

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

**דוחות כספיים
ליום 30 ביוני 2009**

תוכן העניינים

עמוד

דוח הדירקטוריון

4 המשבר הפיננסי בעולם והשלכותיו על המשק.....

5 תיאור הפעילות העסקית.....

7 התפתחות ההכנסות, ההוצאות וההפרשה למס.....

9 רווחיות מגזרי הפעילות בחברה.....

10 התפתחות הנכסים וההתחייבויות.....

10 אמצעים הוניים.....

11 מדיניות חשבונאית בנושאים קריטיים.....

11 פעילות חברות מוחזקות.....

12 גילוי בדבר הליך אישור הדוחות הכספיים.....

13 חקיקה הנוגעת לפעילות כרטיסי אשראי.....

14 מגבלות ופיקוח בקשר עם כרטיסי אשראי.....

17 ניהול סיכונים.....

19 הערכת בקורות ונהלים.....

20 שינויים בהרכב הדירקטוריון.....

20 מינוי משנה למנכ"ל.....

סקירת ההנהלה

22 תוספת א': שיעורי הכנסה והוצאה על בסיס מאוחד.....

26 הצהרת המנהל הכללי.....

27 הצהרת המשנה למנכ"ל, מנהל אגף כספים.....

דוחות כספיים

29 דוח סקירה של רואי החשבון.....

30 תמצית מאזנים ביניים מאוחדים.....

31 תמצית דוחות רווח והפסד ביניים מאוחדים.....

32 תמצית דוחות ביניים על השינויים בהון העצמי.....

34 תמצית דוחות על תזרימי מזומנים ביניים מאוחדים.....

35 ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים.....

**דוח הדירקטוריון
ליום 30 ביוני 2009**

הדוחות הכספיים המאוחדים הבלתי מבוקרים של לאומי קארד בע"מ למחצית השנה שהסתיימה ביום 30 ביוני 2009 אושרו בישיבת הדירקטוריון של החברה שהתקיימה ביום 19 באוגוסט 2009. דוחות כספיים אלו נערכו על פי אותם כללי חשבונאות לפיהם נערכו הדוחות הכספיים המבוקרים ליום 31 בדצמבר 2008 והם ערוכים בהתאם להוראות הדיווח לציבור של המפקח על הבנקים.

המשבר הפיננסי בעולם והשלכותיו על המשק

המשבר הפיננסי העולמי, אשר החל במשבר בשוק הנדל"ן למגורים ובשוק המשכנתאות הביא למחיקות של נכסים והשקעות בעייתיים בהיקפים ניכרים שביצעו קבוצות בנקאיות גדולות בעולם ואף גרם לפשיטת רגל של חלקם. בתחילתה של שנת 2009 המשיכה ההאטה בפעילות הכלכלית בעולם וזאת במקביל להתערבות מתואמת של ממשלות ובנקים מרכזיים באמצעות "תכניות הצלה" בהיקפים ניכרים אשר הוחלל בביצוען ברבעון הרביעי של שנת 2008. ברבעון השני של השנה ובראשיתו של הרבעון השלישי נרשמו בכלכלה העולמית סימנים להיותו של המשק העולמי קרוב לשיא המיתון.

קרן המטבע הבינלאומית (IMF) עדכנה בחודש יולי 2009 את תחזיתה לצמיחה העולמית לשנת 2009 כלפי מעלה, לאחר תקופה ארוכה של עדכונים תכופים כלפי מטה.

בנק ישראל, העריך בדוח האינפלציה שפורסם בראשית אוגוסט 2009, כי "המשבר העולמי קרוב לנקודת השפל שלו, אך ההתאוששות צפויה להיות איטית, עם אינפלציה נמוכה".

ברבעון השני של השנה הואט מאוד קצב הצמצום של הפעילות הכלכלית בישראל לאחר החרפת המיתון ברבעון הראשון של השנה.

דיווחי החברות בסקר החברות של בנק ישראל לרבעון השני של השנה, מלמדים אף הם על התמתנות בקצב ירידת הפעילות העסקית לעומת שני הרבעונים הקודמים. בענפי המשק השונים נרשמה ירידה בפעילות, אם כי באופן מתון יחסית לרבעון הראשון של השנה. הערכות לרבעון השלישי שנותנות החברות בסקר, מלמדות, כי ישנם ענפים בהם אף צופים לעליה בפעילות: בענף המסחר צופים לעליה משמעותית במכירות, בשירותים העסקיים והתקשורת צופים עליה בפעילות ובבניה מצפים לעליה מתונה.

למגמות כלכליות אלה תתכן השפעה על הפעילות בשוק כרטיסי האשראי במחצית השנייה של שנת 2009.

תיאור הפעילות העסקית

מגזר הנפקה

פעילות מגזר זה מתמקדת בהנפקה ותפעול כרטיסי אשראי, מתן שירותים ופתרונות פיננסיים למחזיקי כרטיס. לאומי קארד מספקת שירותי הנפקה ותפעול כרטיסי חיוב ללקוחותיה (מחזיקי כרטיס): לאומי קארד מנפיקה כרטיסי אשראי ללקוחותיה ומאפשרת להם לשלם באמצעות כרטיסי האשראי שלה בכל בתי העסק בארץ ובעולם המכבדים את המותגים אותם מנפיקה החברה. ההכנסות של לאומי קארד ממחזיקי הכרטיס נובעות מעמלות תפעוליות שנגבות ישירות ממחזיקי הכרטיס, עמלות 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 ששת החודשים הראשונים של שנת 2009 פעילות זו אינה מהותית.

הגדרות:

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

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

סך הכל	כרטיסים לא פעילים	כרטיסים פעילים	
1,212	160	1,052	כרטיסים בנקאיים כרטיסים חוץ בנקאיים
456	94	362	
1,668	254	1,414	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 כרטיסים חוץ בנקאיים
406	82	324	
1,619	240	1,379	סך הכל

מספר כרטיסי אשראי תקפים ליום 30 ביוני 2008 (באלפים):

סך הכל	כרטיסים לא פעילים	כרטיסים פעילים	
1,209	162	1,047	כרטיסים בנקאיים
349	70	279	כרטיסים חוץ בנקאיים
1,558	232	1,326	סך הכל

מחזור הנפקה (במיליוני ש"ח):

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		כרטיסים בנקאיים כרטיסים חוץ בנקאיים
	2008	2008	2009	2008	
34,054	16,665	16,394	8,461	8,363	
7,311	3,368	4,148	1,818	2,240	
41,365	20,033	20,542	10,279	10,603	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 פיננסיים - מוצרי אשראי המוצעים לבתי העסק במסגרת פעילות הסליקה כגון: הלוואות, ניכיונות ומקדמות.

בתי העסק נחלקים לפלחים עיקריים כדלקמן:

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

התפתחות ההכנסות, ההוצאות וההפרשה למס

הרווח הנקי מפעולות רגילות לאחר מיסים הסתכם בששת החודשים הראשונים של שנת 2009 ב- 68 מיליון ש"ח בהשוואה ל- 65 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד - גידול של כ- 5%.

הרווח הנקי מפעולות רגילות לאחר מיסים ברבעון השני של שנת 2009 הסתכם ב- 36 מיליון ש"ח בהשוואה ל- 33 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד - גידול של כ- 9%.

הרווח הנקי הסתכם בששת החודשים הראשונים של שנת 2009 ב- 68 מיליון ש"ח בהשוואה ל- 82 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. להלן פרוט השנויים ברווח הנקי מפעולות רגילות לאחר מיסים.

סך כל ההכנסות הסתכם בששת החודשים הראשונים של שנת 2009 ב- 403 מיליון ש"ח בהשוואה ל- 378 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד - גידול של כ- 7%.

סך ההכנסות ברבעון השני של שנת 2009 הסתכם ב- 208 מיליון ש"ח בהשוואה ל- 194 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד - גידול של כ- 7%.

הכנסות מעסקאות בכרטיסי אשראי הסתכמו בששת החודשים הראשונים של שנת 2009 ב- 335 מיליון ש"ח בהשוואה ל- 328 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד - גידול של כ- 2%.

סך ההכנסות מעסקאות בכרטיסי אשראי הסתכם ברבעון השני של שנת 2009 ב- 171 מיליון ש"ח בהשוואה ל- 168 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.

הרווח מפעילות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים הסתכם בששת החודשים הראשונים של שנת 2009 ב- 60 מיליון ש"ח בהשוואה ל- 49 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד - גידול של כ- 22%.

הרווח מפעילות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים הסתכם ברבעון השני של שנת 2009 ב- 30 מיליון ש"ח בהשוואה ל- 26 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד - גידול של כ- 15%.

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

הכנסות אחרות הסתכמו בששת החודשים הראשונים של שנת 2009 ב- 8 מיליון ש"ח בהשוואה ל- 1 מיליון ש"ח בתקופה מקבילה אשתקד. הגידול בהכנסות אחרות של החברה בסך 7 מיליון ש"ח נובע ממכירת מניות מסטארקארד במהלך הרבעון השני של השנה, אשר הונפקו לחברה בשנת 2005 במסגרת שינוי מבנה ההתארגנות של ארגון מסטארקארד העולמי והפיכתו לחברה ציבורית.

סך כל ההוצאות הסתכם בששת החודשים הראשונים של שנת 2009 ב- 309 מיליון ש"ח בהשוואה ל- 289 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד - גידול של כ- 7%.

ההוצאות בששת החודשים הראשונים של שנת 2009 מהוות כ- 77% מסך כל ההכנסות, בדומה לתקופה המקבילה אשתקד. סך ההוצאות ברבעון השני של שנת 2009 הסתכם ב- 158 מיליון ש"ח בהשוואה ל- 148 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד - גידול של כ- 7%.

הוצאות הפרשה לחובות מסופקים הסתכמו בששת החודשים של שנת 2009 ב- 14 מיליון ש"ח, בהשוואה ל- 10 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד - גידול של 40%.

סך ההוצאות ברבעון השני של שנת 2009 הסתכם ב- 6 מיליון ש"ח בהשוואה ל- 5 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד - גידול של כ- 20%.

ההפרשות מבוצעות כתוצאה מכשלי גביה ממחזיקי כרטיס חוץ בנקאיים ומכשלי גביה מבתי עסק. הגידול ברובו נובע מגידול בהיקפי האשראי הצרכני ובמספר הכרטיסים במסגרת ההתרחבות בפעילות העסקית. יתרת מחזיקי כרטיס ובתי עסק בגביה בניכוי הפרשה לחובות מסופקים מסתכמת ביום 30 ביוני 2009 ב- 67 מיליון ש"ח בהשוואה ל- 50 מיליון ש"ח בסוף שנת 2008 - גידול של 34% ובהשוואה ל- 36 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של 86%.

הוצאות תפעול הסתכמו בששת החודשים של שנת 2009 ב- 167 מיליון ש"ח, בהשוואה ל- 146 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד - גידול של 14%.

סך ההוצאות ברבעון השני של שנת 2009 הסתכם ב- 86 מיליון ש"ח בהשוואה ל- 75 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד - גידול של כ- 15%.

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

הוצאות מכירה ושיווק הסתכמו בששת החודשים של שנת 2009 ב- 75 מיליון ש"ח, בהשוואה ל- 78 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד - קיטון של 4%.

סך ההוצאות ברבעון השני של שנת 2009 הסתכם ב- 39 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

הוצאות הנהלה וכלליות הסתכמו בששת החודשים של שנת 2009 ב- 17 מיליון ש"ח, בדומה לתקופה מקבילה אשתקד. סך ההוצאות ברבעון השני של שנת 2009 הסתכם ב- 9 מיליון ש"ח בהשוואה ל- 10 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד - קיטון של כ- 10%.

תשלומים לבנקים הסתכמו בששת החודשים של שנת 2009 ב- 36 מיליון ש"ח, בהשוואה ל- 38 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד - קיטון של 5%.

סך ההוצאות ברבעון השני של שנת 2009 הסתכם ב- 18 מיליון ש"ח בהשוואה ל- 19 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד - קיטון של כ- 5%.

הרווח מפעולות רגילות לפני מיסים בששת החודשים הראשונים של שנת 2009 הסתכם ב- 94 מיליון ש"ח בהשוואה ל- 89 מיליון ש"ח בתקופה מקבילה אשתקד - גידול בשיעור של כ- 6%.

הרווח מפעולות רגילות לפני מיסים ברבעון השני של שנת 2009 הסתכם ב- 50 מיליון ש"ח בהשוואה לרווח של 46 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד - גידול של כ- 9%.

ההפרשה למיסים הסתכמה בששת החודשים הראשונים של שנת 2009 ב- 26 מיליון ש"ח בהשוואה ל- 25 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד - גידול של כ- 4% .

ההפרשה למיסים ברבעון השני של שנת 2009 הסתכמה ב- 14 מיליון ש"ח בהשוואה לרווח של 13 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד - גידול של כ- 8% .

השיעור האפקטיבי של ההפרשה למס בששת החודשים הראשונים של שנת 2009 היה 28% בדומה לתקופה המקבילה אשתקד. שיעור המס הסטטוטורי בששת החודשים הראשונים של שנת 2009 הוא 26% לעומת 27% בתקופה המקבילה אשתקד. (בחברות הבנות שהינן מוסד כספי כהגדרתו בחוק מס ערך מוסף, התשל"ו-1975, שיעור המס הסטטוטורי בששת החודשים הראשונים של שנת 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 ביולי 2009, ראה סעיף חקיקה הנוגעת לפעילות כרטיסי אשראי.

הרווח הנקי הבסיסי למניה הגיע בששת החודשים הראשונים של שנת 2009 ל- 2.72 ש"ח, בהשוואה ל- 3.95 ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

הרווח הנקי הבסיסי מפעולות רגילות למניה הגיע בששת החודשים הראשונים של שנת 2009 ל- 2.72 ש"ח, בהשוואה ל- 3.13 ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

שיעור התשואה להון בששת החודשים הראשונים של שנת 2009 במונחים שנתיים מסתכם ב- 19%, בהשוואה ל- 59% בתקופה המקבילה אשתקד.

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

בחישוב הרווח הנקי הבסיסי למניה, בחישוב הרווח הנקי הבסיסי מפעילות 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 בערכן הנקוב ובתוספת פרמיה בסך 355 מיליון ש"ח.

רווחיות מגזרי הפעילות בחברה

מגזר ההנפקה

סך ההכנסות במגזר ההנפקה מסתכם בששת החודשים הראשונים של שנת 2009 ב- 340 מיליון ש"ח לעומת 326 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

סך ההכנסות ברבעון השני של שנת 2009 מסתכם ב- 177 מיליון ש"ח לעומת 167 מיליון ש"ח בתקופה קודמת.

הרווח הנקי במגזר ההנפקה הסתכם בששת החודשים הראשונים של שנת 2009 ב- 68 מיליון ש"ח בדומה לתקופה המקבילה אשתקד.

הרווח הנקי ברבעון השני של שנת 2009 הסתכם ב- 36 מיליון ש"ח בדומה לתקופה המקבילה אשתקד.

מגזר סליקה

סך ההכנסות במגזר הסליקה מסתכם בששת החודשים הראשונים של שנת 2009 ב- 63 מיליון ש"ח לעומת 52 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

סך ההכנסות ברבעון השני של שנת 2009 מסתכמות ב- 31 מיליון ש"ח לעומת 27 מיליון ש"ח בתקופה קודמת.

במגזר הסליקה לא נרשם רווח או הפסד בששת החודשים הראשונים של שנת 2009 בהשוואה להפסד מפעולות רגילות בסך 3 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד ובהשוואה לרווח נקי בסך 14 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

התפתחות הנכסים וההתחייבויות

המאזן המאוחד של לאומי קארד הסתכם ב- 30 ביוני 2009 ב- 6,744 מיליון ש"ח בהשוואה ל- 6,642 מיליון ש"ח בסוף שנת 2008, גידול של כ- 2% ובהשוואה ל- 6,325 מיליון ש"ח ב- 30 ביוני 2008, גידול של כ- 7%.

חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי

יתרת החייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי הסתכמה ב- 30 ביוני 2009 ב- 6,544 מיליון ש"ח בהשוואה ל- 6,456 מיליון ש"ח בסוף שנת 2008, גידול של כ- 1% ובהשוואה ל- 6,154 מיליון ש"ח ב- 30 ביוני 2008, גידול של כ- 6%.

הגידול ביתרה נובע מגידול בהיקפי הפעילות במגזר ההנפקה וכן מגידול בהיקפי האשראי ללקוחות חוץ בנקאיים. יתרת החייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי כוללת יתרת אשראי למחזיקי כרטיסים חוץ בנקאיים בסך 969 מיליון ש"ח בהשוואה ל- 936 מיליון ש"ח בסוף שנת 2008, גידול של כ- 4% ובהשוואה ל- 801 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של כ- 21%. כמו כן היתרה כוללת יתרת אשראי לבתי עסק (לא כולל ניכיון שוברי עסקאות בכרטיסי אשראי ומקדמות לבתי עסק) בסך 277 מיליון ש"ח בהשוואה ל- 342 מיליון ש"ח בסוף שנת 2008, קיטון של כ- 19% ובהשוואה ל- 330 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון של כ- 16%.

זכאים בגין פעילות בכרטיסי אשראי

יתרת הזכאים בגין פעילות בכרטיסי אשראי הסתכמה ב- 30 ביוני 2009 ב- 4,994 מיליון ש"ח בהשוואה ל- 4,977 מיליון ש"ח בסוף שנת 2008, גידול של כ- 1% ובהשוואה ל- 4,848 מיליון ש"ח ב- 30 ביוני 2008, גידול בשיעור של כ- 3%.

מרבית היתרה ב- 30 ביוני 2009 נובעת מהתחייבות לבתי עסק בסך 4,583 מיליון ש"ח בהשוואה ל- 4,624 מיליון ש"ח בסוף שנת 2008, קיטון של כ- 1% ובהשוואה ל- 4,559 מיליון ש"ח ב- 30 ביוני 2008, גידול בשיעור של כ- 1%. היתרה מוצגת בניכוי יתרת ניכיון שוברי עיסקאות בכרטיסי אשראי ומקדמות לבתי עסק בסך 610 מיליון ש"ח בהשוואה ל- 473 מיליון ש"ח בסוף שנת 2008, גידול של כ- 29% ובהשוואה ל- 423 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של כ- 44%.

אמצעים הוניים

הון עצמי

ההון העצמי של לאומי קארד הסתכם ב- 30 ביוני 2009 ב- 764 מיליון ש"ח בהשוואה ל- 696 מיליון ש"ח בסוף 2008 ובהשוואה ל- 632 מיליון ש"ח ב- 30 ביוני 2008.

יחס ההון הכולל לרכיבי סיכון ביום 30 ביוני 2009 הסתכם בשיעור של 20% לעומת שיעור של 9% כמתחייב מההוראות ובהשוואה ל- 19% בסוף שנת 2008 וב- 30 ביוני 2008.

מדיניות חשבונאית בנושאים קריטיים

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

התוצאות בפועל של סעיפים אלה עלולות להיות שונות מהאומדנים ו/או ההערכות. האומדנים וההערכות מתבססים בדרך כלל על ניסיון העבר והפעלת שיקול דעת, אשר ההנהלה מאמינה כי הינם סבירים בעת החתימה על הדוחות הכספיים. במהלך התקופה לא חל שינוי במדיניות החשבונאית בנושאים הקריטיים אותם יישמה החברה.

פעילות חברות מוחזקות

לאומי קארד אשאים בע"מ

מאזן לאומי קארד אשאים הסתכם ב- 30 ביוני 2009 ב- 1,016 מיליון ש"ח, בהשוואה ל- 970 מיליון ש"ח בסוף 2008 ובהשוואה ל- 826 מיליון ש"ח ב- 30 ביוני 2008. הרווח הנקי הסתכם בששת החודשים הראשונים של שנת 2009 ב- 10,287 אלפי ש"ח, בהשוואה ל- 5,392 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הגידול ברווח נובע בעיקר מגידול בהיקפי האשראי בכרטיסים חוץ בנקאיים. ההון העצמי הסתכם ב- 30 ביוני 2009 ב- 78,726 אלפי ש"ח, בהשוואה ל- 68,439 אלפי ש"ח בסוף 2008 ובהשוואה ל- 8,144 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

לאומי קארד פיקדונות בע"מ

מאזן לאומי קארד פיקדונות הסתכם ב- 30 ביוני 2009 ב- 25 מיליון ש"ח, בהשוואה ל- 22 מיליון ש"ח בסוף 2008 ובהשוואה ל- 23 מיליון ש"ח ב- 30 ביוני 2008. הרווח הנקי הסתכם בששת החודשים הראשונים של שנת 2009 ב- 520 אלפי ש"ח, בהשוואה ל- 276 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. ההון העצמי הסתכם ב- 30 ביוני 2009 ב- 1,831 אלפי ש"ח, בהשוואה ל- 1,311 אלפי ש"ח בסוף 2008 ובהשוואה ל- 735 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

לאומי צ'ק - שותפות מוגבלת

מאזן לאומי צ'ק הסתכם ב- 30 ביוני 2009 ב- 35 מיליון ש"ח, בהשוואה ל- 33 מיליון ש"ח בסוף 2008 ובהשוואה ל- 28 מיליון ש"ח ב- 30 ביוני 2008. ההפסד הסתכם בששת החודשים הראשונים של שנת 2009 ב- 352 אלפי ש"ח, בהשוואה לרווח נקי בסך 5 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הון השותפות הסתכם ב- 30 ביוני 2009 ב- 8,348 אלפי ש"ח בהשוואה ל- 8,700 אלפי ש"ח בסוף 2008 ובהשוואה ל- 6,987 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

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 טיטוט הדוחות הכספיים. חומר רקע לדיון הנשלח לחברי ועדת המאזן כולל את פרוטקול הדיון בועדת הגילוי והחלטותיה, את טיטוט דוח הדירקטוריון וטיטוט הדוח הכספי. כמו כן מתקיים דיון בנושא הפרשות לחובות מסופקים ותביעות משפטיות נגד החברה. מנהל אגף כספים מציג בפני הוועדה את הנושאים העיקריים והמהותיים בדוחות, את ההערכות המהותיות והאומדנים הקריטיים שיושמו בדוחות הכספיים והמדיניות החשבונאית שיושמה ושינויים שחלו בה.

סמוך למועד הישיבה הקבועה לאישור הדוחות, מועברת טיטוט הדוחות הכספיים לעיונם של חברי הדירקטוריון. במהלך ישיבת הדירקטוריון בה נדונים ומאושרים הדוחות הכספיים, מנהל אגף כספים סוקר את הסעיפים העיקריים בדוחות הכספיים, וסוגיות מהותיות בדיווח הכספי. הנציגים מטעם רואי החשבון המבקרים של החברה מוסיפים את הערותיהם, בין היתר בדבר חולשות מהותיות במידה והיו ואשר עלו מתהליכי הביקורת שבוצעו.

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

הדוחות הכספיים מאושרים על ידי הדירקטוריון לאחר שהוצגו בפניו הצהרת המנכ"ל והצהרת מנהל אגף כספים בדבר הערכת בקרות ונהלים לגבי הגילוי של החברה בדוח הכספי.

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

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. הצעת החוק נידונה, בכנסת הקודמת, בוועדת 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.

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. יצויין כי הצעה בנושא זהה הונחה על שולחנה של הכנסת הקודמת.

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.

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 תקבל ביטוי במסגרת הדוחות הכספיים לרבעון השלישי של שנת 2009 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, לפיו בתקופה שמיום 1 ביולי 2009 ועד ליום 31 בדצמבר 2010 יהא שיעור מס השכר ומס הרווח המוטל על מוסדות כספיים 16.5% במקום 15.5% (להלן - התיקון). בהתאם לתיקון, שיעור מס הרווח החדש יחול ביחס למחצית מהרווח בשנת 2009. לאור זאת, בשנת 2009 שיעור מס הרווח יהא 16% ובשנת 2010 שיעור מס הרווח יהא 16.5%. לאור העובדה שהתיקון הושלם למעשה במהלך תקופת הדיווח, המסים השוטפים ליום 30 ביוני 2009 בחברות הבנות שהינן מוסד כספי חושבו בהתאם לשיעורי המס המתוקנים. השפעת השינוי לתקופות של שישה ושלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2009 אינה מהותית.

מגבלות ופיקוח בקשר עם כרטיסי אשראי**עדכון הליכים המתנהלים בקשר עם בקשה לאישור הסדר כובל לקביעת העמלה הצולבת**

מכוח החלטת בית הדין להגבלים עיסקיים מיום 11 בנובמבר 2007, 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 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. ביום 30 באפריל 2009 התקבלה בקשת החברות המבקשות להארכה נוספת של תוקף ההיתר הזמני עד לתום 4 חודשים מסיום חקירתו של המומחה ותוקפו של ההיתר הזמני הוארך עד ליום 31 באוקטובר 2009. ההסדר האמור משפיע על הכנסות החברה כמנפיקה והן על הוצאותיה כסולקת.

היערכות לקראת יישום אמנת באזל II

ההוראות באמנת באזל 2 נקבעו במטרה לשפר את ניהול הלימות ההון כנגד מכלול הסיכונים בחברה. ההוראות קובעות את דרישות הלימות ההון בגין סיכונים אשראי ושוק ולראשונה מפרטות דרישות להקצאת הון בגין סיכונים תפעוליים. האמנה מושתתת על שלושה נדבכים: דרישות הון מזעריות, פיקוח שליטה ובקרה על הלימות ההון ומדיניות בקשר עם גילוי מידע לציבור. בגין סיכונים האשראי מוצעות על ידי הנדבך הראשון של באזל 2 שתי גישות להקצאת הון - גישה סטנדרטית וגישת מודלים פנימיים (Internal Rating Based). הגישה הסטנדרטית דומה לשיטה הנהוגה כיום ובמסגרתה נעשה שימוש בדירוג אשראי חיצוני של לווים. בגישת המודלים הפנימיים שתי שיטות, הבסיסית והמתקדמת. בשיטות אלה, על בסיס דרוג הסיכון הפנימי הניתן ללווה נדרשת החברה לאמוד מספר משתנים המהווים פרמטרים עיקריים במודלים כמותיים סטטיסטיים לניהול סיכונים האשראי, שעל בסיסם יחושב ההון הנדרש לניהול סיכונים אלה. בגישות אלה, סכומי ההון הנדרשים נובעים ותלויים בגודלם של משתנים אלה. ההבדל בין שתי גישות המודלים הפנימיים הוא במספר הפרמטרים הנאמדים באופן עצמאי על ידי החברה: בגישה הבסיסית מכתוב הבנק המרכזי את כל הפרמטרים פרט לפרמטר אחד שנאמד על ידי החברה (הסתברות לכשל) ואילו בגישה המתקדמת נאמדים כל הפרמטרים על ידי החברה.

עיקרי אמנת באזל 2 מוקדשים לשיפור איכות ניהול הסיכונים. מטרת האמנה 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. במקביל נדרש הליך מוסדר של דיווח על חשיפות והפסדים בגין סיכונים תפעוליים.

הפיקוח על הבנקים קבע כי יישום הוראות אמנת באזל 2 יחל מסוף שנת 2009. במכתבו מיום 30 באוגוסט 2007, החיל המפקח על הבנקים, לראשונה, את הוראות אמנת באזל 2 ישירות על חברות כרטיסי אשראי.

ביום 10 בדצמבר 2008 פרסם המפקח על הבנקים חוזר בדבר "מסגרת עבודה למדידה והלימות ההון" הקובע באופן סופי את הנחיותיו בנושא אמנת באזל 2.

החברה נערכת בהתאם ליישום הוראות אמנת באזל 2 על פי הנחיות המפקח על הבנקים ולהערכתה תעמוד בלוחות הזמנים שנקבעו.

במסגרת ההיערכות ליישום ההנחיות הוקמה בלאומי קארד ועדת היגוי בראשותו של מנהל אגף משאבי אנוש, ניהול סיכונים ורגולציה וחברים בה מנהלי אגפים נוספים ומנהלים בכירים בחברה.

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.

ביום 22 בינואר 2009, פרסם בנק ישראל חוזר בדבר "דיווח רבעוני על מדידה והלימות הון" ובו הנחיות בדבר אופן הדיווח על יחס הלימות ההון.

ביום 23 באפריל 2009 העבירה החברה לבנק ישראל לראשונה דיווח בדבר חישוב יחס הלימות ההון בגין נתוני דצמבר 2008. הדיווח נעשה באמצעות מערכת ייעודית שנרכשה על ידי חברת האם 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.

ביום 4 ביוני 2009 העבירה החברה לבנק ישראל דיווח בדבר חישוב יחס הלימות ההון בגין נתוני מרץ 2009. במהלך תקופת הדוח המשיכה החברה בהשלמת הפערים שעלו בסקר הפערים לרשימת ארבע - עשרה ההנחיות להם נדרשה על ידי בנק ישראל במסגרת ההנחיות ליישום הנדבך השני. לרשימת ההנחיות נוספו במהלך תקופת הדוח ארבעה מסמכים נוספים: הערכה נאותה של סיכון אשראי ומדידה של חובות, עקרונות לניהול תקין של סיכון הנזילות, עקרונות ליישום תהליך הסקירה הפיקוחי, עקרונות ליישום מבחני קיצון. במהלך תקופת הדוח החלה החברה בביצוע סקרי פערים למסמכים אלו.

לאומי קארד נערכת ליישום דרישות הנדבך השני ולעמידה בתהליך אמידת ההון הפנימי (ICAAP - Internal Capital Assessment Process). במהלך הרבעון השני של שנת 2009 בוצע מיפוי של הסיכונים העיקריים של החברה (להלן: "טקסונומיה") והחברה בוחנת את נחיצותם של כריות הון נוספות, מעבר להון הנדרש בנדבך הראשון, לסיכונים השונים שעלו במסגרת הטקסונומיה וכן את היקף ההון הנדרש בעבור כל כרית הון. בנוסף, נבחנו תרחישי קיצון, אשר נדונו בוועדת הסיכונים העליונה של החברה והחברה פועלת לבחינת ההון הנדרש במקרה של התממשותם.

המדידה והגילוי של חובות פגומים, סיכון אשראי והפרשה 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 החל מיום 1 בינואר 2010. 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. בנוסף לאמור לעיל, על פי החוזר נדרש לקיים, כחשבון התחייבותי נפרד, הפרשה ברמה מתאימה כדי לכסות הפסדי אשראי צפויים הקשורים למכשירי אשראי חוץ מאזניים, כגון התקשרויות למתן אשראי וערבויות. 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 שהותרו כנס 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.

הוראה זו תיושם בדוחות הכספיים של תאגידים בנקאיים וחברות כרטיסי אשראי, החל מהדוחות ליום 1 בינואר 2010 (להלן - "מועד היישום הראשונה") ואילך. ההוראה לא תיושם למפרע בדוחות כספיים לתקופות קודמות. לחילופין במועד היישום הראשונה תאגידים בנקאיים וחברות כרטיסי אשראי יידרשו, בין היתר:

- למחוק חשבונאית כל חוב אשר במועד זה עומד בתנאים למחיקה חשבונאית.
- לסווג בסיווג של השגחה מיוחדת, נחות, או פגום, כל חוב אשר עומד בתנאים לסיווג כאמור.
- לבטל את כל הכנסות הריבית שנצברו ולא שולמו בגין כל חוב אשר במועד זה עומד בתנאים המתייחסים.
- לבחון את הצורך בהתאמת יתרת מסים שוטפים ומסים נדחים לקבל ולשלם.

התאמות של יתרת ההפרשה להפסדי אשראי בגין אשראי לציבור ובגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים ליום 1 בינואר 2010 לדרישות הוראה זו, לרבות דרישות קביעת ההפרשה 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.

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

הפרויקט מנוהל על ידי הנהלת אגף עסקים ואשראי ובשיתוף החשבונאי הראשי וסמנכ"ל הכספים ולצורך יישומו, החברה נעזרת בשירותי יועצים חיצוניים. כמו כן הוקמה ועדת היגוי הכוללת נציגים מהאגפים השונים ונציגי היועצים החיצוניים. במסגרת היערכות החברה ליישום ההוראה, נעשה מיפוי של התשתית המכוננת הקיימת היום במחלקת אשראי בכל הנוגע לטיפול בהפרשות לחובות מסופקים ולאופן חישובן והוחל בהגדרת דרישות למיכון הנושאים השונים כמתבקש מיישום ההוראה.

יישום דרישות ההוראה מחייב שדרוג של המערכת 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.

ביום 28 ביולי 2009 פרסם המפקח על הבנקים טיוטת חוזר בדבר "מדידה וגילוי של חובות פגומים, סיכון אשראי והפרשה להפסדי אשראי". על פי טיוטת חוזר זה מועד תחולה של ההוראה נדחה ליום 30 ביוני 2010. בנוסף, לאור ההשפעה המהותית הצפויה לנבוע מיישום ההוראות החדשות לניהול ולדיווח הכספי, נדרש על פי טיוטת חוזר מיום 28 ביולי 2009, לשלוח למפקח על הבנקים דיווח במתכונת הנדרשת בחוזר על הנתונים שהיו נכללים בדוחות הכספים של החברה אילו היו מיושמות ההוראות החדשות בנתוני 31 בדצמבר 2009. על פי הוראות המפקח יש לשלוח דיווח זה לא יאוחר מיום 15 באפריל 2010. ליישום ההוראה עלולה להיות השפעה על התוצאות המדווחות של החברה ואולם בשלב זה לא ניתן להעריך את עוצמת ההשפעה והיקפה.

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.

ניהול סיכונים

פעילויותיה השונות של החברה כרוכות בנטילת סיכונים הכוללים: סיכונים אשראי, סיכונים שוק לרבות סיכונים גיוס נזילות, סיכונים תפעוליים וסיכונים משפטיים. ניהול הסיכונים מתבצע במסגרת הוראת בנק ישראל 339 לניהול בנקאי תקין לגבי ניהול סיכונים ובקרתם וכן מסגרת ההערכות לעמידה בהנחיות באזל 2. אופן הביצוע בנושא נבחן ומתעדכן באופן שוטף בכפוף להנחיות בנק ישראל ובהתחשב בשינויים בסביבה העסקית ובמדיניות החברה. במהלך תקופת הדוח הוקמו בחברה ועדת סיכונים של הדירקטוריון וועדת סיכונים עליונה בראשות המנכ"ל ובהשתתפות כל חברי ההנהלה. ועדות אלו מתכנסות אחת לרבעון ודנות בכלל הסיכונים של החברה לרבות מסמכי החשיפות של הסיכונים השונים. אחת לשנה מוגשים לאשור הוועדות מסמכי מדיניות ניהול הסיכונים השונים.

חשיפה וניהול של סיכונים אשראי

מדיניות האשראי של החברה מתבססת על פיזור הסיכונים וניהולם המבוקר. הדבר בא לידי ביטוי בפיצול תיק האשראי של החברה בין ענפי המשק השונים ועל פני 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. בהיות האשראי נכס סיכון נקבעו נורמות וכללים לפיהם ינוהל ויבוקר תיק האשראי של החברה בקו עסקים מסוים, במטרה לשפר את איכותו ולהקטין את הסיכון הגלום בניהולו. ניהול תיק האשראי מחייב ביצוע הערכה של רמת הסיכון של הלווים. לצורך כך, נבנים מודלים לתמיכה בתהליך בחינת רמת הסיכון של הלווה. המודלים נחלקים למודלים התנהגותיים המשמשים לדרוג הלווים הפרטיים והעסקיים הקטנים (credit scoring) ומודלים לדירוג סיכון הלווים העסקיים המתבססים על מאפייני הלווה, תחומי פעילותו, הדוחות הכספיים שלו וסיכונים ספציפיים המיוחסים לו.

החלטות בדבר ניהול האשראי הצרכני 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 לאומי קארד, שבהם נלמד מתוך אוכלוסיות העבר של החברה על ההתנהגות העתידית של לקוחותיה. במהלך המחצית השנייה של שנת 2009 הוטמעה בחברה מערכת לניהול אשראי עסקי, המאפשרת בחינה מעמיקה של הישות העסקית וכן ניהול וניתוח דוחות כספים.

ניהול סיכוני שוק וסיכון גיוס נזילות

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

לשם הגבלת רמות החשיפה הוגדר מסמך מדיניות ניהול סיכוני השוק הכולל מגבלות על החשיפות הפיננסיות דלעיל.

החשיפה בבסיס :

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

החשיפה בריבית :

החשיפה לשינויים בריבית נובעת מהפער בין מועדי הפירעון ומועדי שינוי הריבית של הנכסים וההתחייבויות. במסמך מדיניות סיכוני השוק נקבעה מגבלת חשיפה לפיה יבחן מנהל הסיכון את הצורך לרכוש הגנה, תוך בחינת ההשפעה הכוללת על הרווחיות.

סיכון גיוס נזילות :

נזילות מוגדרת כיכולתו של התאגיד לממן גידול בנכסים או לעמוד בפירעון התחייבויותיו.

היכולת לעמוד בסיכון הנזילות כרוכה ברמת הודאות ביחס לאפשרות לגייס מקורות ו/או לממש נכסים, באופן בלתי צפוי ותוך פרק זמן קצר, מבלי שייגרם הפסד מהותי.

במסמך מדיניות סיכון גיוס נזילות נקבע כי מגבלת סיכון גיוס הנזילות הינה עמידה בקווי האשראי העומדים לרשות החברה.

במהלך המחצית הראשונה של שנת 2009, עמדה החברה במגבלות החשיפות שנקבעו לסיכוני השוק השונים.

חשיפה וניהול סיכונים תפעוליים

הנחיות בנושא כלולות במסגרת הוראות ניהול בנקאי תקין 339 וכן הנחיות באזל 2.

הגדרת סיכונים תפעוליים לפי באזל 2: "סיכון להפסד כתוצאה מאי נאותות או מכשל של מתחליכים פנימיים, אנשים או מערכות, או כתוצאה מאירועים חיצוניים".

הגדרת סיכונים תפעוליים לפי הוראה 339: "סיכון להפסד כתוצאה משיטות פגומות לעיבוד נתונים, טעויות אנוש והעדר תהליכי בידוק ובקרה נאותים".

במסגרת פעילות החברה, קיימים סיכונים תפעוליים, אותם יש לזהות, להעריך את הנזק שעלול להיגרם בגין התממשותם, לפקח עליהם ולפעול למזעור הסיכוי להתרחשותם והנזק בגינם.

הסיכון התפעולי המהותי ביותר בחברה הוא הסיכון לפעילות הונאה/גניבה/אובדן בכרטיסי אשראי (fraud/theft).

בחברה פועלת מחלקת ניהול סיכונים, במסגרת אגף 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 אלה מאפשרות למידה וזיהוי של הרגלי ההתנהגות של לקוחות החברה, ומתריעה בעת שמתבצעת פעולה בכרטיס, החורגת מאותם הרגלים.

ביום 2 בפברואר 2009 אושר מסמך מדיניות הסיכונים התפעוליים על ידי דירקטוריון החברה, אשר מתווה תהליך מובנה וברור לניהול הסיכונים התפעוליים.

במחצית הראשונה של שנת 2009 הוקמה ועדת סיכונים תפעוליים בראשות מנהל הסיכונים התפעוליים ובהשתתפות רכזי הסיכונים האגפיים המתכנסת באופן שוטף.

בשנת 2008 סיימה החברה לבצע סקר סיכונים תפעוליים (לאחר שאוחד עם סקר מעילות והונאות שבוצע בשנת 2007). במהלך המחצית הראשונה של שנת 2009 החליטה החברה לאמץ את המתודולוגיה הקיימת בבנק לאומי לצורך כימות הסיכונים והבקורות אשר מופו במסגרת הסקר. התאמת המתודולוגיה וטיוב סקר הסיכונים בלאומי קארד צפויים להסתיים עד סוף שנת 2009. החברה נערכת להשלמת הפערים שעלו במסגרת הסקר.

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. החברה פועלת לפי מסמך מדיניות ניהול סיכונים משפטיים כפי שאושר בדירקטוריון החברה.

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). בהתאם להוראה, ההצהרה אינה מיושמת על פי הדרישות המרחיבות שנקבעו בסעיף 404 של ה- Sox Act המחייב קיום מערך בקרה פנימית על פי מסגרת מוגדרת ומקובלת והרחבה בהיקף ניכר בהשוואה לבקורות הגילוי שהפעלתן נדרשה מהדוחות ליום 30 ביוני 2005 ואילך.

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 בקרות ונהלים לגבי הגילוי ובקרה פנימית על הדיווח כספי-ה הוראה מספר 309 בהוראות ניהול בנקאי תקין. ההוראה מפרטת את הוראות הביצוע הנדרשות מההנהלות 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.

הערכות, בקרות ונהלים לגבי הגילוי

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

במהלך הרבעון שהסתיים ביום 30 ביוני 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.

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.

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
ליום 30 ביוני 2009

תוספת א': שיעורי הכנסה והוצאה על בסיס מאוחד

סכומים מדווחים

מטבע ישראלי לא צמוד

לשלושת החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2009

שיעור הכנסה (הוצאה)	הכנסות (הוצאות)	
	מימון	יתרה ממוצעת(1)
אחוזים	מיליוני ש"ח	
2.1	33	6,506
0.5	*	28
-	-	22
2.1	33	6,556
(1.7)	(3)	819
0.0	*	5,013
0.1	*	114
(0.2)	(3)	5,946
1.9		

נכסים:

חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי
מזומנים ופיקדונות בבנקים
אחר

סך הכל

התחייבויות:

אשראי מתאגידים בנקאיים
זכאים בגין פעילות בכרטיסי אשראי
אחרות

סך הכל

פער הריבית

(1) יתרה ממוצעת המחושבת על בסיס יתרות לכל חודש

* סכום הנמוך מ-1 מיליוני ש"ח

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

סכומים מדווחים

לשלושת החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2009		
שיעור הכנסה (הוצאה)	הכנסות (הוצאות) מימון	יתרה ממוצעת(1)
אחוזים	מיליוני ש"ח	
2.1	33	6,556
(0.2)	(3)	5,946
1.9		
	30	
	(6)	
	24	
		6,556
		56
		6,612
		5,946
		58
		6,004
		608
		153
		10
		751

נכסים כספיים שהניבו הכנסות מימון

התחייבויות כספיות שגרמו הוצאות מימון

פער הריבית

רווח מפעולות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים
הפרשה לחובות מסופקים

רווח מפעולות מימון לאחר ההפרשה לחובות מסופקים

סך הכל
נכסים כספיים שהניבו הכנסות מימון
נכסים כספיים אחרים
סך כל הנכסים הכספיים

סך הכל
התחייבויות כספיות שגרמו הוצאות מימון
התחייבויות כספיות אחרות
סך הכל ההתחייבויות הכספיות

סך הכל עודף נכסים כספיים על התחייבויות כספיות
נכסים לא כספיים
בניכוי התחייבויות לא כספיות
סך כל האמצעים ההוניים

(1) יתרה ממוצעת המחושבת על בסיס יתרות לכל חודש

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

סכומים מדווחים

מטבע ישראלי לא צמוד

לששת החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2009

שיעור הכנסה (הוצאה)	הכנסות (הוצאות)	יתרה ממוצעת(1)
	מימון	
אחוזים	מיליוני ש"ח	
2.1	68	6,465
1.0	*	26
-	-	20
2.1	68	6,511
(2.0)	(8)	826
0.0	*	4,976
0.1	*	116
(0.3)	(8)	5,918
1.8		

נכסים:

חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי
מזומנים ופיקדונות בבנקים
אחר

סך הכל

התחייבויות:

אשראי מתאגידים בנקאיים
זכאים בגין פעילות בכרטיסי אשראי
אחרות

סך הכל

פער הריבית

* סכום הנמוך מ-1 מיליוני ש"ח

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

סכומים מדווחים

לששת החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2009			
שיעור הכנסה (הוצאה)	הכנסות (הוצאות) מימון	יתרה ממוצעת(1)	
אחוזים	מיליוני ש"ח		
2.1	68	6,511	נכסים כספיים שהניבו הכנסות מימון
(0.3)	(8)	5,918	התחייבויות כספיות שגרמו הוצאות מימון
1.8			פער הריבית
	60		רווח מפעולות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים
	(14)		הפרשה לחובות מסופקים
	46		רווח מפעולות מימון לאחר ההפרשה לחובות מסופקים
		6,511	סך הכל
		56	נכסים כספיים שהניבו הכנסות מימון
		6,567	נכסים כספיים אחרים
			סך כל הנכסים הכספיים
		5,918	סך הכל
		56	התחייבויות כספיות שגרמו הוצאות מימון
		5,974	התחייבויות כספיות אחרות
			סך הכל ההתחייבויות הכספיות
		593	סך הכל עודף נכסים כספיים על התחייבויות כספיות
		149	נכסים לא כספיים
		10	בניכוי התחייבויות לא כספיות
		732	סך כל האמצעים ההוניים

הצהרה - (CERTIFICATION)

אני, דן כהן, מצהיר כי:

1. סקרתי את הדוח הרבעוני של לאומי קארד בע"מ ("החברה") לרבעון שהסתיים ביום 30 ביוני 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 הרבעוניים ומידע כספי אחר הכלול בדוח משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, תוצאות הפעולות, השינויים בהון העצמי ותזרימי המזומנים של החברה לימים ולתקופות המוצגים בדוח.
4. אני ואחרים בחברה המצהירים הצהרה זו, אחראים לקביעתם ולקיומם של בקורות ונהלים לגבי הגילוי⁽¹⁾ ולבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי⁽¹⁾ וכן:
 - א. קבענו בקורות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקורות ונהלים כאלה, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לחברה, לרבות 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 בטחון סביר לגבי מהימנות הדיווח הכספי ולכך שהדוחות הכספיים למטרות חיצוניות ערוכים בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים ולהוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו;
 - ג. הערכנו את האפקטיביות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי של החברה והצגנו בדוח את מסקנותינו לגבי האפקטיביות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי, לתום התקופה המכוסה בדוח בהתבסס על הערכתנו, וכן
 - ד. גילינו בדוח כל שינוי בבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי שאירע ברבעון זה שהשפיע באופן מהותי, או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי; וכן
5. אני ואחרים בחברה המצהירים הצהרה זו גילינו לרואה החשבון המבקר, לדירקטוריון ולועדת 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.

19 באוגוסט 2009

דן כהן
מנהל כללי

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

הצהרה - (CERTIFICATION)

אני, חגי היר, מצהיר כי:

1. סקרתי את הדוח הרבעוני של לאומי קארד בע"מ ("החברה") לרבעון שהסתיים ביום 30 ביוני 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 הרבעוניים ומידע כספי אחר הכלול בדוח משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, תוצאות הפעולות, השינויים בהון העצמי ותזרימי המזומנים של החברה לימים ולתקופות המוצגים בדוח.
4. אני ואחרים בחברה המצהירים הצהרה זו, אחראים לקביעתם ולקיומם של בקורות ונהלים לגבי הגילוי⁽¹⁾ ולבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי⁽¹⁾ וכן:
 - א. קבענו בקורות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקורות ונהלים כאלה, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לחברה, לרבות 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 בטחון סביר לגבי מהימנות הדיווח הכספי ולכך שהדוחות הכספיים למטרות חיצוניות ערוכים בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים ולהוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו;
 - ג. הערכנו את האפקטיביות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי של החברה והצגנו בדוח את מסקנותינו לגבי האפקטיביות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי, לתום התקופה המכוסה בדוח בהתבסס על הערכתנו, וכן
 - ד. גילינו בדוח כל שינוי בבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי שאירע ברבעון זה שהשפיע באופן מהותי, או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי; וכן
5. אני ואחרים בחברה המצהירים הצהרה זו גילינו לרואה החשבון המבקר, לדירקטוריון ולועדת 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.

19 באוגוסט 2009

חגי היר
משנה למנהל כללי,
מנהל אגף כספים

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

**תמצית דוחות כספיים
ביניים מאוחדים
ליום 30 ביוני 2009
(בלתי מבוקרים)**

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

מבוא

סקרנו את המידע הכספי המצורף של לאומי קארד בע"מ והחברות המאוחדות שלה, הכולל את המאזן התמציתי ביניים המאוחד ליום 30 ביוני 2009 ואת הדוחות התמציתיים ביניים המאוחדים על רווח והפסד, השינויים בהון העצמי ותזרימי המזומנים לתקופות של שישה ושלשה חודשים שהסתיימו באותו תאריך. הדירקטוריון והנהלה אחראים לעריכה ולהצגה של מידע כספי לתקופת ביניים זו בהתאם לתקן חשבונאות 14 של המוסד הישראלי לתקינה בחשבונאות "דיווח כספי לתקופות ביניים" ובהתאם להוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו. אחריותנו היא להביע מסקנה על מידע כספי לתקופת ביניים זו בהתבסס על סקירתנו.

היקף הסקירה

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

מסקנה

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

בכבוד רב,

סומך חייקין
רואי חשבון

19 באוגוסט 2009

תמצית מאזנים ביניים מאוחדים ליום

סכומים מדווחים				
31 בדצמבר 2008 (מבוקר) מיליוני ש"ח	30 ביוני 2008 (בלתי מבוקר) מיליוני ש"ח	30 ביוני 2009 (בלתי מבוקר) מיליוני ש"ח	באור	
נכסים				
31	23	24		מזומנים ופקדונות בבנקים
6,456	*6,154	6,544	4	חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי
9	8	9		השקעות בחברות כלולות ואחרות
122	114	135		ציוד
24	*26	32		נכסים אחרים
6,642	6,325	6,744		סך כל הנכסים
התחייבויות:				
853	754	864		אשראי מתאגידים בנקאיים
4,977	4,848	4,994	5	זכאים בגין פעילות בכרטיסי אשראי
116	91	122		התחייבויות אחרות
5,946	5,693	5,980		סך כל ההתחייבויות
			7	התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות
696	632	764	6	הון עצמי
6,642	6,325	6,744		סך הכל ההתחייבויות וההון

* סווג מחדש.

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: 19 באוגוסט 2009

הבאורים לתמצית הדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

תמצית דוחות רווח והפסד ביניים מאוחדים

					סכומים מדווחים	
לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2008	לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום		לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום		באור	
	30 ביוני 2008	30 ביוני 2009	30 ביוני 2008	30 ביוני 2009		
(מבוקר) מיליוני ש"ח	(בלתי מבוקר) מיליוני ש"ח	(בלתי מבוקר) מיליוני ש"ח	(בלתי מבוקר) מיליוני ש"ח	(בלתי מבוקר) מיליוני ש"ח		
679	328	335	**168	171	8	הכנסות מעסקאות בכרטיסי אשראי רווח מפעילות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים אחרות
109	**49	60	**26	30		
1	**1	8	** *	7		
789	378	403	194	208		סך הכל ההכנסות
הוצאות						
**29	**10	14	**5	6		הפרשה לחובות מסופקים תפעול
**309	**146	167	**75	86		מכירה ושיווק
162	78	75	**39	39		הנהלה וכלליות
37	17	17	10	9		תשלומים לבנקים
73	38	36	19	18		
610	289	309	148	158		סך כל ההוצאות
179	89	94	46	50		רווח מפעולות רגילות לפני מיסים
51	25	26	13	14		הפרשה למיסים על הרווח מפעולות רגילות
128	64	68	33	36		רווח מפעולות רגילות לאחר מיסים
1	1	*	*	*		חלק החברה ברווחים מפעולות רגילות של חברות כלולות לאחר השפעת המס חלקם של בעלי מניות חיצוניים בהפסדים מפעולות רגילות לאחר מיסים של חברה מאוחדת
*	*	-	-	-		
129	65	68	33	36		רווח נקי מפעולות רגילות
17	17	-	17	-		רווח מפעולות בלתי רגילות לאחר מיסים
146	82	68	50	36		רווח נקי
רווח למניה רגילה (בש"ח):						
5.63	3.13	2.72	1.52	1.44		רווח בסיסי: רווח נקי מפעולות רגילות רווח נקי מפעולות בלתי רגילות לאחר מיסים
0.74	0.82	-	0.78	-		
6.37	3.95	2.72	2.30	1.44		סה"כ
אלפים						
22,917	20,833	25,000	21,667	25,000		מספר המניות בנות 1 ש"ח ערך נקוב ששימשו לחישוב הרווח למניה

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

הבאורים לתמצית הדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

תמצית דוחות ביניים על השינויים בהון העצמי

סכומים מדווחים

סך הכל הון עצמי	עודפים	קרן הון מפעולות עם בעל שליטה	פרמיה על מניות	הון מניות נפרע	
728	314	33	355	26	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2009 (בלתי מבוקר)
36	36	-	-	-	יתרה ליום 1 באפריל 2009
764	350	33	355	26	רווח נקי לתקופה
					יתרה ליום 30 ביוני 2009
222	168	33	-	21	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2008 (בלתי מבוקר)
360	-	-	355	5	יתרה ליום 1 באפריל 2008
50	50	-	-	-	הנפקת מניות
632	218	33	355	26	רווח נקי לתקופה
					יתרה ליום 30 ביוני 2008
696	282	33	355	26	לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2009 (מבוקר)
68	68	-	-	-	יתרה ליום 1 בינואר 2009 (מבוקר)
764	350	33	355	26	רווח נקי לתקופה (בלתי מבוקר)
					יתרה ליום 30 ביוני 2009 (בלתי מבוקר)

תמצית דוחות ביניים על השינויים בהון העצמי

סך הכל הון עצמי	עודפים	קרן הון מפעולות עם בעל שליטה	פרמיה על מניות	הון מניות נפרע	
190	136	33	-	21	יתרה ליום 1 בינואר 2008 (מבוקר)
360	-	-	355	5	הנפקת מניות (בלתי מבוקר)
82	82	-	-	-	רווח נקי לתקופה (בלתי מבוקר)
<u>632</u>	<u>218</u>	<u>33</u>	<u>355</u>	<u>26</u>	יתרה ליום 30 ביוני 2008 (בלתי מבוקר)

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

הבאורים לתמצית הדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

תמצית דוחות על תזרימי מזומנים ביניים מאוחדים

סכומים מדווחים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2008 (מבוקר) מיליוני ש"ח	לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2009 (בלתי מבוקר) מיליוני ש"ח	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2009 (בלתי מבוקר) מיליוני ש"ח	
146	68	36	תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת
			רווח נקי לתקופה התאמות הדרושות כדי להציג את תזרימי המזומנים מפעילות שוטפת:
			חלקם של בעלי מניות חיצוניים בהפסד של חברה מאוחדת
*	-	-	פחת על ציוד
46	25	13	הפרשה לחובות מסופקים
**29	14	6	רווח מממוש השקעה בחברות מוחזקות, נטו
(23)	-	-	מיסים נדחים, נטו
1	-	1	פיצויי פרישה - גידול בעודף העתודה על היעודה
1	-	-	אחר
(1)	(8)	(5)	
199	99	51	מזומנים נטו מפעילות שוטפת
			תזרימי מזומנים מפעילות בנכסים
** (328)	31	27	אשראי למחזיקי כרטיס ולבתי עסק, נטו
** (336)	(133)	(80)	עליה בחייבים אחרים בגין פעילות בכרטיסי אשראי, נטו
(4)	-	-	השקעות בחברות כלולות
(5)	-	-	רכישה נוספת של מניות בחברות מאוחדות
37	-	-	תמורה מממוש השקעות בחברות כלולות
(55)	(38)	(16)	רכישת ציוד
(691)	(140)	(69)	מזומנים נטו מפעילות בנכסים
			תזרימי מזומנים מפעילות בהתחייבויות ובהון
103	11	51	אשראי לזמן קצר מתאגידים בנקאיים, נטו
250	17	(26)	עליה (ירידה) בזכאים בגין פעילות בכרטיסי אשראי, נטו
22	6	(10)	עליה (ירידה) בהתחייבויות אחרות
(230)	-	-	פדיון שטרי הון
360	-	-	הנפקת הון
505	34	15	מזומנים נטו מפעילות בהתחייבויות
			עליה (ירידה) במזומנים ושווי מזומנים
13	(7)	(3)	יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה
18	31	27	
31	24	24	יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף התקופה

* סכום הנמוך מ-1 מיליוני ש"ח.

** סווג מחדש.

באור 1 - כללי

- א. 1. דוחות ביניים אלה נערכו על פי הכללים החשבונאיים המקובלים כמתחייב לצורך עריכת דוחות כספיים לתקופות ביניים בהתאם לתקן 14 של המוסד הישראלי לתקינה בחשבונאות.
2. דוחות הביניים נערכו ליום 30 ביוני 2009 ולתקופות של שישה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך. יש לעיין בדוחות אלה בהקשר לדוחות הכספיים השנתיים של החברה ליום 31 בדצמבר 2008 ולשנה שהסתיימה באותו תאריך ולבאורים אשר נלוו אליהם (להלן - הדוחות השנתיים).
3. הדוחות השנתיים והרבעוניים נערכו בהתאם להוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו בעקבות פרסום מתכונת דוחות לציבור של חברות כרטיסי אשראי על ידי המפקח ובהתאם לכללי חשבונאות מקובלים.
4. עיקרי המדיניות החשבונאית יושמו בדוחות ביניים אלה באופן עקבי ליישום דוחות השנתיים פרט למפורט בסעיף ב'.

ב. 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.

בהתאם לתקן, לצורך בחינת ירידת ערך, מוניטין שנרכש במהלך של צירוף עסקים, יוקצה ממועד הרכישה לכל אחת מיחידות המניבות-מזומנים או קבוצות של היחידות המניבות-מזומנים של הנרכש ולכל אחת מהיחידות המניבות מזומנים או קבוצות של היחידות מניבות מזומנים של הרוכש, אשר חזויות ליהנות מהסינרגיות של הצירוף, זאת ללא קשר אם נכסים אחרים או התחייבויות אחרות של הגוף שנרכש שויכו ליחידות או קבוצות של יחידות אלה. בסיס ההקצאה יהיה לפי יחסי שווי הוגן של היחידות נכון ליום הרכישה. כך ירידת ערך של מוניטין תיבחן ברמה המשקפת את הדרך שבה הישות מנהלת את פעילויותיה ואשר אליהן משויך המוניטין. עוד קובע התקן כי כל יחידה או קבוצות של יחידות, אליהן הוקצה המוניטין, תייצג את הרמה הנמוכה ביותר שבה קיים מעקב של מוניטין לצרכי הנהלה פנימיים וכן לא תהיה גדולה ממגזר כפי שנקבע בהתאם לתקן חשבונאות מספר 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 השבה 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 הוקצה ראשית למוניטין בחשבון ההשקעה ויתרת ההפסד 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 מיישמות 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.

ג. גילוי השפעה של תקני חשבונאות חדשים בתקופה שלפני יישומם

(1) בחודש יולי 2006 פרסם המוסד הישראלי לתקינה בחשבונאות את תקן חשבונאות מספר 29 "אימוץ תקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS)" (להלן - "התקן"). התקן קובע כי ישויות הכפופות לחוק ניירות ערך, התשכ"ח - 1968 ומחויבות לדווח על פי תקנותיו של חוק זה, יערכו את דוחותיהן הכספיים לפי תקני IFRS לתקופות המתחילות החל מיום 1 בינואר 2008.

האמור אינו חל על תאגידי בנקאיים וחברות כרטיסי אשראי שדוחותיהם הכספיים ערוכים לפי הוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו.

באור 1 - כללי (המשך)

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

(1) בהתייחס לאופן יישום התקן על ידי תאגידים בנקאיים המפקח על הבנקים הודיע, בין היתר, כי במחצית השנייה של שנת 2009 יפרסם את החלטתו לגבי מועד היישום של תקני IFRS הנוגעים לליבת העסק הבנקאי. בחודש יוני 2009 פרסם הפיקוח על הבנקים חוזר בנושא "דיווח של תאגידים בנקאיים וחברות כרטיסי אשראי בישראל לפי תקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS)" אשר קובע 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 הבנקאיים 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 בכונת הפיקוח על הבנקים לקבל במהלך שנת 2011 החלטה סופית בנושא זה. ההחלטה הסופית תקבע בהתחשב בלוח הזמנים שיקבע בארה"ב ובהתקדמות תהליך ההתכנסות בין גופי התקינה הבינלאומית והאמריקאית.

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

לפיכך, עד לתאריכי היעד לאימוץ תקני ה-IFRS כאמור לעיל, דוחות של תאגיד בנקאי או חברת כרטיסי אשראי ימשיכו להיות ערוכים לפי הוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו. בשלב זה לא נקבעו הנחיות כלשהן לגבי הוראות המעבר שיחולו בעת אימות התקנים הבינלאומיים לראשונה.

(2) בחודש דצמבר 2006 פרסם המוסד הישראלי לתקינה בחשבונאות את תקן חשבונאות מספר 23, "הטיפול החשבונאי בעסקאות בין ישות לבין בעל שליטה בה" (להלן - "התקן"). התקן מחליף את תקנות ניירות ערך (הצגת פעולות בין תאגיד לבין בעל שליטה בו בדוחות הכספיים), התשנ"ו - 1996, כפי שאומצו בהוראות הדיווח לציבור של המפקח על הבנקים. התקן קובע כי נכסים והתחייבויות שלגביהם בוצעה עסקה בין הישות לבין בעל השליטה בה ימדדו במועד העסקה לפי שווי הוגן וההפרש בין השווי הוגן לבין התמורה שנוקפה בעסקה ייזקף להון העצמי. הפרש בחובה מהוהו במהותו דיבידנד ולכן מקטין את יתרת העודפים. הפרש בזכות מהוהו במהותו השקעת בעלים ולכן יוצג בסעיף נפרד בהון העצמי שייקרא "קרן הון מעסקה בין ישות לבין בעל השליטה בה". התקן דן בשלוש סוגיות הנוגעות לעסקאות בין ישות לבין בעל השליטה בה, כדלקמן: העברת נכס לישות מבעל השליטה, או לחילופין, העברת נכס מהישות לבעל השליטה; נטילת התחייבות של הישות כלפי צד שלישי, במלואה או חלקה, על ידי בעל השליטה, שיפוי הישות על ידי בעל השליטה בה בין הוצאה, וויתור בעל השליטה לישות על חוב שמגיע לו מהישות, במלואו או בחלקו; והלוואות שניתנו לבעל השליטה או הלוואות שהתקבלו מבעל השליטה. כמו כן, קובע התקן את הגילוי שיש לתת בדוחות הכספיים בנוגע לעסקאות בין הישות לבין בעל השליטה בה במהלך התקופה.

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

- תקני הדיווח הכספי הבין-לאומיים;
- בהיעדר התייחסות ספציפית בתקני הדיווח הכספי הבינלאומיים, יישמו כללי החשבונאות המקובלים בארה"ב החלים על תאגידים בנקאיים בארה"ב, בתנאי שהם לא סותרים את תקני הדיווח הכספי הבינלאומיים;
- בהיעדר התייחסות בכללי החשבונאות המקובלים בארה"ב יש ליישם את החלקים בתקן 23, בתנאי שאינם סותרים את תקני הדיווח הכספי הבין-לאומיים וגם את הכללים המקובלים בארה"ב כאמור לעיל.

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

באור 1 - כללי (המשך)

ד. המדידה והגילוי של חובות פגומים, סיכון אשראי והפרשה להפסדי אשראי

ביום 31 בדצמבר 2007 פרסם 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 החל מיום 1 בינואר 2010. 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. בנוסף לאמור לעיל, על פי החוזר נדרש לקיים, כחשבון התחייבותי נפרד, הפרשה ברמה מתאימה כדי לכסות הפסדי אשראי צפויים הקשורים למכשירי אשראי חוץ מאזניים, כגון התקשרויות למתן אשראי וערבויות. 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.

הוראה זו תיושם בדוחות הכספיים של תאגידים בנקאיים וחברות כרטיסי אשראי, החל מהדוחות ליום 1 בינואר 2010 (להלן - "מועד היישום לראשונה") ואילך. ההוראה לא תיושם למפרע בדוחות כספיים לתקופות קודמות. לחילופין במועד היישום לראשונה תאגידים בנקאיים וחברות כרטיסי אשראי יידרשו, בין היתר:

- למחוק חשבונאית כל חוב אשר במועד זה עומד בתנאים למחיקה חשבונאית.
- לסווג בסיווג של השגחה מיוחדת, נחות, או פגום, כל חוב אשר עומד בתנאים לסיווג כאמור.
- לבטל את כל הכנסות הריבית שנצברו ולא שולמו בגין כל חוב אשר במועד זה עומד בתנאים המתייחסים.
- לבחון את הצורך בהתאמת יתרת מסים שוטפים ומסים נדחים לקבל ולשלם.

התאמות של יתרת ההפרשה להפסדי אשראי בגין אשראי לציבור ובגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים ליום 1 בינואר 2010 לדרישות הוראה זו, לרבות דרישות קביעת ההפרשה 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.

החברה פועלת ליישום ההוראות כנדרש על פי הנחיות המפקח על הבנקים. הפרויקט מנוהל על ידי הנהלת אגף עסקים ואשראי ובשיתוף החשבונאי הראשי וסמנכ"ל הכספים ולצורך יישומו, החברה נעזרת בשירותי יועצים חיצוניים. כמו כן הוקמה ועדת היגוי הכוללת נציגים מהאגפים השונים ונציגי היועצים החיצוניים.

במסגרת היערכות החברה ליישום ההוראה, נעשה מיפוי של התשתית המכוננית הקיימת היום במחלקת אשראי בכל הנוגע לטיפול בהפרשות לחובות מסופקים ולאופן חישובן והוחל בהגדרת דרישות למיכון הנושאים השונים כמתבקש מיישום ההוראה.

יישום דרישות ההוראה מחייב שדרוג של המערכת 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.

ביום 28 ביולי 2009 פרסם המפקח על הבנקים טיוטת חוזר בדבר "מדידה וגילוי של חובות פגומים, סיכון אשראי והפרשה להפסדי אשראי". על פי טיוטת חוזר זה מועד תחולה של ההוראה נדחה ליום 30 ביוני 2010.

בנוסף, לאור ההשפעה המהותית הצפויה לנבוע מיישום ההוראות החדשות לניהול ולדיווח הכספי, נדרש, על פי טיוטת חוזר מיום 28 ביולי 2009, לשלוח למפקח על הבנקים דיווח במתכונת הנדרשת בחוזר על הנתונים שהיו נכללים בדוחות הכספים של החברה אילו היו מיושמות ההוראות החדשות בנתוני 31 בדצמבר 2009. על פי הוראות המפקח יש לשלוח דיווח זה לא יאוחר מיום 15 באפריל 2010.

ליישום ההוראה עלולה להיות השפעה על התוצאות המדווחות של החברה ואולם בשלב זה לא ניתן להעריך את עוצמת ההשפעה והיקפה.

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

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

שער החליפין של הדולר של ארה"ב	מדד המחירים לצרכן - מדד בגין	
(6.42)	2.27	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2009
(5.66)	2.24	30 ביוני 2008
3.08	2.13	לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2009
(12.84)	2.34	30 ביוני 2008
(1.14)	3.80	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2008

באור 3 - מיסים על הכנסה

א. 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 תקבל ביטוי במסגרת הדוחות הכספיים לרבעון השלישי של שנת 2009 באופן של קיטון יתרת נכס מס נדחה והכרה בהוצאות בסכום שאינו מהותי.

ב. ביום 1 ביולי 2009 פורסם ברשומות צו מס ערך מוסף (שיעור המס על מלכ"רים ומוסדות כספיים) (הוראת שעה), התשס"ט 2009, לפיו בתקופה שמיום 1 ביולי 2009 ועד ליום 31 בדצמבר 2010 יהא שיעור מס השכר ומס הרווח המוטל על מוסדות כספיים 16.5% במקום 15.5% (להלן - התיקון).

בהתאם לתיקון, שיעור מס הרווח החדש יחול ביחס למחצית מהרווח בשנת 2009. לאור זאת, בשנת 2009 שיעור מס הרווח יהא 16% ובשנת 2010 שיעור מס הרווח יהא 16.5%.

לאור העובדה שהתיקון הושלם למעשה במהלך תקופת הדיווח, המסים השוטפים ליום 30 ביוני 2009 בחברות הבנות שהינן מוסד כספי חושבו בהתאם לשיעורי המס המתוקנים. השפעת השינוי לתקופות של שישה ושלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2009 אינה מהותית.

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 - 35.62% ובשנת 2011 - 35.06%, בשנת 2012 - 33.33%, בשנת 2013 - 32.47%, בשנת 2014 - 31.60%, בשנת 2015 - 30.74% ובשנת 2016 ואילך - 29%.

באור 4 - חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי

31 בדצמבר 2008	30 ביוני 2008	30 ביוני 2009		
		שיעור ריבית ממוצעת שנתית		
(מבוקר) מיליוני ש"ח	(בלתי מבוקר) מיליוני ש"ח	(בלתי מבוקר) מיליוני ש"ח	לעסקאות בחודש האחרון	ליתרה ביום
			(בלתי מבוקר) %	(בלתי מבוקר) %
**4,880	**4,766	4,927		חייבים בגין כרטיסי אשראי (1)(2)
936	801	969	10.1	אשראי למחזיקי כרטיס (2)
**342	**330	277	5.9	אשראי לבתי עסק
6,158	5,897	6,173		סך הכל
** (37)	** (29)	(40)		בניכוי: הפרשה לחובות מסופקים
6,121	5,868	6,133		סך הכל חייבים ואשראי למחזיקי כרטיס אשראי ולבתי עסק
333	281	409		חברות כרטיסי אשראי וארגונים בינלאומיים
2	2	1		הכנסות לקבל
** *	3	1		חייבים אחרים
6,456	6,154	6,544		סך הכל חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי
3,838	3,832	3,802		(1) מזה באחריות בנקים

(2) חייבים בגין כרטיסי אשראי - ללא חיוב ריבית כולל יתרות בגין עסקאות רגילות, עסקאות בתשלומים על חשבון בית העסק ועסקאות אחרות.
אשראי למחזיקי כרטיס - עם חיוב ריבית כולל עסקאות קרדיט, עסקאות בכרטיסי אשראי מתגלגל, אשראי ישיר ועסקאות אחרות.
* סכום הנמוך מ-1 מיליוני ש"ח
** סוג מחדש.

באור 5 - זכאים בגין פעילות כרטיסי אשראי

31 בדצמבר 2008 (מבוקר) מיליוני ש"ח	30 ביוני 2008 (בלתי מבוקר) מיליוני ש"ח	30 ביוני 2009 (בלתי מבוקר) מיליוני ש"ח	
4,624	4,559	4,583	בתי עסק (1)
18	18	21	התחייבויות בגין פיקדונות
277	220	325	חברות כרטיסי אשראי
9	7	8	הכנסות מראש
40	37	45	הפרשה בגין נקודות (2)
9	7	12	אחרים
4,977	4,848	4,994	

(1) בניכוי יתרות בגין מקדמות ששולמו לבתי עסק בסך 101 מיליוני ש"ח (31 בדצמבר 2008 - 27 מיליוני ש"ח, 30 ביוני 2008 - 8 מיליוני ש"ח) ובגין ניכיון עסקאות בכרטיסי אשראי לבתי עסק בסך 509 מיליוני ש"ח (31 בדצמבר 2008 - 446 מיליוני ש"ח, 30 ביוני 2008 - 415 מיליוני ש"ח).

(2) הלקוח מזוכה בנקודה על כל 25 ש"ח המחויבים בגין עסקות שביצע בכרטיס האשראי (בכרטיסי אשראי מתגלגל "מולטי פלטינה" ו-"מולטי ביזנס" - נקודה לכל 12.5 ש"ח). החברה מפרסמת מעת לעת הטבות ומבצעים שיווקיים ואת שוויים בנקודות ו/או בכסף והלקוח רשאי לבחור בכל מבצע והטבה ולממשם במידה וצבר לזכותו את מספר הנקודות הדרוש. נקודות שלא נוצלו עומדות לזכות הלקוח והחברה מבצעת הפרשה בגינן.

באור 6 - הלימות ההון לפי הוראות המפקח על הבנקים

א. הלימות ההון לפי הוראות המפקח על הבנקים

1. הון לצורך חישוב יחס ההון:

31 בדצמבר 2008 יתרות מיליוני ש"ח	30 ביוני 2008 יתרות מיליוני ש"ח	30 ביוני 2009 יתרות מיליוני ש"ח	
695	631	763	הון ראשוני (1)

(1) הון כפי שמופיע בדוח על השינויים בהון העצמי בניכוי 1 מיליון ש"ח בגין מוניטין.

באור 6 - הלימות ההון לפי הוראות המפקח על הבנקים (המשך)

2. יתרות משוקללות של סיכון:

דרישות ההון מיליוני ש"ח	יתרות סיכון מיליוני ש"ח	ניכוי מההון מיליוני ש"ח	2009 ביוני				שווה ערך מאזני מיליוני ש"ח	יתרות מיליוני ש"ח	סיכון אשראי
			100%	50%	20%	שיעורי שקלול 0%			
								נכסים	
*	5	-	-	-	24	-	24	מזומנים ופקדונות בבנקים	
315	3,502	-	2,742	-	3,802	-	6,544	חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי	
1	8	1	8	-	-	-	9	השקעות בחברות כלולות	
12	135	-	135	-	-	-	135	ציוד	
2	21	-	21	-	-	11	32	נכסים אחרים	
330	3,671	1	2,906	-	3,826	11	6,744	סה"כ נכסים	
								מכשירים חוץ מאזניים	
-	-	-	-	-	-	-	17,001	יתרות לניצול של מסגרות כרטיסים	
8	90	-	90	-	-	-	90	ערבויות	
8	90	-	90	-	-	-	90	סה"כ מכשירים חוץ מאזניים	
338	3,761	1	2,996	-	3,826	11	23,835	סך כל נכסי סיכון אשראי	
*	3	-	-	-	-	-	-	סיכונים שוק - בגין מטבע חוץ	
338	3,764	1	2,996	-	3,826	11	23,835	סה"כ נכסי סיכון	

* סכום הנמוך מ- 1 מיליוני ש"ח

באור 6 - הלימות ההון לפי הוראות המפקח על הבנקים (המשך)

2. יתרות משוקללות של סיכון:

דרישות ההון מיליוני ש"ח	יתרות סיכון מיליוני ש"ח	ניכוי מההון מיליוני ש"ח	2008 ביוני 30					יתרות מיליוני ש"ח	סיכון אשראי
			שיעורי שקלול						
			100%	50%	20%	0%	שווה ערך מאזני מיליוני ש"ח		
								נכסים	
*	5	-	-	-	23	-	23	מזומנים ופקדונות בבנקים	
278	3,086	-	2,319	-	3,835	-	**6,154	חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי	
1	7	1	7	-	-	-	8	השקעות בחברות כלולות	
10	114	-	114	-	-	-	114	ציוד	
2	25	-	25	-	-	1	**26	נכסים אחרים	
291	3,237	1	2,465	-	3,858	1	6,325	סה"כ נכסים	
								מכשירים חוץ מאזניים	
								יתרות לניצול של מסגרות	
-	-	-	-	-	-	-	-	**15,520	כרטיסים
7	75	-	75	-	-	-	75	ערבויות	
7	75	-	75	-	-	-	75	סה"כ מכשירים חוץ מאזניים	
298	3,312	1	2,540	-	3,858	1	75	21,920	סך כל נכסי סיכון אשראי
*	2	-	-	-	-	-	-	-	סיכונים שוק - בגין מטבע חוץ
298	3,314	1	2,540	-	3,858	1	75	21,920	סה"כ נכסי סיכון

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

באור 6 - הלימות ההון לפי הוראות המפקח על הבנקים (המשך)

2. יתרות משוקללות של סיכון:

		31 בדצמבר 2008						סיכון אשראי	
דרישות ההון	יתרות סיכון	ניכוי מההון	שיעורי שקלול				שווה ערך מאזני	יתרות	
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	100%	50%	20%	0%	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	
								נכסים	
*	6	-	-	-	31	-		31	מזומנים ופקדונות בבנקים
305	3,386	-	2,618	-	3,838	-		6,456	חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי
1	8	1	8	-	-	-		9	השקעות בחברות כלולות
11	122	-	122	-	-	-		122	ציוד
2	20	-	20	-	-	4		24	נכסים אחרים
319	3,542	1	2,768	-	3,869	4		6,642	סה"כ נכסים
									מכשירים חוץ מאזניים
									יתרות לניצול של מסגרות כרטיסים
-	-	-	-	-	-	-	-	16,328	ערבויות
9	95	-	95	-	-	-	95	95	
9	95	-	95	-	-	-	95	16,423	סה"כ מכשירים חוץ מאזניים
328	3,637	1	2,863	-	3,869	4	95	23,065	סך כל נכסי סיכון אשראי
*	**5	-	-	-	-	-	-	-	סיכון שוק - בגין מטבע חוץ
328	3,642	1	2,863	-	3,869	4	95	23,065	סה"כ נכסי סיכון

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

באור 6 - הלימות ההון לפי הוראות המפקח על הבנקים (המשך)

3. יחס הון לרכיבי סיכון

31 בדצמבר 2008	30 ביוני 2008	30 ביוני 2009
ב-%	ב-%	ב-%
19	19	20
9	9	9

יחסי ההון הראשוני והכולל לרכיבי סיכון
יחס ההון הכולל המזערי הנדרש ע"י המפקח על הבנקים

באור 7 - התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות

31 בדצמבר 2008	30 ביוני 2008	30 ביוני 2009
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח

א. מכשירים פיננסיים חוץ מאזניים

מסגרות אשראי של
כרטיסי אשראי שלא נוצלו:

5,621	4,932	6,209
10,518	*10,405	10,603
189	184	189

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

95	75	90
----	----	----

ערבויות והתחייבויות אחרות

* הוצג מחדש

ב. התקשרויות מיוחדות

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

31 בדצמבר 2008	30 ביוני 2008	30 ביוני 2009
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח

25	22	23
14	15	15
11	12	10
9	10	8
7	8	7
15	18	11
25	*10	15

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

התחייבויות להשקעה בציוד

* הוצג מחדש

באור 7 - התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות (המשך)

ג. התקשרויות עם תאגידים בנקאיים

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

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

מכוח החלטת בית הדין להגבלים עיסקיים מיום 11 בנובמבר 2007, 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 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 שיוורה 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. ביום 30 באפריל 2009 התקבלה בקשת החברות המבקשות להארכה נוספת של תוקף ההיתר הזמני עד לתום 4 חודשים מסיום חקירתו של המומחה ותוקפו של ההיתר הזמני הוארך עד ליום 31 באוקטובר 2009.

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

ה. תביעות משפטיות

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

באור 8 - הכנסות מעסקאות בכרטיסי אשראי

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2008 (מבוקר) מיליוני ש"ח	לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום		לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום		
	30 ביוני 2008 (בלתי מבוקר) מיליוני ש"ח	30 ביוני 2009 (בלתי מבוקר) מיליוני ש"ח	30 ביוני 2008 (בלתי מבוקר) מיליוני ש"ח	30 ביוני 2009 (בלתי מבוקר) מיליוני ש"ח	
540	263	262	135	134	הכנסות מבתי עסק:
10	5	5	3	3	עמלות בתי עסק הכנסות אחרות
550	268	267	138	137	סך כל ההכנסות מבתי עסק - ברוטו
(241)	(121)	(117)	(63)	(61)	בניכוי עמלות למנפיקים אחרים
309	147	150	75	76	סך כל ההכנסות מבתי עסק - נטו
237	118	114	*60	59	הכנסות בגין ממחזיקי כרטיסי אשראי:
97	46	54	24	27	עמלות מנפיק עמלות שירות
36	17	17	9	9	עמלות מעסקאות בחו"ל
370	181	185	93	95	סך כל ההכנסות בגין מחזיקי כרטיסי אשראי
679	328	335	168	171	סך כל ההכנסות מעסקאות בכרטיסי אשראי

* סווג מחדש

באור 9 - מגזרי פעילות

סכומים מדווחים

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

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2009 (בלתי מבוקר)

סך הכל מאוחד מיליוני ש"ח	מגזר הנפקה מיליוני ש"ח	מגזר סליקה מיליוני ש"ח
171	94	77
-	56	(56)
171	150	21
30	21	9
7	6	1
208	177	31
6	5	1
86	63	23
39	34	5
9	7	2
18	18	-
158	127	31
50	50	*
14	14	*
36	36	*
*	*	-
36	36	*

מידע על הרווח והפסד :

הכנסות :

הכנסות עמלות מחיצוניים
 הכנסות עמלות בינמגזרים
 סך הכל

רווח מפעילות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים
 הכנסות אחרות
סך הכנסות

הוצאות :

הפרשה לחובות מסופקים
 הוצאות תפעול
 הוצאות מכירה ושיווק
 הוצאות הנהלה וכלליות
 תשלומים לבנקים
סך כל ההוצאות

רווח מפעולות רגילות לפני מסים

הפרשה למסים על הרווח מפעולות רגילות

רווח מפעולות רגילות לאחר מסים

חלק החברה ברווחים של חברות כלולות

רווח נקי

* סכום הנמוך מ- 1 מיליוני ש"ח.

באור 9 - מגזרי פעילות (המשך)

סכומים מדווחים

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2008 (בלתי מבוקר)		
סך הכל מאוחד	מגזר הנפקה	מגזר סליקה
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח
**168	**92	76
-	61	(61)
<u>168</u>	<u>153</u>	<u>15</u>
**26	**14	**12
** *	** *	** *
<u>194</u>	<u>167</u>	<u>27</u>
**5	4	**1
**75	54	**21
**39	**33	6
10	8	2
19	19	-
<u>148</u>	<u>118</u>	<u>30</u>
46	49	(3)
13	**13	** *
33	36	(3)
*	*	-
33	36	(3)
17	-	17
<u>50</u>	<u>36</u>	<u>14</u>

מידע על הרווח והפסד:

הכנסות:

הכנסות עמלות מחיצוניים
הכנסות עמלות בינמגזרים
סך הכל

רווח מפעילות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים
הכנסות אחרות
סך הכנסות

הוצאות:

הפרשה לחובות מסופקים
הוצאות תפעול
הוצאות מכירה ושיווק
הוצאות הנהלה וכלליות
תשלומים לבנקים
סך כל ההוצאות

רווח (הפסד) מפעולות רגילות לפני מסים

הפרשה למסים (הטבת מס) על הרווח (הפסד) מפעולות רגילות

רווח (הפסד) מפעולות רגילות לאחר מסים

חלק החברה ברווחים של חברות כלולות

רווח נקי (הפסד) מפעולות רגילות

רווח מפעולות בלתי רגילות לאחר מסים

רווח נקי

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

באור 9 - מגזרי פעילות (המשך)

לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2009 (בלתי מבוקר)		
מגזר סליקה	מגזר הנפקה	סך הכל מאוחד
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח
151	184	335
(110)	110	-
41	294	335
20	40	60
2	6	8
63	340	403
2	12	14
46	121	167
11	64	75
4	13	17
-	36	36
63	246	309
*	94	94
*	26	26
*	68	68
-	*	*
*	68	68

מידע על הרווח והפסד:

הכנסות:

הכנסות עמלות מחיצוניים
הכנסות עמלות בינמגזרים
סך הכל

רווח מפעילות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים
הכנסות אחרות
סך הכנסות

הוצאות:

הפרשה לחובות מסופקים
הוצאות תפעול
הוצאות מכירה ושיווק
הוצאות הנהלה וכלליות
תשלומים לבנקים
סך כל ההוצאות

רווח מפעולות רגילות לפני מסים

הפרשה למסים על הרווח מפעולות רגילות

רווח מפעולות רגילות לאחר מסים

חלק החברה ברווחים של חברות כלולות

רווח נקי

* סכום הנמוך מ- 1 מיליוני ש"ח.

באור 9 - מגזרי פעילות (המשך)

סכומים מדווחים

לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2008 (בלתי מבוקר)

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

מידע על הרווח והפסד:

הכנסות:

הכנסות עמלות מחיצוניים
הכנסות עמלות בינמגזרים
סך הכל

148	180	328
(118)	118	-
30	298	328

רווח מפעילות מימון לפני הפרשה
לחובות מסופקים
הכנסות אחרות
סך הכנסות

**21	**28	**49
**1	** *	**1
52	326	378

הוצאות:

הפרשה לחובות מסופקים
הוצאות תפעול
הוצאות מכירה ושיווק
הוצאות הנהלה וכלליות
תשלומים לבנקים
סך כל ההוצאות

**3	7	**10
**38	108	**146
**12	66	78
**4	13	17
-	38	38
57	232	289

רווח (הפסד) מפעולות רגילות לפני מסים

(5)	94	89
-----	----	----

הפרשה למסים (הטבת מס) על הרווח (הפסד) מפעולות רגילות

** (1)	**26	25
--------	------	----

רווח (הפסד) מפעולות רגילות לאחר מסים

(4)	68	64
-----	----	----

חלק החברה ברווחים מפעולות רגילות של חברות
כלולות לאחר השפעת המס
חלקם של בעלי מניות חיצוניים בהפסדים מפעולות רגילות
לאחר מיסים של חברות מאוחדות

1	*	1
** *	-	*

רווח נקי (הפסד) מפעולות רגילות

(3)	68	65
-----	----	----

רווח מפעולות בלתי רגילות לאחר מסים

17	-	17
----	---	----

רווח נקי

14	68	82
----	----	----

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

באור 9 - מגזרי פעילות (המשך)

סכומים מדווחים

לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר 2008		
סך הכל מאוחד	מגזר הנפקה	מגזר סליקה
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח
679	368	311
-	234	(234)
<u>679</u>	<u>602</u>	<u>77</u>
109	64	45
1	-	1
<u>789</u>	<u>666</u>	<u>123</u>
**29	18	**11
**309	224	**85
162	138	24
37	28	9
73	73	-
<u>610</u>	<u>481</u>	<u>129</u>
179	185	(6)
51	52	(1)
128	133	(5)
1	-	1
*	-	*
129	133	(4)
17	-	17
<u>146</u>	<u>133</u>	<u>13</u>

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 מסים

הפרשה למיסים (הטבת מס) על הרווח (הפסד) מפעולות רגילות

רווח (הפסד) מפעולות רגילות לאחר מיסים

חלק החברה ברווחים מפעולות רגילות של חברות כלולות לאחר השפעת המס
חלקם של בעלי מניות חיצוניים בהפסדים מפעולות רגילות לאחר מיסים של חברות מאוחדות

רווח נקי (הפסד) מפעולות רגילות

רווח מפעולות בלתי רגילות לאחר מיסים

רווח נקי

* סכום הנמוך מ- 1 מיליוני ש"ח.