

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

**דוחות כספיים
ליום 31 במרס 2009**

תוכן העניינים

עמוד

דוח הדירקטוריון

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

4 תיאור הפעילות העסקית.....

6 התפתחות ההכנסות, ההוצאות וההפרשה למס.....

7 רווחיות מגזרי הפעילות בחברה.....

8 התפתחות הנכסים וההתחייבויות.....

8 אמצעים הוניים.....

9 מדיניות חשבונאית בנושאים קריטיים.....

9 פעילות חברות מוחזקות.....

10 גילוי בדבר הליך אישור הדוחות הכספיים.....

11 חקיקה הנוגעת לפעילות כרטיסי אשראי.....

11 מגבלות ופיקוח בקשר עם כרטיסי אשראי.....

14 ניהול סיכונים.....

14 הערכת בקרות ונהלים.....

סקירת ההנהלה

17 תוספת א': שיעורי הכנסה והוצאה.....

19 הצהרת המנהל הכללי.....

20 הצהרת מנהל אגף כספים.....

דוחות כספיים

22 דוח סקירה של רואי החשבון.....

23 תמצית מאזנים ביניים מאוחדים.....

24 תמצית דוחות רווח והפסד ביניים מאוחדים.....

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

26 דוח מאוחד על תזרימי המזומנים.....

27 ביאורים לדוחות הכספיים מאוחדים.....

**דוח הדירקטוריון
ליום 31 במרס 2009**

הדוחות הכספיים המאוחדים הבלתי מבוקרים של לאומי קארד בע"מ לשלושת החודשים שהסתיימו ביום 31 במרס 2009 אושרו בדירקטוריון של החברה שהתקיימה ביום 21 במאי 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, עד כה, למחיקות של נכסים והשקעות בעיתיים בהיקפים ניכרים שביצעו קבוצות בנקאיות גדולות בעולם ואף גרם לפשיטת רגל של חלקם. ברבעון הראשון של שנת 2009 המשיכה ההאטה בפעילות הכלכלית בעולם. למרות התערבות מתואמת של ממשלות ובנקים מרכזיים באמצעות "תכניות הצלה" בהיקפים ניכרים אשר הוחל בביצוען ברבעון הרביעי של שנת 2008, לא ניתן עדיין לראות את סיום המשבר העולמי ובהערכות הצמיחה העולמיות ונפחי הסחר העולמי לשנת 2009, אף חלו במהלך הרבעון הראשון ירידות חדות.

ביטוי למיתון בעולם בא לידי ביטוי גם בצמצום בנפח הסחר העולמי של ישראל. מנתוני הלמ"ס עולה כי ברבעון הראשון יצוא הסחורות ירד בשיעור של 9.8%, יבוא חומרי הגלם ירד בשיעור של 14.6% ומספר לינות התיירים במלונות ירד בשיעור של 16.5%. היצור התעשייתי ירד בחודשים ינואר-פברואר בשיעור של 1.9% ואחוז הבלתי מועסקים עומד בפברואר על 6.9%. אינדיקטורים כלכליים אלה תומכים בהערכות המעודכנות לשנת 2009 בדבר צמיחה שלילית, ירידה בתוצר המקומי וצמצום הצריכה הפרטית ובהתאם לכך תתכן השפעה על מחזורי הפעילות בכרטיסי אשראי.

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 הרבעון הראשון 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 31 מרס 2009 (באלפים):

סך הכל	כרטיסים לא פעילים	כרטיסים פעילים	
1,214	166	1,048	כרטיסים בנקאיים כרטיסים חוץ בנקאיים
432	91	341	
1,646	257	1,389	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 31 מרס 2008 (באלפים):

סך הכל	כרטיסים לא פעילים	כרטיסים פעילים	
1,205	169	1,036	כרטיסים בנקאיים כרטיסים חוץ בנקאיים
322	67	255	
1,527	236	1,291	סך הכל

מחזור הנפקה (במיליוני ש"ח):

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרס		
	2008	2009	
34,054	8,204	8,031	כרטיסים בנקאיים
7,311	1,550	1,908	כרטיסים חוץ בנקאיים
41,365	9,754	9,939	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 הסתכם בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2009 ב- 32 מיליון ש"ח בדומה לרווח בתקופה המקבילה אשתקד.

סך כל ההכנסות הסתכם בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2009 ב- 195 מיליון ש"ח בהשוואה ל- 184 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד - גידול של כ- 6%.

הכנסות מעסקאות בכרטיסי אשראי הסתכמו בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2009 ב- 164 מיליון ש"ח בהשוואה ל- 160 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד - גידול של כ- 3%. 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 בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2009 ב- 30 מיליון ש"ח בהשוואה ל- 23 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד - גידול של כ- 30%. הגידול ברווח מפעילות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים מוסבר בעיקר על ידי הגידול בפעילות אשראי למחזיקי כרטיס ולבתי עסק.

סך כל ההוצאות הסתכם בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2009 ב- 151 מיליון ש"ח בהשוואה ל- 141 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד - גידול של כ- 7%. ההוצאות בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2009 מהוות כ- 77% מסך כל ההכנסות, בדומה לתקופה המקבילה אשתקד.

להלן פירוט לעיקר הגידול בהוצאות:

1. הוצאות הפרשה לחובות מסופקים הסתכמו בשלושת החודשים של שנת 2009 ב- 8 מיליון ש"ח, בהשוואה ל- 5 מיליון ש"ח בתקופה מקבילה אשתקד - גידול של 60%.
2. הוצאות תפעול הסתכמו בשלושת החודשים של שנת 2009 ב- 81 מיליון ש"ח, בהשוואה ל- 71 מיליון ש"ח בתקופה מקבילה אשתקד - גידול של 14%.
3. הוצאות מכירה ושיווק הסתכמו בשלושת החודשים של שנת 2009 ב- 36 מיליון ש"ח, בהשוואה ל- 39 מיליון ש"ח בתקופה מקבילה אשתקד - קיטון של 8%.

ההפרשה לחובות מסופקים בדוחות המאוחדים הסתכמה בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2009 ב- 8 מיליון ש"ח בהשוואה ל- 5 מיליון ש"ח בתקופה מקבילה אשתקד - גידול בשיעור של כ- 60%. 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 31 במרס 2009 ב- 58 מיליון ש"ח בהשוואה ל- 50 מיליון ש"ח בסוף שנת 2008 - גידול של 16%. היתרה כוללת גם חובות שאורגנו מחדש.

הרווח מפעולות רגילות לפני מיסים בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2009 הסתכם ב- 44 מיליון בהשוואה ל- 43 מיליון ש"ח בתקופה מקבילה אשתקד - גידול בשיעור של כ- 2%.

ההפרשה למיסים הסתכמה בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2009 ב- 12 מיליון ש"ח בדומה לתקופה המקבילה אשתקד.

שיעור ההפרשה למס בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2009 היה 28% בדומה לתקופה המקבילה אשתקד. שיעור המס הסטטוטורי בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2009 הוא 26% לעומת 27% בתקופה המקבילה אשתקד. (בחברות הבנות שהינן מוסד כספי שהגדרתו בחוק מס ערך מוסף, התשל"ו-1975, שיעור המס הסטטוטורי בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2009 הינו 35.9% לעומת 36.8% בשנת 2008).

הרווח הנקי הבסיסי למניה הגיע בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2009 ל- 1.28 ש"ח, בהשוואה ל- 1.60 ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

שיעור התשואה להון בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2009 במונחים שנתיים מסתכם ב- 19%, בהשוואה ל- 78% בתקופה המקבילה אשתקד. ההון הממוצע לצורך חישוב שיעור התשואה על ההון חושב על בסיס הון ממוצע חודשי לתקופה.

בחישוב הרווח הנקי הבסיסי 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 מסתכמות בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2009 ב- 163 מיליון ש"ח לעומת 159 מיליון ש"ח בשנה קודמת.

הרווח הנקי במגזר ההנפקה הסתכם בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2009 ב- 32 מיליון ש"ח בדומה לתקופה המקבילה אשתקד.

מגזר סליקה

סך ההכנסות במגזר הסליקה מסתכמות בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2009 ב- 32 מיליון ש"ח לעומת 25 מיליון ש"ח בשנה קודמת.

במגזר הסליקה לא נרשם רווח או הפסד בדומה לתקופה המקבילה אשתקד.

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

התפתחות הנכסים וההתחייבויות

המאזן המאוחד של לאומי קארד הסתכם ב-31 במרס 2009 ב-6,693 מיליון ש"ח בהשוואה ל-6,642 מיליון ש"ח בסוף שנת 2008, גידול של כ-1% ובהשוואה ל-6,078 מיליון ש"ח ב-31 במרס 2008, גידול של כ-10%.

חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי

יתרת החייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי הסתכמה ב-31 במרס 2009 ב-6,497 מיליון ש"ח בהשוואה ל-6,456 מיליון ש"ח בסוף שנת 2008, גידול של כ-1% ובהשוואה ל-5,900 מיליון ש"ח ב-31 במרס 2008, גידול של כ-10%. הגידול ביתרה נובע מגידול בהיקפי הפעילות במגזר ההנפקה ובמגזר הסליקה וכן מגידול בהיקפי האשראי ללקוחות חוץ בנקאיים.

יתרת החייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי כוללת יתרת אשראי למחזיקי כרטיסים חוץ בנקאיים בסך 957 מיליון ש"ח בהשוואה ל-936 מיליון ש"ח בסוף שנת 2008, גידול של כ-2% ובהשוואה ל-753 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של כ-27%. כמו כן היתרה כוללת יתרת אשראי לבתי עסק (לא כולל ניכיון שוברי עסקאות בכרטיסי אשראי ומקדמות לבתי עסק) בסך 316 מיליון ש"ח בהשוואה ל-342 מיליון ש"ח בסוף שנת 2008, קיטון של כ-8% ובדומה לתקופה המקבילה אשתקד.

זכאים בגין פעילות בכרטיסי אשראי

יתרת הזכאים בגין פעילות בכרטיסי אשראי הסתכמה ב-31 במרס 2009 ב-5,020 מיליון ש"ח בהשוואה ל-4,977 מיליון ש"ח בסוף שנת 2008, גידול של כ-1% ובהשוואה ל-4,768 מיליון ש"ח ב-31 במרס 2008, גידול בשיעור של כ-5%. מרבית היתרה ב-31 במרס 2009 נובעת מהתחייבות לבתי עסק בסך 4,636 מיליון ש"ח בהשוואה ל-4,624 מיליון ש"ח בסוף שנת 2008, גידול של כ-0.3% ובהשוואה ל-4,508 מיליון ש"ח ב-31 במרס 2008, גידול בשיעור של כ-3%. היתרה מוצגת בניכוי יתרת ניכיון שוברים ומקדמות לבתי עסק בסך 459 מיליון ש"ח בהשוואה ל-473 מיליון ש"ח בסוף שנת 2008 ובהשוואה ל-389 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

אמצעים הוניים

הון עצמי

ההון העצמי של לאומי קארד הסתכם ב-31 במרס 2009 ב-728 מיליון ש"ח בהשוואה ל-696 מיליון ש"ח בסוף 2008 ובהשוואה ל-222 מיליון ש"ח בסוף מרס 2008. ההון העצמי לסוף מרס 2009 כולל הון מניות בסך 26 מיליון ש"ח, פרמיה על מניות בסך 355 מיליון ש"ח, קרן הון בסך 33 מיליון ש"ח ויתרת עודפים בסך 314 מיליון ש"ח. יחס ההון הכולל לרכיבי סיכון ביום 31 במרס 2009 הסתכם בשיעור של 20% לעומת שיעור של 9% כמתחייב מההוראות ובהשוואה ל-19% בסוף שנת 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 הרבעון לא חל שינוי במדיניות החשבונאית בנושאים הקריטיים אותם יישמה החברה.

פעילות חברות מוחזקות

לאומי קארד אשאים בע"מ

מאזן לאומי קארד אשאים הסתכם ב- 31 במרס 2009 ב- 995 מיליון ש"ח, בהשוואה ל- 970 מיליון ש"ח בסוף 2008 ובהשוואה ל- 778 מיליון ש"ח ב- 31 במרס 2008. הרווח הנקי הסתכם בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2009 ב- 5,103 אלפי ש"ח, בהשוואה ל- 2,332 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הגידול ברווח נובע בעיקר מגידול בהיקפי האשראי בכרטיסים חוץ בנקאיים. ההון העצמי הסתכם ב- 31 במרס 2009 ב- 73,542 אלפי ש"ח, בהשוואה ל- 68,439 אלפי ש"ח בסוף 2008 ובהשוואה ל- 5,084 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

לאומי קארד פיקדונות בע"מ

מאזן לאומי קארד פיקדונות הסתכם ב- 31 במרס 2009 ב- 31 מיליון ש"ח, בהשוואה ל- 22 מיליון ש"ח בסוף 2008 ובהשוואה ל- 21 מיליון ש"ח ב- 31 במרס 2008. הרווח הנקי הסתכם בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2008 ב- 125 אלפי ש"ח, בהשוואה ל- 53 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. ההון העצמי הסתכם ב- 31 במרס 2009 ב- 1,436 אלפי ש"ח, בהשוואה ל- 1,311 אלפי ש"ח בסוף 2008 ובהשוואה ל- 512 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

לאומי צ'ק - שותפות מוגבלת

מאזן לאומי צ'ק הסתכם ב- 31 במרס 2009 ב- 34 מיליון ש"ח, בהשוואה ל- 33 מיליון ש"ח בסוף 2008 ובהשוואה ל- 25 מיליון ש"ח ב- 31 במרס 2008. ההפסד הסתכם בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2009 ב- 212 אלפי ש"ח, בהשוואה לרווח נקי בסך 66 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הון השותפות הסתכם ב- 31 במרס 2009 ב- 8 מיליון ש"ח בהשוואה ל- 9 מיליון ש"ח בסוף 2008 ובהשוואה ל- 7 מיליון 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 בדירקטוריון 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 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, סמנכ"ל הכספים, 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. סמנכ"ל הכספים 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, סמנכ"ל הכספים סוקר את הסעיפים העיקריים בדוחות הכספיים, וסוגיות מהותיות בדיווח הכספי. הנציגים מטעם רואי החשבון המבקרים של החברה מוסיפים את הערותיהם וחולשות מהותיות במידה והיו אשר 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 סמנכ"ל הכספים בדבר הערכת בקרות ונהלים לגבי הגילוי של החברה בדוח הכספי.

הדוחות נחתמים על ידי יו"ר הדירקטוריון, מנכ"ל החברה, סמנכ"ל הכספים 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, בועדת השרים לענייני חקיקה והוחלט לדחות את המשך הדיון בהצעת החוק.

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

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 בנוסח 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.

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. החברות המבקשות הודיעו לבית הדין, כי ברצונן לחקור את המומחה על חוות דעתו ואף המתנגדות הודיעו כאמור. צפוי כי בית הדין ייקבע דיון בעניין זה.

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. בכוונת החברות המבקשות להגיש תגובות המתנגדות לבקשות 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 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 וגישה מודלים פנימיים (Internal Rating Based). הגישה הסטנדרטית דומה לגישה 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 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. במסגרת ההיערכות ליישום ההנחיות הוקמה בלאומי קארד ועדת היגוי בראשותו של מנהל אגף 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 ההון על פי גישה סטנדרטית החל מיום 31 בדצמבר 2008. ביום 22 בינואר 2009, פרסם בנק ישראל חוזר בדבר "דיווח רבעוני על מדידה והלימות ההון" ובו הנחיות בדבר אופן הדיווח על יחס הלימות ההון.

ביום 23 באפריל 2009 העבירה החברה לבנק ישראל 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.

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 תקופה הדוח החלה החברה בביצוע סקרי פערים למסמכים אלו.

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 ידרשו, 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. 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: סיכוני אשראי, סיכוני שוק לרבות סיכוני נזילות, סיכונים תפעוליים וסיכונים משפטיים. ניהול הסיכונים מתבצע במסגרת הוראת בנק ישראל 339 לניהול בנקאי תקין לגבי ניהול סיכונים ובקרתם 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 הוקמה והתכנסה ועדת סיכונים עליונה בראשותו של מנכ"ל לאומי קארד. הועדה דנה, בין השאר, בסיכוני האשראי, סיכוני השוק והסיכונים התפעוליים של החברה. כמו כן, הוחלט ביום 12 במרס 2009 על הקמת ועדת סיכונים של הדירקטוריון. בעקבות המשבר הפיננסי ולצורך התמודדות עם סיכוני האשראי, נוקטת החברה במדיניות אשראי זהירה יותר, הן בתחום האשראי העיסקי והן בתחום האשראי הצרכני. ביום 2 בפברואר 2009 אושר מסמך מדיניות הסיכונים התפעוליים על ידי דירקטוריון החברה, אשר מתווה תהליך מובנה וברור לניהול הסיכונים התפעוליים.

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 תאגידיים 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 לתאגידי 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 תאגידי 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".

החברה מיישמת את ההוראה על פי הנחיות המפקח על הבנקים בהתאם לאמור לעיל.

הערכות, בקורות ונהלים לגבי הגילוי

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

במהלך הרבעון שהסתיים ביום 31 מרס 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.

דן כהן - מנכ"ל

ברוך לדרמן - יו"ר הדירקטוריון

21 במאי 2009

סקירת ההנהלה
ליום 31 במרס 2009

תוספת א': שיעורי הכנסה והוצאה על בסיס מאוחד

סכומים מדווחים

מטבע ישראלי לא צמוד

לשלושת החודשים שהסתיימו ביום 31 במרס 2009

שיעור הכנסה (הוצאה)	הכנסות (הוצאות)	
	מימון	יתרה ממוצעת(1)
אחוזים	מיליוני ש"ח	
2.2	35	6,423
1.5	*	24
-	-	18
<u>2.2</u>	<u>35</u>	<u>6,465</u>
(2.4)	(5)	832
-	-	4,939
<u>0.1</u>	<u>*</u>	<u>120</u>
<u>(0.3)</u>	<u>(5)</u>	<u>5,891</u>
<u>1.9</u>		

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 רבעון

* סכום הנמוך מ-1 מיליוני ש"ח

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

סכומים מדווחים

לשלושת החודשים שהסתיימו ביום 31 במרס 2009		
שיעור הכנסה (הוצאה)	הכנסות (הוצאות) מימון	יתרה ממוצעת(1)
אחוזים	מיליוני ש"ח	
2.2	35	6,465
(0.3)	(5)	5,891
<u>1.9</u>		
	30	
	8	
	<u>22</u>	
		6,465
		57
		<u>6,522</u>
		5,891
		54
		<u>5,945</u>
		577
		145
		10
		<u>712</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 רבעון

הצהרה - (CERTIFICATION)

אני, דן כהן, מצהיר כי:

1. סקרתי את הדוח הרבעוני של לאומי קארד בע"מ ("החברה") לרבעון שהסתיים ביום 31 במרס 2009 ("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 המדווחים בדוח.
4. אני ואחרים בחברה המצהירים הצהרה זו, אחראים לקביעתם ולקיומם של בקורות ונהלים לגבי הגילוי ולבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי וכן:
 - א. קבענו בקורות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקורות ונהלים כאלה, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לחברה, לרבות תאגידים מאוחדים שלה, מובא לידיעתנו על ידי אחרים בחברה ובאותם תאגידים, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוח.
 - ב. קבענו בקרה פנימית על דיווח כספי כזו, או גרמנו לקביעתה תחת פיקוחנו של בקרה פנימית על דיווח כספי כזו, המיועדת לספק מידה סבירה של בטחון 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 הראשון שהשפיע באופן מהותי, או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי; וכן
5. אני ואחרים בחברה המצהירים הצהרה זו גילינו לרואה החשבון המבקר, לדירקטוריון ולועדת הביקורת של הדירקטוריון של החברה, בהתבסס על הערכתנו העדכנית ביותר לגבי הבקרה הפנימית על דיווח כספי:
 - א. את כל הליקויים המשמעותיים והחולשות המהותיות בקביעתה או בהפעלתה של הבקרה הפנימית על דיווח כספי, אשר סביר שצפויים לפגוע ביכולתה של החברה לרשום, לעבד, לסכם ולדווח על מידע כספי; וכן
 - ב. כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, בה מעורבת ההנהלה או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי.

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

21 במאי 2009

דן כהן
מנהל כללי

הצהרה - (CERTIFICATION)

אני, חגי הלר, מצהיר כי:

1. סקרתי את הדוח הרבעוני של לאומי קארד בע"מ ("החברה") לרבעון שהסתיים ביום 31 במרס 2009 ("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 המדווחים בדוח.
4. אני ואחרים בחברה המצהירים הצהרה זו, אחראים לקביעתם ולקיומם של בקורות ונהלים לגבי הגילוי ולבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי וכן:
 - א. קבענו בקורות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקורות ונהלים כאלה, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לחברה, לרבות תאגידים מאוחדים שלה, מובא לידיעתנו על ידי אחרים בחברה ובאותם תאגידים, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוח.
 - ב. קבענו בקרה פנימית על דיווח כספי כזו, או גרמנו לקביעתה תחת פיקוחנו של בקרה פנימית על דיווח כספי כזו, המיועדת לספק מידה סבירה של בטחון 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 הראשון שהשפיע באופן מהותי, או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי; וכן
5. אני ואחרים בחברה המצהירים הצהרה זו גילינו לרואה החשבון המבקר, לדירקטוריון ולועדת הביקורת של הדירקטוריון של החברה, בהתבסס על הערכתנו העדכנית ביותר לגבי הבקרה הפנימית על דיווח כספי:
 - א. את כל הליקויים המשמעותיים והחולשות המהותיות בקביעתה או בהפעלתה של הבקרה הפנימית על דיווח כספי, אשר סביר שצפויים לפגוע ביכולתה של החברה לרשום, לעבד, לסכם ולדווח על מידע כספי; וכן
 - ב. כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, בה מעורבת ההנהלה או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי.

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

21 במאי 2009

חגי הלר

סגן מנהל כללי, מנהל אגף כספים

**תמצית דוחות כספיים
ביניים מאוחדים
ליום 31 במרס 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 31 במרס 2009 ואת הדוחות התמציתיים ביניים המאוחדים על רווח והפסד, השינויים בהון העצמי ותזרימי המזומנים לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה 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 מחויבים חוות דעת של ביקורת.

מסקנה

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

בכבוד רב,

סומך חייקין
רואי חשבון

21 במאי 2009

תמצית מאזנים ביניים מאוחדים ליום

סכומים מדווחים

31 בדצמבר 2008	31 במרס 2008	31 במרס 2009	באור	
(מבוקר) מיליוני ש"ח	(בלתי מבוקר) מיליוני ש"ח	(בלתי מבוקר) מיליוני ש"ח		
נכסים				
31	21	27		מזומנים ופקדונות בבנקים
6,456	*5,900	6,497	3	חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי
9	19	9		השקעות בחברות כלולות ואחרות
122	112	132		ציוד
24	*26	28		נכסים אחרים
6,642	6,078	6,693		סך כל הנכסים
התחייבויות:				
853	810	813		אשראי מתאגידים בנקאיים
4,977	4,768	5,020	4	זכאים בגין פעילות בכרטיסי אשראי
-	180	-		שטרי הון
116	95	132		התחייבויות אחרות
5,946	5,853	5,965		סך כל ההתחייבויות
			6	התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות
-	3	-		זכויות בעלי מניות חיצוניים
696	222	728	5	הון עצמי
6,642	6,078	6,693		סך הכל ההתחייבויות וההון

* סווג מחדש.

ברוך לדרמן - יו"ר הדירקטוריון

דן כהן - מנכ"ל

חגי הלר - סמנכ"ל כספים

לאה שורץ - רות - חשבונאי ראשי

תאריך אישור הדוחות הכספיים: 21 במאי 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 שלושה חודשים שהסתיימה ביום		באור
	31 במרס 2008	31 במרס 2009	
(מבוקר) מיליוני ש"ח	(בלתי מבוקר) מיליוני ש"ח	(בלתי מבוקר) מיליוני ש"ח	
הכנסות			
679	**160	164	7 מעסקאות בכרטיסי אשראי
109	**23	30	רווח מפעילות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים
1	**1	1	אחרות
789	184	195	סך הכל ההכנסות
הוצאות			
**29	**5	8	הפרשה לחובות מסופקים
**309	**71	81	תפעול
162	**39	36	מכירה ושיווק
37	7	8	הנהלה וכלליות
73	19	18	תשלומים לבנקים
610	141	151	סך כל ההוצאות
179	43	44	רווח מפעולות רגילות לפני מיסים
51	12	12	הפרשה למיסים על הרווח מפעולות רגילות
128	31	32	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	32	32	רווח נקי מפעולות רגילות
17	-	-	רווח מפעולות בלתי רגילות לאחר מיסים
146	32	32	רווח נקי
רווח למניה רגילה (בש"ח):			
5.63	1.60	1.28	רווח בסיסי:
0.74	-	-	רווח נקי מפעולות רגילות
6.37	1.60	1.28	רווח נקי מפעולות בלתי רגילות לאחר מיסים
סה"כ			
אלפים	אלפים	אלפים	
22,917	20,000	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		פרמיה על מניות	הון מניות נפרע	
		עם בעל שליטה	מיליוני ש"ח			
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	
						לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרס 2009 (בלתי מבוקר)
696	282	33		355	26	יתרה ליום 1 בינואר 2009 (מבוקר)
32	32	-		-	-	רווח נקי לתקופה (בלתי מבוקר)
<u>728</u>	<u>314</u>	<u>33</u>		<u>355</u>	<u>26</u>	יתרה ליום 31 במרס 2009 (בלתי מבוקר)
						לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרס 2008 (בלתי מבוקר)
190	136	33		-	21	יתרה ליום 1 בינואר 2008 (מבוקר)
32	32	-		-	-	רווח נקי לתקופה (בלתי מבוקר)
<u>222</u>	<u>168</u>	<u>33</u>		<u>-</u>	<u>21</u>	יתרה ליום 31 במרס 2008 (בלתי מבוקר)
						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

לתקופה של שלושה חדשים שהסתיימה ביום 31 במרס 2009 (בלתי מבוקר) מיליוני ש"ח	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2008 (מבוקר) מיליוני ש"ח	
32	146	תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת רווח נקי לשנה התאמות הדרושות כדי להציג את תזרימי המזומנים מפעילות שוטפת :
-	*	חלקם של בעלי מניות חיצוניים בהפסד של חברה מאוחדת פחת על ציוד
12	46	הפרשה לחובות מסופקים
8	**29	רווח מממוש השקעה בחברות מוחזקות, נטו
-	(23)	מיסים נדחים, נטו
(1)	1	פיצויי פרישה - גידול בעודף העתודה על היעודה אחר
-	1	
(3)	(1)	
48	199	מזומנים נטו מפעילות שוטפת
4	** (328)	תזרימי מזומנים מפעילות בנכסים אשראי למחזיקי כרטיס ולבתי עסק, נטו
(53)	** (336)	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
(22)	(55)	רכישת ציוד
(71)	(691)	מזומנים נטו מפעילות בנכסים
(40)	103	תזרימי מזומנים מפעילות בהתחייבויות ובהון אשראי לזמן קצר מתאגדים בנקאיים, נטו
43	250	עליה בזכאים בגין פעילות בכרטיסי אשראי, נטו
16	22	עליה בהתחייבויות אחרות
-	(230)	פדיון שטרי הון
-	360	הנפקת הון
19	505	מזומנים נטו מפעילות בהתחייבויות
(4)	13	עליה (ירידה) במזומנים ושווי מזומנים
31	18	יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת השנה
27	31	יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף השנה

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

הבאורים לתמצית הדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

באור 1 - כללי

- א. 1. דוחות ביניים אלה נערכו על פי הכללים החשבונאיים המקובלים כמתחייב לצורך עריכת דוחות כספיים לתקופות ביניים בהתאם לתקן 14 של המוסד הישראלי לתקינה בחשבונאות.
2. דוחות הביניים נערכו ליום 31 במרס 2009 ולתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה 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 בדוחות 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 מחדש 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 ההשבה של ההשקעה בהתאם להוראות התקן. במידה ומוכר הפסד מירידת ערך, בהתאם לתקן, הפסד זה יוקצה להשקעה בכללותה. ביטול הפסד מירידת ערך של ההשקעה ייעשה אף הוא תוך בחינת ההשקעה בכללותה. בכך מבטלת הבהרה מס' 10 את הכללים שנקבעו בתקן 15 לפני תיקונו לפיהם הקצאת הפסד מירידת ערך של ההשקעה בחברה כלולה הוקצה ראשית למוניטין בחשבון ההשקעה ויתרת ההפסד נרשמה כנגד ההשקעה בכללותה.

נוסח מחדש של הבהרה מס' 1 הותאם לטיפול החשבונאי בירידות ערך של חברות מוחזקות כנקבע בתקן 15 (מתוקן) ובהבהרה מס' 10.

הוראות התקן וההבהרות ייושמו מכאן ולהבא 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.

באור 1 - כללי (המשך)

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 שדוחותיהם הכספיים ערוכים לפי הוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו.

בהתייחס לאופן יישום התקן על ידי תאגידי בנקאיים, המפקח על הבנקים הודיע לתאגידי הבנקאיים כי:

1. בכוונתו לקבוע באופן שוטף הוראות ליישום תקנים ישראליים שמפרסם המוסד הישראלי לתקינה בחשבונאות, המבוססים על תקני ה-IFRS שאינם נוגעים לליבת העסק הבנקאי.

2. במחצית השנייה של שנת 2009 יפרסם החלטתו לגבי מועד היישום של תקני IFRS הנוגעים לליבת העסק הבנקאי. זאת כאשר הוא מביא בחשבון את תוצאות תהליך האימוץ של תקנים אלו בישראל מחד ואת התקדמות תהליך ההתכנסות (Convergence) בין תקני IFRS לבין התקנים האמריקאיים, מאידך.

לפיכך, בהתייחס לליבת העסק הבנקאי, דוחות כספיים של תאגיד בנקאי הערוכים לפי הוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו ימשיכו להיות ערוכים על בסיס התקנים האמריקאיים שנקבעו בהוראות הדיווח לציבור.

כמו כן ציין המפקח כי ההוראה תחול גם על דוח כספי של חברת כרטיסי אשראי בהתאמות המתחייבות.

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

לאחרונה הופץ מכתב המפקח על הבנקים בו צוין כי נערכת בחינה מחודשת של הכללים שיחולו על תאגידי בנקאיים וחברות כרטיסי אשראי לגבי הטיפול בעסקאות בין ישות לבין בעל שליטה בה. על פי המכתב, בכוונת הפיקוח על הבנקים לקבוע כי על עסקאות בין תאגיד בנקאי 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 תאגידי 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 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 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.

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	
10.15	(0.13)	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרס 2009
(7.62)	0.10	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרס 2008
(1.14)	3.80	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2008

באור 3 - חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי

31 בדצמבר 2008	31 במרס 2008	31 במרס 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	**4,708	4,868		חייבים בגין כרטיסי אשראי (1)(2)
936	753	957	10.1	אשראי למחזיקי כרטיס (2)
**342	**316	316	5.7	אשראי לבתי עסק
6,158	5,777	6,141		סך הכל
** (37)	** (26)	(39)		בניכוי: הפרשה לחובות מסופקים
6,121	5,751	6,102		סך הכל חייבים ואשראי למחזיקי כרטיס אשראי ולבתי עסק
333	147	393		חברות כרטיסי אשראי וארגונים בינלאומיים
2	1	2		הכנסות לקבל
** *	1	*		חייבים אחרים
6,456	5,900	6,497		סך הכל חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי
3,838	3,845	3,795		(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 4 - זכאים בגין פעילות כרטיסי אשראי

31 בדצמבר 2008 (מבוקר) מיליוני ש"ח	31 מרס 2008 (בלתי מבוקר) מיליוני ש"ח	31 במרס 2009 (בלתי מבוקר) מיליוני ש"ח	
4,624	4,508	4,636	בתי עסק (1)
18	20	29	התחייבויות בגין פיקדונות
277	196	298	חברות כרטיסי אשראי
9	5	8	הכנסות מראש
40	31	40	הפרשה בגין נקודות (2)
9	8	9	אחרים
4,977	4,768	5,020	

(1) בניכוי יתרות בגין מקדמות ששולמו לבתי עסק בסך 16 מיליוני ש"ח (31 בדצמבר 2008 - 27 מיליוני ש"ח, 31 במרס 2008 - 7 מיליוני ש"ח) ובגין ניכיון עסקאות בכרטיסי אשראי לבתי עסק בסך 443 מיליוני ש"ח (31 בדצמבר 2008 - 446 מיליוני ש"ח, 31 במרס 2008 - 382 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). עסקות בתשלומים יזכו את הלקוח בנקודות עבור כל תשלום תורן בנפרד במועד חיוב חשבונית בגין אותה עסקה. החברה מפרסמת מעת לעת הטבות ומבצעים שיווקיים ואת שוויים בנקודות ו/או בכסף והלקוח רשאי לבחור בכל מבצע והטבה ולממשם במידה וצבר לזכותו את מספר הנקודות הדרוש. נקודות שלא נוצלו עומדות לזכות הלקוח והחברה מבצעת הפרשה בגינן.

באור 5 - הלימות ההון לפי הוראות המפקח על הבנקים

א. הלימות ההון לפי הוראות המפקח על הבנקים

1. הון לצורך חישוב יחס ההון:

31 בדצמבר 2008	31 במרס 2009	
יתרות	יתרות	
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	
695	727	הון ראשוני (1)

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

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

2. יתרות משוקללות של סיכון:

		31 במרס 2009					סיכון אשראי		
דרישות ההון	יתרות סיכון	ניכוי מההון	100%	50%	20%	שיעורי שקלול	שווה ערך מאזני	יתרות	
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח				0%	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	
									נכסים
*	5	-	-	-	27	-	-	27	מזומנים ופקדונות בבנקים
312	3,461	-	2,702	-	3,795	-	-	6,497	חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי
1	8	1	8	-	-	-	-	9	השקעות בחברות כלולות
12	132	-	132	-	-	-	-	132	ציוד
2	24	-	24	-	-	4	-	28	נכסים אחרים
327	3,630	1	2,866	-	3,822	4	-	6,693	סה"כ נכסים
									מכשירים חוץ מאזניים
-	-	-	-	-	-	-	-	16,798	יתרות לניצול של מסגרות כרטיסים
8	92	-	92	-	-	-	92	92	מכשירים אחרים ערבויות
8	92	-	92	-	-	-	92	16,890	סה"כ מכשירים חוץ מאזניים
335	3,722	-	-	-	-	-	-	-	סך כל נכסי סיכון אשראי
*	2	-	-	-	-	-	-	-	סיכונים שוק - בגין מטבע חוץ
335	3,724	1	2,958	-	3,822	4	92	23,583	סה"כ נכסי סיכון

* סכום הנמוך מ- 1 מיליוני ש"ח

באור 5 - 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				יתרות		
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	100%	50%	20%	0%	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	
-	-	-	-	-	-	-	16,328	כרטיסים	
9	95	-	95	-	-	-	95	ערבויות	
9	95	-	95	-	-	-	95	סה"כ מכשירים חוץ מאזניים	
*	6	-	-	-	-	-	-	סיכון שוק - בגין מטבע חוץ	
328	3,643	1	2,863	-	3,869	4	95	סה"כ נכסי סיכון	

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

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

3. יחס הון לרכיבי סיכון

במרס 2009	
ב-%	
20.00	יחסי ההון הראשוני והכולל לרכיבי סיכון
9.00	יחס ההון הכולל המזערי הנדרש ע"י המפקח על הבנקים

(*) לא הוצגו נתונים ליום 31 במרס 2008 מתוקף ארכה שניתנה לחברה על ידי המפקח על הבנקים ליישום הוראת ניהול בנקאי תקין 311 בדבר יחס הון מזערי ולצורך כך ניתנו ללאומי קארד ולחברות הבנות כתבי שיפוי על ידי בנק לאומי (חברת האם).

באור 6 - התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות

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

א. מכשירים פיננסיים חוץ מאזניים

מסגרות אשראי של כרטיסי אשראי שלא נוצלו:

5,621	6,033
10,518	10,572
189	193

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

95 92

ערבויות והתחייבויות אחרות

ב. התקשרויות מיוחדות

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

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

25	20
14	15
11	10
9	9
7	7
15	13
25	13

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

התחייבויות להשקעה בצידוד

ג. התקשרויות עם תאגידים בנקאיים

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

באור 6 - התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות (המשך)

ד. עידכון 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. החברות המבקשות הודיעו לבית הדין, כי ברצונן לחקור את המומחה על חוות דעתו ואף המתנגדות הודיעו כאמור. צפוי כי בית הדין ייקבע דיון בעניין זה.

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. בכונות החברות המבקשות להגיש תגובות המתנגדות לבקשות 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.

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

בחודש אפריל 2008 פרסם משרד האוצר תזכיר, שעניינו הסדרה בחקיקה של סליקת כל סוגי כרטיסי האשראי על ידי כל אחת מחברות כרטיסי האשראי. בהתאם לתזכיר, תוקנה לבנק ישראל הסמכות ליתן רישיונות סליקה ואף להתערב במחירי העמלות הצולבות. כמו כן, בנק ישראל יהיה רשאי, בהתאם למפורט בתזכיר, לכפות על סולקים מסויימים ועל מנפיקים להתקשר עם מנפיקים או סולקים (בהתאמה) בהסכם סליקה צולבת לסליקת כרטיסיהם. 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.

באור 7 - הכנסות מעסקאות בכרטיסי אשראי

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2008 מיליוני ש"ח	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום	
	31 במרס 2008 מיליוני ש"ח	31 במרס 2009 מיליוני ש"ח
540	128	128
10	2	2
550	130	130
(241)	(58)	(56)
309	72	74
237	*58	55
97	22	27
36	8	8
370	88	90
679	160	164

הכנסות מבתי עסק:

עמלות בתי עסק
הכנסות אחרות

סך כל ההכנסות מבתי עסק - ברוטו

בניכוי עמלות למנפיקים אחרים

סך כל ההכנסות מבתי עסק - נטו

הכנסות בגין מחזיקי כרטיסי אשראי:

עמלות מנפיק
עמלות שירות

עמלות מעסקאות בחו"ל

סך כל ההכנסות בגין מחזיקי כרטיסי אשראי

סך כל ההכנסות מעסקאות בכרטיסי אשראי

* סווג מחדש

באור 8 - 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 31 במרס 2009

סך הכל מאוחד	מגזר הנפקה	מגזר סליקה
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח
164	90	74
-	54	(54)
164	144	20
30	19	11
1	-	1
195	163	32
8	7	1
81	58	23
36	30	6
8	6	2
18	18	-
151	119	32
44	44	*
12	12	*
32	32	*
*	*	-
32	32	*

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 8 - מגזרי פעילות (המשך)

סכומים מדווחים

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס 2008		
מגזר סליקה	מגזר הנפקה	סך הכל מאוחד
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח

72	**88	**160
(57)	57	-
15	145	160
**9	**14	**23
**1	-	**1
25	159	184
**2	3	**5
**17	54	**71
**6	**33	**39
**2	5	7
-	19	19
27	114	141
(2)	45	43
(1)	**13	12
(1)	32	31
1	*	1
** *	-	*
*	32	32

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
חלקם של בעלי מניות חיצוניים בהפסדים של חברות מאוחדות

רווח נקי

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

באור 8 - 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)
679	602	77
109	64	45
1	-	1
789	666	123
**29	18	**11
**309	224	**85
162	138	24
37	28	9
73	73	-
610	481	129
179	185	(6)
51	52	(1)
128	133	(5)
1	-	1
*	-	*
129	133	(4)
17	-	17
146	133	13

**מידע על הרווח והפסד:
הכנסות:**

הכנסות עמלות מחיצוניים
הכנסות עמלות בינמגזרים

סך הכל
רווח מפעילות מימון לפני
הפרשה לחובות מסופקים
הכנסות אחרות

סך ההכנסות

הוצאות:

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

סך כל ההוצאות

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

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

רווח נקי (הפסד) מפעולות רגילות

רווח מפעולות בלתי רגילות לאחר מיסים

רווח נקי

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