

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

**דוחות כספיים
ליום 30 בספטמבר 2009**

תוכן העניינים

עמוד

דוח הדירקטוריון

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

5 תיאור הפעילות העסקית.....

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

10 רווחיות מגזרי הפעילות בחברה.....

11 התפתחות הנכסים וההתחייבויות.....

11 אמצעים הוניים.....

12 מדיניות חשבונאית בנושאים קריטיים.....

12 פעילות חברות מוחזקות.....

13 גילוי בדבר הליך אישור הדוחות הכספיים.....

14 חקיקה הנוגעת לפעילות כרטיסי אשראי.....

15 מגבלות ופיקוח בקשר עם כרטיסי אשראי.....

19 ניהול סיכונים.....

21 הערכת בקורות ונהלים.....

22 שינויים בהרכב הדירקטוריון.....

22 מינוי משנה למנכ"ל.....

סקירת ההנהלה

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

28 הצהרת המנהל הכללי.....

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

דוחות כספיים

31 דוח סקירה של רואי החשבון.....

32 תמצית מאזנים ביניים מאוחדים.....

33 תמצית דוחות רווח והפסד ביניים מאוחדים.....

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

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

37 ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים.....

**דוח הדירקטוריון
ליום 30 בספטמבר 2009**

הדוחות הכספיים המאוחדים הבלתי מבוקרים של לאומי קארד בע"מ לתשעת החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2009 אושרו בישיבת הדירקטוריון של החברה שהתקיימה ביום 25 בנובמבר 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

ברבעון השני והשלישי של השנה נרשמו בכלכלה העולמית סימנים לשיפור בפעילות הכלכלית, אם כי, בנק ישראל ומוסדות בינלאומיים מעריכים כי ההתאוששות צפויה להיות איטית וממושכת. קרן המטבע הבינלאומית (IMF) העריכה כי הכלכלה העולמית יוצאת מהמיתון. על רקע זה, עדכנה הקרן בחודש אוקטובר 2009 את תחזיתה לצמיחה העולמית לשנת 2009 כלפי מעלה בהשוואה לתחזיות קודמות שפרסמה במהלך השנה.

ברבעון השלישי של השנה הואצה הפעילות הכלכלית בישראל והתמ"ג התרחב בקצב שנתי של כ- 2.2% בהשוואה לרבעון השני. זאת לאחר עליה בתמ"ג בקצב שנתי של כ- 1.0% ברבעון השני של 2009 וירידה של כ- 3.2% ברבעון הראשון של שנת 2009. יש בכך ביטוי לתהליך היציאה של המשק מהמיתון אליו נכנס במחצית השנייה של שנת 2008.

ההוצאה לצריכה פרטית עלתה ברבעון השלישי של שנת 2009 בכ- 8.9% בחישוב שנתי, שפירושו עלייה של כ- 6.9% בחישוב שנתי בהוצאה לנפש. העלייה בהוצאה לצריכה הפרטית לנפש ברבעון השלישי באה בהמשך לעלייה של כ- 6.4% ברבעון השני של שנת 2009 וירידה של כ- 5.2% בחישוב שנתי ברבעון הראשון של שנת 2009.

תוצר הסקטור העסקי, התרחב ברבעון השלישי של השנה בשיעור ריאלי שנתי של כ- 1.6% בהשוואה לרבעון השני של השנה. זאת בהשוואה לקצב צמיחה שנתי של כ- 1.1% ברבעון השני של 2009 וירידה של כ- 4.9% ברבעון הראשון של שנת 2009. האצה זו בקצב הצמיחה, מבטאת את שינוי המגמה החיובי בפעילות הכלכלית של הסקטור העסקי.

סקר החברות של בנק ישראל לרבעון השלישי של השנה מצביע אף הוא על המשך התאוששות הפעילות הכלכלית בסקטור העסקי, כאשר מאזן הנטו (ההפרש בין שיעור החברות והעסקים שדיווחו על גידול לבין שיעורן של אלה שדיווחו על ירידה בפעילות) הצביע על עלייה קלה בעיקר בהשפעת הגידול המתון של הפעילות המקומית. ניתן לראות מגמה זו גם בבחינת ענפי המסחר והבניה וכן בענפי התעשייה. באשר לרבעון האחרון של השנה, צופות החברות בענפי התעשייה (בפרט ענפי היצוא), מסחר, שירותים עסקיים ובניה - לגידול בפעילות הכלכלית.

למגמות כלכליות אלה תתכן השפעה על הפעילות בשוק כרטיסי האשראי ברבעון הרביעי 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 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 תשעת החודשים הראשונים של שנת 2009 פעילות זו אינה מהותית.

הגדרות:

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

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

סך הכל	כרטיסים לא פעילים	כרטיסים פעילים	
1,221	156	1,065	כרטיסים בנקאיים כרטיסים חוץ בנקאיים
487	98	389	
1,708	254	1,454	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 בספטמבר 2008 (באלפים) :

סך הכל	כרטיסים לא פעילים	כרטיסים פעילים	
1,223	160	1,063	כרטיסים בנקאיים
377	72	305	כרטיסים חוץ בנקאיים
1,600	232	1,368	סך הכל

מחזור הנפקה (במיליוני ש"ח) :

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		
	2008	2008	2008	2009	
34,054	25,727	25,506	9,062	9,112	כרטיסים בנקאיים
7,311	5,366	6,613	1,998	2,465	כרטיסים חוץ בנקאיים
41,365	31,093	32,119	11,060	11,577	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, 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 הסתכם בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2009 ב- 108 מיליון ש"ח בהשוואה ל- 107 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

הרווח הנקי מפעולות רגילות לאחר מיסים ברבעון השלישי של שנת 2009 הסתכם ב- 40 מיליון ש"ח בהשוואה ל- 42 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

הרווח הנקי הסתכם בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2009 ב- 108 מיליון ש"ח בהשוואה ל- 124 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 בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2009 ב- 615 מיליון ש"ח בהשוואה ל- 588 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד - גידול של כ- 5%.

סך ההכנסות ברבעון השלישי של שנת 2009 הסתכם ב- 212 מיליון ש"ח בהשוואה ל- 210 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד - גידול של כ- 1%.

הכנסות מעסקאות בכרטיסי אשראי הסתכמו בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2009 ב- 517 מיליון ש"ח בהשוואה ל- 507 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

סך ההכנסות מעסקאות בכרטיסי אשראי הסתכם ברבעון השלישי של שנת 2009 ב- 182 מיליון ש"ח בהשוואה ל- 179 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

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 בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2009 ב- 89 מיליון ש"ח בהשוואה ל- 80 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

הרווח מפעילות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים הסתכם ברבעון השלישי של שנת 2009 ב- 29 מיליון ש"ח בהשוואה ל- 31 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

הכנסות אחרות הסתכמו בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2009 ב- 9 מיליון ש"ח בהשוואה ל- 1 מיליון ש"ח בתקופה מקבילה אשתקד. הגידול בהכנסות אחרות של החברה בסך 8 מיליון ש"ח נובע בעיקר ממכירת מניות מסטרקארד במהלך הרבעון השני של השנה, אשר הונפקו לחברה בשנת 2005 במסגרת שינויי מבנה ההתארגנות של ארגון מסטרקארד העולמי והפיכתו לחברה ציבורית.

סך כל ההוצאות הסתכם בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2009 ב- 465 מיליון ש"ח בהשוואה ל- 441 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד - גידול של כ- 5%.

ההוצאות בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2009 מהוות כ- 76% מסך כל ההכנסות, בהשוואה ל- 75% בתקופה המקבילה אשתקד.

סך ההוצאות ברבעון השלישי של שנת 2009 הסתכם ב- 156 מיליון ש"ח בהשוואה ל- 152 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד - גידול של כ- 3%.

הוצאות הפרשה לחובות מסופקים הסתכמו בתשעת החודשים של שנת 2009 ב- 21 מיליון ש"ח, בהשוואה ל- 16 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד - גידול של כ- 31%.

סך ההוצאות ברבעון השלישי של שנת 2009 הסתכם ב- 7 מיליון ש"ח בהשוואה ל- 6 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד - גידול של כ- 17%.

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 בספטמבר 2009 ב- 68 מיליון ש"ח בהשוואה ל- 50 מיליון ש"ח בסוף שנת 2008 - גידול של כ- 36% ובהשוואה ל- 36 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של כ- 89%.

הוצאות תפעול הסתכמו בתשעת החודשים של שנת 2009 ב- 246 מיליון ש"ח, בהשוואה ל- 223 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד - גידול של כ- 10%.

סך הוצאות התפעול ברבעון השלישי של שנת 2009 הסתכם ב- 79 מיליון ש"ח בהשוואה ל- 77 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד - גידול של כ- 3%.

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 בתשעת החודשים של שנת 2009 ב- 117 מיליון ש"ח, בהשוואה ל- 121 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד - קיטון של כ- 3%.

סך הוצאות המכירה והשיווק ברבעון השלישי של שנת 2009 הסתכם ב- 42 מיליון ש"ח בהשוואה ל- 43 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד - קיטון של כ- 2%.

הוצאות הנהלה וכלליות הסתכמו בתשעת החודשים של שנת 2009 ב- 26 מיליון ש"ח, בדומה לתקופה מקבילה אשתקד.

סך הוצאות הנהלה והכלליות ברבעון השלישי של שנת 2009 הסתכם ב- 9 מיליון ש"ח בדומה לתקופה המקבילה אשתקד.

תשלומים לבנקים הסתכמו בתשעת החודשים של שנת 2009 ב- 55 מיליון ש"ח, בדומה לתקופה המקבילה אשתקד.

סך התשלומים לבנקים ברבעון השלישי של שנת 2009 הסתכם ב- 19 מיליון ש"ח בהשוואה ל- 17 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד - גידול של כ- 12%.

הרווח מפעולות רגילות לפני מיסים בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2009 הסתכם ב- 150 מיליון ש"ח בהשוואה ל- 147 מיליון ש"ח בתקופה מקבילה אשתקד - גידול בשיעור של כ- 2%.

הרווח מפעולות רגילות לפני מיסים ברבעון השלישי של שנת 2009 הסתכם ב- 56 מיליון ש"ח בהשוואה לרווח של 58 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד - קיטון של כ- 3%.

ההפרשה למיסים על הרווח מפעולות רגילות הסתכמה בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2009 ב- 42 מיליון ש"ח בהשוואה ל- 41 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

ההפרשה למיסים על הרווח מפעולות רגילות ברבעון השלישי של שנת 2009 הסתכמה ב- 16 מיליון ש"ח בדומה לתקופה המקבילה אשתקד.

השיעור האפקטיבי של ההפרשה למס בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2009 היה 28% בדומה לתקופה המקבילה אשתקד. השיעור האפקטיבי של ההפרשה למס ברבעון השלישי של שנת 2009 היה 29% לעומת 28% בתקופה המקבילה אשתקד. שיעור המס הסטטוטורי בתשעת 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 בתשעת 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 מפעולות רגילות למניה הגיע בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2009 ל- 4.32 ש"ח, בהשוואה ל- 4.82 ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

הרווח הנקי הבסיסי למניה הגיע בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2009 ל- 4.32 ש"ח, בהשוואה ל- 5.59 ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

שיעור התשואה להון בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2009 במונחים שנתיים מסתכם ב- 20%, בהשוואה ל- 40% 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 בערך הנקוב ובתוספת פרמיה בסך 355 מיליון ש"ח.

רווחיות מגזרי הפעילות בחברה

מגזר ההנפקה

סך ההכנסות במגזר ההנפקה מסתכם בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2009 ב- 520 מיליון ש"ח לעומת 501 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

סך ההכנסות ברבעון השלישי של שנת 2009 מסתכם ב- 180 מיליון ש"ח לעומת 175 מיליון ש"ח בתקופה קודמת. הרווח הנקי במגזר ההנפקה הסתכם בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2009 ב- 106 מיליון ש"ח בדומה לתקופה המקבילה אשתקד.

הרווח הנקי ברבעון השלישי של שנת 2009 הסתכם ב- 38 מיליון ש"ח בדומה לתקופה המקבילה אשתקד.

מגזר סליקה

סך ההכנסות במגזר הסליקה מסתכם בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2009 ב- 95 מיליון ש"ח לעומת 87 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

סך ההכנסות ברבעון השלישי של שנת 2009 מסתכמות ב- 32 מיליון ש"ח לעומת 35 מיליון ש"ח בתקופה קודמת. הרווח הנקי מפעולות רגילות הסתכם בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2009 ב- 2 מיליון ש"ח לעומת 1 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

הרווח הנקי במגזר הסליקה הסתכם בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2009 ב- 2 מיליון ש"ח לעומת 18 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

הרווח הנקי ברבעון השלישי של שנת 2009 הסתכם ב- 2 מיליון ש"ח לעומת 4 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

התפתחות הנכסים וההתחייבויות

המאזן המאוחד של לאומי קארד הסתכם ב- 30 בספטמבר 2009 ב- 7,067 מיליון ש"ח בהשוואה ל- 6,642 מיליון ש"ח בסוף שנת 2008, גידול של כ- 6% ובהשוואה ל- 6,766 מיליון ש"ח ב- 30 בספטמבר 2008, גידול של כ- 4%.

חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי

יתרת החייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי הסתכמה ב- 30 בספטמבר 2009 ב- 6,866 מיליון ש"ח בהשוואה ל- 6,456 מיליון ש"ח בסוף שנת 2008, גידול של כ- 6% ובהשוואה ל- 6,593 מיליון ש"ח ב- 30 בספטמבר 2008, גידול של כ- 4%. 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 1,002 מיליון ש"ח בהשוואה ל- 936 מיליון ש"ח בסוף שנת 2008, גידול של כ- 7% ובהשוואה ל- 882 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של כ- 14%. כמו כן היתרה כוללת יתרת אשראי לבתי עסק (לא כולל ניכיון שוברי עסקאות בכרטיסי אשראי ומקדמות לבתי עסק) בסך 241 מיליון ש"ח בהשוואה ל- 342 מיליון ש"ח בסוף שנת 2008, קיטון של כ- 30% ובהשוואה ל- 326 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון של כ- 26%.

זכאים בגין פעילות בכרטיסי אשראי

יתרת הזכאים בגין פעילות בכרטיסי אשראי הסתכמה ב- 30 בספטמבר 2009 ב- 5,151 מיליון ש"ח בהשוואה ל- 4,977 מיליון ש"ח בסוף שנת 2008, גידול של כ- 3% ובהשוואה ל- 5,232 מיליון ש"ח ב- 30 בספטמבר 2008, קיטון בשיעור של כ- 2%. מרבית היתרה ב- 30 בספטמבר 2009 נובעת מהתחייבות לבתי עסק בסך 4,723 מיליון ש"ח בהשוואה ל- 4,624 מיליון ש"ח בסוף שנת 2008, גידול של כ- 2% ובהשוואה ל- 4,882 מיליון ש"ח ב- 30 בספטמבר 2008, קיטון בשיעור של כ- 3%. היתרה מוצגת בניכוי יתרת ניכיון שוברי עסקאות בכרטיסי אשראי ומקדמות לבתי עסק בסך 603 מיליון ש"ח בהשוואה ל- 473 מיליון ש"ח בסוף שנת 2008, גידול של כ- 27% ובהשוואה ל- 434 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של כ- 39%.

אמצעים הוניים

הון עצמי

ההון העצמי של לאומי קארד הסתכם ב- 30 בספטמבר 2009 ב- 804 מיליון ש"ח בהשוואה ל- 696 מיליון ש"ח בסוף 2008 ובהשוואה ל- 674 מיליון ש"ח ב- 30 בספטמבר 2008. יחס ההון הכולל לרכיבי סיכון ביום 30 בספטמבר 2009 הסתכם בשיעור של 20% לעומת שיעור של 9% כמתחייב מההוראות ובהשוואה ל- 19% בסוף שנת 2008 וב- 30 בספטמבר 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 אשראים בע"מ

מאזן לאומי קארד אשראים הסתכם ב- 30 בספטמבר 2009 ב- 1,048 מיליון ש"ח, בהשוואה ל- 970 מיליון ש"ח בסוף 2008 ובהשוואה ל- 908 מיליון ש"ח ב- 30 בספטמבר 2008. הרווח הנקי הסתכם בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2009 ב- 15,294 אלפי ש"ח, בהשוואה ל- 7,995 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הגידול ברווח נובע בעיקר מגידול בהיקפי האשראי בכרטיסים חוץ בנקאיים. ההון העצמי הסתכם ב- 30 בספטמבר 2009 ב- 83,733 אלפי ש"ח, בהשוואה ל- 68,439 אלפי ש"ח בסוף 2008 ובהשוואה ל- 60,747 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

לאומי קארד פיקדונות בע"מ

מאזן לאומי קארד פיקדונות הסתכם ב- 30 בספטמבר 2009 ב- 29 מיליון ש"ח, בהשוואה ל- 22 מיליון ש"ח בסוף 2008 ובהשוואה ל- 29 מיליון ש"ח ב- 30 בספטמבר 2008. הרווח הנקי הסתכם בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2009 ב- 674 אלפי ש"ח, בהשוואה ל- 626 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. ההון העצמי הסתכם ב- 30 בספטמבר 2009 ב- 1,985 אלפי ש"ח, בהשוואה ל- 1,311 אלפי ש"ח בסוף 2008 ובהשוואה ל- 1,085 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

לאומי צ'ק - שותפות מוגבלת

מאזן לאומי צ'ק הסתכם ב- 30 בספטמבר 2009 ב- 39 מיליון ש"ח, בהשוואה ל- 33 מיליון ש"ח בסוף 2008 ובהשוואה ל- 29 מיליון ש"ח ב- 30 בספטמבר 2008. ההפסד הסתכם בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2009 ב- 535 אלפי ש"ח, בהשוואה לרווח נקי בסך 157 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הון השותפות הסתכם ב- 30 בספטמבר 2009 ב- 8,165 אלפי ש"ח בהשוואה ל- 8,700 אלפי ש"ח בסוף 2008 ובהשוואה ל- 7,139 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. 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. התהליך מתוכנן להסתיים עד סוף שנת 2009.

גילוי בדבר הליך אישור הדוחות הכספיים

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

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

ועדת הגילוי הינה ועדה בראשות מנכ"ל החברה ובהשתתפות חברי ההנהלה והחשבונאי הראשי. בישיבת ועדת הגילוי משתתפים גם נציגי הביקורת הפנימית, רואי החשבון המבקרים ונציגי היועצים המשפטיים של החברה.

ועדת הגילוי בוחנת, בין השאר, כי המידע בדוחות הכספיים הינו מדויק, מלא ומוצג באופן נאות.

לפני הדיון בדוחות הכספיים במליאת הדירקטוריון, מתקיים דיון בועדת מאזן, בהשתתפות מנכ"ל החברה, מנהל אגף כספים, החשבונאי הראשי, המבקר הפנימי ונציגי רואי החשבון המבקרים של החברה, בו נדונה טיטת הדוחות הכספיים. חומר רקע לדיון הנשלח לחברי ועדת המאזן כולל את פרוטקול הדיון בועדת הגילוי והחלטותיה, את טיטת דוח הדירקטוריון וטיטת 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 טיטת 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 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, 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 במוסדות פיננסיים יחול ביחס למחצית מהרווח בשנת 2009. לאור זאת, בשנת 2009 שיעור מס הרווח יהא 16% ובשנת 2010 שיעור מס הרווח יהא 16.5%.

המסים השוטפים ליום 30 בספטמבר 2009 בחברות הבנות שהינן מוסד כספי חושבו בהתאם לשיעורי המס המתוקנים. השפעת השינוי לתקופות של תשעה ושלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 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 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.

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

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 סיכוני 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 סיכוני האשראי מוצעות על ידי הנדבך הראשון של באזל 2 שתי גישות להקצאת הון - גישה סטנדרטית וגישת מודלים פנימיים (Internal Rating Based). הגישה הסטנדרטית דומה לשליטה הנהוגה כיום ובמסגרתה נעשה שימוש בדירוג אשראי חיצוני של לווים. בגישת המודלים הפנימיים שתי שיטות, הבסיסית והמתקדמת. בשיטות אלה, על בסיס דרוג הסיכון הפנימי הניתן ללווה נדרשת החברה לאמוד מספר משתנים המהווים פרמטרים עיקריים במודלים כמותיים סטטיסטיים לניהול סיכוני האשראי, שעל בסיסם יחושב ההון הנדרש לניהול סיכונים אלה. בגישות הללו, סכומי ההון הנדרשים נובעים ותלויים בגודלם של משתנים אלה. ההבדל בין שתי גישות המודלים הפנימיים הוא במספר הפרמטרים הנאמדים באופן עצמאי על ידי החברה: בגישה הבסיסית מכתוב הבנק המרכזי את כל הפרמטרים פרט לפרמטר אחד שנאמד על ידי החברה (הסתברות לכשל) ואילו בגישה המתקדמת נאמדים כל הפרמטרים על ידי החברה.

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 מסודר של דיווח על חשיפות והפסדים בגין סיכונים תפעוליים.

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 ואת תחילת היישום החל מסוף שנת 2009.

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 הני"ל ומתן פירוט למבנה הדוחות הרבעוניים שיוגשו למפקח על מדידה והלימות הון על פי גישה סטנדרטית החל מיום 31 בדצמבר 2008.

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.

לפי החישובים הראשוניים יחס הלימות ההון לפי באזל 2 נדבך ראשון ליום 31 לדצמבר 2008 הינו 13.5% לעומת 19% לפי ההוראות הקיימות. דיווחים נוספים בגין 31 במרץ 2009 ו-30 ביוני 2009 הראו כי יחס הלימות ההון הינו 13.9% ו 14.4% בהתאמה לעומת 20% לפי ההוראות הקיימות.

ביום 13 באוקטובר פרסם המפקח על הבנקים הוראת שעה בדבר יישום בדוחות של תאגידי בנקאיים וחברות כרטיסי אשראי לשנת 2009 ואילך של דרישות הגילוי של נדבך 3 של באזל II המפרטת את הנחיות המפקח בנוגע לגילוי הנדרש בדוחות הכספיים.

במהלך תקופת הדוח המשיכה החברה בהשלמת הפערים שעלו בסקרי הפערים להנחיות הקשורות לתהליך הסקירה הפיקוחי (18 ההנחיות) במסגרת ההנחיות ליישום הנדבך השני.

לאומי קארד נערכת ליישום דרישות הנדבך השני ולעמידה בתהליך אמידת ההון הפנימי (ICAAP - Internal Capital Assessment Process). במהלך תקופת הדוח בוצע מיפוי של הסיכונים העיקריים של החברה (להלן "טקסונומיה") והחברה בוחנת החברה את נחיצותם של כריות הון נוספות, מעבר להון הנדרש בנדבך הראשון, לסיכונים העיקרים שמופו 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. 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.

על פי החוזר, 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 המתאימים.
- 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 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.

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

הפרויקט מנוהל על ידי הנהלת אגף עסקים ואשראי ובשיתוף החשבונאי הראשי והמשנה למנכ"ל - ראש אגף 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. הסתיים שלב הגדרת הדרישות למיכון הנושאים השונים כמתבקש מיישום ההוראה והחל שלב הפיתוח במערכת מידע.

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.

שלב הפיתוח ושלב הטמעת השינויים במערכות צפויים להסתיים עד לסוף הרבעון הראשון של שנת 2010. ביום 28 ביולי 2009 פרסם המפקח על הבנקים טיוטת חוזר בדבר "מדידה וגילוי של חובות פגומים, סיכון אשראי והפרשה להפסדי אשראי". על פי טיוטת החוזר נדרש לשלוח למפקח על הבנקים דיווח במתכונת הנדרשת בחוזר על הנתונים שהיו נכללים בדוחות הכספים של החברה אילו היו מיושמות ההוראות החדשות ביום 31 בדצמבר 2009. על פי הוראות המפקח יש לשלוח דיווח זה לא יאוחר מיום 15 באפריל 2010.

ביום 27 באוגוסט 2009 פרסם המפקח טיוטת חוזר בדבר "דיווח על ההשפעה של ההוראה למדידה וגילוי של חובות פגומים, סיכון אשראי והפרשה להפסדי אשראי". על פי טיוטת חוזר זה מועד תחולה של ההוראה נדחה ליום 1 ביולי 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 מסטראקארד המועברות לחברה באמצעות תאגידיים בנקאיים בחו"ל.

ניהול סיכונים

פעילויותיה השונות של החברה כרוכות בנטילת סיכונים הכוללים: סיכוני אשראי, סיכוני שוק לרבות סיכוני 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 סיכוני 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 תקופת הדוח 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 גיוס 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 תקופת הדוח, עמדה החברה במגבלות החשיפות שנקבעו לסיכונים השונים.

חשיפה וניהול סיכונים תפעוליים

הנחיות בנושא סיכונים תפעוליים 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 תהליכים פנימיים, אנשים ומערכות, 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 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.

ביום 2 בפברואר 2009 אושר מסמך מדיניות הסיכונים התפעוליים, אשר מתווה תהליך מובנה וברור לניהול הסיכונים התפעוליים, על ידי דירקטוריון החברה. במהלך תקופת הדוח 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 תקופת הדוח החליטה החברה לאמץ את המתודולוגיה הקיימת בבנק לאומי לצורך כימות הסיכונים והבקורת 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). 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 כספי-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.

הערכת, בקורות ונהלים לגבי הגילוי

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

בקרה פנימית על דיווח כספי

במהלך הרבעון שהסתיים ביום 30 בספטמבר 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.

דן כהן - מנכ"ל

ברוך לדרמן - יו"ר הדירקטוריון

25 בנובמבר 2009

סקירת ההנהלה
ליום 30 בספטמבר 2009

תוספת א': שיעורי הכנסה והוצאה על בסיס מאוחד

סכומים מדווחים

מטבע ישראלי לא צמוד

לשלושת החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2009

שיעור הכנסה (הוצאה)	הכנסות (הוצאות) מימון	יתרה ממוצעת(1)
אחוזים	מיליוני ש"ח	
1.9	33	6,781
-	*	24
-	*	25
1.9	33	6,830
(1.8)	(4)	865
-	*	5,209
-	*	105
(0.3)	(4)	6,179
1.6		

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 בספטמבר 2009		
שיעור הכנסה (הוצאה)	הכנסות (הוצאות) מימון	יתרה ממוצעת(1)
אחוזים	מיליוני ש"ח	
1.9	33	6,830
(0.3)	(4)	6,179
<u>1.6</u>		
	29	
	(7)	
	<u>22</u>	
		6,830
		56
		<u>6,886</u>
		6,179
		59
		<u>6,238</u>
		648
		152
		10
		<u>790</u>

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

לתשעת החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2009

שיעור הכנסה (הוצאה)	הכנסות (הוצאות) מימון	יתרה ממוצעת(1)
אחוזים	מיליוני ש"ח	
2.1	101	6,570
0.8	*	25
-	*	22
2.0	101	6,617
(1.9)	(12)	839
-	*	5,054
-	*	113
(0.3)	(12)	6,006
1.7		

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

לתשעת החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2009		
שיעור הכנסה (הוצאה)	הכנסות (הוצאות) מימון	יתרה ממוצעת(1)
אחוזים	מיליוני ש"ח	
2.0	101	6,617
(0.3)	(12)	6,006
1.7		
	89	
	(21)	
	68	
		6,617
		57
		6,674
		6,006
		56
		6,062
		612
		150
		10
		752

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

הצהרה - (CERTIFICATION)

אני, דן כהן, מצהיר כי:

1. סקרתי את הדוח הרבעוני של לאומי קארד בע"מ ("החברה") לרבעון שהסתיים ביום 30 בספטמבר 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 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 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.

25 בנובמבר 2009

דן כהן
מנהל כללי

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

הצהרה - (CERTIFICATION)

אני, חגי הדר, מצהיר כי:

1. סקרתי את הדוח הרבעוני של לאומי קארד בע"מ ("החברה") לרבעון שהסתיים ביום 30 בספטמבר 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 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 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.

25 בנובמבר 2009

חגי הדר
משנה למנהל כללי,
מנהל אגף כספים

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

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

דוח סקירה של רואה החשבון המבקר לבעלי המניות של לאומי קארד בע"מ

מבוא

סקרנו את המידע הכספי המצורף של לאומי קארד בע"מ והחברות המאוחדות שלה, הכולל את המאזן התמציתי ביניים המאוחד ליום 30 בספטמבר 2009 ואת הדוחות התמציתיים ביניים המאוחדים על רווח והפסד, השינויים בהון העצמי ותזרימי המזומנים לתקופות של תשעה ושלושה 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 מחוים 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

25 בנובמבר 2009

תמצית מאזנים ביניים מאוחדים ליום

סכומים מדווחים

31 בדצמבר 2008 (מבוקר) מיליוני ש"ח	30 בספטמבר 2008 (בלתי מבוקר) מיליוני ש"ח	30 בספטמבר 2009 (בלתי מבוקר) מיליוני ש"ח	באור	
נכסים:				
31	26	27		מזומנים ופקדונות בבנקים
6,456	*6,593	6,866	4	חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי
9	8	9		השקעות בחברות כלולות ואחרות
122	117	137		ציוד
24	*22	28		נכסים אחרים
6,642	6,766	7,067		סך כל הנכסים
התחייבויות:				
853	763	1,008		אשראי מתאגידים בנקאיים
4,977	5,232	5,151	5	זכאים בגין פעילות בכרטיסי אשראי
116	97	104		התחייבויות אחרות
5,946	6,092	6,263		סך כל ההתחייבויות
			7	התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות
696	674	804	6	הון עצמי
6,642	6,766	7,067		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: 25 בנובמבר 2009

הבאורים לתמצית הדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

תמצית דוחות רווח והפסד ביניים מאוחדים

סכומים מדווחים					
לשנה שהסתיימה ביום	לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום		לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום		באור
	31 בדצמבר 2008	30 בספטמבר 2008	30 בספטמבר 2009	30 בספטמבר 2008	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	
679	507	517	179	182	8
109	**80	89	**31	29	
1	**1	9	** *	1	
789	588	615	210	212	
הכנסות					
מעסקאות בכרטיסי אשראי					
רווח מפעילות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים אחרות					
סך הכל ההכנסות					
הוצאות					
**29	**16	21	6	7	
**309	**223	246	77	79	
162	121	117	43	42	
37	26	26	9	9	
73	55	55	17	19	
610	441	465	152	156	
179	147	150	58	56	
51	41	42	16	16	
128	106	108	42	40	
1	1	*	*	*	
*	*	-	-	-	
129	107	108	42	40	
17	17	-	-	-	
146	124	108	42	40	
רווח נקי מפעולות רגילות					
רווח מפעולות רגילות לפני מיסים					
הפרשה למיסים על הרווח מפעולות רגילות					
רווח מפעולות רגילות לאחר מיסים					
חלק החברה ברווחים מפעולות רגילות של חברות כלולות לאחר השפעת המס חלקם של בעלי מניות חיצוניים בהפסדים מפעולות רגילות לאחר מיסים של חברה מאוחדת					
רווח נקי מפעולות רגילות					
רווח מפעולות בלתי רגילות לאחר מיסים					
רווח נקי					
רווח למניה רגילה (בש"ח):					
5.63	4.82	4.32	1.68	1.60	
0.74	0.77	-	-	-	
6.37	5.59	4.32	1.68	1.60	
סה"כ					
מספר המניות בנות 1 ש"ח ערך נקוב ששימשו לחישוב הרווח למניה					
22,917	22,222	25,000	25,000	25,000	
* 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	קרון הון מפעולות עם בעל שליטה	פרמיה על מניות	הון מניות נפרע		
			עודפים	מיליוני ש"ח	
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	
לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2009 (בלתי מבוקר)					
764	350	33	355	26	יתרה ליום 1 ביולי 2009
40	40	-	-	-	רווח נקי לתקופה
<u>804</u>	<u>390</u>	<u>33</u>	<u>355</u>	<u>26</u>	יתרה ליום 30 בספטמבר 2009
לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2008 (בלתי מבוקר)					
632	218	33	355	26	יתרה ליום 1 ביולי 2008
42	42	-	-	-	רווח נקי לתקופה
<u>674</u>	<u>260</u>	<u>33</u>	<u>355</u>	<u>26</u>	יתרה ליום 30 בספטמבר 2008
לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2009 (מבוקר)					
696	282	33	355	26	יתרה ליום 1 בינואר 2009 (מבוקר)
108	108	-	-	-	רווח נקי לתקופה (בלתי מבוקר)
<u>804</u>	<u>390</u>	<u>33</u>	<u>355</u>	<u>26</u>	יתרה ליום 30 בספטמבר 2009 (בלתי מבוקר)

סך הכל הון עצמי	עודפים	קרן הון	פרמיה על מניות	הון מניות נפרע	
		מפעולות עם בעל שליטה			
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח
					לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2008
190	136	33	-	21	יתרה ליום 1 בינואר 2008 (מבוקר)
360	-	-	355	5	הנפקת מניות (בלתי מבוקר)
124	124	-	-	-	רווח נקי לתקופה (בלתי מבוקר)
<u>674</u>	<u>260</u>	<u>33</u>	<u>355</u>	<u>26</u>	יתרה ליום 30 בספטמבר 2008 (בלתי מבוקר)

סך הכל הון עצמי	עודפים	קרן הון	פרמיה על מניות	הון מניות נפרע	
		מפעולות עם בעל שליטה			
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח
					לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2008 (מבוקר)
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 תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2009 (בלתי מבוקר) מיליוני ש"ח	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2009 (בלתי מבוקר) מיליוני ש"ח
תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת		
146	108	40
רווח נקי לתקופה התאמות הדרושות כדי להציג את תזרימי המזומנים מפעילות שוטפת:		
** *	*	*
*	-	-
46	39	14
**29	21	7
(23)	-	-
1	*	*
1	*	*
(1)	(4)	4
199	164	65
מזומנים נטו מפעילות שוטפת		
תזרימי מזומנים מפעילות בנכסים		
** (328)	26	(5)
** (336)	(457)	(324)
(4)	-	-
(5)	-	-
37	-	-
(55)	(54)	(16)
(691)	(485)	(345)
מזומנים נטו מפעילות בנכסים		
תזרימי מזומנים מפעילות בהתחייבויות ובהון		
103	155	144
250	174	157
22	(12)	(18)
(230)	-	-
360	-	-
505	317	283
מזומנים נטו מפעילות בהתחייבויות		
עליה (ירידה) במזומנים ושווי מזומנים		
13	(4)	3
18	31	24
יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה		
יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף התקופה		
31	27	27

* 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 בספטמבר 2009 ולתקופות של תשעה 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 בירידת ערך של חברות מוחזקות כנקבע בתקן 15 (מתוקן) ובהבהרה מס' 10.

הוראות התקן וההבהרות מייושמות 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 תאגידים 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 הבנקאים וחברות כרטיסי אשראי לעדכן את הטיפול החשבונאי בנושאים אלה באופן שוטף, בהתאם להוראות המעבר בתקנים הבינלאומיים חדשים שיפורסמו בנושאים אלה, ובהתאם להבהרות שימסרו על ידי הפיקוח על הבנקים. בנושאים בליבת העסק הבנקאי - החל מיום 1 בינואר 2013, כאשר בכוונת הפיקוח על הבנקים לקבל במהלך שנת 2011 החלטה סופית בנושא זה. ההחלטה הסופית תקבע בהתחשב בלוח הזמנים שיקבע בארה"ב ובהתקדמות תהליך ההתכנסות בין גופי התקינה הבינלאומית והאמריקאית.

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

לפיכך, עד לתאריכי היעד לאימוץ תקני ה-IFRS כאמור לעיל, דוחות של תאגיד בנקאי או חברת כרטיסי אשראי ימשיכו להיות ערוכים לפי הוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו. 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 יזקף להון העצמי. הפרש בחובה מהווה במהותו דיבידנד ולכן מקטין את יתרת העודפים. הפרש בזכות מהווה במהותו השקעת בעלים ולכן יוצג בסעיף נפרד בהון העצמי שייקרא "קרן הון מעסקה בין ישות לבין בעל השליטה בה". 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, בכוונת 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. 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.

על פי החוזר, 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 המתאימים.
- לבחון את הצורך בהתאמת יתרת מסים שוטפים ומסים נדחים לקבל ולשלם.

התאמות של יתרת ההפרשה להפסדי אשראי בגין מכשירי אשראי חוץ 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.

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

הפרויקט מנוהל על ידי הנהלת אגף עסקים ואשראי ובשיתוף החשבונאי הראשי והמשנה למנכ"ל - ראש אגף 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. הסתיים שלב הגדרת הדרישות למיכון הנושאים השונים כמתבקש מיישום ההוראה והחל שלב הפיתוח במערכת מידע.

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.

שלב הפיתוח ושלב הטמעת השינויים במערכות צפויים להסתיים עד לסוף הרבעון הראשון של שנת 2010.

ביום 28 ביולי 2009 פרסם המפקח על הבנקים טיוטת חוזר בדבר "מדידה וגילוי של חובות פגומים, סיכון אשראי והפרשה להפסדי אשראי". על פי טיוטת החוזר נדרש לשלוח למפקח על הבנקים דיווח במתכונת הנדרשת בחוזר על הנתונים שהיו נכללים בדוחות הכספים של החברה אילו היו מיושמות ההוראות החדשות ביום 31 בדצמבר 2009. על פי הוראות המפקח יש לשלוח דיווח זה לא יאוחר מיום 15 באפריל 2010.

ביום 27 באוגוסט 2009 פרסם המפקח טיוטת חוזר בדבר "דיווח על השפעה של ההוראה למדידה וגילוי של חובות פגומים, סיכון אשראי והפרשה להפסדי אשראי". על פי טיוטת חוזר זה מועד תחולה של ההוראה נדחה ליום 1 ביולי 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	
(4.11)	1.26	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2009
2.06	2.00	30 בספטמבר 2008
(1.16)	3.42	לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2009
(11.05)	4.39	30 בספטמבר 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 קיבלה ביטוי במסגרת הדוחות הכספיים 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%.

המסים השוטפים ליום 30 בספטמבר 2009 בחברות הבנות שהינן מוסד כספי חושבו בהתאם לשיעורי המס המתוקנים. השפעת השינוי לתקופות של תשעה ושלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 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 בספטמבר 2008	30 בספטמבר 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) %
				חייבים בגין כרטיסי אשראי (1)(2)
**4,880	**5,106	5,189		אשראי למחזיקי כרטיס (2)
936	882	1,002	10.4	אשראי לבתי עסק
**342	**326	241	5.8	
6,158	6,314	6,432		סך הכל
				בניכוי:
** (37)	** (32)	(41)		הפרשה לחובות מסופקים
6,121	6,282	6,391		סך הכל חייבים ואשראי למחזיקי כרטיס אשראי ולבתי עסק
				חברות כרטיסי אשראי וארגונים בינלאומיים
333	306	473		הכנסות לקבל חייבים אחרים
2	2	1		
** *	3	1		
6,456	6,593	6,866		סך הכל חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי
3,838	4,042	3,958		(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
** סווג מחדש.

באור 5 - זכאים בגין פעילות כרטיסי אשראי

31 בדצמבר 2008 (מבוקר) מיליוני ש"ח	30 בספטמבר 2008 (בלתי מבוקר) מיליוני ש"ח	30 בספטמבר 2009 (בלתי מבוקר) מיליוני ש"ח	
4,624	4,882	4,723	בתי עסק (1)
18	27	26	התחייבויות בגין פיקדונות
277	269	334	חברות כרטיסי אשראי
9	6	8	הכנסות מראש
40	41	48	הפרשה בגין נקודות (2)
9	7	12	אחרים
4,977	5,232	5,151	

(1) בניכוי יתרות בגין מקדמות ששלמו לבתי עסק בסך 232 מיליוני ש"ח (31 בדצמבר 2008 - 27 מיליוני ש"ח, 30 בספטמבר 2008 - 9 מיליוני ש"ח) ובגין ניכיון עסקאות בכרטיסי אשראי לבתי עסק בסך 597 מיליוני ש"ח (31 בדצמבר 2008 - 446 מיליוני ש"ח, 30 בספטמבר 2008 - 425 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 בספטמבר 2008 יתרות מיליוני ש"ח	30 בספטמבר 2009 יתרות מיליוני ש"ח	
695	673	803	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	30 בספטמבר 2009					יתרות מיליוני ש"ח	סיכון אשראי
			שיעורי שקלול						
			100%	50%	20%	0%	שווה ערך מאזני מיליוני ש"ח		
								נכסים	
*	5	-	-	-	27	-	27	מזומנים ופקדונות בבנקים	
333	3,700	-	2,908	-	3,958	-	6,866	חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי	
1	8	1	8	-	-	-	9	השקעות בחברות כלולות	
12	137	-	137	-	-	-	137	ציוד	
1	15	-	15	-	-	13	28	נכסים אחרים	
347	3,865	1	3,068		3,985	13	7,067	סה"כ נכסים	
								מכשירים חוץ מאזניים	
-	-	-	-	-	-	-	17,167	יתרות לניצול של מסגרות כרטיסים ערביות	
8	94	-	94	-	-	-	94		
8	94	-	94	-	-	-	94	סה"כ מכשירים חוץ מאזניים	
355	3,959	1	3,162	-	3,985	13	94	24,328 סך כל נכסי סיכון אשראי	
*	4	-	-	-	-	-	-	סיכונים שוק - בגין מטבע חוץ	
355	3,963	1	3,162	-	3,985	13	94	24,328 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:

		30 בספטמבר 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
*	5	-	-	-	26	-		26	מזומנים ופקדונות בבנקים
302	3,357	-	2,548	-	4,045	-	**6,593	חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי	
1	7	1	7	-	-	-	8	השקעות בחברות כלולות	
11	117	-	117	-	-	-	117	ציוד	
2	21	-	21	-	-	1	**22	נכסים אחרים	
316	3,507	1	2,693	-	4,071	1	6,766	סה"כ נכסים	
									מכשירים חוץ מאזניים
-	-	-	-	-	-	-	-	**15,700	יתרות לניצול של מסגרות כרטיסים ערביות
9	99	-	99	-	-	-	99	99	
9	99	-	99	-	-	-	99	15,799	סה"כ מכשירים חוץ מאזניים
325	3,606	1	2,792	-	4,071	1	99	22,565	סך כל נכסי סיכון אשראי
*	4	-	-	-	-	-	-	-	סיכונים שוק - בגין מטבע חוץ
325	3,610	1	2,792	-	4,071	1	99	22,565	סה"כ נכסי סיכון

* סכום הנמוך מ- 1 מיליוני ש"ח
** סיווג 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	
*	6	-	-	-	31	-	-	31	נכסים
									מזומנים ופקדונות בבנקים
305	3,386	-	2,618	-	3,838	-	-	6,456	חייבים בגין פעילות בכרטיסי
1	8	1	8	-	-	-	-	9	אשראי
11	122	-	122	-	-	-	-	122	השקעות בחברות כלולות
2	20	-	20	-	-	4	-	24	ציוד
									נכסים אחרים
319	3,542	1	2,768	-	3,869	4	-	6,642	סה"כ נכסים
									מכשירים חוץ מאזניים
									יתרות לניצול של מסגרות
-	-	-	-	-	-	-	-	**16,326	כרטיסים
9	95	-	95	-	-	-	95	95	ערבויות
9	95	-	95	-	-	-	95	16,421	סה"כ מכשירים חוץ מאזניים
328	3,637	1	2,863	-	3,869	4	95	23,063	סך כל נכסי סיכון אשראי
*	**5	-	-	-	-	-	-	-	סיכון שוק - בגין מטבע חוץ
328	3,642	1	2,863	-	3,869	4	95	23,063	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 בספטמבר 2008	30 בספטמבר 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 בספטמבר 2008	30 בספטמבר 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:

*5,619	*5,205	6,405
10,518	*10,305	10,570
189	* 190	192

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

95	99	94
----	----	----

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 בספטמבר 2008	30 בספטמבר 2009
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח

25	24	25
14	15	14
11	11	11
9	9	8
7	8	8
15	17	10
25	*7	13

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

התחייבויות להשקעה בצידוד

* הוצג מחדש

באור 7 - התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות (המשך)

ג. התקשרויות עם תאגידי בנקאים

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 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.

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

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 תשעה חודשים שהסתיימה ביום		לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום		
	30 בספטמבר 2008 (בלתי מבוקר) מיליוני ש"ח	30 בספטמבר 2009 (בלתי מבוקר) מיליוני ש"ח	30 בספטמבר 2008 (בלתי מבוקר) מיליוני ש"ח	30 בספטמבר 2009 (בלתי מבוקר) מיליוני ש"ח	
540	407	407	144	145	הכנסות מבתי עסק:
10	8	8	3	3	עמלות בתי עסק הכנסות אחרות
550	415	415	147	148	סך כל ההכנסות מבתי עסק - ברוטו
(241)	(183)	(183)	(62)	(66)	בניכוי עמלות למנפיקים אחרים
309	232	232	85	82	סך כל ההכנסות מבתי עסק - נטו
237	179	178	61	64	הכנסות בגין ממחזיקי כרטיסי אשראי:
97	70	81	24	27	עמלות מנפיק עמלות שירות
36	26	26	9	9	עמלות מעסקאות בחו"ל
370	275	285	94	100	סך כל ההכנסות בגין מחזיקי כרטיסי אשראי
679	507	517	179	182	סך כל ההכנסות מעסקאות בכרטיסי אשראי

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 מהפעילות העסקית מיוחסות באופן ספציפי למגזרי הסליקה וההנפקה. ההוצאות הישירות המשתנות (שהיקפן תלוי בהיקף מחזורי הפעילות במגזרים) מיוחסות באופן ספציפי. ההוצאות הישירות הקבועות מיוחסות בחלקן באופן ספציפי ובחלקן האחר בהתאם לשימוש באומדנים ביחס להיקפי הפעילות של המגזרים לפי הערכת ההנהלה. העמסתן של ההוצאות העקיפות נעשית גם היא על פי אומדנים לפי הערכת ההנהלה.

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2009 (בלתי מבוקר)

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

מידע על הרווח והפסד:

81	101	182
(60)	60	-
21	161	182

הכנסות:

הכנסות עמלות מחיצוניים
הכנסות עמלות בינמגזרים
סך הכל

רווח מפעילות מימון לפני הפרשה לחובות
מסופקים
הכנסות אחרות
סך הכנסות

10	19	29
1	*	1
32	180	212

הוצאות תפעול

20	59	79
----	----	----

תשלומים לבנקים

-	19	19
---	----	----

רווח נקי

2	38	40
---	----	----

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 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

רווח מפעילות מימון לפני הפרשה לחובות
מסופקים
הכנסות אחרות
סך הכנסות

84	95	179
(61)	61	-
23	156	179

**12	**19	**31
** *	** *	** *
35	175	210

הוצאות תפעול

**20	57	77
------	----	----

תשלומים לבנקים

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

רווח נקי

4	38	42
---	----	----

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

באור 9 - מגזרי פעילות (המשך)

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

232	285	517
(170)	170	-
62	455	517
30	59	89
3	6	9
95	520	615
66	180	246
-	55	55
2	106	108
2	106	108

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 תפעול

תשלומים לבנקים

רווח נקי מפעולות רגילות

רווח נקי

לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2008 (בלתי מבוקר)		
מגזר סליקה	מגזר הנפקה	סך הכל מאוחד
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח

232	275	507
(179)	179	-
53	454	507
**33	**47	**80
**1	** *	**1
87	501	588
**58	165	**223
-	55	55
1	106	107
18	106	124

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 תפעול

תשלומים לבנקים

רווח נקי מפעולות רגילות

רווח נקי

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

באור 9 - מגזרי פעילות (המשך)

סכומים מדווחים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2008		
מגזר סליקה	מגזר הנפקה	סך הכל מאוחד
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח
311	368	679
(234)	234	-
77	602	679
45	64	109
1	** *	1
123	666	789
**85	224	**309
-	73	73
(4)	133	129
13	133	146

מידע על הרווח והפסד:

הכנסות:

הכנסות עמלות מחיצוניים
הכנסות עמלות בינמגזרים
סך הכל

רווח מפעילות מימון לפני הפרשה
לחובות מסופקים
הכנסות אחרות
סך ההכנסות

הוצאות תפעול

תשלומים לבנקים

רווח נקי מפעולות רגילות

רווח נקי

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