות וההוראות הרגולטוריות הנגזרות מהצו ומהנחיית בנק ישראל וזאת תוך השקעת משאבים על מנת לאתר ולצמצם את הסיכונים הגלומים בפעילות החברה.

כמו כן, הועברו דיווחים שוטפים להנהלה ולדירקטוריון בנוגע לעמידת החברה בהוראות.

במהלך השנה הושלמו התהליכים הנדרשים על כלל בתי העסק והוקפאה פעולתם של בתי העסק שלא עמדו בדרישות.

החברה מפעילה מוקד לנושא איסור הלבנת הון ומימון טרור, אשר במסגרת תפקידיו עליו לוודא את הטמעת ההנחיות וביצוען, לדאוג לביצוע הדרכות מתאימות לכלל אוכלוסיות העובדים, לאתר לקוחות בסיכון גבוה, לבצע בקרה שוטפת על פעילות

הלקוחות ולדווח במידת הצורך לרשות לאיסור הלבנת הון (להלן: "הרשות").

חוק לתיקון פקודת מס הכנסה (מס' 147), התשס"ה - 2005

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

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

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

צו מס ערך מוסף (שיעור המס על מלכ"רים ומוסדות כספיים) (הוראת שעה), התשס"ט - 2009

ביום 1 ביולי 2009 פורסם ברשומות צו מס ערך מוסף (שיעור המס על מלכ"רים ומוסדות כספיים) (הוראת שעה), התשס"ט 2009 וכן, ביום 31 בדצמבר 2009 פורסם תיקון לצו כאמור. בהתאם לצו המתוקן בתקופה שמיום 1 ביולי 2009 ועד ליום 1 בינואר 2010 יהא שיעור מס השכר ומס הרווח המוטל על מוסדות כספיים 16.5% ואילו בתקופה שמיום 1 בינואר 2010 ועד ליום 31 בדצמבר 2010 יהא שיעור מס השכר ומס הרווח המוטל על מוסדות כספיים 16%, זאת במקום 15.5% שהיה בתוקף עד ליום 30 ביוני 2009. לאור זאת, בשנת 2009 ובשנת 2010 שיעור מס הרווח יהא 16%.

המסים השוטפים לשנת 2009 בחברות הבנות שהינן מוסד כספי חושבו בהתאם לשיעורי המס המתוקנים. השפעת השינוי אינה מהותית.

לפרוט בדבר שיעורי המס המשוקללים החלים על הכנסות חברות הבנות - ראה באור 25(ד) בדוחות הכספיים.

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 מועדי לקוחות

לחברה הסכמים לשיתופי פעולה עם גופים עסקיים, המנהלים 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 באור 17(ה') בדוחות הכספיים להלן.

מגבלות ופיקוח בקשר עם כרטיסי אשראי

הליכים המתנהלים בקשר עם בקשה לאישור הסדר כובל לקביעת העמלה הצולבת

ביום 31 באוגוסט 2006 ניתנה החלטת בית הדין להגבלים עסקיים בשאלת קביעת המתודולוגיה הראויה בחישוב העמלה הצולבת (עמלת המנפיק) ("ההחלטה").

בהחלטה, דוחה בית הדין את טיעוניהם של חברות האשראי (החברה ו.א.ל) וקובע כי, ככלל, בחישוב העמלה הצולבת יש להביא בחשבון את הרכיבים הבאים: עלות אישור העסקה, עלות הבטחת התשלום ועלות מימון האשראי.

בעניין הקטגוריות הנהוגות בשיעורי העמלה הצולבת, בית הדין פוסק, בניגוד לעמדת חברות האשראי, כי ככלל, הפרשים בין קטגוריות הינם לגיטימיים רק בהתבסס על הפרשים בעלויות.

בית הדין ממשיך וקובע, כי שיעורן של כל העלויות המרכיבות את עמלת המנפיק צריך שייקבע על ידי מומחה חיצוני ובלתי תלוי על יסוד נתונים רלוונטיים שיימסרו לו.

ביום 1 בפברואר 2007 הגישה החברה, כאל, הבנקים ובעלי המניות ערעור על ההחלטה לבית המשפט העליון.

ביום 24 בדצמבר 2009, הגישה החברה, המערערות האחרות והממונה בקשה למתן תוקף של פסק דין להסכם פשרה ביניהם לפיו בירור הטענות של המערערות בעניין המתודולוגיה לקביעת העמלה הצולבת ידחה לדיון במסגרת ערעור (אם יוגש) על פסק הדין הראשון שיינתן על ידי בית הדין להגבלים עסקיים בקשר עם הסדר סליקה צולבת. כמו כן סוכם שאם יוגש ערעור אשר יתקוף את המתודולוגיה אזי הטענות שיוכלו הצדדים להעלות יהיו רק אילו שפורטו בתיק הערעור הזה. ביום 27 בדצמבר 2009 אישר בית המשפט העליון את הסכם הפשרה ונתן לו תוקף של פסק דין.

ביום 30 באוקטובר 2006 נחתם בין החברה, כאל, ישראלכרט והבנקים השולטים בכל אחת מחברות אלו ("החברות המבקשות"), הסכם להסדרת הסליקה הצולבת בכרטיסי ויזה ומאסטרקארד ("ההסדר"). ההסכם שתוקפו לשש שנים וחצי, מאפשר לראשונה סליקה צולבת של מותגי ויזה ומאסטרקארד על ידי שלוש חברות כרטיסי האשראי הגדולות בישראל וזאת להבדיל מהסדר הסליקה הצולבת שנהג עד כה שהסדיר רק את תחום מותג הויזה.

ההסדר כולל, בין היתר, קביעות לגבי שיעורי עמלת המנפיק, מתווה להפחתה מסודרת של עמלת המנפיק לאורך תקופת ההסדר (משיעור עמלה מקסימאלי של 1.25% ועד לשיעור עמלה מקסימאלי של 0.875% בתום תקופת ההסדר) וצמצום הדרגתי של מבנה הקטגוריות הנהוג כיום ביחס לשיעורה של עמלת המנפיק.

כמו כן, ההסדר כולל מתווה על פיו יפעלו הצדדים, בתום תקופת ההסדר, אם יבקשו להמשיך בסליקה צולבת ביניהם, וכן כללים שנועדו להבטיח שמירה על תחרות הוגנת ומניעת סבסוד צולב בתחרות בין חברות האשראי.

ביום 30 באוקטובר 2006 הוגש ההסדר לאישור בית הדין להגבלים עסקיים, ולקבלת היתר זמני. במקביל, הוגשה לבית הדין להגבלים עסקיים בקשה דחופה, בהסכמת הממונה על ההגבלים העסקיים, למתן היתר ארעי, לפיו ניתן לבצע סליקה צולבת לפי עקרונות ההסדר.

ביום 31 באוקטובר 2006 החליט בית הדין להגבלים עסקיים ליתן היתר ארעי להסדר. ביום 31 באוקטובר 2007 החליט בית הדין ליתן היתר זמני להסדר.

החל מדצמבר 2006 ועד פברואר 2007 הוגשו מספר התנגדויות לבקשה לאישור הסדר כולל מטעמן של חמש חברות. לפנייה של בית הדין בעניין זה, הביעו החברות המבקשות את הסכמתן להצטרפות של סולקים נוספים להסכם הסליקה הצולבת, בכפוף לכך שיחולו על אותם סולקים אותם תנאים ובכפוף להשתתפות בעלויות הקמת הממשק המשותף.

לאחר דיון מקדמי שזומן על ידי בית הדין ואשר התקיים ביום 2 בנובמבר 2007 ולאחר שמיעת טיעוני הצדדים, החליט בית הדין, ביום 11 בנובמבר 2007, למנות מומחה אשר יבדוק את הערכת ההשלכה התחרותית של שיעור העמלה הצולבת שנקבעה בהסדר. בהחלטה נקבע כי המומחה ימונה ויפוקח ישירות על ידי הרשות להגבלים עסקיים. בית הדין קובע כי המומחה יידרש להציג לבית הדין ולכל הצדדים בתיק את דרכו המתודולוגית המפורטת ביישום החלטת המתודולוגיה שנקבעה. בית הדין קבע כי לאחר שייחקר המומחה על חוות דעתו, יהיה עליו להמשיך ביישום הבדיקה, עד לבדיקת שיעור העמלה הצולבת המתקבל מיישום המתודולוגיה. עוד נקבע כי על המומחה להשלים תוך שמונה חודשים את בדיקתו. מכוח ההחלטה דלעיל, מינתה הממונה על ההגבלים העסקיים מומחה כנדרש. המומחה הגיש חוות דעת ביניים באשר לדרכו המתודולוגית ביום 31 לדצמבר 2008. הצדדים הגיעו להסכמה לפיה הם יוותרו, בשלב זה, על חקירת המומחה ובהתאם ביטל בית הדין את הדיון שהיה קבוע לצורך חקירת המומחה והורה למומחה להמשיך לשלב יישום חוות הדעת. המתנגדות הגישו בקשות לבית הדין על מנת שיורה למומחה להעביר לעיון מסמכים ומידע שהועבר אליו על ידי החברות המבקשות וכן להורות לחברות המבקשות לתמוך את התשתית העובדתית שמסרו למומחה באמצעות תצהיר ערוך כדין. החברות המבקשות המתנגדות התנגדו לבקשות הנ"ל. בית הדין דחה את הבקשות הנ"ל. בין לבין, הוארך מפעם לפעם תוקפו של ההיתר הזמני.

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 מומחה את הכלכלן הראשי של הרשות להגבלים עסקיים. בית הדין להגבלים עסקיים אמור לקצוב פרקי זמן מתאימים להגשת התנגדויות לבקשת הממונה. ההסדר האמור משפיע הן על הכנסות החברה כמנפיקה והן על הוצאותיה כסולקת.

המדידה והגילוי של חובות פגומים, סיכון אשראי וההפרשה להפסדי אשראי

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 ככנס 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 כפגום חוב, 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 בתהליכי גביה" הינו חוב שגבייתו מתנהלת באופן תקין באמצעות הליך משפטי או בהליכי גביה אשר צפוי שיביאו בעתיד הקרוב (תוך 30 יום). לפירעון החוב או לחזרתו למצב שאינו פגום".
- 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 וחישובן 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 ההשפעה של האימוץ לראשונה של ההוראות החדשות, לרבות מתכונת של דוח על השינויים בהון העצמי ושל התנועה ביתרת הפרשה 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.

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

העברת עסקאות מתמשכות בכרטיסי חיוב

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

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

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

ציות

הוראת ניהול בנקאי תקין מס' 308 מחייבת את הבנקים (ואת החברה כתאגיד עזר בנקאי) לאכוף את ההוראות הצרכניות, דהיינו, הוראות חוק ורשויות אשר חלות על יחסי הבנק עם לקוחותיו. בלאומי קארד מונה מנהל אגף משאבי אנוש, ניהול סיכונים ורגולציה כקצין הציות של החברה, אשר פועל באופן שוטף לוודא כי החברה עומדת בהוראות הצרכניות והרגולטוריות. לצידו של קצין הציות, פועלת ועדת ציות, ובה חברים נציגים מכל אגפי החברה. במהלך שנת 2008, בוצע סקר תשתיות עדכני על ידי היועצים המשפטיים של החברה, במטרה לוודא כי הינה ערוכה באופן הולם על מנת ליישם ולקיים את חובותיה הנגזרות מההוראות הצרכניות וכן לוודא האם נוספו הוראות חדשות מהסקר הקודם. בעזרת יועצים חיצוניים בוצע סקר תשתיות אשר כלל מיפוי של התהליכים ונהלי העבודה בחברה. סקר התשתיות ותוצאותיו הוצגו בפני דירקטוריון והנהלת החברה. במהלך שנת 2009 החברה טיפלה ביישום ממצאי הסקר.

בנוסף, במהלך השנה המשיכה החברה להטמיע בקרב עובדי החברה את חשיבות הציות להוראות הצרכניות לרבות באמצעות קיום ישיבות ועדת ציות רבעוניות והדרכות רלוונטיות למוקדי שירות הלקוחות וכן לכלל עובדי החברה.

בחברה פועלת יחידה לפניות הציבור אשר נותנת מענה לפניות של כלל לקוחות החברה ופניות אשר מתקבלות מגורמים שונים, תוך הקפדה על עמידה בהוראות הצרכניות ומתן מענה לצרכי הלקוחות.

על פי נתוני הפיקוח על הבנקים בבנק ישראל, בשנת 2009 נמצאו 2 תלונות מוצדקות מתוך 43 תלונות שהוגשו כנגד החברה.

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.

ביקורת פנימית

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

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

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

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

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

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

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

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

תוכנית העבודה השנתית ותוכנית העבודה הרב שנתית מותירות בידי המבקר הפנימי שיקול דעת לסטות מהן.

תוכנית העבודה השנתית ותוכנית העבודה הרב שנתית של הביקורת הפנימית כוללת גם את החברות הבנות של החברה.

במסגרת עבודת הביקורת, נבחן מדגם עסקאות מהותיות, במידה והיו, לרבות הליכי אישורן. לעניין זה עסקאות מהותיות לרבות רכישה או מכירה מהותית של פעילות, "עסקאות" כאמור בסעיף 270 לחוק החברות ו"עסקה חריגה", כהגדרתה בחוק החברות. בהקשר זה - בשנת 2009 נבחן הסכם הנפקה משותפת עם בנק ערבי.

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

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

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

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

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

כמו כן, מוגש דוח שנתי מסכם של פעילות הביקורת, במהלך כל השנה, הכולל גם מעקב אחר ביצוע תוכנית העבודה השנתית.

דוח המבקר הפנימי למחצית השנייה של שנת 2008 נדון בוועדת הביקורת ביום 2 בפברואר 2009. הדוח השנתי המסכם של שנת 2008 נדון בוועדת הביקורת ביום 24 בפברואר 2009. דוח המבקר הפנימי למחצית הראשונה של שנת 2009 נדון בוועדת הביקורת ביום 12 ביולי 2009 ודוח המבקר הפנימי למחצית השנייה של שנת 2009 וכן הדוח השנתי המסכם של שנת 2009 נדונו בוועדת הביקורת ביום 25 בפברואר 2010.

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

התשלומים למבקר הפנימי בחברה משולמים לו ישירות על ידי בנק לאומי, שהינו חברת האם של החברה. בגין שירותי ביקורת פנימית לשנת 2009 שילמה החברה לבנק לאומי סך של 797 אלפי ש"ח. סכום זה חושב בהתבסס על ימי הביקורת שבוצעו בחברה בפועל ועל פי תעריף ליום ביקורת, אשר נגזר מעלויות שכר של המועסקים בביקורת פנימית בחברות הבנות של בנק לאומי.

לדעת הדירקטוריון, היקף, אופי ורציפות פעילות המבקר הפנימי ותוכנית עבודתו, הינם סבירים בנסיבות העניין, ויש בהם כדי להגשים את מטרת הביקורת הפנימית בתאגיד.

החשיפה לסיכונים ודרכי ניהולם

פעילויותיה השונות של החברה כרוכות בנטילת סיכונים הכוללים: סיכוני אשראי, סיכוני שוק לרבות סיכוני נזילות, סיכונים תפעוליים וסיכונים משפטיים.

ניהול הסיכונים מתבצע במסגרת הוראת בנק ישראל 339 לניהול בנקאי תקין לגבי ניהול סיכונים ובקרתם ובמסגרת ההיערכות הכוללת לדרישות אמנת באזל 2 לניהול הסיכונים. 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

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 יכשל בעמידה בהתחייבויותיו ביחס לתנאים שהוסכמו".

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

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

החברה משווקת מוצרי אשראי כפועל יוצא לצרכי האשראי בשוק 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: תאגידיים ועסקים קטנים. אשראי צרכני הוא האשראי החוץ בנקאי אשר החברה מעמידה ללקוחותיה במסגרת כרטיסי אשראי או הלוואות ישירות.

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

מבנה ניהול סיכון האשראי:

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

שיקולים באישור האשראי :

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

החלטות האשראי הצרכני של החברה נשענות על החלטות סטטיסטיות אשר מביאות בחשבון את הנתונים המוצגים על ידי הלקוחות ו/או נתוני ההתנהגות לגבי הלקוחות המצויים ברשות לאומי קארד. החלטות אלו נתמכות במודלים שונים הנקבעים על ידי החברה, שבהם נלמד מתוך ניסיון העבר של אוכלוסיית הלקוחות של לאומי קארד על ההתנהגות העתידית של לקוחותיה. יחד עם זאת יש לציין כי קיימות אוכלוסיות ספציפיות לא מהותיות שהחלטות האשראי לגביהן הן 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 לתקנות באזל 2 והוראות ניהול בנקאי תקין 357.

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

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

שופרו תהליכי הבקרה והשליטה על סיכוני האשראי ועל איתור לווים שבהם עלתה רמת החשיפה והסיכון. ללווים אילו נדרשת ערנות ניהולית מיוחדת ותשומת לב מוגברת לגבי מצבם ובחלק מהמקרים אף נדרשת החברה לליווי אינטנסיבי. החברה פיתחה מערכת אשר מתריעה באופן שוטף על שינויים שחלו אצל הלקוחות, לרבות שינויים בהרגלי התנהגות של בתי עסק להם ניתן אשראי על ידי החברה.

בחברה מתקיים תהליך הפקת לקחים בו נוטלים 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 הלווים 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, בועדת ניהול הסיכונים של הדירקטוריון ובדירקטוריון. 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 לועדת הסיכונים העליונה וועדת הסיכונים של הדירקטוריון ובו מפורטת החשיפה המקסימלית שנמדדה בפועל ברבעון שחלף ועמידתה של החברה במגבלת החשיפה כפי שאושרה כאמור במסמך המדיניות.

החשיפה לסיכון הבסיס :

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

החברה מאפשרת לבתי עסק הסולקים באמצעותה, לכבד כרטיסים בינלאומיים זרים המחויבים במטבעות שאינם שקלים. פער הזמן בין מועד תרגום העסקה לצורך חיוב מחזיק הכרטיס הנעשה על ידי חברת האשראי הבינלאומית ובין המרת התקבול מחברת האשראי הבינלאומית לשי"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.

במהלך 2009 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.

במידה והסיכוי להתממשות מגבלת החשיפה גבוה, יבחן מנהל הסיכון את אפשרויות הכיסוי, תוך בחינת ההשפעה הכוללת על הרווחיות.

במהלך 2009 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. במהלך 2009 עמדה החברה במגבלת סיכון החשיפה בגיוס נזילות.

חשיפה וניהול של סיכונים תפעוליים

הנחיות בנושא סיכונים תפעוליים כלולות במסגרת הוראות ניהול בנקאי תקין 339 וכן בהנחיות באזל II - מסגרת עבודה למדידה והלימות הון. סיכון תפעולי מוגדר בהנחיות 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 ידווח לוועדת הסיכונים העליונה ולועדת הסיכונים של הדירקטוריון.
- מנהלי המחלקות הינם אחראים על תהליכים עליהם הוגדרו כאחראים בסקר הסיכונים (המפורט להלן). במסגרת תפקידם הם מנהלים את הסיכונים התפעוליים הקיימים בתחום פעילותם.
- בתהליכים שונים בחברה הוגדר הצורך בבקורות נפרדות אשר יבוצעו על ידי גורמים שאינם יוצרי הסיכון התפעולי (בקרים).
- 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.

בשנת 2008 סיימה החברה לבצע סקר סיכונים תפעוליים (לאחר שאוחד עם סקר מעילות והונאות שבוצע בשנת 2007). במהלך תקופת הדוח החליטה החברה לאמץ את המתודולוגיה הקיימת בבנק לאומי לצורך כימות הסיכונים והבקורות אשר מופו במסגרת הסקר. החברה השלימה את התאמת המתודולוגיה וטיוב סקר הסיכונים וכעת נערכת להשלמת הפערים שעלו במסגרת הסקר. כמו כן החל משנת 2010 שולבו במסגרת תוכניות העבודה משימות המתייחסות לנושא.

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 (לפרטים נוספים ראה סעיף ציוד).

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 אחת לשנה.

להלן פירוט גורמי הסיכון והשפעתם:

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

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 סיכוני אשראי ושוק ולראשונה מפרטות דרישות להקצאת הון בגין סיכונים תפעוליים. ההוראות מושתתות על שלושה נדבכים: נדבך הראשון, המפרט דרישות להון מזעריות, הנדבך השני, פיקוח שליטה ובקרה על הלימות ההון ומדיניות והנדבך השלישי 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 לחשוב סיכוני האשראי, סיכוני השוק והסיכון התפעולי כמפורט להלן:

גישות לחישוב סיכון האשראי:

בגין סיכוני האשראי מוצעות על ידי הנדבך הראשון של באזל II שתי גישות להקצאת הון - גישה סטנדרטית וגישת מודלים פנימיים - Internal Rating Based (להלן: "IRB") הכפופה לאישור מפורש של המפקח על הבנקים. הגישה הסטנדרטית דומה לשיטה הנהוגה כיום ובמסגרתה נעשה שימוש בדירוג אשראי חיצוני של לווים. בגישת המודלים הפנימיים שתי שיטות, הבסיסית והמתקדמת. בשיטות אלה, על בסיס דרוג הסיכון הפנימי הניתן ללווה נדרשת החברה לאמוד מספר משתנים המהווים פרמטרים עיקריים במודלים כמותיים סטטיסטיים לניהול סיכוני האשראי, שעל בסיסם יחושב ההון הנדרש לניהול סיכונים אלה. בגישות הללו, סכומי ההון הנדרשים נובעים ותלויים בגודלם של משתנים אלה. ההבדל בין שתי גישות המודלים הפנימיים הוא במספר הפרמטרים הנאמדים באופן עצמאי על ידי החברה: בגישה הבסיסית מכתוב הבנק המרכזי את כל הפרמטרים פרט לפרמטר אחד שנאמד על ידי החברה (הסתברות לשל) 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 סיכוני שוק בדומה לגישה המיושמת בהוראת ניהול בנקאי תקין 311.

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 להחזיק הון בגין סיכון תפעולי השווה לאחוז קבוע של הכנסה שנתית גולמית חיובית ממוצעת לשלוש שנים הקודמות.

גישה סטנדרטית - בגישה זו יש לחלק את ההכנסה הגולמית בהתאם לשמונה קווי עסקים. לכל קו עסקים נקבע אחוז קבוע שנקבע על-ידי באזל II הקושר את רמת ההון הנדרש לרמה של הכנסה גולמית לכל אחד משמונת קווי העסקים. סך דרישות ההון בגישה זו מחושבת כממוצע של שלוש שנים של חיבור דרישות ההון הפיקוחי עבור כל קו עסקים. הסיכון התפעולי של לאומי קארד מחושב על-פי גישת האינדיקטור הבסיסי.

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, בין היתר, אושר בדירקטוריון החברה להנפיק כתב 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 הון על פי גישה סטנדרטית החל מיום 31 בדצמבר 2008.

יישום הנחיות הוראות באזל II בלאומי קארד:

החברה מיישמת את ההוראות על פי ההנחיות.

ביום 23 באפריל 2009 העבירה החברה לבנק ישראל לראשונה דיווח בדבר חישוב יחס הלימות ההון בגין נתוני דצמבר 2008 בהתאם לדרישות הנדבך הראשון. מיום זה ואילך מדווחת החברה נתונים אלו אחת לרבעון לבנק ישראל. הדיווח נעשה באמצעות מערכת ייעודית המשמשת לחישוב ההון הנדרש לפי הנדבך הראשון ודיווח על פי דרישות הנדבך השלישי בהתאם להנחיות הפיקוח על הבנקים. לדיווח זה הצטרף מענה על שאלון איכותי לו נדרשה החברה במסגרת הנחיית בנק ישראל מיום 1 במרס 2009.

באזל II - נדבך שני:

לאומי קארד מיישמת כנדרש את דרישות הנדבך השני וההנחיות המשלימות הכוללות את דרישות ה-ICAAP. במסגרת הנדבך השני 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 בועדת 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.

כדי להבטיח את העמידה כעסק חי אשר ממשיך לנהל את עסקיו גם בהתממשות תרחישי קיצון חמורים אך סבירים, עומדת החברה בדרישה כי יחס הלימות ההון המזערי לא ירד מ-9% (8% בגין הנדבך הראשון ו-1% בגין הנדבך השני) כנדרש בבאזל II. במידה והצפי להשפעות תרחישי קיצון יהיה מעבר למפורט לעיל, לאומי קארד תפעל לשיפור הלימות ההון באמצעות גיוס הון או הפחתת נכסי סיכון.

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 שתיושמנה 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 (מיליוני ש"ח):

דרישות ההון	נכסי סיכון	סוגי חשיפות
183	2,038	סיכונים אשראי - גישה סטנדרטית של תאגידי בנקאיים * של תאגידי קמעונאיות ליחידים של הלוואות לעסקים קטנים נכסים אחרים**
23	253	
177	1,968	
29	320	
14	160	
426	4,739	סה"כ סיכון אשראי
2	21	סיכון שוק - גישה סטנדרטית
127	1,414	סיכון תפעולי - גישת האינדיקטור בסיסי
555	6,174	סך הכל נכסי סיכון ודרישות ההון
	833	בסיס ההון
	13.5%	יחס הון כולל

* בדבר הצגה מחדש ראה באור 13(א)2.

** לרבות רכוש קבוע, השקעה בחברות ואחרים.

יחס הלימות ההון בהתאם להוראות באזל II - נדבך 1 בהשוואה להוראת ניהול בנקאי תקין 311 (להלן: "באזל I"): ההבדלים בחישוב יחס הלימות ההון על פי ההוראות הני"ל נובעים בעיקר בשל הדרישה להקצות הון עבור סיכונים אשראי חוץ מאזניים (מסגרות אשראי לא מנוצלות) 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 ההון כנגד חובות בעיתיים (150% לעומת 100% לפי באזל I).

לפי הוראות באזל I %	לפי הוראות באזל II - נדבך 1 %
20.7	13.5
19.1	12.2
9.0	9.0

ליום 31 בדצמבר 2009

ליום 31 בדצמבר 2008

יחס ההון המזערי הנדרש על ידי המפקח על הבנקים

להלן סך חשיפות סיכון אשראי ברוטו ממוינות לפי סוגים עיקרים של חשיפות אשראי (מיליוני ש"ח):

סוגי חשיפות	סיכון אשראי ברוטו ליום 31 בדצמבר 2009	סיכון אשראי ממוצע ברוטו* לשנת 2009
של תאגידי בנקאיים	15,135	14,934
של תאגידי קמעונאיות ליחידים	276	263
של עסקים קטנים	8,262	7,813
נכסים אחרים	901	941
סה"כ חשיפות	24,743	24,123

* יתרה ממוצעת המחושבת על בסיס יתרות לכל רבעון

להלן התפלגות החשיפות לפי סוגים עיקרים של חשיפות אשראי ליום 31 בדצמבר 2009 (מיליוני ש"ח):

סוגי חשיפות	סיכון אשראי מאזני				
	אשראי מחזיקי כרטיס	אשראי בתי עסק	אחר	סה"כ סיכון אשראי מאזני	סיכון אשראי חוץ מאזני
של תאגידי בנקאיים	4,020	-	505	4,525	10,610
של תאגידי קמעונאיות ליחידים	119	108	13	240	36
של עסקים קטנים	1,865	4	-	1,869	6,393
נכסים אחרים	260	105	-	365	536
סה"כ חשיפות	6,264	217	687	7,168	17,575

להלן התפלגות החשיפות האשראי לפי יתרת תקופה חוזית לפירעון ליום 31 בדצמבר 2009 (מיליוני ש"ח):

חשיפות לפי תקופות לפירעון	סיכון אשראי מאזני				
	אשראי מחזיקי כרטיס	אשראי בתי עסק	אחר	לא כספי	סה"כ סיכון אשראי מאזני
עד 3 חודשים	4,258	55	452	-	4,765
מעל שלושה חודשים ועד שנה	1,348	114	78	-	1,540
מעל שנה ועד חמש שנים	549	44	2	-	595
מעל חמש שנים	48	-	-	-	48
ללא תקופת פירעון	59	4	8	149	220
סה"כ חשיפות	6,262	217	540	149	7,168

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

חשיפות אחרי הפחתת סיכון אשראי **	חשיפות לפני הפחתת סיכון אשראי	פיצול חשיפות לפי משקל סיכון
9	9	0%
2,512	438	20%
12,622	66	50%
9,109	23,739	75%
442	442	100%
49	49	150%
*	*	סכומים שהופחתו מההון
24,743	24,743	סה"כ

* סכום הנמוך מ-1 מיליון ש"ח.

** יתרות מחזיקי כרטיס בנק לאומי ובנק ערבי ישראלי נכללות בחשיפה הקמעונאית ליחידים בסך 14,630 מיליון ש"ח, אך מסווגות כחשיפה של תאגידים בנקאיים במסגרת הפחתת סיכון אשראי.

משקל הסיכון של החשיפה הבנקאית נקבע לפי טבלת דירוג אשראי של בנק לאומי בהתאם לדירוג של חברת דירוג האשראי (S&P) Standard & Poor's Financial Services LLC.

דרישות באזל II - נדבך 3 לשנת 2009

הפניות לדוחות כספיים		הפניות לדוח דירקטוריון		הנושא
עמוד	ביאור	עמוד	פרק	
		23	פרק חברות מוחזקות פרק באזל II - מסגרת עמידה למדידה והלימות הון	1. תחולת היישום
		40		
107	ביאור 13	22	פרק אמצעים הוניים	2. מבנה ההון
			פרק באזל II - מסגרת עמידה למדידה והלימות הון	3. הלימות ההון
107	ביאור 13	42		
		34	פרק החשיפה לסיכונים ודרכי ניהולם	4. חשיפת סיכון והערכתו- גילוי איכותי
			פרק החשיפה לסיכונים ודרכי ניהולם - חשיפה וניהול של סיכוני אשראי	5. סיכון אשראי - גילוי איכותי
101	ביאור 5	34		
		29	פרק מגבלות ופיקוח בקשר עם כרטיסי אשראי - המדידה והגילוי של חובות פגומים, סיכון אשראי וההפרשה להפסד אשראי.	
			פרק באזל II - מסגרת עמידה למדידה והלימות הון	סיכון אשראי - גילוי כמותי
		43		
		17	פרק התפתחות ההכנסות, ההוצאות וההפרשה למס - הוצאות הפרשה לחובות מסופקים.	
			פרק באזל II - מסגרת עמידה למדידה והלימות הון	6. הפחתת סיכוני אשראי
		44		
		36	פרק החשיפה לסיכונים ודרכי ניהולם - ניהול סיכוני שוק וסיכון נזילות	7. סיכון שוק
			פרק החשיפה לסיכונים ודרכי ניהולם - חשיפה וניהול של סיכונים תפעוליים	8. סיכון תפעולי
		37		
			פרק החשיפה לסיכונים ודרכי ניהולם - ניהול סיכוני שוק וסיכון נזילות	9. סיכון ריבית בתיק הבנקאי
		36		

הערכת בקורות ונהלים

הערכות 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 רואה החשבון המבקר בדבר בקרה פנימית על דיווח כספי". בחוזר פורסם תיקון להוראות הדיווח לציבור בנושא הנ"ל ובמהלך חודש פברואר 2009 פרסם המפקח במסגרת הוראות הדיווח לציבור את מבנה "דוח רואה החשבון המבקר לבעלי מניות - בקרה פנימית על דיווח הכספי". ביום 15 ביוני 2009 פרסם המפקח על הבנקים חוזר הכולל נוסח סופי של הצהרה לגבי גילוי (סעיף 302 ל- SOX ACT) וכן נוסח סופי של דוח הדירקטוריון וההנהלה בדבר בקרה פנימית על דיווח כספי (סעיף 404 של ה- SOX ACT). כמו כן על פי החוזר, בוטל דוח הדירקטוריון וההנהלה על אחריותם לדוח השנתי. החברה מיישמת את ההוראה על פי הנחיות המפקח על הבנקים בהתאם לאמור לעיל. בסיום שלב הערכת אפקטיביות הבקורות לא נתגלו חולשות מהותיות העלולות להוביל להצגה מוטעית מהותית בדוחות הכספיים.

הערכת, בקורות ונהלים לגבי הגילוי

הנהלת החברה, בשיתוף עם המנכ"ל ומנהל אגף הכספים של החברה, העריכו לתום התקופה המכוסה בדוח זה את האפקטיביות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי של החברה. על בסיס הערכה זו, מנכ"ל החברה ומנהל אגף הכספים הסיקו כי לתום תקופה זו הבקורות והנהלים לגבי הגילוי של החברה הינם אפקטיביים כדי לרשום, לעבד, לסכם ולדווח על המידע שהחברה נדרשת לגלות בדוח השנתי בהתאם להוראות הדיווח לציבור של המפקח על הבנקים ובמועד שנקבע בהוראות אלו.

בקרה פנימית על דיווח כספי

במהלך הרבעון הרביעי המסתיים ביום 31 בדצמבר 2009, 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.

לאומי קארד למען הקהילה

לאומי קארד מיחסת חשיבות עליונה לנושא המחויבות החברתית, הבאה לידי ביטוי בפעילות התנדבותיות ותרומה לקהילה. במהלך שנת 2009 לאומי קארד המשיכה והעמיקה את מעורבותה בקהילה והתמקדה בשלושה תחומים:

1. השקעה בקידום וטיפוח דור העתיד.
 2. עזרה בשילוב אוכלוסיות עם צרכים מיוחדים בקהילה.
 3. תמיכה שוטפת בנושא תרומות מזון, ציוד ותרומות כספיות.
- מעורבות העובדים בעשייה של התנדבות ופעילות למען הקהילה הינה בין ערכיה המרכזיים של החברה. לאומי קארד המשיכה בשנת 2009 בקידום מדיניות אחריות תאגידית והקימה לצורך כך ועדת היגוי ייעודית בראשות הנהלת החברה.
- בנוסף לפעילויות המפורטות לעיל לאומי קארד משולבת בתרומה לפעילות עמותת "לאומי אחרי" של לאומי. בשנת 2009 תרמה לאומי קארד והעניקה תרומות למטרות חברתיות וקהילתיות בהיקף של כ- 2.3 מיליון ש"ח.

לאומי קארד למען איכות הסביבה

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

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

משאבי אנוש ומבנה ארגוני

מצבת כוח אדם

בסוף שנת 2009 הגיע מספר המשרות בלאומי קארד ובחברות המאוחדות ל- 1,215 משרות ובממוצע במהלך שנת 2009 ל- 1,174 משרות בהשוואה ל- 1,151 משרות בסוף 2008 ול- 1,050 משרות בממוצע במהלך שנת 2008. מרבית הגידול במספר המשרות במהלך 2009 נובע מגידול במשרות אגף שרות לקוחות כתוצאה מגידול בהיקפי הפעילות וכן מגידול במשרות בתחום הרגולציה כתוצאה מהרחבת ההוראות הרגולטוריות החלות על החברה. "משרה" - משרה מלאה לרבות שעות נוספות לפי דיווח ספציפי ושעות עבודה של עובדי לשכת שרות.

מערך התגמולים ומבנה השכר

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

הדרכה והכשרה

הנהלת החברה שמה לה למטרה לשפר באמצעות למידה את יכולתם של עובדיה להשגת יעדים עסקיים. במסגרת זו השתתפו העובדים בימי הדרכה, קורסים והשתלמויות, פורומים מקצועיים פנים ארגוניים, הדרכות בחו"ל וימי למידה ארגונית ייעודיים לשיפור הידע אודות יחידות שונות ופעילויותיהן המקצועיות. במהלך שנת 2009 התקיימו בחברה כ- 4500 ימי הדרכה הכוללים הכשרה לעובדים חדשים והדרכה לעובדים ומנהלים קיימים, בממוצע - 3.5 ימי הדרכה לעובד. פעולות ההדרכה בשנת 2009 התמקדו בהעלאת רמתם המקצועית של העובדים. במסגרת זו נערכו קורסים והכשרות על מוצרי החברה ושירותיה. במהלך השנה הורחב מערך ההדרכה ופותחו תוכניות הכשרה נוספות לעובדים חדשים.

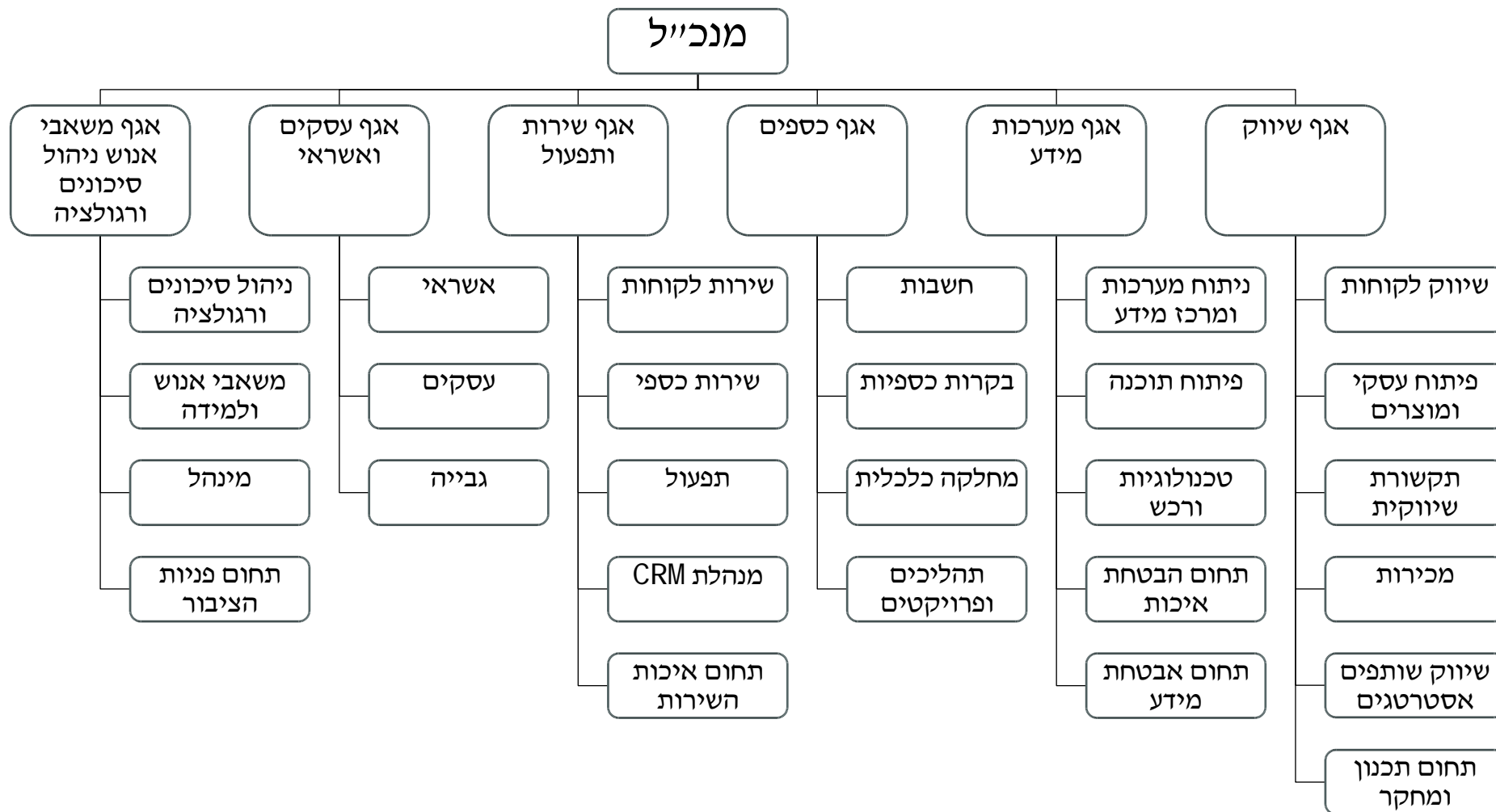
תרבות ארגונית

אחד מערכי היסוד של לאומי קארד שמה לה כיעד מיום הקמתה הינו נושא המצוינות בשרות, הן ללקוחות חיצוניים והן במסגרת שרות פנים ארגוני. במסגרת הפעילות התבצע סקר שותפויות שמטרתו לשמש כלי ניהולי שעל בסיסו התקיימו פעילויות לטיפול ולשימור במסגרות האגפיות. החברה השתתפה בתחרות השירות מטעם המי"ל וזכתה במקום השלישי בקטגוריית חווית לקוח. אחד מיעדיה של החברה הינו להיות מעסיק אטרקטיבי ומוביל במשק הישראלי. במהלך שנת 2009 בוצעו פעולות רבות על מנת לקדם את לאומי קארד בנושא זה. בסקר שערכה חברת BDI על 50 החברות שהכי כדאי לעבוד בהן נבחרה לאומי קארד למקום ה- 18.

בנוסף במהלך שנת 2009 התקיים בלאומי קארד תהליך של בחינה מחדש, תיקוף ורענון הקוד האתי, ע"י ועדת היגוי בראשות סמנכ"ל משאבי אנוש, ניהול סיכונים ורגולציה. כמו כן, הוקם מוקד לפניות ודיווחים (גלויים או אנונימיים) בנושאים אתיים וגובשה תכנית להטמעת הקוד האתי שתושק בשנת 2010.

שינויים במבנה הארגוני של לאומי קארד

בינואר 2009 הוחלט על ביצוע שינויים במבנה הארגוני של החברה לצורך מיקוד הפעילות העסקית, לרבות איחוד כל פעילויות השירות ללקוח לאגף אחד. להלן תרשים מבנה הארגוני לאחר השינויים הנ"ל:



שכר נושאי משרה בכירה

להלן פרוט כל ההטבות והסכומים ששולמו או שנרשמו בגינם הפרשות לשנים 2009 ו-2008 למנכ"ל ומקבלי השכר הגבוה ביותר מבין נושאי המשרה הבכירים בחברה (אלפי ש"ח) :

שנת 2009:

הלוואות שניתנו בתנאים רגילים (5)	הלוואות שניתנו בתנאי הטבה			תגמולים בעבור שירותים					פרטי מקבל התגמול (1)
	ההטבה שניתנה במהלך השנה	תקופה ממוצעת עד לפירעון (בשנים)	יתרות ליום 31.12.09	סך הכל	שווי הטבה	הפרשות סוציאליות (4)	מענק (2)	שכר	
28	12	6.3	456	2,195	77	840	550	728	דן כהן, מנכ"ל (3)
7	-	-	-	1,357	40	186	210	921	אשר רשף, סמנכ"ל מנהל אגף מערכות מידע
13	-	-	-	1,321	40	175	250	856	חגי הלר, משנה למנכ"ל מנהל אגף כספים
80	-	-	-	1,270	40	203	210	817	שמואל קרא, משנה למנכ"ל מנהל אגף שירות ותפעול
41	18	5.2	476	1,225	47	288	175	715	חנוך וולף, סמנכ"ל מנהל אגף עסקים ואשראי (3)

- (1) היקף משרה של מקבלי תגמול הינו 100%.
- (2) בחודש אוגוסט 2009 אישר דירקטוריון החברה קריטריונים שונים למתן בונוס לחברי ההנהלה על פי הרווחיות בשנת 2009. נקבע כי החלוקה תהיה דיפרנציאלית על בסיס יעדי העל של החברה כפי שנקבע בתוכנית העבודה.
- (3) נמנים על סגל העובדים של לאומי ומשכורתם והתנאים הנלווים משולמים על ידי הבנק והחברה מחויבת בגינם.
- (4) הפרשות סוציאליות כוללות הפרשות לפיצויים, תגמולים, פנסיה, קרן השתלמות, חופשה, יובל וביטוח לאומי.
- (5) הנתונים מיצגים יתרות בכרטיסי אשראי במהלך העסקים הרגיל ליום 31 בדצמבר 2009.

שנת 2008:

הלוואות שניתנו בתנאים רגילים (5)	הלוואות שניתנו בתנאי הטבה			יתרות ליום 31.12.2008	סך כל המשכורות והוצאות הנלוות	פיצויים, תגמולים, פנסיה, קרן השתלמות, חופשה, יובל וביטוח לאומי (4)	עסקאות תשלום מבוסס מניות	משכורת	
	הלוואות שניתנו בתנאים רגילים (5)	הטבה שניתנה במהלך השנה	תקופה ממוצעת עד לפירעון (בשנים)						
4	79	12	1.5	170	64	10	-	54	דן כהן (2)
66	16	19	1.8	166	1,719	876	23	820	אריה היילוייל ז"ל (2)
34	92	-	-	-	1,358	280	-	1,078	שמואל קרא
34	62	-	-	-	1,427	190	-	1,237	אשר רשף
34	9	-	-	-	1,364	695	-	669	ורדית גונדנטר
34	26	-	-	-	1,316	204	-	1,112	חגי הלר

- (1) בחודש יולי 2008 אישר דירקטוריון החברה קריטריונים שונים למתן בונוס לחברי ההנהלה על פי הרווחיות בשנת 2008. נקבע כי החלוקה תהיה דיפרנציאלית על בסיס יעדי העל של החברה כפי שנקבע בתוכנית העבודה.
- (2) המנכ"ל נמנה על סגל העובדים של לאומי ומשכורתו והתנאים הנלווים משולמים על ידי הבנק והחברה מחויבת בגינם. דן כהן מונה ביום 23 בנובמבר 2008 למנכ"ל החברה במקומו של מר אריה היילוייל ז"ל אשר נפטר בטרם עת ביום 30 באוקטובר 2008.
- (3) ההטבה עקב הנפקה של ני"ע נובעת מהקצאת אופציות לעובדי בנק לאומי.
- (4) נתוני השלמת עתודות בגין הוצאות נלוות עקב שינויים בשכר בשנת החשבון כלולים בנתוני הפיצויים, תגמולים פנסיה ויובל ולא הוצגו בנפרד עקב חוסר מהותיות.
- (5) הנתונים מיצגים יתרות בכרטיסי אשראי במהלך העסקים הרגיל ליום 31 בדצמבר 2008.

שכר רואה החשבון המבקר (1)(2)

2008 אלפי ש"ח	2009 אלפי ש"ח	
1,831	1,980	עבור פעולות הביקורת (3)
12	40	עבור שירותים הקשורים לביקורת
225	298	עבור שירותי מס (4)
482	-	עבור שירותים אחרים (5)
<u>2,550</u>	<u>2,318</u>	סך הכל שכר רואה החשבון המבקר

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

חברי הדירקטוריון

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

ברוך לדרמן

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

יו"ר ועדת השקעות ומחשוב

השכלה: M.A. בכלכלה, אוניברסיטת תל-אביב

עיסוק בחמש שנים אחרונות:

ראש החטיבה הבנקאית בבנק לאומי לישראל בע"מ וחבר הנהלת
הבנק

מנכ"ל לאומי בריטניה

ראש החטיבה המסחרית בבנק לאומי לישראל בע"מ

Leumi International Investments

בנק לאומי בריטניה

בנק לאומי ג'רסי

פירוט התאגידים בהם משמש/ שימש כדירקטור:

בעבר -

גדעון אלטמן

התמנה לתפקידו בתאריך 21 בפברואר 2008

מכהן כדירקטור בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית.

יו"ר ועדת אשראי

השכלה: M.A. במנהל עסקים אוניברסיטת בר אילן

עיסוק בחמש שנים אחרונות:

ראש החטיבה המסחרית בפועל בבנק לאומי החל מ- 1 בינואר 2008

סגן ראש החטיבה המסחרית בבנק לאומי עד 31 בדצמבר 2007

לאומי ליסינג

פירוט התאגידים בהם משמש/ שימש כדירקטור:

אורי ברוך

התמנה לתפקידו בתאריך 14 באוגוסט 2003

מכהן כדירקטור בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית.

חבר ועדת אשראי

השכלה: M.A. בכלכלה, אוניברסיטת לונדון, אנגליה

עיסוק בחמש שנים אחרונות:

סגן ראש החטיבה הבנקאית בבנק לאומי - ראש אגף אשראים

לאומי קארד אשראים בע"מ

בנק ערבי ישראלי

לאומי פיא

פירוט התאגידים בהם משמש/ שימש כדירקטור:

בעבר -

רביב גסט

התמנה לתפקידו בתאריך 27 ביולי 2009

חבר ועדת השקעות ומחשוב.

חבר ועדת סיכונים.

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

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

עיסוק בחמש שנים אחרונות:

סגן ראש החטיבה הבנקאית בבנק לאומי החל משנת 2008
ראש אגף תכנון ואסטרטגיה בחטיבה הבנקאית בבנק לאומי
ראש אגף פיתוח אסטרטגי במערך השיווק

יצחק מלאך

התמנה לתפקידו בתאריך 14 בפברואר 2000.

מכהן כדירקטור בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית.

חבר ועדת מאזן,

חבר ועדת ביקורת,

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

עיסוק בחמש שנים אחרונות: ראש מערך תפעול ומנהלה בבנק לאומי וחבר הנהלת הבנק

פירוט התאגידים בהם משמש/ שימש כדירקטור: ברינקס ישראל בע"מ

אגוד משתמשי ציוד י.ב.מ. - חבר הנהלת הארגון

Israel lean institute - חבר הנהלת ארגון

עמותת גשר של זהב - חבר הנהלה

נשיא עמותת ממר"מ

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

לאומי קארד אשראים בע"מ

מרכז סליקה בנקאי בע"מ

שירותי בנק אוטומטיים בע"מ

בי. סייפ מערכות מידע (1983) בע"מ

אגוד משתמשי מיקרוסופט - חבר

מכון אדמס למערכות מידע - אוניברסיטת ת"א - חבר

עמיר מקוב

התמנה לתפקיד דח"צ בחברה בתאריך 21 באוגוסט 2007

מכהן כדירקטור בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית.

חבר ועדת אשראי,

חבר ועדת מאזן,

חבר ועדת ביקורת,

השכלה: B.A. בהנדסה כימית, הטכניון

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

עיסוק בחמש שנים אחרונות: יו"ר המכון הישראלי לנפט ואנרגיה, נשיא המועדון המסחרי תעשייתי בת"א

פירוט התאגידים בהם משמש/ שימש כדירקטור: כיל דשנים (מפעלי ים המלח, רותם אמפרט נגב)

כיל מוצרי תעשייה (ברום ים המלח, פריקלאס)

מפעלי נייר אמריקאיים ישראלים

רפק תקשורת תשתיות בע"מ

בעבר - בנק לאומי לישראל בע"מ

וולפמן תעשיות בע"מ

יו"ר מכון היצוא הישראלי

לודן הנדסה בע"מ

גרנית הכרמל השקעות בע"מ

מולטילוק בע"מ

אמנון נויבך

התמנה לתפקיד דח"צ בחברה בתאריך 4 בינואר 2006

מכהן כדירקטור בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית.

יו"ר ועדת מאזן,

יו"ר ועדת ביקורת,

יו"ר ועדת ניהול סיכונים

חבר ועדת אשראי,

השכלה: M.A. בכלכלה, אוניברסיטת בר אילן

B.A. בכלכלה ומינהל עסקים, אוניברסיטת בר אילן

עיסוק בחמש שנים אחרונות: ייעוץ וייזום כלכלי

פירוט התאגידים בהם משמש/ שימש כדירקטור:

מגו אפק - יו"ר דירקטוריון

דנפל בע"מ - יו"ר דירקטוריון

ביטוח ישיר אי.די.אי. בע"מ

ישיר בית השקעות בע"מ

מיינד סיטי. איי. בע"מ

דרבן בע"מ

בעבר - יו"ר דירקטוריון פלאפון

דוד עוזיאל

התמנה לתפקיד דח"צ בחברה בתאריך 21 באוגוסט 2007
מכהן כדירקטור בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית.

חבר ועדת מאזן,

חבר ועדת ביקורת,

חבר ועדת השקעות ומחשוב

השכלה: בוגר תלם, אוניברסיטת תל-אביב

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

פירוט התאגידים בהם משמש/ שימש כדירקטור:

מל"מ - תים בע"מ

מולטימטריקס בע"מ

בעבר - כרטיסי אשראי לישראל בע"מ,

גמול ייזום בע"מ,

דיינרס קלוב ישראל בע"מ,

הבנק הבינלאומי למשכנתאות בע"מ,

בנק פאג"י,

בנק עצמאות למשכנתאות ופיתוח בע"מ,

אינטרגמא.

מנחם עינן

התמנה לתפקידו בתאריך 26 במאי 2008

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

M.A. במנהל עסקים, אוניברסיטת UCLA קליפורניה

עיסוק בחמש שנים אחרונות: נשיא ומנכ"ל קבוצת עזריאלי

פירוט התאגידים בהם משמש/ שימש כדירקטור:

חברת גרנית הכרמל בע"מ - יו"ר הדירקטוריון

חברת טמבור בע"מ

חברת GES בע"מ

רונן פסל

התמנה לתפקידו בתאריך 27 ביולי 2009

חבר ועדת מאזן,

חבר ועדת ביקורת,

חבר ועדת אשראי

השכלה: B.A. במדע המדינה, אוניברסיטת תל-אביב

International Executive M.B.A. אוניברסיטת תל-אביב (רקנטי) ו-Northwestern - (קלוג)

M.A. במנהל עסקים, אוניברסיטת Kellogg-Recanati

עיסוק בחמש שנים אחרונות: ראש אגף לקוחות, הנהלת החטיבה הבנקאית - בנק לאומי החל משנת 2009

בעבר - מנהל מרחב ת"א צפון, חטיבה בנקאית - בנק לאומי

מנהל אגף אשראי פרטי, הנהלת החטיבה הבנקאית - בנק לאומי

מנחם שוורץ

התמנה לתפקידו בתאריך 2 באפריל 2006.

מכהן כדירקטור בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית.

חבר ועדת מאזן

השכלה: רואה חשבון מוסמך

B.A. בכלכלה וחשבונאות, אוניברסיטת בר אילן.

עיסוק בחמש שנים אחרונות: החשבונאי הראשי, ראש מערך החשבונאות בבנק לאומי וחבר הנהלת הבנק

פירוט התאגידים בהם משמש/ שימש כדירקטור: לאומי ניירות ערך והשקעות בע"מ - יו"ר הדירקטוריון

לאומי ל.פ. בע"מ - יו"ר הדירקטוריון

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

בעבר - עליה לאומי בע"מ - יו"ר דירקטוריון

קופות הגמל בניהול בנק לאומי לישראל בע"מ

תעוז קופת גמל בנק לאומי לישראל בע"מ

לאומי קארד אשראים בע"מ

פנינה שנהב

התמנתה לתפקיד דח"צ בדירקטוריון בתאריך 4 בינואר 2006

מכהנת כדירקטור בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית.

חברת ועדת מאזן,

חברת ועדת ביקורת,

חברת ועדת השקעות ומחשוב

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

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

עיסוק בחמש שנים אחרונות

מנכ"ל המרכז הישראלי לניהול החל משנת 2007

ייעוץ אסטרטגי שיווקי

משנה למנכ"ל ערוץ 10

חלל תקשורת בע"מ - דח"צ

וואלה תקשורת בע"מ - דח"צ

פירוט התאגידים בהם משמש/ שימש כדירקטור:

בעבר - דירקטור מטעם בזק בחברת (YES) D.B.S

דירקטורים בעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית

בדירקטוריון החברה מכהנים דירקטורים בעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית במספר אשר מאפשר לדירקטוריון לעמוד בחובות המוטלות עליו בעיקר בקשר לאחריותו לבדיקת מצבה הכספי של החברה ולעריכת הדוחות הכספיים. הדירקטוריון קבע כי המספר המזערי של דירקטורים בעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית בדירקטוריון הינו 3 וכי המספר המזערי של דירקטורים בעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית בועדת הביקורת ובעדת המאזן הינו 2.

עסקאות עם בעלי עניין וצדדים קשורים

לפרטים בדבר "עסקאות עם בעלי עניין וצדדים קשורים" ראה באור 19 בדוחות הכספיים להלן.

שינויים בהרכב הדירקטוריון

ביום 27 ליולי 2009, סיימו מר אורי כחלון ומר אהוד מוברמן את כהונתם כדירקטורים בחברה ובמקומם מונו מר רונן פסל ומר רביב גסט.

בשנת 2009 התקיימו 28 ישיבות של מליאת הדירקטוריון, 13 ישיבות של ועדות הדירקטוריון ו- 9 ישיבות ועדת הביקורת.

חברי ההנהלה הבכירים

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

דן כהן

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

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

השכלה: B.A בכלכלה ומנהל עסקים, אוניברסיטת חיפה

פירוט התאגידים בהם משמש/ שימש כדירקטור:

לאומי צ'ק בע"מ - יו"ר דירקטוריון
 לאומי קארד אשראים בע"מ - יו"ר דירקטוריון
 לאומי קארד פיקדונות בע"מ - יו"ר דירקטוריון
 שופרסל פיננסים ניהול בע"מ
 אגודה לסכרת נעורים JDRF - חבר נאמנים
 בעבר - בנק לאומי למשכנתאות בע"מ
 לאומי חברה למימון בע"מ
 פסגות מנהלי קרנות נאמנות לאומי בע"מ

חגי הלר

התמנה לתפקיד משנה למנהל כללי - מנהל אגף כספים בתאריך 27 ביולי 2009.

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

השכלה: רואה חשבון מוסמך,

B.A בכלכלה וחשבונאות - אוניברסיטת תל-אביב

פירוט התאגידים בהם משמש/ שימש כדירקטור או כמנכ"ל:

לאומי צ'ק בע"מ - דירקטור
 לאומי קארד אשראים בע"מ - דירקטור
 לאומי קארד פיקדונות בע"מ - דירקטור
 די.טי.אס דאטא טרנספר סולושנז בע"מ - דירקטור
 בעבר - לאומי קארד אשראים בע"מ - מנכ"ל
 גמא ניהול וסליקה בע"מ - דירקטור

שמואל קרא

התמנה לתפקיד משנה למנהל כללי, בתאריך 1 באוקטובר 2007.

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

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

M.A. במדעי המדינה, אוניברסיטת חיפה

בוגר המכללה לביטחון לאומי

פירוט התאגידים בהם משמש/ שימש כדירקטור או כמנכ"ל:

לאומי צ'ק בע"מ - דירקטור
 לאומי קארד אשראים בע"מ - דירקטור
 לאומי קארד פיקדונות בע"מ - מנכ"ל
 בעבר - לאומי קארד פיקדונות בע"מ - דירקטור

ורדית גונדטר - דרוקמן

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

חנוך וולף

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

גלעד קהת

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

אשר רשף

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

מינוי משנה למנכ"ל

ביום 27 ביולי 2009, אישר דירקטוריון החברה את מינויו של מר חגי הלר המכהן כמנהל אגף כספים בחברה, למשנה למנכ"ל.

**סקירת ההנהלה
לשנת 2009**

תוספת א': מאזן מאוחד לסוף השנים 2005-2009

סכומים מדווחים

31 בדצמבר 2005	31 בדצמבר 2006	31 בדצמבר 2007	31 בדצמבר 2008	31 בדצמבר 2009
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח
8	10	18	31	22
3,922	4,924	5,821	6,456	6,976
9	10	17	9	9
82	106	113	122	136
27	18	24	24	25
4,048	5,068	5,993	6,642	7,168
187	475	750	853	977
3,526	4,161	4,727	4,977	5,242
265	269	230	-	-
66	77	93	116	115
4,044	4,982	5,800	5,946	6,334
*	*	3	-	-
4	86	190	696	834
4,048	5,068	5,993	6,642	7,168

נכסים:

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

סך כל הנכסים

התחייבויות:

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

סך כל ההתחייבויות

זכויות בעלי מניות חיצוניים

הון עצמי

סך כל ההתחייבויות וההון

* סכום הנמוך מ- 1 מיליוני ש"ח.

תוספת ב': דוח רווח והפסד מאוחד לשנים 2005-2009

סכומים מדווחים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר					
2005	2006	2007	2008	2009	
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	
הכנסות					
480	**546	**620	**680	695	מעסקאות בכרטיסי אשראי
8	39	65	109	118	רווח מפעילות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים
-	** *	** *	** *	7	אחרות
488	585	685	789	820	סך כל ההכנסות
הוצאות					
2	**6	**18	**29	29	הפרשה לחובות מסופקים
228	**250	**285	**309	335	תפעול
104	128	151	162	155	מכירה ושיווק
22	24	29	37	36	הנהלה וכלליות
57	63	65	73	74	תשלומים לבנקים
413	471	548	610	629	סך כל ההוצאות
75	114	137	179	191	רווח מפעולות רגילות לפני מיסים
24	36	37	51	53	הפרשה למיסים על הרווח מפעולות רגילות
51	78	100	128	138	רווח מפעולות רגילות לאחר מיסים
1	3	4	1	*	חלק החברה ברווחים מפעולות רגילות של חברות כלולות לאחר השפעת המס
-	1	*	*	-	חלקם של בעלי מניות חיצוניים ברווחים מפעולות רגילות לאחר מיסים של חברה מאוחדת
52	82	104	129	138	רווח נקי מפעולות רגילות
-	-	-	17	-	רווח מפעולות בלתי רגילות לאחר מיסים
52	82	104	146	138	רווח נקי
רווח למניה רגילה (בש"ח):					
2.61	4.10	5.20	5.63	5.52	רווח בסיסי:
-	-	-	0.74	-	רווח נקי מפעולות רגילות
2.61	4.10	5.20	6.37	5.52	רווח מפעולות בלתי רגילות לאחר מיסים
סך הכל					
באלפים	באלפים	באלפים	באלפים	באלפים	ממוצע משוקלל של מספר המניות ששימשו לחישוב הרווח למניה
20,000	20,000	20,000	22,917	25,000	

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

תוספת ג': שיעורי הכנסה והוצאה

סכומים מדווחים

מטבע ישראלי לא צמוד

2008			2009			
שיעור הכנסה (הוצאה)	הכנסות (הוצאות)		שיעור הכנסה (הוצאה)	הכנסות (הוצאות)		
	מיומן	יתרה ממוצעת (1)		מיומן	יתרה ממוצעת (2)	
אחוזים	מיליוני ש"ח		אחוזים	מיליוני ש"ח		
2.2	**132	**6,130	1.8	117	6,627	חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי
4.8	1	21	-	*	25	מזומנים ופיקדונות בבנקים
-	** *	**8	-	*	17	אחר
2.2	133	6,159	1.7	117	6,669	סך הכל
(5.0)	** (40)	785	(1.8)	(15)	845	התחייבויות:
-	-	**4,852	-	-	5,087	אשראי מתאגידים בנקאיים
-	-	82	-	-	-	זכאים בגין פעילות בכרטיסי אשראי
-	**-	**-	-	-	-	שטרי הון אחרות
(0.7)	(40)	5,719	(0.2)	(15)	5,932	סך הכל
1.5			1.5			פער הריבית

(1) בשנת 2008 היתרה הממוצעת מחושבת על בסיס יתרות לכל רבעון.

(2) בשנת 2009 היתרה הממוצעת מחושבת על בסיס יתרות חודשיות.

* סכום הנמוך מ-1 מיליוני ש"ח.

** סווג מחדש.

תוספת ג': שיעורי הכנסה והוצאה

סכומים מדווחים

מטבע חוץ (לרבות מטבע ישראלי צמוד למטבע חוץ)**

2008			2009			
שיעור הכנסה (הוצאה)	הכנסות (הוצאות)		שיעור הכנסה (הוצאה)	הכנסות (הוצאות)		
	יתרה ממוצעת (1)	מימון		יתרה ממוצעת (2)	מימון	
אחוזים	מיליוני ש"ח		אחוזים	מיליוני ש"ח		
4.2	1	24	11.1	3	27	חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי
-	*	3	-	*	2	מזומנים ופיקדונות בבנקים אחר
-	-	-	-	-	-	
3.7	1	27	10.3	3	29	סך הכל
-	*	1	-	*	1	התחייבויות:
-	*	22	-	-	27	אשראי מתאגידים בנקאיים זכאים בגין פעילות בכרטיסי אשראי
-	-	3	-	-	3	אחרות
-	*	26	-	*	31	סך הכל
3.7			10.3			פער הריבית

(1) בשנת 2008 היתרה הממוצעת מחושבת על בסיס יתרות לכל רבעון.

(2) בשנת 2009 היתרה הממוצעת מחושבת על בסיס יתרות חודשיות.

* סכום הנמוך מ-1 מיליוני ש"ח.

** סווג מחדש.

תוספת ג': שיעורי הכנסה והוצאה

סכומים מדווחים

2008			2009			
שיעור הכנסה (הוצאה)	הכנסות (הוצאות)		שיעור הכנסה (הוצאה)	הכנסות (הוצאות)		
	יתרה ממוצעת (1)	מימון		יתרה ממוצעת (2)	מימון	
אחוזים	מיליוני ש"ח		אחוזים	מיליוני ש"ח		
2.2	*134	*6,186	1.8	120	6,698	נכסים כספיים שהניבו הכנסות מימון
(0.7)	*(40)	*5,745	(0.3)	(15)	5,963	התחייבויות כספיות שגרמו הוצאות מימון
1.5			1.5			פער הריבית
	*94			105		רווח מפעולות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים
	*15			13		עמלות מעסקי מימון
	*29			29		הפרשה לחובות מסופקים
	80			89		
		*6,186			6,698	סך הכל: נכסים כספיים שהניבו הכנסות מימון
		*40			32	נכסים כספיים אחרים
		6,226			6,730	סך כל הנכסים הכספיים
		*5,745			5,963	סך הכל: התחייבויות כספיות שגרמו להוצאות מימון
		*124			138	התחייבויות כספיות אחרות
		5,869			6,101	סך כל ההתחייבויות הכספיות
		357			629	סך הכל עודף נכסים כספיים על התחייבויות כספיות
		135			150	נכסים לא כספיים
		8			10	בניכוי התחייבויות לא כספיות
		484			769	סך כל האמצעים ההוניים

(1) בשנת 2008 היתרה הממוצעת מחושבת על בסיס יתרות לכל רבעון.

(2) בשנת 2009 היתרה הממוצעת מחושבת על בסיס יתרות חודשיות.

* סווג מחדש.

תוספת ג': שיעורי הכנסה והוצאה

סכומים מדווחים

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

2008			2009			
שיעור הכנסה (הוצאה)	הכנסות (הוצאות)		שיעור הכנסה (הוצאה)	הכנסות (הוצאות)		
	יתרה ממוצעת (1)	מימון		יתרה ממוצעת (2)	מימון	
אחוזים	מיליוני דולר		אחוזים	מיליוני דולר		
-	*	7	14.3	1	7	חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי
-	*	1	-	*	1	מזומנים ופיקדונות בבנקים אחר
-	-	-	-	-	-	
-	*	8	12.5	1	8	סך הכל
התחייבויות:						
-	*	*	-	*	*	אשראי מתאגידים בנקאיים זכאים בגין פעילות בכרטיסי אשראי
-	*	6	-	-	7	אחרות
-	-	1	-	-	1	
-	*	7	-	-	8	סך הכל
-			12.5			פער הריבית

(1) בשנת 2008 היתרה הממוצעת מחושבת על בסיס יתרות לכל רבעון.

(2) בשנת 2009 היתרה הממוצעת מחושבת על בסיס יתרות חדשות.

* סכום הנמוך מ-1 מיליוני ש"ח.

** סווג מחדש.

תוספת ד': חשיפה לשינויים בשיעורי הריבית

סכומים מדווחים

ליום 31 בדצמבר 2009

מסדחיים ממוצע אפקטיבי	שיעור תשואה פנימי	סה"כ שווי הוגן	ללא תקופת פריעון	סך הכל תזרימי מזומנים	מעל 5 שנים עד 10 שנים	סכום מעל 4 שנים עד 5 שנים	סכום של מעל 3 שנים עד 4 שנים	מעל שנתיים עד 3 שנים	מעל שנה עד שנתיים	מעל 3 חודשים ועד שנה	מעל חודש עד 3 חודשים	עם דרישה עד חדש
שנים	באחוזים	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח
0.17	0.6	6,961	70	-	-	*	1	25	203	1,275	1,376	4,011
0.17	-	6,210	-	-	-	8	8	29	158	981	1,132	3,894
-	-	2	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2
-	0.6	749	70	-	-	(8)	(7)	(4)	45	294	244	115
0.85	-	24	-	-	-	-	1	2	5	9	4	3
0.87	-	25	-	-	-	-	1	2	5	10	4	3
(0.02)	-	(1)	-	-	-	-	-	-	-	(1)	-	-
0.04	-	22	-	-	-	-	-	-	-	*	5	17
0.03	-	40	-	-	-	-	-	-	-	-	7	33
0.01	-	(18)	-	-	-	-	-	-	-	*	(2)	(16)
0.18	0.6	7,007	70	-	-	*	2	27	208	1,284	1,385	4,031
0.17	-	6,275	-	-	-	8	9	31	163	991	1,143	3,930
-	-	2	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2
0.01	0.6	730	70	-	-	(8)	(7)	(4)	45	293	242	99

מטבע ישראלי לא צמוד

נכסים פיננסיים
התחייבויות פיננסיות
מכשירים פיננסיים חוץ מאזניים

במטבע ישראלי צמוד למדד

נכסים פיננסיים
התחייבויות פיננסיות

מטבע חוץ

נכסים פיננסיים
התחייבויות פיננסיות

חשיפה כוללת לשינויים

בשיעורי הריבית

נכסים פיננסיים
התחייבויות פיננסיות
מכשירים פיננסיים חוץ מאזניים

תוספת ה': מאזן מאוחד לסוף כל רבעון בשנים 2008-2009

סכומים מדווחים

שנת 2008				שנת 2009				
1	2	3	4	1	2	3	4	
מיליוני ש"ח				מיליוני ש"ח				
								נכסים:
21	23	26	31	27	24	27	22	מזומנים ופיקדונות בבנקים
*5,900	*6,154	*6,593	6,456	6,497	6,544	6,866	6,976	חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי השקעות בחברות כלולות ואחרות
19	8	8	9	9	9	9	9	ציוד
112	114	117	122	132	135	137	136	נכסים אחרים
*26	*26	*22	24	28	32	28	25	
<u>6,078</u>	<u>6,325</u>	<u>6,766</u>	<u>6,642</u>	<u>6,693</u>	<u>6,744</u>	<u>7,067</u>	<u>7,168</u>	סך כל הנכסים
								התחייבויות:
810	754	763	853	813	864	1,008	977	אשראי מתאגידים בנקאיים זכאים בגין פעילות בכרטיסי אשראי שטרי הון
4,768	4,848	5,232	4,977	5,020	4,994	5,151	5,242	התחייבויות אחרות
180	-	-	-	-	-	-	-	
95	91	97	116	132	122	104	115	
<u>5,853</u>	<u>5,693</u>	<u>6,092</u>	<u>5,946</u>	<u>5,965</u>	<u>5,980</u>	<u>6,263</u>	<u>6,334</u>	סך כל ההתחייבויות
3	-	-	-	-	-	-	-	זכויות בעלי מניות חיצוניים
<u>222</u>	<u>632</u>	<u>674</u>	<u>696</u>	<u>728</u>	<u>764</u>	<u>804</u>	<u>834</u>	הון עצמי
<u>6,078</u>	<u>6,325</u>	<u>6,766</u>	<u>6,642</u>	<u>6,693</u>	<u>6,744</u>	<u>7,067</u>	<u>7,168</u>	סך הכל ההתחייבויות וההון

* סווג מחדש.

תוספת ו': דוח רווח והפסד מאוחד לפי רבעונים בשנים 2008-2009

שנת 2008				שנת 2009				סכומים מדווחים
1	2	3	4	1	2	3	4	
מיליוני ש"ח				מיליוני ש"ח				
הכנסות								
**161	**168	179	**172	**165	171	**183	176	מעסקאות בכרטיסי אשראי
**23	**26	**31	29	30	30	29	29	רווח מפעילות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים אחרות
** *	** *	** *	*	** *	7	** *	*	
184	194	210	201	195	208	212	205	סך הכל ההכנסות
הוצאות								
**5	**5	6	**13	8	6	7	8	הפרשה לחובות מסופקים תפעול
**71	**75	77	**86	81	86	79	89	מכירה ושיווק
**39	**39	43	**41	36	39	42	38	הנהלה וכלליות
7	10	9	11	8	9	9	10	תשלומים לבנקים
19	19	17	18	18	18	19	19	
141	148	152	169	151	158	156	164	סך כל ההוצאות
רווח מפעולות רגילות לפני מיסים								
43	46	58	32	44	50	56	41	הפרשה למיסים על הרווח מפעולות רגילות
12	13	16	10	12	14	16	11	
רווח מפעולות רגילות לאחר מיסים								
31	33	42	22	32	36	40	30	חלק החברה ברווחים מפעולות רגילות של חברות כלולות לאחר השפעת המס
1	*	*	*	*	*	*	*	חלקם של בעלי מניות חיצוניים ברווחים מפעולות רגילות לאחר מיסים של חברה מאוחדת
*	-	-	-	-	-	-	-	
32	33	42	22	32	36	40	30	רווח נקי מפעולות רגילות
רווח מפעולות בלתי רגילות לאחר מיסים								
-	17	-	-	-	-	-	-	
32	50	42	22	32	36	40	30	רווח נקי
רווח למניה רגילה (בש"ח):								
1.60	1.52	1.68	0.88	1.28	1.44	1.60	1.20	רווח בסיסי: רווח נקי מפעילות רגילות רווח מפעולות בלתי רגילות לאחר מיסים
-	0.78	-	-	-	-	-	-	
1.60	2.30	1.68	0.88	1.28	1.44	1.60	1.20	
אלפים				אלפים				
20,000	21,667	25,000	25,000	25,000	25,000	25,000	25,000	מספר המניות ששימשו לחישוב הרווח למניה

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

הצהרה - (CERTIFICATION)

אני, דן כהן, מצהיר כי:

1. סקרתי את הדוח השנתי של לאומי קארד בע"מ (להלן: "החברה") לשנת 2009 (להלן: "הדוח").
2. בהתבסס על ידיעתי, הדוח אינו כולל כל מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בו מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בו, לאור הנסיבות בהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופה המכוסה בדוח.
3. בהתבסס על ידיעתי, הדוחות הכספיים ומידע כספי אחר הכלול בדוח משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, תוצאות הפעולות, השינויים בהון העצמי ותזרימי המזומנים של החברה לימים ולתקופות המוצגים בדוח.
4. אני ואחרים בחברה המצהירים הצהרה זו, אחראים לקביעתם ולקיומם של בקורות ונהלים לגבי הגילוי⁽¹⁾ ולבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי⁽¹⁾ וכן:
 - א. קבענו בקורות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקורות ונהלים כאלה, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לחברה, לרבות תאגידים מאוחדים שלה, מובא לידיעתנו על ידי אחרים בחברה ובאותם תאגידים, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוח.
 - ב. קבענו בקרה פנימית על דיווח כספי כזו, או גרמנו לקביעתה תחת פיקוחנו של בקרה פנימית על דיווח כספי כזו, המיועדת לספק מידה סבירה של ביטחון לגבי מהימנות הדיווח הכספי ולכך שהדוחות הכספיים למטרות חיצוניות ערוכים בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים ולהוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו;
 - ג. הערכנו את האפקטיביות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי של החברה והצגנו בדוח את מסקנותינו לגבי האפקטיביות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי, לתום התקופה המכוסה בדוח בהתבסס על הערכתנו, וכן
 - ד. גילינו בדוח כל שינוי בבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי שאירע ברבעון הרביעי שהשפיע באופן מהותי, או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי; וכן
5. אני ואחרים בחברה המצהירים הצהרה זו גילינו לרואה החשבון המבקר, לדירקטוריון ולועדת המאזן 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.

30 במאי 2010

דן כהן
מנהל כללי

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

הצהרה - (CERTIFICATION)

אני, חגי הלר, מצהיר כי :

1. סקרתי את הדוח השנתי של לאומי קארד בע"מ (להלן: "החברה") לשנת 2009 (להלן: "הדוח").
2. בהתבסס על ידיעתי, הדוח אינו כולל כל מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בו מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בו, לאור הנסיבות בהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופה המכוסה בדוח.
3. בהתבסס על ידיעתי, הדוחות הכספיים ומידע כספי אחר הכלול בדוח משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, תוצאות הפעולות, השינויים בהון העצמי ותזרימי המזומנים של החברה לימים ולתקופות המוצגים בדוח.
4. אני ואחרים בחברה המצהירים הצהרה זו, אחראים לקביעתם ולקיומם של בקרות ונהלים לגבי הגילוי⁽¹⁾ ולבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי⁽¹⁾ וכן:
 - א. קבענו בקרות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקרות ונהלים כאלה, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לחברה, לרבות תאגידיים מאוחדים שלה, מובא לידיעתנו על ידי אחרים בחברה ובאותם תאגידיים, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוח.
 - ב. קבענו בקרה פנימית על דיווח כספי כזו, או גרמנו לקביעתה תחת פיקוחנו של בקרה פנימית על דיווח כספי כזו, המיועדת לספק מידה סבירה של ביטחון לגבי מהימנות הדיווח הכספי ולכך שהדוחות הכספיים למטרות חיצוניות ערוכים בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים ולהוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו ;
 - ג. הערכנו את האפקטיביות של הבקרות והנהלים לגבי הגילוי של החברה והצגנו בדוח את מסקנותינו לגבי האפקטיביות של הבקרות והנהלים לגבי הגילוי, לתום התקופה המכוסה בדוח בהתבסס על הערכתנו, וכן
 - ד. גילינו בדוח כל שינוי בבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי שאירע ברבעון הרביעי שהשפיע באופן מהותי, או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי ; וכן
5. אני ואחרים בחברה המצהירים הצהרה זו גילינו לרואה החשבון המבקר, לדירקטוריון ולועדת המאזן 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.

30 במאי 2010

חגי הלר

משנה למנהל כללי, מנהל אגף כספים

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

דוח הדירקטוריון וההנהלה בדבר בקרה פנימית על דיווח כספי

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

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

הנהלת החברה בפיקוח הדירקטוריון העריכה את אפקטיביות הבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי ליום 31 בדצמבר 2009, בהתבסס על קריטריונים שנקבעו במודל הבקרה הפנימית של Committee of Sponsoring Organizations of the Treadway Commission (COSO). בהתבסס על הערכה זו, ההנהלה מאמינה (believes) כי ליום 31 בדצמבר 2009, הבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי הינה אפקטיבית.

האפקטיביות של הבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי ליום 31 בדצמבר 2009 בוקרה על ידי רואי החשבון המבקרים של החברה (משרד רואי חשבון סומך חייקין), כפי שצויין בדוח שלהם בעמוד מספר 83 אשר בו נכללה חוות דעת בלתי מסויגת בדבר האפקטיביות של הבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי ליום 31 בדצמבר 2009.

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

30 במאי 2010

דוחות כספיים
לשנה שהסתיימה ביום
31 בדצמבר 2009

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

ביקרנו את הבקרה הפנימית של חברת לאומי קארד בע"מ (להלן: החברה) על דיווח כספי ליום 31 בדצמבר 2009, בהתבסס על קריטריונים שנקבעו במסגרת המשולבת של בקרה פנימית של ה - Committee of Sponsoring Organizations of the Treadway Commission (COSO). הדירקטוריון והנהלת החברה אחראים לקיום בקרה פנימית אפקטיבית על דיווח כספי, ולהערכת האפקטיביות של הבקרה הפנימית על דיווח כספי, הנכללת בדוח הדירקטוריון והנהלה בדבר הבקרה הפנימית על דיווח כספי המצורף. אחריותנו היא לחוות דעה על הבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי בהתבסס על ביקורתנו.

ערכנו את ביקורתנו בהתאם לתקנים של המועצה לפיקוח על החשבונאות של חברות ציבוריות (Public Company Accounting Oversight Board) (ארה"ב), כפי שאומצו על ידי המפקח של הבנקים. על פי תקנים אלה נדרש מאיתנו לתכנן את הביקורת ולבצע כדי להשיג מידה סבירה של בטחון בדבר שאלת קיומה של בקרה פנימית אפקטיבית על דיווח כספי, מכל הבחינות המהותיות. ביקורתנו כללה השגת הבנה לגבי בקרה פנימית על דיווח כספי, הערכת הסיכון לקיומה של חולשה מהותית, בדיקה והערכה של אפקטיביות התכנון והתפעול של בקרה פנימית בהתבסס על הסיכון שהוערך. ביקורתנו כללה גם ביצוע נהלים אחרים שחשבנו כי הם נחוצים בהתאם לנסיבות. אנו סבורים שביקורתנו מספקת בסיס נאות לחוות דעתנו.

בקרה פנימית של חברה על דיווח כספי הינה תהליך המתוכנן כדי לספק מידה סבירה של בטחון לגבי מהימנות הדיווח הכספי והכנת הדוחות הכספיים למטרות חיצוניות בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים בישראל (Israeli GAAP), בהתאם להוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו. בקרה פנימית של חברה על דיווח כספי כוללת את המדיניות והנהלים אשר: (1) שייכים לשמירת רשומות אשר, בפירוט סביר, משקפות באופן מדויק ונאות את העסקאות וההעברות של נכסי החברה; (2) מספקים מידה סבירה של בטחון שעסקאות נרשמות כנדרש כדי לאפשר הכנת דוחות כספיים בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים בישראל (Israeli GAAP) ולהוראות המפקח של הבנקים והנחיותיו, ושתקבולים ותשלומים של החברה נעשים רק בהתאם להרשאות של הנהלת החברה והדירקטורים שלו; ו- (3) מספקים מידה סבירה של בטחון לגבי מניעה או גילוי במועד של רכישה, שימוש או העברה לא מורשים של נכסי החברה, שיכולה להיות להם השפעה מהותית על הדוחות הכספיים.

בשל מגבלותיה המובנות, בקרה פנימית על דיווח כספי עלולה שלא למנוע או שלא לגלות הצגה מוטעית. כמו כן, ההשלכות של הערכת אפקטיביות כלשהי על תקופות עתידיות נתונות לסיכון שבקרות עלולות להפוך לבלתי מתאימות בגלל שינויים בתנאים, או שרמת הציות למדיניות או לנהלים עלולה להידרדר.

לדעתנו, החברה קיימה, מכל הבחינות המהותיות, בקרה פנימית אפקטיבית על דיווח כספי ליום 31 בדצמבר 2009, בהתבסס על קריטריונים שנקבעו במסגרת המשולבת של בקרה פנימית של ה - Committee of Sponsoring Organizations of the Treadway Commission (COSO).

ביקרנו גם, בהתאם לתקני ביקורת מקובלים בישראל, לרבות תקנים שנקבעו בתקנות רואי חשבון (דרך פעולתו של רואה חשבון), התשל"ג - 1973 ותקני ביקורת מסוימים שיישומם בביקורת של חברות כרטיסי אשראי נקבע לפי ההנחיות של המפקח על הבנקים, את המאזנים המאוחדים המצורפים של החברה לימים 31 בדצמבר 2009 ו- 2008 ואת דוחות רווח והפסד, הדוחות על השינויים בהון העצמי והדוחות על תזרימי המזומנים המאוחדים של החברה לכל אחת משלוש השנים שהאחרונה שבהן הסתיימה ביום 31 בדצמבר 2009, והדוח שלנו מיום 30 במאי 2010 כלל חוות דעת בלתי מסויגת על הדוחות הכספיים המאוחדים הנ"ל.

חוות דעתנו זו מחליפה את חוות דעתנו על הדוחות הכספיים הנ"ל מיום 23 בפברואר 2010.

סומך חייקין
רואי חשבון

30 במאי 2010

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

ביקרנו את המאזנים המאוחדים של חברת לאומי קארד בע"מ (להלן - החברה) והחברות המאוחדות שלה (להלן-הקבוצה) לימים 31 בדצמבר, 2009 ו-2008 ואת דוחות רווח והפסד, הדוחות על השינויים בהון העצמי והדוחות על תזרימי המזומנים לכל אחת משלוש השנים שהאחרונה שבהן הסתיימה ביום 31 בדצמבר 2009. דוחות כספיים אלה הינם באחריות הדירקטוריון וההנהלה של החברה. אחריותנו היא לדעות דיעה על דוחות כספיים אלה בהתבסס על ביקורתנו.

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

לדעתנו, בהתבסס על ביקורתנו, הדוחות הכספיים הנ"ל משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות ובהתאם לכללי חשבונאות מקובלים, את המצב הכספי של החברה והחברות המאוחדות שלה לימים 31 בדצמבר 2009 ו-2008 ואת תוצאות הפעולות, השינויים בהון העצמי ותזרימי המזומנים של הקבוצה לכל אחת משלוש השנים שהאחרונה שבהן הסתיימה ביום 31 בדצמבר 2009 בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים בישראל (Israeli GAAP). כמו כן, לדעתנו הדוחות הכספיים הנ"ל ערוכים בהתאם להוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו.

מבלי לסייג את חוות דעתנו הנ"ל, אנו מפנים את תשומת הלב לאמור בביאור 13(א) לדוחות הכספיים בדבר התאמה בדרך של הצגה מחדש של יחס ההון לרכיבי סיכון ליום 31 בדצמבר 2009 ובקשר לאמור בביאור 17(ה) בקשר לבקשה לאישור תביעה ייצוגית שהוגשה כנגד החברה. החברה אינה יכולה להעריך מה תהיינה השלכות של בקשה זו, אם בכלל, על החברה, על מצבה הכספי ועל תוצאות פעולותיה ואם תהיינה מהותיות.

ביקרנו גם, בהתאם לתקנים של המועצה לפיקוח על החשבונאות של חברות ציבוריות (Public Company Accounting Oversight Board) (ארה"ב), כפי שאומצו על ידי המפקח על הבנקים, את הבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי ליום 31 בדצמבר 2009, בהתבסס על קריטריונים שנקבעו במסגרת המשולבת של בקרה פנימית של ה-Committee of Sponsoring Organizations of the Treadway Commission (COSO), והדוח שלנו מיום 30 במאי 2010 כלל חוות דעת בלתי מסוייגת על אפקטיביות הבקרה הפנימית על דיווח כספי.

חוות דעתנו זו מחליפה את חוות דעתנו על הדוחות הכספיים הנ"ל מיום 23 בפברואר 2010.

סומך חייקין
רואי חשבון

30 במאי 2010

מאזן מאוחד ליום 31 בדצמבר

סכומים מדווחים

2008	2009	באור	
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח		
			נכסים:
31	22	3	מזומנים ופיקדונות בבנקים
6,456	6,976	4	חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי
9	9	7	השקעות בחברות כלולות ואחרות
122	136	8	ציוד
24	25	9	נכסים אחרים
6,642	7,168		סך כל הנכסים
			התחייבויות:
853	977	10	אשראי מתאגידים בנקאיים
4,977	5,242	11	זכאים בגין פעילות בכרטיסי אשראי
116	115	12	התחייבויות אחרות
5,946	6,334		סך כל ההתחייבויות
		17	התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות
696	834	13	הון עצמי
6,642	7,168		סך כל ההתחייבויות וההון

ברוך לדרמן - יו"ר הדירקטוריון

דן כהן - מנכ"ל

חגי הלר - משנה למנכ"ל, מנהל אגף כספים

לאה שורץ-רות - חשבונאי ראשי

תאריך אישור הדוחות הכספיים: 30 במאי 2010

הבאורים לדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם. תמצית הדוחות הכספיים של החברה בלבד, ראה באור 27.

דוח רווח והפסד מאוחד לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר

סכומים מדווחים				
2007	2008	2009	באור	
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח		
**620	**680	695	20	הכנסות
65	109	118	21	מעסקאות בכרטיסי אשראי
** *	** *	7		רווח מפעילות מימון לפני הפרשה לחובות
685	789	820		מסופקים
				אחרות
				סך כל ההכנסות
**18	**29	29	5	הוצאות
**285	**309	335	22	הפרשה לחובות מסופקים
151	162	155	23	תפעול
29	37	36	24	מכירה ושיווק
65	73	74	17(ג)	הנהלה וכלליות
				תשלומים לבנקים
548	610	629		סך כל ההוצאות
137	179	191		רווח מפעולות רגילות לפני מיסים
37	51	53	25	הפרשה למיסים על הרווח מפעולות רגילות
100	128	138		רווח מפעולות רגילות לאחר מיסים
4	1	*		חלק החברה ברווחים מפעולות רגילות לאחר השפעת המס של חברות כלולות
*	*	-		חלקם של בעלי מניות חיצוניים ברווחים מפעולות רגילות לאחר מיסים של חברה מאוחדת
104	129	138		רווח נקי מפעולות רגילות
-	17	-		רווח מפעולות בלתי רגילות לאחר מיסים
104	146	138		רווח נקי
				רווח למניה רגילה (בש"ח):
5.20	5.63	5.52		רווח בסיסי:
-	0.74	-		רווח נקי מפעולות רגילות
5.20	6.37	5.52		רווח מפעולות בלתי רגילות לאחר מיסים
				סך הכל
אלפים	אלפים	אלפים		ממוצע משוקלל של מספר המניות ששימשו לחישוב הרווח למניה
20,000	22,917	25,000		

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

הבאורים לדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם. תמצית הדוחות הכספיים של החברה בלבד, ראה באור 27.

דוח על השינויים בהון העצמי לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר

סכומים מדווחים

סך הכל הון עצמי	עודפים	קרן הון מפעולות עם בעל שליטה	פרמיה על מניות	הון מניות נפרע	
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	
86	32	33	-	21	יתרה ליום 1 בינואר 2007
104	104	-	-	-	רווח נקי בשנת החשבון
190	136	33	-	21	יתרה ליום 31 בדצמבר 2007
360	-	-	355	5	הנפקת מניות
146	146	-	-	-	רווח נקי בשנת החשבון
696	282	33	355	26	יתרה ליום 31 בדצמבר 2008
138	138	-	-	-	רווח נקי בשנת החשבון
834	* 420	33	355	26	יתרה ליום 31 בדצמבר 2009

* לפני הכרזת דיבידנד בסך 10 מיליוני ש"ח מרווחי רבעון ראשון של שנת 2010, ראה באור 29 בדבר אירועים לאחר תאריך המאזן. יתרת העודפים לאחר קיזוז הדיבידנד האמור הינה בסך 410 מיליוני ש"ח.

הבאורים לדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

דוח מאוחד על תזרימי המזומנים לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר

סכומים מדווחים

2007	2008	2009	
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	
104	146	138	תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת
			רווח נקי לשנה
			התאמות הדרושות כדי להציג את תזרימי
			המזומנים מפעילות שוטפת :
** (4)	** (1)	*	חלק החברה ברווחים בלתי מחולקים של חברות כלולות
(1)	*	-	חלקם של בעלי מניות חיצוניים בהפסד של חברה מאוחדת
42	46	55	פחת על ציוד
**18	**29	29	הפרשה לחובות מסופקים
-	** (24)	-	רווח מממוש השקעה בחברות מוחזקות
(1)	1	(1)	מיסים נדחים, נטו
*	1	*	פיצויי פרישה - גידול בעודף העתודה על היעודה
(3)	(1)	*	אחר
155	197	221	מזומנים נטו מפעילות שוטפת
			תזרימי מזומנים מפעילות בנכסים
** (437)	** (328)	10	מתן אשראי למחזיקי כרטיס ולבתי עסק, נטו
** (478)	** (336)	(559)	עליה בחייבים אחרים בגין פעילות בכרטיסי אשראי, נטו
** (3)	** (2)	-	השקעות בחברות כלולות
-	(5)	-	רכישה נוספת של מניות בחברות מאוחדות
-	37	-	תמורה מממוש השקעות בחברות כלולות
(49)	(55)	(69)	רכישת ציוד
(967)	(689)	(618)	מזומנים נטו ששימשו לפעילות בנכסים
			תזרימי מזומנים מפעילות בהתחייבויות ובהון
275	103	124	אשראי לזמן קצר מתאגידים בנקאיים, נטו
566	250	265	עליה בזכאים בגין פעילות בכרטיסי אשראי, נטו
16	22	(1)	עליה (ירידה) בהתחייבויות אחרות
4	-	-	הנפקת הון וכתבי התחייבות נדחים בחברות מאוחדות
(41)	(230)	-	לבעלי מניות חיצוניים
-	360	-	פדיון שטרי הון
-	-	-	הנפקת הון
820	505	388	מזומנים נטו שנבעו מפעילות בהתחייבויות
8	13	(9)	עליה (ירידה) במזומנים ושווי מזומנים
10	18	31	יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת השנה
18	31	22	יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף השנה

* סכום הנמוך מ-1 מיליוני ש"ח.

** סווג מחדש

הבאורים לדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם. תמצית הדוחות הכספיים של החברה בלבד, ראה באור 27.

באור 1 - כללי

- א. לאומי קארד בע"מ (להלן - "החברה") הינה חברה פרטית בשליטה של בנק לאומי לישראל בע"מ (להלן - "לאומי") באמצעות לאומי אחזקות פיננסיות בע"מ. החברה הוקמה ביום 15 בפברואר 2000.
- ב. החברה הינה תאגיד עזר על פי חוק הבנקאות (רישוי) התשמ"א - 1981.
- ג. הדוחות הכספיים ערוכים בהתאם להוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו בעקבות פרסום מתכונת דוחות לציבור של חברות כרטיסי אשראי ובהתאם לכללי חשבונאות מקובלים בישראל (Israeli GAPP).
- ד. פרסום הדוחות הוא על בסיס דוחות מאוחדים, תמצית הדוחות הכספיים של החברה ניתנת בבאור 27.

באור 2 - כללי דיווח ועיקרי המדיניות החשבונאית

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

ב. דוחות כספיים בסכומים מדווחים

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

באור 2 - כללי דיווח ומדיניות חשבונאית (המשך)

ב. דוחות כספיים בסכומים מדווחים (המשך)

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

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

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

ג. עקרונות הדיווח

(1) מאזנים :

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

(2) דוחות רווח והפסד :

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

(3) נתונים של החברה בערכים נומינליים היסטוריים לצורכי מס ניתנים בבאור 28.

ד. מטבע חוץ והצמדה

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

להלן נתונים לגבי מדדי המחירים לצרכן ושערי חליפין והשינוי בהם :

2008	2009	31 בדצמבר 2008	31 בדצמבר 2009	
% השינוי	% השינוי			
3.8	3.9	101.24	105.20	מדד המחירים לצרכן (בנקודות) - בגין שער החליפין של הדולר של ארה"ב
(1.1)	(0.7)	3.80	3.78	

ה. איחוד הדוחות הכספיים

- (1) הדוחות הכספיים המאוחדים כוללים את הדוחות הכספיים המבוקרים של החברה וכן דוחות כספיים של חברות בהן מתקיימת שליטה של החברה. השליטה מתקיימת כאשר החברה מחזיקה, במישרין או בעקיפין, מניות המקנות יותר מ-50% מזכויות הצבעה בחברת הבת והזכויות למינוי מרבית חברי הדירקטוריון שלה, אלא אם כן קיימות נסיבות המונעות בעליל מהחברה האם יישום שליטה בפועל. בעת גיבושם של אומדנים חשבונאיים המשמשים בהכנת הדוחות הכספיים של החברה, נדרשת הנהלת החברה להניח הנחות באשר לנסיבות ואירועים הכרוכים באי וודאות משמעותית. בשיקול דעתה בקביעת האומדנים מתבססת הנהלת החברה על ניסיון העבר, עובדות שונות, גורמים חיצוניים ועל הנחות סבירות בהתאם לנסיבות המתאימות לכל אומדן.
- האומדנים וההנחות שבבסיסם נסקרים באופן שוטף. שינויים באומדנים חשבונאיים מוכרים בתקופה שבה תוקנו האומדנים ובכל תקופה עתידית מושפעת.
- (2) לצורך האיחוד הובאו בחשבון הסכומים הכלולים בדוחות הכספיים של חברות שאוחדו, לאחר תיאומים המתחייבים מיישום כללי חשבונאות אחידים הנקוטים בידי הקבוצה.

באור 2 - כללי דיווח ומדיניות חשבונאית (המשך)

ה. איחוד הדוחות הכספיים (המשך)

- (3) יתרות ועסקאות הדדיות בין החברות שאוחדו בוטלו במסגרת הכנת הדוחות הכספיים המאוחדים.
 (4) הדוחות המאוחדים כוללים את חברת לאומי קארד אשראים בע"מ ואת חברת לאומי קארד פקדונות בע"מ, החברות הנ"ל הינן חברות פרטיות בבעלות מלאה של החברה. כמו כן הדוחות כוללים את לאומי צ'ק - שותפות מוגבלת - גם היא בבעלות מלאה של החברה.

ו. השקעה בחברה כלולה

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

באשר לירידת ערך השקעות ראה באור 2 טו' ובאור 2 כב'.

ז. שימוש באומדנים

בעריכת הדוחות הכספיים בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים בישראל (Israeli GAAP) והוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו נדרש מההנהלה להשתמש בשיקול דעת, באומדנים והערכות המשפיעים על יישום המדיניות ועל הסכומים המדווחים של נכסים והתחייבויות ועל הגילוי המתייחס לנכסים והתחייבויות תלויות וכן על סכומי הכנסות והוצאות בתקופות הדיווח. יובהר שהתוצאות בפועל עלולות להיות שונות מאומדנים אלה.

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

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

ח. חייבים וזכאים בגין פעילות כרטיסי אשראי

חייבים בגין כרטיסי אשראי - ללא חיוב ריבית - כולל יתרות בגין עסקאות רגילות, עסקאות בתשלומים על חשבון בית העסק ועסקאות אחרות.
 אשראי למחזיקי כרטיס - עם חיוב ריבית - כולל הלוואות שניתנו למחזיקי כרטיסי, עסקאות קרדיט, עסקאות בכרטיסי אשראי מתגלגל ועסקאות אחרות.
 עסקאות בכרטיסי אשראי נכללות במועד עיבוד העסקה.
 יתרת בתי עסק מוצגת בניכוי הקדמות תשלומים ונכיון שוברים לבתי עסק אשר עומדים בתנאים לסילוק התחייבות.
 ארגונים בינלאומיים וחברות כרטיסי אשראי מוצגים בנטו.

ט. הפרשה לחובות מסופקים

הדוחות הכספיים כוללים הפרשות ספציפיות לחובות מסופקים המשקפות בצורה נאותה, לפי הערכת ההנהלה, את ההפסד הגלום בחובות, שגבייתם מוטלת בספק. בקביעת נאותות ההפרשות התבססה ההנהלה, בין היתר, על הערכת הסיכון על סמך המידע שבידה בדבר מצבם הכספי של החייבים, שלבי הגביה, היקף פעילותם והערכת הבטחונית שנתקבלו מהם.
 בנוסף קיימת הפרשה קבוצתית על בסיס ניסיון העבר לגבי הסיכון בפעילות בכרטיסי אשראי.
 חובות מסופקים אשר לדעת הנהלת החברה אין סיכוי לגבותם, נמחקים מספרי החברה על פי החלטות הנהלה.

י. נזקים בגין שימוש לרעה

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

יא. הפרשה בגין תוכניות נאמנות (נקודות)

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

באור 2 - כללי דיווח ומדיניות חשבונאית (המשך)

יב. ציוד

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

2. תוכנה

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

3. פחת

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

שיעורי הפחת השנתיים הם:

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

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

באשר לתקן חשבונאות 15 בדבר ירידת ערך נכסים לא פיננסיים ראה ביאור 2 טו' ובאור 2 כב'.

יג. הוצאות מיסים על הכנסה

הוצאות המיסים על ההכנסה כולל מיסים שוטפים ונדחים

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

החברה מכירה בהתחייבות מיסים נדחים בגין כל ההפרשים הזמניים החייבים במס וכן יש להכיר בנכס מיסים נדחים בגין כל ההפרשים הזמניים הניתנים לניכוי, הפסדים לצורכי מס והטבות מס שטרם נוצלו, במידה שצפוי שתהיה הכנסה חייבת שכנגדה ניתן יהיה לנצלם, למעט מספר מצומצם של חריגים. בנושאים מסויימים המתייחסים לטיפול החשבונאי במסים על הכנסה, לרבות בנושא הכרה בנכס מס נדחה בגין הפסדים להעברה והפרשי עיתוי, קיימות בהוראות המפקח על הבנקים מגבלות נוספות החלות על החברה.

הגורמים העיקריים בגינם לא חושבו מיסים נדחים הם כדלקמן:

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

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

באור 2 - כללי דיווח ומדיניות חשבונאית (המשך)**י.ד. שווי הוגן של מכשירים פיננסיים**

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

טו. ירידת ערך נכסים לא פיננסיים

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

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

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

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

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

באשר לתקן חשבונאות 15 בדבר "ירידת ערך נכסים" ראה באור 2 כב'.

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

נכסים פיננסיים והתחייבויות פיננסיות מוצגים במאזן בסכום נטו רק כאשר קיימת לחברה זכות חוקית ניתנת לאכיפה לקיזוז וכן קיימת כוונה לממש את הנכס ולפרוע את ההתחייבות בו על בסיס נטו או בו זמנית. החברה מיישמת את כללי המדידה והגילוי שנקבעו בתקן חשבונאות אמריקאי (FAS 140), כללי חשבונאות להעברות ושירות של נכסים פיננסיים, ולסילוק של התחייבויות, לצורך הבחנה בין העברות נכסים פיננסיים שירשמו כמכירה לבין העברות אחרות. לאור זאת, מיושם העיקרון לפיו נכס פיננסי שהועבר יוצג במאזן של הצד השולט בו, בין אם הוא מעביר הנכס ובין אם הוא מקבל הנכס. לעניין זה, נקבעו מבחני השליטה המתייחסים לעסקאות העברת נכסים פיננסיים (כגון: עסקאות רכש חוזר, השאלה של ניירות ערך, איגוח הלוואות, מכירה והשתתפות בהלוואות). החברה גורעת התחייבות אם ההתחייבות סולקה, כלומר אם התקיים אחד מהתנאים הבאים: (א) החברה שילמה לבתי העסק והשתחררה ממחויבותה בגין ההתחייבות; או (ב) החברה שוחררה משפטית בהליך משפטי או בהסכמת בית העסק מהיותו החייב העיקרי בגין ההתחייבות.

יז. זכויות עובדים

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

באור 2 - כללי דיווח ומדיניות חשבונאית (המשך)

יח. התחייבויות תלויות

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

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

1. סיכון צפוי - הסתברות להתממשות החשיפות לסיכון הינה מעל ל- 70%. בגין תביעה הנכללת בקבוצת סיכון זו נכללה הפרשה בדוחות הכספיים.
2. סיכון אפשרי - הסתברות להתממשות החשיפות לסיכון הינה בין - 20% ל- 70%. בגין תביעה הנכללת בקבוצת סיכון זה לא נכללה הפרשה בדוחות הכספיים, אלא רק ניתן גילוי.
3. סיכון קלוש - הסתברות להתממשות החשיפות לסיכון הינה מתחת ל- 20%. בגין תביעה הנכללת בקבוצת סיכון זו לא נכללה הפרשה בדוחות הכספיים ולא ניתן גילוי.

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

יט. בסיס ההכרה בהכנסות ובהוצאות

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

כ. רווח למניה

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

כא. דוח על תזרימי המזומנים

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

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

כב. תקן חשבונאות שיושם לראשונה

בחודש ינואר 2009 פורסמו על ידי המוסד הישראלי לתקינה בחשבונאות תקן חשבונאות מספר 15 (מתוקן), "ירידת ערך נכסים" (להלן - "התקן"), הבהרה מספר 10, "הטיפול החשבונאי בירידת ערך של השקעה בחברה מוחזקת, שאינה חברה בת" ונוסח מחודש של הבהרות מס' 1 ו-6 בנושא "הטיפול החשבונאי בירידת ערך השקעה בחברה מוחזקת, שאינה חברה בת" ו- "הטיפול בירידת ערך נכסים של חברה מוחזקת, שאינה חברה בת" בהתאמה. תקן 15 (מתוקן) משנה בעיקר את הטיפול החשבונאי באופן ההקצאה במאוחד של מוניטין ליחידות מניבות מזומנים. הבהרה מס' 10 קובעת כיצד יוקצה הפסד מירידת ערך של חברה מוחזקת שאינה בת, לרבות הטיפול בביטול הפסד מירידת ערך שהוכר בתקופות קודמות.

באור 2 - כללי דיווח ומדיניות חשבונאית (המשך)

כב. תקן חשבונאות שיושם לראשונה (המשך)

עוד קובע התקן, כי כל יחידה או קבוצות של יחידות, אליהן הוקצה המוניטין, תייצג את הרמה הנמוכה ביותר שבה קיים מעקב של מוניטין לצרכי ההנהלה פנימיים וכן לא תהיה גדולה ממגזר כפי שנקבע בהתאם לתקן חשבונאות 11, דיווח מגזרי. בכך ביטל התקן את הטיפול החשבונאי שבתקן הקודם לגבי יישום מבחן דו-שלבי לבחינת הכרה בירידת ערך (מבחני 'מעלה-מטה' ו'מטה מעלה').

הבהרה מס' 10 מנחה כי על ישות לקבוע בכל תאריך מאזן אם קיימים סימנים, המצביעים על ירידת ערך של ההשקעה בחברה כלולה. אם מתקיים סימן, על ישות לאמוד את הסכום בר ההשבה של ההשקעה בהתאם להוראות התקן. במידה ומוכר הפסד מירידת ערך, בהתאם לתקן, הפסד זה יוקצה להשקעה בכללותה. ביטול הפסד מירידת ערך של ההשקעה ייעשה אף הוא תוך בחינת ההשקעה בכללותה. בכך מבטלת הבהרה מס' 10 את הכללים שנקבעו בתקן 15 לפני תיקונו לפיהם הקצאת הפסד מירידת ערך של ההשקעה בחברה כלולה הוקצתה ראשית למוניטין בחשבון ההשקעה ויתרת הפסד נרשמה כנגד ההשקעה בכללותה. נוסח מחודש של הבהרה מס' 1 הותאם לטיפול החשבונאי בירידות ערך של חברות מוחזקות כנקבע בתקן 15 (מתוקן) ובהבהרה מס' 10.

הוראות התקן וההבהרות מיושמות החל מהדוחות הכספיים לתקופה הראשונה המתחילה ביום 1 בינואר 2009 או לאחר מכן.

בתאריך 23 באפריל 2009 אימץ המפקח על הבנקים את כללי החשבונאות שנקבעו במסגרת התקן. ליישום התקן לראשונה לא היתה השפעה מהותית על הדוחות הכספיים של החברה.

כג. 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:

- 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 רשיונות 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.

למידע בדבר אימוץ תקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS) מסוימים, ראה ביאור כג(4)(ג).

באור 2 - כללי דיווח ומדיניות חשבונאית (המשך)

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

(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 - "העברות ושירות של נכסים פיננסיים" הקובע תנאים מחמירים יותר לטיפול חשבונאי כמכירה בהעברת חלק של נכסים פיננסיים וכולל העברות ותנאים 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. ההשפעה מיישום לראשונה של התקן הנ"ל אינה מהותית.

(3) 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 מס' 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.

(4) 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 *מדידות 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. 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 ההנחיות 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 סיכון האשראי וסיכונים אחרים של הבנק במדידת השווי ההוגן של חוב, לרבות נגזרים, אשר הונפק על ידו ונמדד לפי שווי הוגן.

FAS 157 יחול מיום 1 בינואר, 2011 ואילך למעט מספר מכשירים פיננסיים אשר יישמו במתכונת מוגבלת של יישום למפרע בהם 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.

לצורך קביעת סכום ההתאמה שירשם כהשפעה מצטברת ליתרת פתיחה של העודפים ליום 1 בינואר, 2011 ולוידוא ההתאמה של שיטות ההערכה של התאגיד הבנקאי לעקרון של מחיר היציאה ולהנחיות אשר נקבעו ב-FAS 157, התאגיד הבנקאי ידרש 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.

באור 2 - כללי דיווח ומדיניות חשבונאית (המשך)

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

(4) (המשך)

(א) (המשך)

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 תקופת הדיווח המתחילות ביום 1 בינואר, 2011 ואילך. תאגיד בנקאי נערך ליישום דרישות הגילוי הנוספות כאמור במסגרת פרויקט ההיערכות ליישום תקן חשבונאות אמריקאי FAS 157.

בשלב זה אין באפשרותה של החברה לאמוד את ההשפעה הצפויה מיישום לראשונה של FAS 157.

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

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

FAS 159 יאפשר לתאגיד בנקאי לבחור, במועדי בחירה מוגדרים, למדוד בשווי הוגן מכשירים פיננסיים ופריטים מסוימים אחרים (הפריטים הכשירים), אשר בהתאם להוראות הדיווח לציבור לא נדרש למדוד אותם בשווי הוגן. רווחים והפסדים שטרם מומשו בגין השינויים בשווי הוגן של הפריטים לגביהם נבחרה חלופת השווי הוגן, ידווחו בדוח רווח והפסד בכל מועד דיווח עוקב. כמו כן, עלויות ועמלות מראש הקשורות לפריטים לגביהם תיבחר חלופת השווי הוגן יוכרו ברווח והפסד במועד התהוותן ולא יידחו. בחירת יישום חלופת השווי הוגן כאמור לעיל תיעשה לגבי כל מכשיר בנפרד (instrument-by-instrument) ואינה ניתנת לביטול. בנוסף, FAS 159 קובע דרישות הצגה וגילוי המיועדות לסייע להשוואה בין תאגידים בנקאיים הבוחרים בבסיסי מדידה שונים לסוגים דומים של נכסים והתחייבויות.

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

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

בשלב זה אין באפשרות החברה לאמוד את ההשפעה הצפויה מיישום לראשונה של FAS 159.

(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. בפרט, בחוזר אומצו תקני דיווח כספי בינלאומיים בנושאים המפורטים להלן: מדיניות חשבונאית, שינויים חשבונאיים, שינויים בשע"ח של מטבע חוץ, רווח למניה, תשלום מבוסס מניות, כלכלות היפר - אינפלציות ודוחות ביניים, צירופי עסקים, דוחות מאוחדים והשקעות בחברות כלולות, ירידת ערך נכסים, חכירות, רכוש קבוע ונדל"ן להשקעה.

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;

באור 2 - כללי דיווח ומדיניות חשבונאית (המשך)

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

(4) (המשך)

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

- 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.

תאגידיים בנקאיים יישמו את תקני הדיווח הכספי הבינלאומיים המפורטים לעיל ופרשנויות 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 הנ"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.

בשלב זה אין באפשרותה של החברה לאמוד את ההשפעה הצפויה מיישומם לראשונה של תקני הדוח הכספי הבינלאומיים על הדוחות הכספיים.

(5) 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 ייזקף להון העצמי. הפרש בחובה מהווה במהותו דיבידנד ולכן מקטין את יתרת העודפים. הפרש בזכות מהווה במהותו השקעת בעלים ולכן יוצג בסעיף נפרד בהון העצמי שיקרא "קרן הון מעסקה בין ישות לבין בעל השליטה בה".

כמו כן, קובע התקן את הגילוי שיש לתת בדוחות הכספיים בנוגע לעסקאות בין הישות לבין בעל השליטה בה במהלך התקופה.

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

- תקני הדיווח הכספי הבין-לאומיים;

- כללי החשבונאות המקובלים בארה"ב החלים על תאגידיים בנקאיים בארה"ב.

למועד פרסום הדוחות טרם פורסמה הוראה סופית של המפקח על הבנקים בנוגע לאימוץ כללים ספציפיים בנושא ובנוגע לאופן יישומם לראשונה.

(6) 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 תאגידיים 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.

באור 2 - כללי דיווח ומדיניות חשבונאית (המשך)

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

(6) (המשך)

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 שהותרו ככס 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). לפירעון החוב או לחזרתו למצב שאינו פגום".
- במסגרת קביעת מדיניות האשראי של החברה, נקבעו קריטריונים בסיסיים 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 וחישובן 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 ההשפעה 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.

באור 2 - כללי דיווח ומדיניות חשבונאית (המשך)

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

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

באור 3 - מזומנים ופיקדונות בבנקים

31 בדצמבר 2008	31 בדצמבר 2009
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח
11	1
20	21
31	22

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

באור 4 - חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי

31 בדצמבר 2008	31 בדצמבר 2009		
	שיעור ריבית ממוצעת שנתית		ליתרה ביום
	לעסקאות בחודש האחרון	לעסקאות בחודש האחרון	
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	%	%
4,880**	5,268	10.7	10.5
936	1,028	5.6	5.5
342**	226		
6,158	6,522		
(37)**	(41)		
6,121	6,481		
333	493		
2	1		
** *	1		
6,456	6,976		
3,838	4,020		

חייבים בגין כרטיסי אשראי (1) (2)
אשראי למחזיקי כרטיס (2)
אשראי לבתי עסק
סך הכל
בניכוי:
הפרשה לחובות מסופקים (ראה באור 5)
סך הכל חייבים ואשראי למחזיקי כרטיס
אשראי ולבתי עסק
חברות כרטיסי אשראי וארגונים בינלאומיים
הכנסות לקבל
אחרים
סך כל חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי

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

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

באור 5 - הפרשה לחובות מסופקים

2007			2008			2009			
סך הכל	הפרשה על בסיס קבוצתי	הפרשה ספציפית ⁽¹⁾ מיליוני ש"ח	סך הכל	הפרשה על בסיס קבוצתי	הפרשה ספציפית ⁽¹⁾ מיליוני ש"ח	סך הכל	הפרשה על בסיס קבוצתי	הפרשה ספציפית ⁽¹⁾ מיליוני ש"ח	
10	2	8	23	4	**19	37	5	32	יתרת הפרשה לתחילת השנה
18	2	**16	29	1	**28	29	*	29	הפרשות בשנת החשבון, נטו ⁽²⁾
(5)	-	(5)	(15)	-	(15)	(25)	-	(25)	מחיקות, נטו ⁽²⁾
<u>23</u>	<u>4</u>	<u>19</u>	<u>37</u>	<u>5</u>	<u>32</u>	<u>41</u>	<u>5</u>	<u>36</u>	יתרת הפרשה לסוף השנה

(1) לא כולל הפרשה בגין ריבית על חובות מסופקים לאחר שהחובות נקבעו כמסופקים.
 (2) בניכוי גביית חובות שנמחקו השנה.

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

באור 6 - חייבים ⁽¹⁾ בגין פעילות בכרטיסי אשראי וסיכון אשראי חוץ מאזני לפי גודל החבות של הלווה

31 בדצמבר 2008			31 בדצמבר 2009				
חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי			חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי				
סה"כ	מזה: באחריות	מס' לווים (2)	סה"כ	מזה: באחריות	מס' לווים (2)		
בנקים	בנקים	סיכון אשראי (3)	בנקים	בנקים	סיכון אשראי (3)		
סכומים מדווחים במיליוני ש"ח			סכומים מדווחים במיליוני ש"ח				
**174	795	**878	**748,688	205	775	876	807,090
**431	794	**949	**189,235	514	795	983	207,911
**482	522	710	**96,177	628	541	765	113,051
**475	353	**526	**57,548	612	373	583	69,096
**685	404	687	**56,664	877	451	791	69,072
**525	227	435	**27,690	656	259	501	33,426
**1,607	405	900	**44,430	1,779	463	1,007	50,267
937	183	457	**13,688	956	195	469	14,032
137	48	166	1,552	190	56	145	1,678
91	26	104	**470	134	30	95	541
284	16	106	424	317	17	73	424
30	17	51	56	44	8	44	61
28	14	48	31	21	17	41	24
4	10	51	10	6	10	41	9
13	*	38	4	26	-	35	6
-	24	24	1	-	30	55	2
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	324	1	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	470	1
5,903	3,838	6,454	1,236,669	6,965	4,020	6,974	1,366,691
**-	-	**2	-	-	-	2	-
5,903	3,838	6,456	6,965	4,020	6,976	6,976	-

תקרת האשראי (באלפי ש"ח)

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

סך הכל

הכנסות לקבל וחייבים אחרים

סך הכל

(1) לאחר ניכוי ההפרשות לחובות מסופקים.

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

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

* סכום נמוך מ-1 מיליוני ש"ח.

** סווג מחדש

באור 7- השקעות בחברות כלולות ואחרות

א. הרכב

31 בדצמבר 2008	31 בדצמבר 2009
חברות כלולות מיליוני ש"ח	חברות כלולות מיליוני ש"ח

השקעות במניות לפי שיטת השווי המאזני (לרבות מוניטין) *

9	9
---	---

השקעות אחרות - הלוואות בעלים

9	9
---	---

סך כל ההשקעות

*	*
---	---

מזה-
רווחים שנצברו ממועד הרכישה

פרטים בדבר מוניטין:

10 שנים	10 שנים
1	1
1	1

קצב ההפחתה
הסכום המקורי
יתרה להפחתה

ב. חלק החברה ברווחים של חברות כלולות

2008	2009
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח
1	*

חלק החברה ברווחים מפעולות רגילות של חברות כלולות

* סכום נמוך מ-1 מיליוני ש"ח.

באור 7- השקעות בחברות כלולות ואחרות (המשך)

ג. פרטים על חברות מוחזקות עיקריות ואחרות

(1) חברות בנות מאוחדות

דיבידנד שנרשם		תרומה לרווח הנקי מפעולות רגילות		השקעות הוניות אחרות		השקעה במניות לפי שווי מאזני		חלק בזכויות הצבעה		חלק בהון המקנה זכות לקבלת רווחים		פרטים על החברה	שם החברה
2008	2009	2008	2009	2008	2009	2008	2009	2008	2009	2008	2009		
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח		
-	-	16	20	25	25	68	89	100	100	100	100	מתן אשראים ללקוחות חוץ בנקאים	לאומי קארד אשראים בע"מ
-	-	1	1	-	-	1	2	100	100	100	100	ניהול פקדונות	לאומי קארד פקדונות בע"מ
-	-	*	(1)	4	4	9	8	100	100	100	100	מתן התחייבות לפרעון שקים וניכיון שקים	לאומי צ'ק - שותפות מוגבלת

(2) חברות אחרות

דיבידנד שנרשם		תרומה לרווח הנקי מפעולות רגילות		השקעות הוניות אחרות		השקעה במניות לפי שווי מאזני		חלק בזכויות הצבעה		חלק בהון המקנה זכות לקבלת רווחים		פרטים על החברה	שם החברה
2008	2009	2008	2009	2008	2009	2008	2009	2008	2009	2008	2009		
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח		
-	-	-	-	9	9	-	-	16	16	16	16	הפעלה וניהול מועדון לקוחות	שופרסל פיננסים - שותפות מוגבלת

* סכום נמוך מ-1 מיליוני ש"ח.

באור 8 - ציוד

הרכב:

סך הכל מיליוני ש"ח	ריהוט וציוד		מחשב וציוד		התקנות ושיפורים
	משרדי	עלויות תוכנה (1)	היקפי	מיליוני ש"ח	במושכר
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח
525	14	332	151	28	
69	*	49	16	4	
594	14	381	167	32	
403	9	256	126	12	
55	*	37	15	3	
458	9	293	141	15	
136	5	88	26	17	
122	5	76	25	16	
	7	25	25	9	
	7	24	29	9	

עלות:

ליום 1 בינואר 2009

תוספות

ליום 31 בדצמבר 2009

פחת נצבר:

ליום 1 בינואר 2009

תוספות

ליום 31 בדצמבר 2009

יתרה מופחתת ליום 31 בדצמבר 2009

יתרה מופחתת ליום 31 בדצמבר 2008

שיעור פחת ממוצע משוקלל ב- % 2009

שיעור פחת ממוצע משוקלל ב- % 2008

(1) לרבות עלויות תוכנה שהונו.
* סכום הנמוך מ-1 מיליוני ש"ח.

באור 9 - נכסים אחרים

31 בדצמבר 2008	31 בדצמבר 2009
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח
3	4
4	9
14	11
3	1
24	25

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

סך כל הנכסים האחרים

באור 10 - אשראי מתאגידים בנקאיים

31 בדצמבר 2008		31 בדצמבר 2009		
		שיעור ריבית ממוצעת שנתית		
		לעסקאות בחודש		
		אחרון	ליתרה ביום	
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	%	%	
853	977	1.6	1.6	אשראי בחשבונות חח"ד

באור 11 - זכאים בגין פעילות בכרטיסי אשראי

31 בדצמבר 2008	31 בדצמבר 2009	
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	
4,624	4,839	בתי עסק (1)
18	20	התחייבויות בגין פיקדונות
277	322	חברות כרטיסי אשראי
9	9	הכנסות מראש
40	39	הפרשה בגין נקודות (2)
9	13	אחרים
4,977	5,242	סך הכל זכאים בגין פעילות כרטיסי אשראי

(1) בניכוי יתרות בגין הקדמת תשלומים ששולמו לבתי עסק בסך 225 מיליוני ש"ח (בשנת 2008 - 96 * מיליוני ש"ח) ובגין ניכיון שוברים לבתי עסק בסך 639 מיליוני ש"ח (בשנת 2008 - 446 מיליוני ש"ח).

(2) הלקוח מזוכה בנקודות בגין עסקות שביצע בכרטיס האשראי. כמות הנקודות הנצברת לזכות הלקוח נקבעת בהתאם לסוג הכרטיס. החברה מפרסמת מעת לעת הטבות ומבצעים שיווקיים ואת שוויים בנקודות ו/או בכסף והלקוח רשאי לבחור בכל מבצע והטבה ולממשם, במידה וצבר לזכותו את מספר הנקודות הדרוש. נקודות שלא נוצלו עומדות לזכות הלקוח והחברה מבצעת הפרשה בגין (ראה ביאור 2 יא').

* סווג מחדש

באור 12 - התחייבויות אחרות

31 בדצמבר 2008	31 בדצמבר 2009	
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	
6	-	עודף עתודות שוטפות למס הכנסה על מקדמות ששולמו
6	6	עודף העתודה לפיצויי פיטורין, פרישה ופנסיה על היעודה (ראה ביאור 14)
2	2	הכנסות מראש
		זכאים אחרים ויתרות זכות:
37	32	הוצאות לשלם בגין שכר והוצאות נלוות
22	33	ספקים
33	32	הוצאות לשלם
8	9	מוסדות
2	1	אחרים
102	107	סה"כ זכאים ויתרות זכות
116	115	סך כל ההתחייבויות האחרות

באור 13 – הון עצמי

א. הלימות הון לפי הוראות המפקח על הבנקים

1. הון לצורך חישוב יחס ההון:

31 בדצמבר 2008	31 בדצמבר 2009		
באזל I (2)	באזל I (2)	באזל II (1)	
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח		
695	833	833	הון רובד 1, לאחר ניכויים וסה"כ הון כולל
			2. יתרות משוקללות של נכסי סיכון
31 בדצמבר 2008	31 בדצמבר 2009		
באזל I (2)	באזל I (2)	באזל II (1)	
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח		
3,637	4,013	4,739 (3)	סיכון אשראי
6	19	21	סיכונים שוק
-	-	1,414	סיכון תפעולי
3,643	4,032	6,174	סה"כ יתרות משוקללות של נכסי סיכון

- (1) מחושב בהתאם להוראת השעה בדבר "מסגרת עבודה למדידה והלימות הון" מיום 31 בדצמבר 2008.
- (2) מחושב בהתאם להוראות המפקח על הבנקים מספר 311 ו-341 בדבר "יחס הון מיזערי" 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) הוצג מחדש בעקבות מיון חשיפת סיכונים אשראי של תאגידים בנקאיים - מחשיפה של חלק מהחובות שמועד פרעונם המקורי החוזי הינו עד 3 חודשים לחשיפה של חובות שמועד פרעונם המקורי החוזי הינו מעל 3 חודשים. סך סיכון האשראי לפני התיקון היה 4,206 מיליוני ש"ח.

באור 13 - הון עצמי (המשך)

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

3. יחס ההון לרכיבי סיכון:

31 בדצמבר 2008	31 בדצמבר 2009	
באזל I (2)	באזל I (2)	באזל II (1)
	באחוזים	
19.1	20.7	13.5 (*)
9.0	9.0	9.0

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

(*) כתוצאה מהצגה מחדש כמפורט בבאור 13 (א')/(2) לעיל שונה יחס ההון הכולל ביום 31 בדצמבר 2009 משיעור של 14.8% לשיעור של 13.5%.

ב. רכיבי ההון לצורך חישוב יחס ההון

31 בדצמבר 2008	31 בדצמבר 2009	
באזל I (2)	באזל I (2)	באזל II (1)
	מיליוני ש"ח	
696	834	834
1	1	1
695	833	833

הון רובד 1:

הון עצמי
בניכוי מוניטין

סך הכל הון רובד 1

ג. יחס הלימות ההון בהתאם להוראות באזל II - נדבך 1 בהשוואה להוראת ניהול בנקאי תקין מספר 311 (להלן: "באזל I"):

ההבדלים בחישוב יחס הלימות ההון על פי ההוראות הני"ל נובעים בעיקר בשל הדרישה להקצות הון עבור סיכונים אשראי חוץ מאזניים (מסגרות אשראי לא מנוצלות) 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 ההון כנגד חובות בעיתיים (150% לעומת 100% לפי באזל I).

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

באור 14 - זכויות עובדים

א. התחייבות החברה לתשלום פיצויי פיטורין לעובדיה, מכוסה בעיקרה על ידי רכישת פוליסות בחברות ביטוח והפקדות שוטפות על שם העובדים בקופות פנסיה. הסכומים שהופקדו כאמור אינם בשליטה ובניהולה של החברה, לפיכך לא ניתן להם ולהתחייבויות שבגינן הן הופקדו ביטוי במאזן.

מרבית עובדי החברה חתומים על הסכמים לפי סעיף 14 לחוק הפיצויים ובהתאם לכך לחברה אין מחוייבות נוספת לתשלום פיצויים מעבר להפקדות השוטפות בחברות הביטוח ובקופות הפנסיה.
ההתחייבות בשל סיום יחסי עובד מעביד הכלולה במאזן מייצגת את יתרת ההתחייבות שאינה מכוסה על ידי פוליסות ביטוח ו/או הפקדות כאמור לעיל.

יתרה העתודה ליום 31 בדצמבר 2009 – 6 מיליוני ש"ח בדומה ל- 31 בדצמבר 2008.

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

ג. עתודה לחופשה

בסעיף התחייבויות אחרות קיימות הפרשות בגין ימי חופשה שטרם נוצלו בסך 6 מיליוני ש"ח בדומה ל-31 בדצמבר 2008. חישוב ההתחייבות נעשה על בסיס שכר אחרון בתוספת תשלומים נלווים.

באור 15 - נכסים והתחייבויות לפי בסיסי הצמדה

31 בדצמבר 2008						31 בדצמבר 2009						
מטבע חוץ (1)			מטבע ישראלי			מטבע חוץ (1)			מטבע ישראלי			
פריטים שאינם כספיים	מטבע חוץ (1)		פריטים שאינם כספיים	מטבע ישראלי		פריטים שאינם כספיים	מטבע חוץ (1)		פריטים שאינם כספיים	מטבע ישראלי		
סך הכל	יורו	דולר	סך הכל	יורו	דולר	סך הכל	יורו	דולר	סך הכל	יורו	דולר	
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	
31	-	10	22	*	*	22	-	*	-	-	22	נכסים
6,456	1	**17	6,976	*	3	6,976	2	19	24	6,928	6,928	מזומנים ופיקדונות בבנקים
9	1	-	9	-	-	9	1	-	-	8	8	חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי
122	122	-	136	-	-	136	136	-	-	-	-	השקעות בחברות כלולות ציוד
24	13	-	25	-	-	25	11	-	-	-	14	נכסים אחרים
6,642	137	27	7,168	*	3	7,168	150	19	24	6,972	6,972	סך כל הנכסים
853	-	-	977	-	-	977	-	6	-	-	971	התחייבויות
4,977	9	**19	5,242	*	*	5,242	9	31	25	5,177	5,177	אשראי מתאגידים בנקאיים
116	2	3	115	-	*	115	2	3	-	110	110	זכאים בגין פעילות בכרטיסי אשראי
5,946	11	22	6,334	*	*	6,334	11	40	25	6,258	6,258	התחייבויות אחרות
696	126	5	834	*	3	834	139	(21)	(1)	714	714	סך כל ההתחייבויות
												הפרש

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

באור 16 - נכסים והתחייבויות לפי תקופות לפרעון ולפי בסיסי הצמדה (1)

31 בדצמבר 2009

שיעורי תשואה חוזי באחוזים	יתרה מאזנים (2)		תזרימי מזומנים עתידיים חוזיים צפויים											
	סך הכל	ללא תזרימי תקופות פירעון	סך הכל תזרימי מזומנים	מעל 20 שנים	מעל 10 שנים	מעל 5 שנים עד 10 שנים	מעל 4 שנים עד 5 שנים	מעל 3 שנים עד 4 שנים	מעל 3 שנים עד 3 שנים	מעל שנה עד שנתיים	מעל 3 חודשים ועד שנה	מעל חודש עד 3 חודשים	עם דרישה ועד חודש	
	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח
4.4	6,972	70	7,035	-	-	*	*	176	139	415	1,556	1,456	3,293	מטבע ישראלי לא צמוד נכסים
0.5	6,258	-	6,269	-	-	*	8	8	35	158	1,568	1,144	3,348	התחייבויות הפרש
3.9	714	70	766	-	-	*	(8)	168	104	257	(12)	312	(55)	
-	24	-	24	-	-	-	-	1	2	5	9	4	3	במטבע ישראלי צמוד מדד נכסים
-	25	-	25	-	-	-	-	1	2	5	10	4	3	התחייבויות הפרש
-	(1)	-	(1)	-	-	-	-	-	-	-	(1)	-	-	
-	22	-	22	-	-	-	-	-	-	-	*	5	17	במטבע חוץ (3) נכסים
1.1	40	-	40	-	-	-	-	-	-	-	6	7	27	התחייבויות הפרש
(1.1)	(18)	-	(18)	-	-	-	-	-	-	-	(6)	(2)	(10)	
-	150	150	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	פריטים לא כספיים נכסים
-	11	11	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	התחייבויות הפרש
-	139	139	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
4.4	7,168	220	7,081	-	-	*	*	177	141	420	1,565	1,465	3,313	סה"כ נכסים
0.5	6,334	11	6,334	-	-	*	8	9	37	163	1,584	1,155	3,378	התחייבויות הפרש
3.9	834	209	747	-	-	*	(8)	168	104	257	(19)	310	(65)	
	6,642	**196	6,587	-	-	**	-	167	151	**465	**1,453	**1,356	**2,995	סה"כ ליום 31 בדצמבר 2008 נכסים
	5,946	**11	5,961	-	-	-	-	**1	**38	**172	**1,837	**1,129	2,784	התחייבויות הפרש
	696	185	626	-	-	-	-	166	113	293	(384)	227	211	

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

(2) כפי שנכללה בבאור מס' 15 "נכסים והתחייבויות לפי בסיסי הצמדה."

(3) כולל הצמדה למטבע חוץ.

* סכום הנמוך מ-1 מיליוני ש"ח

** סווג מחדש

באור 17 - התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות

31 בדצמבר 2008	31 בדצמבר 2009
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח

א. מכשירים פיננסיים חוץ מאזניים

מסגרות אשראי של כרטיסי אשראי שלא נוצלו:

5,621	6,694
10,518	10,610
189	182

סיכון האשראי על החברה
סיכון האשראי על הבנק
סיכון האשראי על אחרים

95	89
----	----

ערבויות והתחייבויות אחרות

ב. התקשרויות מיוחדות

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

31 בדצמבר 2008	31 בדצמבר 2009
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח

25	23
14	18
11	15
9	11
7	11
15	58

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

25	14
----	----

התחייבויות להשקעה בצידוד

1. החברה קשורה בהסכמי שכירות להשכרת מבנים. דמי השכירות בגין המבנים צמודים בעיקר למדד המחירים לצרכן ומסתכמים בסך של כ- 12 מיליוני ש"ח לשנה. תוקפם של ההסכמים עד לשנת 2015 עם אופציה נוספת עד לשנת 2020.

2. החברה קשורה בהסכמי שכירות תפעוליים בגין רכבים. דמי השכירות צמודים למדד המחירים לצרכן ומסתכמים בסך של כ- 6 מיליוני ש"ח לשנה. ההסכמים הינם לתקופות של 36 חודשים.

3. החברה קשורה בהסכמי תחזוקה ובהסכמים לרכישת ציוד שרובם צמודים לשער הדולר ומסתכמים בכ- 13 מיליוני ש"ח.

4. החברה קשורה בהסכמי שיווק עתידיים עם חברות שונות המסתכמים בכ- 3 מיליוני ש"ח.

ג. התקשרויות עם תאגידים בנקאיים

לאומי קארד והבנקים (בנק לאומי ובנק ערבי ישראלי) מנפיקים במשותף את כרטיסי האשראי ללקוחותיהם. בין החברות ישנן הסכמות המפרטות את אופן ההתחשבנות בנוגע לחלוקת ההכנסות ואת חלוקת האחריות בגין תפעול כרטיסי אשראי.

באור 17 - התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות (המשך)

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

ביום 31 באוגוסט 2006 ניתנה החלטת בית הדין להגבלים עסקיים בשאלת קביעת המתודולוגיה הראויה בחישוב העמלה הצולבת (עמלת המנפיק) ("ההחלטה").

בהחלטה, דוחה בית הדין את טיעוניהם של חברות האשראי (החברה ו.כ.א.ל) וקובע כי, ככלל, בחישוב העמלה הצולבת יש להביא בחשבון את הרכיבים הבאים: עלות אישור העסקה, עלות הבטחת התשלום ועלות מימון האשראי. בעניין הקטגוריות הנהוגות בשיעורי העמלה הצולבת, בית הדין פוסק, בניגוד לעמדת חברות האשראי, כי ככלל, הפרשים בין קטגוריות הינם לגיטימיים רק בהתבסס על הפרשים בעלויות.

בית הדין ממשיך וקובע, כי שיעורן של כל העלויות המרכיבות את עמלת המנפיק צריך שייקבע על ידי מומחה חיצוני ובלתי תלוי על יסוד נתונים רלוונטיים שיימסרו לו.

ביום 1 בפברואר 2007 הגישה החברה, כאל, הבנקים ובעלי המניות ערעור על ההחלטה לבית המשפט העליון. ביום 24 בדצמבר 2009, הגישה החברה, המערערות האחרות והממונה בקשה למתן תוקף של פסק דין להסכם פשרה ביניהם לפיו בירור הטענות של המערערות בעניין המתודולוגיה לקביעת העמלה הצולבת ידחה לדיון במסגרת ערעור (אם יוגש) על פסק הדין הראשון שיינתן על ידי בית הדין להגבלים עסקיים בקשר עם הסדר סליקה צולבת. כמו כן סוכם שאם יוגש ערעור אשר יתקוף את המתודולוגיה אזי הטענות שיוכלו הצדדים להעלות יהיו רק אילו שפורטו בתיק הערעור הזה. ביום 27 בדצמבר 2009 אישר בית המשפט העליון את הסכם הפשרה ונתן לו תוקף של פסק דין.

ביום 30 באוקטובר 2006 נחתם בין החברה, כאל, ישראלכרט והבנקים השולטים בכל אחת מחברות אלו ("החברות המבקשות"), הסכם להסדרת הסליקה הצולבת בכרטיסי ויזה ומאסטרקארד ("ההסדר"). ההסכם שתוקפו לשש שנים וחצי, מאפשר לראשונה סליקה צולבת של מותגי ויזה ומאסטרקארד על ידי שלוש חברות כרטיסי האשראי הגדולות בישראל וזאת להבדיל מהסדר הסליקה הצולבת שנהג עד כה שהסדיר רק את תחום מותג הויזה.

ההסדר כולל, בין היתר, קביעות לגבי שיעורי עמלת המנפיק, מתווה להפחתה מסודרת של עמלת המנפיק לאורך תקופת ההסדר (משיעור עמלה מקסימאלי של 1.25% ועד לשיעור עמלה מקסימאלי של 0.875% בתום תקופת ההסדר) וצמצום הדרגתי של מבנה הקטגוריות הנהוג כיום ביחס לשיעורה של עמלת המנפיק.

כמו כן, ההסדר כולל מתווה על פיו יפעלו הצדדים, בתום תקופת ההסדר, אם יבקשו להמשיך בסליקה צולבת ביניהם, וכן כללים שנועדו להבטיח שמירה על תחרות הוגנת ומניעת סבסוד צולב בתחרות בין חברות האשראי.

ביום 30 באוקטובר 2006 הוגש ההסדר לאישור בית הדין להגבלים עסקיים, ולקבלת היתר זמני. במקביל, הוגשה לבית הדין להגבלים עסקיים בקשה דחופה, בהסכמת הממונה על ההגבלים העסקיים, למתן היתר ארעי, לפיו ניתן לבצע סליקה צולבת לפי עקרונות ההסדר.

ביום 31 באוקטובר 2006 החליט בית הדין להגבלים עסקיים ליתן היתר ארעי להסדר. ביום 31 באוקטובר 2007 החליט בית הדין ליתן היתר זמני להסדר.

החל מדצמבר 2006 ועד פברואר 2007 הוגשו מספר התנגדויות לבקשה לאישור הסדר כולל מטעמן של חמש חברות. לפנייה של בית הדין בעניין זה, הביעו החברות המבקשות את הסכמתן להצטרפות של סולקים נוספים להסכם הסליקה הצולבת, בכפוף לכך שיחולו על אותם סולקים אותם תנאים ובכפוף להשתתפות בעלויות הקמת הממשק המשותף.

לאחר דיון מקדמי שזומן על ידי בית הדין ואשר התקיים ביום 2 בנובמבר 2007 ולאחר שמיעת טיעוני הצדדים, החליט בית הדין, ביום 11 בנובמבר 2007, למנות מומחה אשר יבדוק את הערכת ההשלכה התחרותית של שיעור העמלה הצולבת שנקבעה בהסדר. בהחלטה נקבע כי המומחה ימונה ויפוקח ישירות על ידי הרשות להגבלים עסקיים. בית הדין קובע כי המומחה ידרש להציג לבית הדין ולכל הצדדים בתיק את דרכו המתודולוגית המפורטת ביישום החלטת המתודולוגיה שנקבעה.

בית הדין קבע כי לאחר שייחקר המומחה על חוות דעתו, יהיה עליו להמשיך ביישום הבדיקה, עד לבדיקת שיעור העמלה הצולבת המתקבל מיישום המתודולוגיה. עוד נקבע כי על המומחה להשלים תוך שמונה חודשים את בדיקתו.

מכוח ההחלטה דלעיל, מינתה הממונה על ההגבלים העסקיים מומחה כנדרש. המומחה הגיש חוות דעת ביניים באשר לדרכו המתודולוגית ביום 31 לדצמבר 2008. הצדדים הגיעו להסכמה לפיה הם יוותרו, בשלב זה, על חקירת המומחה ובהתאם ביטל בית הדין את הדיון שהיה קבוע לצורך חקירת המומחה והורה למומחה להמשיך לשלב יישום חוות הדעת.

המתנגדות הגישו בקשות לבית הדין על מנת שיורה למומחה להעביר לעיון מסמכים ומידע שהועבר אליו על ידי החברות המבקשות וכן להורות לחברות המבקשות לתמוך את התשתית העובדתית שמסרו למומחה באמצעות תצהיר ערוך כדן. החברות המבקשות המתנגדות התנגדו לבקשות הנ"ל. בית הדין דחה את הבקשות הנ"ל. בין לבין, הוארך מפעם לפעם תוקפו של ההיתר הזמני.

באור 17 - התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות (המשך)

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

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. בית הדין להגבלים עסקיים אמור לקצוב פרקי זמן מתאימים להגשת התנגדויות לבקשת הממונה.

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

ה. תביעות משפטיות

(1) במהלך העסקים השוטף הוגשו כנגד החברה תובענות משפטיות, לרבות בקשה לאישור תביעות ייצוגיות.

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

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

(2) להלן 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. התובע הגיש בקשה בהסכמה להערכת המועד להגשת התשובה לתגובה עד ליום 10 ביוני 2010. מועד הדיון נקבע ליום 24 ביוני 2010. לדעת הנהלת החברה המתבססת על חוות דעת יועציה המשפטיים, לא ניתן בשלב זה, להעריך את סיכויי התביעה.

ו. פעילות חברת בת לאומי צ'ק - שותפות מוגבלת

ביום 19 בנובמבר 2009 אושר בדירקטוריון לאומי צ'ק בע"מ, השותף הכללי בשותפות, על העברה והטמעה של פעילות השותפות אל תוך חברת לאומי קארד בע"מ. ביום 31 בדצמבר 2009 הועברה הפעילות התפעולית.

ז. 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. הצעת החוק נידונה, בכנסת הקודמת, בועדת השרים לענייני חקיקה והוחלט לדחות את המשך הדיון בהצעת החוק. אם תתקבל הצעת החוק דלעיל עלולה להיות לכך השפעה על הכנסות החברה ואולם בשלב זה לא ניתן להעריך את היקפה.

באור 18 - יתרות ואומדני שווי הוגן של מכשירים פיננסיים

א. כללי

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

נכסים פיננסיים:

מזומנים פיקדונות בנקים, חייבים בגין פעילות כרטיסי אשראי - שיטת היוון תזרימי מזומן עתידיים לפי שיעורי ריבית שבהם בוצעו עסקאות דומות במועד הדיווח.
תזרימי המזומן העתידיים עבור חובות בעייתיים חושבו לאחר ניכוי ההפרשות הספציפיות לחובות מסופקים.

התחייבויות פיננסיות:

אשראי מתאגיד בנקאי, זכאים בגין פעילות כרטיסי אשראי - שיטת היוון תזרימי מזומן עתידיים לפי שיעורי ריבית שבהן החברה מגייסת אשראים דומים במועד הדיווח.

מכשירים פיננסיים חוץ מאזניים בהם היתרה מייצגת סיכון אשראי:

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

ב. יתרות ואומדני שווי הוגן של מכשירים פיננסיים

31 בדצמבר 2008				31 בדצמבר 2009			
יתרה במאזן				יתרה במאזן			
שווי הוגן	סה"כ	(2)	(1)	שווי הוגן	סה"כ	(2)	(1)
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח
31	31	-	31	22	22	-	22
*6,457	6,454	*170	*6,284	6,974	6,972	231	6,741
*11	11	*-	*11	11	11	-	11
<u>6,499</u>	<u>6,496</u>	<u>170</u>	<u>6,326</u>	<u>7,007</u>	<u>7,005</u>	<u>231</u>	<u>6,774</u>
853	853	-	853	977	977	-	977
*4,968	4,968	*-	*4,968	5,234	5,234	-	5,234
56	56	*-	*56	64	64	-	64
<u>5,877</u>	<u>5,877</u>	<u>-</u>	<u>5,877</u>	<u>6,275</u>	<u>6,275</u>	<u>-</u>	<u>6,275</u>
<u>2</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>2</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

נכסים פיננסיים:
מזומנים ופיקדונות בנקים
חייבים בגין פעילות כרטיסי אשראי
נכסים פיננסיים אחרים

סך כל הנכסים הפיננסיים

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

סך כל ההתחייבויות הפיננסיות

מכשירים פיננסיים חוץ מאזניים:

אחרים

(1) מכשירים פיננסיים שבהם היתרה במאזן היא אומדן לשווי הוגן - מכשירים המוצגים במאזן לפי שווי שוק או על בסיס ריבית שוק משתנה בתדירות של עד 3 חודשים.
(2) מכשירים פיננסיים אחרים.
* סווג מחדש.

באור 19 - בעלי עניין וצדדים קשורים של החברה⁽¹⁰⁾

א. יתרות

31 בדצמבר 2009

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

* סכום הנמוך מ- 1 מיליוני ש"ח.

הערות ראה עמוד 118

באור 19 - בעלי עניין וצדדים קשורים של החברה (המשך) ⁽¹⁰⁾

ב. תמצית תוצאות עסקיות עם בעלי עניין וצדדים קשורים

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

31 בדצמבר 2008						
צדדים קשורים המוחזקים על ידי חברת כרטיסי אשראי		בעלי עניין (1)				
אחרים (5) מיליוני ש"ח	חברות כלולות מיליוני ש"ח	אחרים (4) מיליוני ש"ח	דירקטורים ומנכ"ל (3)		בעלי שליטה (2) מיליוני ש"ח	
			מחזיקי מניות מיליוני ש"ח			
** *	*	2	-	-	33	הכנסות מעסקאות בכרטיסי אשראי הפסד מפעילות מימון לפני הפרשה
(7)	*	-	-	-	(40)	לחובות מסופקים הוצאות תפעול
1	-	-	-	-	(1)	הוצאות מכירה ושיווק
(17)	*	*	-	(1)	*	הוצאות הנהלה וכלליות
-	-	-	** (3)	** -	** (1)	תשלומים לבנקים
-	-	(3)	-	-	** (70)	חלק החברה ברווחים חברות כלולות
-	1	-	-	-	-	
(23)	1	(1)	(3)	(1)	(79)	סה"כ

* סכום הנמוך מ- 1 מיליוני ש"ח.
** סווג מחדש.
הערות ראה עמוד 118

באור 19 - בעלי עניין וצדדים קשורים של החברה (המשך) ⁽¹⁰⁾

ג. הטבות לבעלי עניין ⁽¹⁾

31 בדצמבר 2009					
דירקטורים ומנכ"לים (3)		מחזיקי מניות			
		אחרים		בעלי שליטה (2)	
מס' מקבלי הטבה	סך הטבות מיליוני ש"ח	מס' מקבלי הטבה	סך הטבות מיליוני ש"ח	מס' מקבלי הטבה	סך הטבות מיליוני ש"ח

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

בעל ענין המועסק בתאגיד או מטעמו דירקטור שאינו מועסק בתאגיד או מטעמו

31 בדצמבר 2008					
דירקטורים ומנכ"לים (3)		מחזיקי מניות			
		אחרים		בעלי שליטה	
מס' מקבלי הטבה	סך הטבות מיליוני ש"ח	מס' מקבלי הטבה	סך הטבות מיליוני ש"ח	מס' מקבלי הטבה	סך הטבות מיליוני ש"ח

*2	*2	-	-	*-	*-
*12	*1	*-	*-	*-	*-

בעל ענין המועסק בתאגיד או מטעמו דירקטור שאינו מועסק בתאגיד או מטעמו

* סווג מחדש.

הערות:

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

באור 20 - הכנסות מעסקאות בכרטיסי אשראי

לשנה שהסתיימה ביום		
31 בדצמבר 2007	31 בדצמבר 2008	31 בדצמבר 2009
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח
493	540	547
*16	*17	18
509	557	565
(217)	(241)	(248)
292	316	317
218	237	240
*75	*91	102
35	36	36
328	364	378
620	680	695

הכנסות מבתי עסק :

עמלות בתי עסק

הכנסות אחרות

סך כל ההכנסות מבתי עסק - ברוטו

בניכוי עמלות למנפיקים אחרים

סך כל ההכנסות מבתי עסק - נטו

הכנסות ממחזיקי כרטיסי אשראי :

עמלות מנפיק

עמלות שירות

עמלות מעסקאות בחו"ל

סך כל ההכנסות מעסקאות בכרטיסי אשראי

* סווג מחדש

באור 21 - רווח מפעילות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים

לשנה שהסתיימה ביום		
31 בדצמבר 2007	31 בדצמבר 2008	31 בדצמבר 2009
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח

א. הכנסות מימון בגין נכסים :

51	84	86
37	**49	32
1	1	*
89	134	118

מאשראי למחזיקי כרטיס
מאשראי לבתי עסק
מפיקדונות בבנקים

סך הכל בגין נכסים

ב. הוצאות מימון בגין התחייבויות :

(33)	(39)	(15)
(2)	-	-
(35)	(39)	(15)

לתאגידים בנקאיים
על שטרי הון

סך הכל בגין התחייבויות

ג. אחר :

**10	**15	13
**4	**2	5
(3)	(3)	(3)
11	14	15

עמלות מעסקי מימון
הכנסות מימון אחרות
הוצאות מימון אחרות

סך הכל אחר

65	109	118
-----------	------------	------------

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

1	1	3
----------	----------	----------

(1) מזה: הפרשי שער, נטו

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

באור 22 - הוצאות תפעול

לשנה שהסתיימה ביום		
31 בדצמבר 2007	31 בדצמבר 2008	31 בדצמבר 2009
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח
94	103	110
18	21	19
20	21	27
42	46	55
5	5	5
20	22	22
5	5	6
15	17	19
27	26	27
13	13	13
6	6	7
*20	*24	25
285	309	335

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

סך כל הוצאות התפעול

* סווג מחדש

באור 23 - הוצאות מכירה ושיווק

לשנה שהסתיימה ביום		
31 בדצמבר 2007	31 בדצמבר 2008	31 בדצמבר 2009
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח
32	36	40
11	8	7
67	75	75
34	37	28
2	-	-
3	4	3
2	2	2
151	162	155

שכר ונלוות
פרסום
שימור וגיוס לקוחות
מבצעי מתנות למחזיקי כרטיסי אשראי
ביטוח בחו"ל למחזיקי כרטיסי אשראי
אחזקת רכב
אחרות

סך כל הוצאות מכירה ושיווק

באור 24 - הוצאות הנהלה וכלליות

לשנה שהסתיימה ביום		
31 בדצמבר 2007	31 בדצמבר 2008	31 בדצמבר 2009
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח
18	21	20
6	9	9
2	2	1
3	5	6
29	37	36

שכר ונלוות
שירותים מקצועיים
אחזקת רכב
אחרות

סך כל הוצאות הנהלה וכלליות

באור 25 - הפרשה למיסים על הרווח מפעולות רגילות

א. הרכב הפרשה למיסים על הרווח מפעולות רגילות:

2009	2008	2007	
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	
54 (1)	52 *	39 *	מיסים שוטפים בגין שנת החשבון מיסים שוטפים בגין שנים קודמות סך כל המיסים השוטפים בתוספת:
53	52	39	מיסים נדחים בגין שנת החשבון
*	(1)	(2)	הפרשה למיסים על ההכנסה
53	51	37	

* סכום הנמוך מ- 1 מיליוני ש"ח.

ב. הפער בין סכום המס התיאורטי שהיה חל אילו הרווח מפעולות רגילות היה מתחייב במס לפי שיעור המס הסטטוטורי החל בישראל על החברה לבין ההפרשה למיסים על הרווח מפעולות רגילות כפי שנוקפה בדוח רווח והפסד מסתכם בכ- 3 מיליון ש"ח ונובע בעיקר מהפרשים בשיעורי המס של חברות בנות בכ- 3 מיליון ש"ח וכנגדן הוצאות לא מוכרות ואחרים בסכום שאינו מהותי.

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

ד. (1) ביום 25 ביולי 2005, עבר בכנסת חוק לתיקון פקודת מס הכנסה (מס' 147), התשס"ה-2005, אשר קבע, בין היתר, הפחתה הדרגתית של שיעור מס החברות עד ל-25% בשנת המס 2010 ואילך. ביום 14 ביולי 2009, עבר בכנסת חוק ההתייעלות הכלכלית (תיקוני חקיקה ליישום התכנית הכלכלית לשנים 2009 ו-2010), התשס"ט-2009, אשר קבע, בין היתר, הפחתה הדרגתית נוספת של שיעור מס החברות עד ל-18% בשנת המס 2016 ואילך. בהתאם לתיקונים האמורים, שיעורי מס החברות החלים בשנת המס 2009 ואילך הינם כדלקמן: בשנת המס 2009 - 26%, בשנת המס 2010 - 25%, בשנת המס 2011 - 24%, בשנת המס 2012 - 23%, בשנת המס 2013 - 22%, בשנת המס 2014 - 21%, בשנת המס 2015 - 20% ובשנת המס 2016 ואילך, יחול שיעור מס חברות של 18%.

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

(2) ביום 1 ביולי 2009 פורסם ברשומות צו מס ערך מוסף (שיעור המס על מלכ"רים ומוסדות כספיים) (הוראת שעה), התשס"ט 2009, וכן, ביום 31 בדצמבר 2009 פורסם תיקון לצו כאמור. בהתאם לצו המתוקן בתקופה שמיום 1 ביולי 2009 ועד ליום 1 בינואר 2010 יהא שיעור מס השכר ומס הרווח המוטל על מוסדות כספיים 16.5%, ואילו בתקופה שמיום 1 בינואר 2010 ועד ליום 31 בדצמבר 2010 יהא שיעור מס השכר ומס הרווח המוטל על מוסדות כספיים 16%, זאת במקום 15.5% שהיה בתוקף עד ליום 30 ביוני 2009. לאור זאת, בשנת 2009 ובשנת 2010 שיעור מס הרווח יהא 16%.

כתוצאה מהשינויים במס החברות ובמס הרווח המתוארים לעיל, שיעורי המס המשוקללים החלים על הכנסות חברות הבנות שהינן מוסד כספי כדלקמן: בשנת 2009 - 36.21%, בשנת 2010 - 35.34%, בשנת 2011 - 34.20%, בשנת 2012 - 33.33%, בשנת 2013 - 32.47%, בשנת 2014 - 31.60%, בשנת 2015 - 30.74% ובשנת 2016 ואילך 29%.

ה. יתרות מיסים נדחים לקבל:

2009	2008	
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	
*	*	מהפרשה קבוצתית לחובות מסופקים מהפרשה לחופשה מעודף עתודה לפיצויים ולפנסיה על היעודה אחר - מפריטים כספיים
2	1	
2	2	
*	*	
4	3	סך הכל

* סכום הנמוך מ- 1 מיליוני ש"ח.

ו. מיסים נדחים חושבו בהתאם לשיעור המס הסטטוטורי שיחול על החברות בעת הניצול. מרביתם חושבו לפי שיעור מס של 25%.

באור 26 – 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.

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2009		
סך הכל מאוחד	מגזר הנפקה	מגזר סליקה
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח
695	378	317
-	228	(228)
695	606	89
118	79	39
7	6	1
820	691	129
29	23	6
335	244	91
155	132	23
36	27	9
74	74	-
629	500	129
191	191	*
53	53	*
138	138	*
*	*	-
138	138	*
18%	22%	0%

מידע על הרווח והפסד : הכנסות :

הכנסות עמלות מחיצוניים
 הכנסות עמלות בינמגזרים

סך הכל
 רווח מפעילות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים הכנסות אחרות

סך ההכנסות

הוצאות :

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

סך כל ההוצאות

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

חלק החברה ברווחים של חברות כלולות

רווח נקי מפעולות רגילות

תשואה להון (אחוז רווח נקי מההון הממוצע)

מידע נוסף

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

(1) יתרה ממוצעת המחושבת על בסיס יתרות לכל רבעון
 (2) נכסי סיכון – כפי שחושבו לצורך הלימות ההון בהתאם להוראות ניהול בנקאי תקין 311.
 * סכום הנמוך מ- 1 מיליוני ש"ח.

באור 26 - מגזרי פעילות (המשך)

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2008		
סך הכל מאוחד	מגזר הנפקה	מגזר סליקה
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח
**680	**364	**316
-	234	(234)
680	598	82
109	64	45
** *	** *	** *
789	662	127
**29	18	**11
**309	224	**85
162	138	24
37	28	9
73	73	-
610	481	129
179	181	(2)
51	**51	** *
128	130	(2)
1	*	1
*	-	*
129	130	(1)
17	-	17
146	130	16
30%	**33%	**19%

מידע על הרווח והפסד:

הכנסות:

הכנסות עמלות מחיצוניים
הכנסות עמלות בינמגזריים

סך הכל

רווח מפעילות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים הכנסות אחרות

סך ההכנסות

הוצאות:

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

סך כל ההוצאות

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

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

רווח נקי (הפסד) מפעולות רגילות

רווח מפעולות בלתי רגילות לאחר מיסים

רווח נקי

תשואה להון (אחוז רווח נקי מההון הממוצע)

מידע נוסף

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

(1) יתרה ממוצעת המחושבת על בסיס יתרות לכל רבעון
(2) נכסי סיכון – כפי שחושבו לצורך הלימות ההון בהתאם להוראות ניהול בנקאי תקין 311.
* סכום הנמוך מ- 1 מיליוני ש"ח.
** סווג מחדש.

באור 26 - מגזרי פעילות (המשך)

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2007		
סך הכל מאוחד	מגזר הנפקה	מגזר סליקה
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח
**620	**328	**292
-	221	(221)
620	549	71
65	32	33
** *	** *	** *
685	581	104
**18	13	**5
**285	213	**72
151	122	29
29	22	7
65	65	-
548	435	113
137	146	(9)
37	**40	** (3)
100	106	(6)
4	-	4
*	-	*
104	106	(2)
78%	**96%	** (15%)
5,505	5,062	** 443
14	4	10
5,374	726	**4,648
2,523	2,096	**427

מידע על הרווח והפסד:

הכנסות:

הכנסות עמלות מחיצוניים
הכנסות עמלות בינמגזרים

סך הכל

רווח מפעילות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים הכנסות אחרות

סך ההכנסות

הוצאות:

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

סך כל ההוצאות

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

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

רווח נקי (הפסד) מפעולות רגילות

תשואה להון (אחוז רווח נקי מההון הממוצע)

מידע נוסף

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

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

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

באור 27 - תמצית מאזן ודוח רווח והפסד של החברה

א. מאזן החברה

2008	2009
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח
11	1
5,496	6,280
115	136
118	133
24	24
<u>5,764</u>	<u>6,574</u>
8	413
4,958	5,218
102	109
<u>5,068</u>	<u>5,740</u>
<u>696</u>	<u>834</u>
<u>5,764</u>	<u>6,574</u>

נכסים:

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

סך כל הנכסים

התחייבויות:

אשראי מתאגידים בנקאיים
 זכאים בגין פעילות בכרטיסי אשראי
 התחייבויות אחרות

סך כל ההתחייבויות

הון עצמי

סך כל ההתחייבויות וההון

באור 27 - תמצית מאזן ודוח רווח והפסד של החברה (המשך)

ב. דוח רווח והפסד של החברה

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2007	2008	2009	
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	
615	674	688	הכנסות
28	42	33	מעסקאות בכרטיסי אשראי
17	24	35	רווח מפעילות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים אחרות
660	740	756	סך כל ההכנסות
3	17	13	הוצאות
284	303	324	הפרשה לחובות מסופקים תפעול
147	159	153	מכירה ושיווק
27	34	33	הנהלה וכלליות
65	73	74	תשלומים לבנקים
526	586	597	סך כל ההוצאות
134	154	159	רווח מפעולות רגילות לפני מיסים
36	42	41	הפרשה למיסים על הרווח מפעולות רגילות
98	112	118	רווח מפעולות רגילות לאחר מיסים
6	17	20	חלק החברה ברווחים מפעולות רגילות של חברות מוחזקות לאחר השפעת המס
104	129	138	רווח נקי מפעולות רגילות
-	17	-	רווח מפעולות בלתי רגילות לאחר מס
104	146	138	רווח נקי
5.20	5.63	5.52	רווח למניה רגילה (בש"ח):
-	0.74	-	רווח נקי מפעולות רגילות
5.20	6.37	5.52	רווח מפעולות בלתי רגילות לאחר מיסים
			סך הכל

באור 28 - מידע על בסיס נתונים נומינליים היסטוריים לצרכי מס

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

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

ב. מאזנים

2008	2009
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח
11	1
5,496	6,280
115	136
118	133
24	24
<u>5,764</u>	<u>6,574</u>

נכסים:

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

סך כל הנכסים

התחייבויות:

אשראי מתאגידים בנקאיים
זכאים בגין פעילות בכרטיסי אשראי
התחייבויות אחרות

סך כל ההתחייבויות

8	413
4,958	5,218
102	109
<u>5,068</u>	<u>5,740</u>
<u>696</u>	<u>834</u>
<u>5,764</u>	<u>6,574</u>

הון עצמי

סך כל ההתחייבויות וההון

באור 28 - מידע על בסיס נתונים נומינליים היסטוריים לצרכי מס (המשך)

ג. דוחות רווח והפסד

חברה		
לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2007	2008	2009
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח
615	674	688
28	42	33
17	24	35
660	740	756
3	17	13
284	302	324
147	160	153
27	34	33
65	73	74
526	586	597
134	154	159
36	41	41
98	113	118
6	17	20
104	130	138
-	17	-
104	147	138

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

סך כל ההכנסות

הוצאות
הפרשה לחובות מסופקים
תפעול
מכירה ושיווק
הנהלה וכלליות
תשלומים לבנקים

סך כל ההוצאות

רווח מפעולות רגילות לפני מיסים

הפרשה למיסים על הרווח מפעולות רגילות

רווח מפעולות רגילות לאחר מיסים

חלק החברה ברווחים מפעולות רגילות לאחר השפעת
המס של חברות מוחזקות

רווח נקי מפעולות רגילות

רווח מפעולות בלתי רגילות לאחר מס

רווח נקי

ד. דוחות על השינויים בהון העצמי

סך הכל הון עצמי	עודפים	קרן הון		הון מניות נפרע
		מפעולות עם בעל שליטה	פרמיה על מניות	
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח
85	32	33	-	20
104	104	-	-	-
189	136	33	-	20
360	-	-	355	5
147	147	-	-	-
696	283	33	355	25
138	138	-	-	-
834	421	33	355	25

יתרה ליום 1 בינואר 2007

רווח נקי בשנת החשבון

יתרה ליום 31 בדצמבר 2007

הנפקת מניות

רווח נקי בשנת החשבון

יתרה ליום 31 בדצמבר 2008

רווח נקי בשנת החשבון

יתרה ליום 31 בדצמבר 2009

באור 29 - אירועים לאחר תאריך המאזן

1. 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. בהתאם לכך הוחלט על חלוקת דיבידנד לבעלי המניות של החברה בסך כולל של 10 מיליון ש"ח מתוך רווחי החברה ברבעון הראשון של שנת 2010. חלוקת הדיבידנד עומדת 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). היום הקובע לחלוקת הדיבידנד הינו 24 במאי 2010. יום החלוקה נקבע ליום 1 ביוני 2010.
2. הדוחות הכספיים המאוחדים הבלתי מבוקרים של לאומי קארד לשלושת החודשים שהסתיימו ביום 31 במרס 2010 אושרו בישיבת הדירקטוריון של החברה שהתקיימה ביום 24 במאי 2010.