

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

**דוחות כספיים
ליום 30 בספטמבר 2008**

עמוד

תוכן העניינים

דוח הדירקטוריון

4	..... המשבר הפיננסי בעולם והשלכותיו על המשק
4	..... תיאור הפעילות העסקית
7	..... התפתחות ההכנסות, ההוצאות וההפרשה למס
10	..... התפתחות הנכסים וההתחייבויות
10	..... אמצעים הוניים
11	..... פעילות חברות מוחזקות
12	..... הסכמים מהותיים
13	..... גילוי בדבר הליך אישור הדוחות הכספיים
14	..... חקיקה הנוגעת לפעילות כרטיסי אשראי
16	..... מגבלות ופיקוח בקשר עם כרטיסי אשראי
21	..... ניהול סיכונים
21	..... הליכים משפטיים
21	..... הערכת בקרות ונהלים לגבי הגילוי
21	..... מינוי מנכ"ל בפועל
22	..... הצהרת המנכ"ל בפועל
23	..... הצהרת מנהל אגף הכספים

תמצית דוחות כספיים ביניים מאוחדים ליום 30 בספטמבר 2008 (בלתי מבוקרים)

25	..... דוח סקירה של רואי החשבון
26	..... תמצית מאזנים ביניים מאוחדים
27	..... תמצית דוחות רווח והפסד ביניים מאוחדים
28	..... תמצית דוחות ביניים על השינויים בהון העצמי
30	..... ביאורים לדוחות הכספיים ביניים

דוח הדירקטוריון
ליום 30 בספטמבר 2008

הדירקטוריון, הנהלת החברה ועובדיה אבליים על מותו בטרם עת של מנכ"ל החברה אריה היילוייל ז"ל, אשר נפטר באופן פתאומי ב- 30 באוקטובר 2008, א' בחשון תשס"ט. אריה הוביל את החברה כמנכ"ל מתחילת דרכה במשך למעלה מ- 8 שנים. יהי זכרו ברוך.

הדוחות הכספיים המאוחדים הבלתי מבוקרים של לאומי קארד בע"מ לתקופות של שלושה ותשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2008 אושרו בישיבת הדירקטוריון של החברה שהתקיימה ביום 18 בנובמבר 2008. דוחות כספיים אלו נערכו על פי אותם כללי חשבונאות לפיהם נערכו הדוחות הכספיים המבוקרים ליום 31 בדצמבר 2007 והם ערוכים בהתאם להוראות הדיווח לציבור של המפקח על הבנקים.

המשבר הפיננסי בעולם והשלכותיו על המשק

ברבעון השלישי של 2008 חלה החרפה במשבר הפיננסי העולמי לאחר שבמחצית הראשונה של השנה התרבו הסימנים להאטה בפעילות הכלכלית בעולם. על פי הערכת בנק ישראל, המשבר הפיננסי בעולם משליך על המערכת הפיננסית בישראל ובא לידי ביטוי בכך שהתנודתיות ומידת אי הודאות בשוקי ההון המקומיים גדלו בצורה משמעותית. עוד העריך הבנק המרכזי, כי המשבר צפוי להשפיע על הפעילות הכלכלית, כך שצפויה ירידה בצריכה הפרטית ובנוסף, במקרה של האטה בצמיחה או מיתון בפעילות הכלכלית העולמית, בייחוד במדינות המפותחות, תחול ירידה בייצוא של ישראל, וזו תוביל לירידה בהכנסה של המשק. כפועל יוצא צפויה להיפגע גם הצריכה הפרטית.

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). החברה 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 תשעת החודשים הראשונים של שנת 2008 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 הכרטיסים התקפים בידי הלקוחות הסתכם ב- 30 בספטמבר 2008 ב- 1,600 אלפי כרטיסים בהשוואה ל- 1,482 אלפי כרטיסים בסוף שנת 2007, עליה של כ- 8% ובהשוואה ל- 1,459 אלפי כרטיסים בתקופה המקבילה בשנה קודמת, עליה של כ- 9.6%.

מספר הכרטיסים הפעילים הסתכם ב- 1,368 אלפי כרטיסים בהשוואה ל- 1,263 אלפי כרטיסים בסוף שנת 2007, עליה של כ- 8.3% ובהשוואה ל- 1,251 אלפי כרטיסים בתקופה המקבילה בשנה קודמת, עליה של כ- 9.4%.
 שיעור הכרטיסים הפעילים עומד על 85% מסך הכרטיסים התקפים.

מספר הכרטיסים הבנקאיים התקפים בידי הלקוחות הסתכם בכ- 1,223 אלפי כרטיסים בהשוואה ל- 1,196 אלפי כרטיסים בסוף שנת 2007, עליה של כ- 2.3% ובהשוואה ל- 1,192 אלפי כרטיסים בתקופה המקבילה בשנה קודמת, עליה של כ- 2.6%.
 מספר הכרטיסים הבנקאיים הפעילים הסתכם ב- 1,063 אלפי כרטיסים בהשוואה ל- 1,034 אלפי כרטיסים בסוף שנת 2007, עליה של כ- 2.8% ובהשוואה ל- 1,036 אלפי כרטיסים בתקופה המקבילה בשנה קודמת, עליה של 2.6%.

מספר הכרטיסים החוץ בנקאיים התקפים בידי הלקוחות הסתכם בכ- 377 אלפי כרטיסים בהשוואה ל- 286 אלפי כרטיסים בסוף שנת 2007, עליה של כ- 32% ובהשוואה ל- 267 אלפי כרטיסים בתקופה המקבילה בשנה קודמת, עליה של כ- 41%.
 מספר הכרטיסים החוץ בנקאיים הפעילים הסתכם ב- 305 אלפי כרטיסים בהשוואה ל- 229 אלפי כרטיסים בסוף שנת 2007, עליה של כ- 33% ובהשוואה ל- 215 אלפי כרטיסים בתקופה המקבילה בשנה קודמת עליה של כ- 42%.

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

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

מספר כרטיסי אשראי תקפים ליום 31 בדצמבר 2007 (באלפים):

סך הכל	כרטיסים לא פעילים	כרטיסים פעילים	
1,196	162	1,034	כרטיסים בנקאיים כרטיסים חוץ בנקאיים
286	57	229	
1,482	219	1,263	סך הכל

מספר כרטיסי אשראי תקפים ליום 30 בספטמבר 2007 (באלפים):

סך הכל	כרטיסים לא פעילים	כרטיסים פעילים	
1,192	156	1,036	כרטיסים בנקאיים כרטיסים חוץ בנקאיים
267	52	215	
1,459	208	1,251	סך הכל

סך מחזור ההנפקה בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2008 הסתכם ב- 31,093 מיליוני ש"ח לעומת 27,391 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה בשנה קודמת - גידול של כ- 14%.

מחזור ההנפקה ברבעון השלישי של שנת 2008 הסתכם ב- 11,060 מיליוני ש"ח לעומת 9,992 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה בשנה הקודמת – גידול של 11%.

בכל שנת 2007 מחזור ההנפקה הסתכם ב- 37,220 מיליוני ש"ח.

מחזור ההנפקה של כרטיסים בנקאיים בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2008 הסתכם ב- 25,727 מיליוני ש"ח לעומת 23,701 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה בשנה קודמת - גידול של כ- 9%.

מחזור ההנפקה ברבעון השלישי של שנת 2008 הסתכם ב- 9,062 מיליוני ש"ח לעומת 8,528 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה בשנה הקודמת – גידול של 6%.

בכל שנת 2007 מחזור ההנפקה של כרטיסי בנק הסתכם ב- 32,037 מיליוני ש"ח.

מחזור ההנפקה של כרטיסים חוץ בנקאיים בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2008 הסתכם ב- 5,366 מיליוני ש"ח לעומת 3,690 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה בשנה קודמת - גידול של כ- 45%.

מחזור ההנפקה לרבעון השלישי של שנת 2008 הסתכם ב- 1,998 מיליוני ש"ח לעומת 1,464 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה בשנה הקודמת – גידול של 36%.

בכל שנת 2007 מחזור ההנפקה של כרטיסי חוץ בנקאיים הסתכם ב- 5,183 מיליוני ש"ח.

מחזור הנפקה (במיליוני ש"ח):

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		
	2007	2008	2007	2008	
32,037	8,528	9,062	23,701	25,727	כרטיסים בנקאיים
5,183	1,464	1,998	3,690	5,366	כרטיסים חוץ בנקאיים
<u>37,220</u>	<u>9,992</u>	<u>11,060</u>	<u>27,391</u>	<u>31,093</u>	סך הכל

מגזר סליקה

במגזר זה כלולות הפעילויות הבאות:

1. שירותי סליקה - הבטחת תשלום כנגד שוברי עסקאות שבוצעו בכרטיסי אשראי בתמורה לעמלה שנגבית מבית העסק.
2. פתרונות 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.

מחזור הסליקה לתשעת החודשים הראשונים בשנת 2008 הסתכם ב- 30,638 מיליוני ש"ח בהשוואה ל- 26,809 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה בשנה קודמת - גידול של כ- 14% (מחזור סליקה - מחזור עסקאות בגין כרטיסי אשראי בבתי העסק הסולקים עם לאומי קארד בניכוי ביטולי עסקאות).

לפרטים בדבר התוצאות העסקיות של מגזר ההנפקה ומגזר הסליקה, ראה סעיף התפתחות ההכנסות, ההוצאות וההפרשה למס להלן.

התפתחות ההכנסות, ההוצאות וההפרשה למס

הרווח הנקי הסתכם בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2008 ב- 124 מיליון ש"ח בהשוואה לרווח של 75 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד - גידול של כ- 65%.

הרווח הנקי ברבעון השלישי של שנת 2008 הסתכם ב- 42 מיליון ש"ח בהשוואה לרווח של 32 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד – גידול של כ- 31%.

הרווח הנקי מפעולות רגילות לאחר מיסים הסתכם בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2008 ב- 107 מיליון ש"ח לעומת 75 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד – גידול של כ- 43%.

הרווח מפעולות בלתי רגילות לאחר מיסים הסתכם בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2008 ב- 17 מיליון ש"ח. רווח זה נבע ממכירת החזקות החברה בגמא ניהול וסליקה בע"מ במהלך הרבעון השני של שנת 2008. לפרטים נוספים ראה הסכמים מהותיים להלן.

סך כל ההכנסות הסתכם בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2008 ב- 588 מיליון ש"ח בהשוואה ל- 496 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד - גידול של כ- 19%.

סך ההכנסות ברבעון השלישי של שנת 2008 הסתכם ב- 210 מיליון ש"ח בהשוואה ל- 179 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד – גידול של כ- 17%.

סך ההכנסות מעסקאות בכרטיסי אשראי הסתכם בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2008 ב- 507 מיליון ש"ח בהשוואה ל- 451 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד - גידול של כ- 12%.

סך ההכנסות מעסקאות בכרטיסי אשראי הסתכם ברבעון השלישי של שנת 2008 ב- 179 מיליון ש"ח בהשוואה ל- 162 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד – גידול של כ- 10%.

ההכנסות מעסקאות בכרטיסי אשראי כוללות בעיקר עמלות סליקה והכנסות אחרות מבתי עסק בניכוי עמלות למנפיקים אחרים וכן עמלות מנפיק ועמלות שרות בגין פעילות מחזיקי כרטיס. הגידול בהכנסות נובע בעיקר מהרחבת היקף הפעילות בהנפקה ובסליקה.

הרווח מפעילות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים הסתכם בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2008 ב- 69 מיליון ש"ח בהשוואה ל- 38 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד - גידול של כ- 82%.

הרווח מפעילות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים הסתכם ברבעון השלישי של שנת 2008 ב- 27 מיליון ש"ח בהשוואה ל- 15 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד – גידול של כ- 80%.

הגידול ברווח מפעילות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים מוסבר בעיקר על ידי הגידול בפעילות אשראי למחזיקי כרטיס ולבתי עסק והן מהגידול באמצעים ההוניים. לפרטים נוספים ראה סעיף אמצעים הוניים להלן.

סך כל ההוצאות הסתכם בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2008 ב- 441 מיליון ש"ח בהשוואה ל- 398 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד - גידול של כ- 11%.

הגידול בהוצאות בסך 43 מיליון ש"ח נובע בעיקר מגידול בהוצאות תפעול בסך 15 מיליון ש"ח, גידול בהוצאות מכירה ושיווק בסך 13 מיליון ש"ח ומגידול בהוצאות הנהלה וכלליות בסך 8 מיליון ש"ח (בעיקר כתוצאה מגידול בפעילות ההנפקה והסליקה).

סך ההוצאות ברבעון השלישי של שנת 2008 הסתכם ב- 152 מיליון ש"ח בהשוואה ל- 136 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד – גידול של כ- 12%.

הפרשה לחובות מסופקים הסתכמה בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2008 ב- 14 מיליון ש"ח, בהשוואה ל- 13 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד – גידול של כ- 8%.

הפרשה לחובות מסופקים ברבעון השלישי של 2008 הסתכמה ב- 6 מיליון ש"ח, בהשוואה ל- 5 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד – גידול של כ- 20%. הגידול ברובו נובע מגידול בהיקפי האשראי ומגידול בפעילות העסקית. ההפרשה מבוצעת כתוצאה מכשלי גביה ממחזיקי כרטיס חוץ בנקאיים ומכשלי גביה מבתי עסק. הסכום כולל הפרשות ספציפיות לחובות מסופקים המשקפות בצורה נאותה, לפי הערכת ההנהלה, את ההפסד הגלום בחובות שגבייתם מוטלת בספק וכן ההפרשה לפי קבוצות אשר מבוססת על אומדן ומשקפת, על פי הערכת ההנהלה, את הסיכונים העתידיים בגין יתרות מחזיקי כרטיס שעדין לא חויבו.

הרווח מפעולות רגילות לפני מיסים בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2008 הסתכם ב- 147 מיליון ש"ח בהשוואה ל- 98 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד - גידול של כ- 50%.

הרווח מפעולות רגילות לפני מיסים ברבעון השלישי של 2008 הסתכם ב- 58 מיליון ש"ח בהשוואה ל- 43 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד – גידול של כ- 35%.

ההפרשה למיסים על הרווח מפעולות רגילות הסתכמה בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2008 ב- 41 מיליון ש"ח בהשוואה ל- 27 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד - גידול של כ- 52%.

שיעור ההפרשה למיסים בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2008 היה 28% מהרווח לפני מס בדומה לתקופה המקבילה אשתקד. שיעור המס הסטטוטורי בשנת 2008 הוא 27% לעומת 29% בתקופה המקבילה אשתקד (בחברות הבנות שהינן מוסד כספי כהגדרתו בחוק מס ערך מוסף, התשל"ו-1975, שיעור המס הסטטוטורי בשנת 2008 הינו 36.8% לעומת 38.53% בשנת 2007).

ההפרשה למיסים על הרווח מפעולות רגילות הסתכמה ברבעון השלישי של 2008 ב- 16 מיליון ש"ח, בהשוואה ל- 12 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד – גידול של כ- 33%.

הרווח הנקי הבסיסי מפעולות רגילות למניה הגיע בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2008 ל- 4.82 ש"ח, בהשוואה ל- 3.75 ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

הרווח הנקי הבסיסי למניה הגיע בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2008 ל- 5.59 ש"ח, בהשוואה ל- 3.75 ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

הרווח הנקי הבסיסי למניה הגיע ברבעון השלישי של שנת 2008 ל- 1.68 ש"ח, בהשוואה ל- 1.60 בתקופה המקבילה אשתקד.

שיעור התשואה להון בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2008 על בסיס שנתי אפקטיבי של הרווח הנקי הסתכם ב- 40%, בהשוואה ל- 93% בתקופה המקבילה אשתקד.

שיעור התשואה להון בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2008 על בסיס שנתי אפקטיבי של הרווח הנקי מפעולות רגילות הסתכם ב- 35%, בהשוואה ל- 93% בתקופה המקבילה אשתקד. ההון הממוצע לצורך חישוב שיעור התשואה על ההון חושב על בסיס הון ממוצע חודשי לתקופה.

במגזר ההנפקה הסתכם הרווח הנקי בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2008 ב- 98 מיליון ש"ח בהשוואה ל- 76 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

הרווח הנקי ברבעון השלישי של שנת 2008 הסתכם ב- 35 מיליון ש"ח בהשוואה ל- 32 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

במגזר הסליקה הסתכם הרווח הנקי בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2008 ב- 16 מיליון ש"ח לעומת הפסד של 3 מיליון ש"ח לתקופה המקבילה אשתקד. הפסד מפעולות רגילות לאחר מיסים בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2008 הסתכם ב- 1 מיליון ש"ח.

הרווח הנקי ברבעון השלישי של שנת 2008 הסתכם ב- 2 מיליון ש"ח לעומת התקופה המקבילה אשתקד בה לא נרשם רווח או הפסד.

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

התפתחות הנכסים וההתחייבויות

המאזן המאוחד של לאומי קארד הסתכם ב-30 בספטמבר 2008 ב-6,766 מיליון ש"ח בהשוואה ל-5,854 מיליון ש"ח ב-30 בספטמבר 2007, גידול של 16% ובהשוואה ל-5,993 מיליון ש"ח לסוף שנת 2007, גידול של 13%.

חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי

יתרת החייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי הסתכמה ב-30 בספטמבר 2008 ב-6,567 מיליון ש"ח לעומת 5,676 מיליון ש"ח ב-30 בספטמבר 2007, גידול של כ-16% ובהשוואה ל-5,804 מיליון ש"ח בסוף שנת 2007, גידול של כ-13%. הגידול ביתרה נובע מגידול בהיקפי הפעילות במגזר ההנפקה ובמגזר הסליקה וכן מגידול בהיקפי האשראי. יתרת החייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי כוללת יתרת אשראי למחזיקי כרטיסים חוץ בנקאיים בסך 882 מיליון ש"ח לעומת 610 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של כ-45% ובהשוואה ל-677 מיליון ש"ח בסוף שנת 2007, גידול של כ-30%. כמו כן היתרה כוללת יתרת אשראי לבתי עסק (לא כולל ניכיון שוברים ומקדמות לבתי עסק) בסך 306 מיליון ש"ח לעומת 221 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של כ-38% ובהשוואה ל-261 מיליון ש"ח בסוף שנת 2007, גידול של כ-17%.

זכאים בגין פעילות בכרטיסי אשראי

יתרת הזכאים בגין פעילות בכרטיסי אשראי הסתכמה ב-30 בספטמבר 2008 ב-5,232 מיליון ש"ח לעומת 4,721 מיליון ש"ח ב-30 בספטמבר 2007 ובהשוואה ל-4,727 מיליון ש"ח בסוף שנת 2007, גידול של כ-11%. מרבית היתרה ב-30 בספטמבר 2008 נובעת מהתחייבות לבתי עסק בסך 4,882 מיליון ש"ח בהשוואה ל-4,517 מיליון ש"ח ב-30 בספטמבר 2007, גידול של 8%. היתרה מוצגת בניכוי יתרת ניכיון שוברים ומקדמות לבתי עסק בסך 434 מיליון ש"ח לעומת 404 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

אמצעים הוניים

הון עצמי

ההון העצמי של לאומי קארד הסתכם ב-30 בספטמבר 2008 ב-674 מיליון ש"ח בהשוואה ל-161 מיליון ש"ח בסוף ספטמבר 2007 ובהשוואה ל-190 מיליון ש"ח בסוף שנת 2007. ההון העצמי לסוף ספטמבר 2008 כולל הון מניות בסך 26 מיליון ש"ח, פרמיה על מניות בסך 355 מיליון ש"ח, קרן הון מפעולות עם בעלי שליטה בסך 33 מיליון ש"ח ויתרת עודפים בסך 260 מיליון ש"ח. בחודש מאי 2008, הנפיקה לאומי קארד לחברת קנית - ניהול השקעות ומימון בע"מ ("קנית") 5 מיליון מניות בנות 1 ש"ח בערך הנקוב ובתוספת פרמיה בסך 355 מיליון ש"ח. לפרטים בדבר הסכם הנפקת המניות, ראה סעיף הסכמים מהותיים להלן. בהתאם להוראות ניהול בנקאי תקין של בנק ישראל, החברה מחויבת לעמוד בדרישות הון מזערי ובמגבלות על חבות לווה וקבוצת לווים. לצורך עמידה בהוראות, ניתנו ללאומי קארד ולחברות הבנות כתבי שיפוי על ידי בנק לאומי. בעקבות הגדלת ההון בחודש מאי 2008 כמתואר לעיל בוטלו כתבי השיפוי. יחס ההון הכולל לרכיבי סיכון ביום 30 בספטמבר 2008 הסתכם בשיעור של 19% לעומת שיעור של 9% כמתחייב מההוראות.

שטרי הון

בחודש מאי 2008, נפרעה יתרת שטרי הון בסך 180 מיליון ש"ח שהונפקו ללאומי אחזקות פיננסיות בע"מ.

פעילות חברות מוחזקות

לאומי קארד אשראים בע"מ

מאזן לאומי קארד אשראים הסתכם ב- 30 בספטמבר 2008 ב- 908 מיליון ש"ח, בהשוואה ל- 631 מיליון ש"ח ב- 30 בספטמבר 2007. הרווח הנקי הסתכם בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2008 ב- 7,995 אלפי ש"ח, בהשוואה לרווח של 202 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

ההון העצמי הסתכם ב- 30 בספטמבר 2008 ב- 60,747 אלפי ש"ח, בהשוואה ל- 408 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הגידול בהון נובע בעיקר מהנפקת הון לחברה האם בסך 50,000 אלפי ש"ח בחודש יולי 2008.

לאומי קארד פיקדונות בע"מ

מאזן לאומי קארד פיקדונות הסתכם ב- 30 בספטמבר 2008 ב- 29 מיליון ש"ח, בהשוואה ל- 15 מיליון ש"ח ב- 30 בספטמבר 2007. הרווח הנקי הסתכם בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2008 ב- 626 אלפי ש"ח, בהשוואה ל- 161 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

ההון העצמי הסתכם ב- 30 ביוני 2008 ב- 1,085 אלפי ש"ח, בהשוואה ל- 345 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

לאומי צ'ק - שותפות מוגבלת

מאזן לאומי צ'ק הסתכם ב- 30 בספטמבר 2008 ב- 29 מיליון ש"ח, בהשוואה ל- 15 מיליון ש"ח ב- 30 בספטמבר 2007. הרווח הנקי הסתכם בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2008 ב- 157 אלפי ש"ח, בהשוואה להפסד של 1,663 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

הון השותפות הסתכם ב- 30 בספטמבר 2008 ב- 7 מיליון ש"ח בהשוואה לגרעון בהון בסך 2 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. לפרטים בדבר הסכם להגדלת החזקות לאומי קארד בלאומי צ'ק משעור של 75% לשיעור של 100%, ראה סעיף הסכמים מהותיים להלן.

הסכמים מהותיים

הנפקת מניות לאומי קארד לקנית – ניהול השקעות ומימון בע"מ ("קנית")

בחודש מאי 2008, הוחלט בדירקטוריון בנק לאומי לישראל בע"מ, בדירקטוריון לאומי אחזקות פיננסיות בע"מ ובדירקטוריון החברה, לאשר עסקה על פיה לאומי קארד תנפיק לקנית מניות המהוות 20% מהון המניות המונפק והנפרע של החברה וזאת תמורת סכום של 360 מיליון ש"ח. לקנית ניתנו במסגרת העסקה זכויות להגנת המיעוט כמקובל, וכן זכות למינוי שני דירקטורים. ב-26 במאי 2008 נחתמה והושלמה העסקה הנ"ל והתמורה הועברה ללאומי קארד.

מכירת החזקות לאומי קארד בגמא ניהול וסליקה בע"מ

ביום 29 באפריל 2008 נחתם הסכם בין בעלי המניות בגמא ניהול וסליקה בע"מ ("גמא") והחברה בכלל זה לבין הפניקס אחזקות בע"מ ("הפניקס") על פיו רכשה הפניקס מאת בעלי המניות 49% מההון המונפק והנפרע של גמא (מתוכם 20% המהווים את מלוא החזקתה של לאומי קארד בגמא) תמורת סך כולל של כ- 64 מיליון ש"ח. חלקה של לאומי קארד מתוך סכום התמורה הסתכם ב- 26 מיליון ש"ח. בנוסף, נפרעו ללאומי קארד הלוואות בעלים שהועמדו לגמא בסך של כ- 11 מיליון ש"ח. בד בבד עם חתימת ההסכם דלעיל, באותו מועד נחתם הסכם בין לאומי קארד לבין גמא במסגרתו מכרה גמא ללאומי קארד את מלוא החזקתה של גמא בלאומי צ'ק בע"מ (25% מהון המניות המונפק והנפרע של לאומי צ'ק) ובלאומי צ'ק שותפות מוגבלת ("השותפות") (24.75% מכל זכויות השותפות בשותפות) תמורת סכום של 3,750 אלפי ש"ח. בנוסף, פרעה השותפות לגמא את יתרת ההלוואות שהעמידה גמא לשותפות עד מועד זה בסך של כ- 875 אלפי ש"ח. החברה רשמה בגין עסקאות אלו רווח נטו מפעולות בלתי רגילות לאחר מיסים בסך 17 מיליון ש"ח.

התקשרויות עם תאגידים בנקאיים

לאומי קארד והבנקים (בנק לאומי ובנק ערבי ישראלי) מנפיקים במשותף את כרטיסי האשראי ללקוחותיהם. בין החברות ישנן הסכמות המפרטות את אופן ההתחשבות בנוגע לחלוקת ההכנסות ואת חלוקת האחריות בגין תפעול כרטיסי אשראי. בחודש מאי 2008 נחתם הסכם בין לאומי קארד ובין בנק לאומי המעגן את פרטי ההסכמות דלעיל. התוצאות הכספיות בתקופת הדוח ובשנת 2007 כוללות את השפעת ההסכם הנ"ל.

גילוי בדבר הליך אישור הדוחות הכספיים

דירקטוריון החברה הינו הגורם המופקד על בקרת העל בחברה ועל אישור הדוחות הכספיים שלה. 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. במסגרת הליך אישור הדוחות הכספיים של החברה על ידי הדירקטוריון, מתקיים דיון בהשתתפות חברים בועדת הביקורת ודירקטורים נוספים, מנכ"ל החברה, סמנכ"ל הכספים, החשבונאי הראשי, המבקר הפנימי ונציגי רואי החשבון המבקרים של החברה, בו נדונה טיטוט הדוחות הכספיים וכן מועלים הנושאים שנדונו בועדת הגילוי. בנוסף, סמוך למועד הישיבה הקבועה לאישור הדוחות, מועברת טיטוט הדוחות הכספיים לעיונם של חברי הדירקטוריון. במהלך ישיבת הדירקטוריון בה נדונים ומאושרים הדוחות הכספיים, נסקרים סעיפים עיקריים בדוחות הכספיים, סוגיות מהותיות בדיווח הכספי, ההערכות המהותיות והאומדנים הקריטיים שישמשו בדוחות הכספיים והמדיניות החשבונאית שישמה ושינויים שחלו בה. הנציגים מטעם רואי החשבון המבקרים של החברה מוסיפים את הערותיהם והארותיהם באשר לדוחות הכספיים ובאשר לכל הבהרה הנדרשת על ידי חברי הדירקטוריון. מנכ"ל החברה סוקר את פעילותה השוטפת של החברה והשפעת פעילות זו על תוצאותיה ומדגיש בפני חברי הדירקטוריון סוגיות מהותיות. הדוחות נחתמים על ידי יו"ר הדירקטוריון, מנכ"ל החברה, סמנכ"ל הכספים והחשבונאי הראשי.

חקיקה הנוגעת לפעילות כרטיסי אשראי

הצעות חוק בנושא כרטיסי אשראי

במהלך שנת 2007 הונחו על שולחן הכנסת מספר הצעות חוק פרטיות, העוסקות בכרטיסי אשראי. עניינן של שתיים מההצעות הנ"ל הפרדת הבעלות בחברות כרטיסי האשראי מהבנקים. אחת מהצעות החוק הפרטיות הללו עלתה להצבעה בוועדת השרים לענייני חקיקה אשר התנגדה ליוזמת החקיקה. לא ידוע מתי תעלה ההצעה להצבעה במליאת הכנסת.

עניינה של הצעת חוק אחרת הוא בהסדרה בחקיקה של סליקת כל סוגי כרטיסי האשראי על ידי כל אחת מחברות כרטיסי האשראי. הצעת החוק נידונה בוועדת השרים לענייני חקיקה והוחלט לדחות את המשך הדיון בהצעת החוק. יצוין כי במקביל להצעת חוק זאת, הוכן תזכיר הצעת חוק בנושא זה על ידי משרד המשפטים בשיתוף עם בנק ישראל.

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

בנוסף, פורסמה הצעת חוק המבקשת לקבוע כי בעסקות מסוימות שעניינן מתן שירותי רפואת חירום, על החברות המנפיקות כרטיסי אשראי להשהות את חיוב מחזיק הכרטיס למשך חודש מיום קבלת החיוב מן הסולק. כמו כן, הצעת החוק מבקשת ליישם הסדר לפיו בעסקות כאמור, יוכל מחזיק הכרטיס לבטל את העסקה בתנאים מסוימים שפורטו בהצעת החוק. עד כה, קיימה וועדת הכלכלה דיון אחד בנושא הצעת חוק זו.

להערכת החברה, אם תתקבל הצעת החוק האחרונה, לא תהיה לכך השפעה על הכנסות החברה.

תיקון מס' 4 לחוק כרטיסי חיוב, התשמ"ו-1986

ביום 7 במאי 2007, התפרסמה ברשומות הצעת חוק כרטיסי חיוב (תיקון מס' 4) התשס"ז 2007 ("ההצעה", "החוק"). לאחר דיון ממושך בהצעה, ולאחר שהוכנסו בהצעה מספר תיקונים, התקבלה ההצעה בקריאה שנייה ושלישית בכנסת ביום 29 ביולי 2008, התיקון ייכנס לתוקפו ביום 6 בדצמבר 2008.

בעקבות התיקון יחולו מספר שינויים עיקריים בחוק. עיקר התיקונים בחוק הינם כדלקמן: הרחבת הגבלת האחריות המוטלת על לקוח מחזיק כרטיס בגין שימוש לרעה בכרטיס; הגנה על הלקוח (בדרך של עצירת חיובו) במקרה שבו הנכס שרכש באמצעות כרטיס החיוב לא סופק לו או לא סופק במועד שנקבע להספקה או כאשר ברור שלא יסופק לו. ההגנה על הלקוח במקרה זה מותנית בכך שהלקוח טרם חוייב בגין אותה עסקה ושהמנפיק (או גורם אחר שנתן אשראי לביצוע העסקה) אינו יכול להיפרע מן הספק בדרך של קיזוז. תיקון נוסף מאפשר ללקוח להפסיק את חיוביו אם בטל עסקה מתמשכת (הוראות קבע באמצעות כרטיס אשראי) או שעסקה זו לא חודשה.

בנוסף, נקבעו הוראות בקשר עם הפסקת זיכויים לספקים אשר הוגש כנגדם צו לכינוס נכסים או צו פירוק או צו פשיטת רגל.

חקיקה בנושא עמלות הבנקים - חוק הבנקאות (שירות ללקוח) (תיקון מס' 12), התשס"ז-2007

ביום 26 ביוני 2007 התקבל בכנסת תיקון מס' 12 לחוק הבנקאות (שירות ללקוח) התשס"ז-2007 ("התיקון לחוק"). התיקון לחוק התקבל לאחר סיום עבודתה של וועדת החקירה הפרלמנטרית בנושא עמלות הבנקים, ועל מטרותיו נמנו המטרות הבאות: הגבלת גביית העמלות מן הלקוחות הפרטיים של הבנקים, הסדרת הפיקוח על עמלות וגבייתן, וקידום התחרות בין התאגידים הבנקאיים.

בין היתר, התיקון לחוק מאפשר לנגיד בנק ישראל לקבוע רשימה סגורה של שירותים שרק בגינם תגבנה עמלות בנקאיות. כמו כן, ובהתקיים תנאים מסוימים התיקון לחוק מאפשר לנגיד בנק ישראל לפקח על שיעוריהן של עמלות מסוימות.

ביום 8 בינואר 2008 פורסמו כללי הבנקאות (שירות ללקוח) (עמלות), תשס"ח 2008 ("הכללים"). לכללים צורף לוח העמלות ובו פירוט העמלות המותרות לגבייה לחברות כרטיסי אשראי ("לוח העמלות"). לוח העמלות נכנס לתוקפו ביום 1 ביולי 2008. בהתאם ללוח העמלות המופיע בכללים, בוטלו החל ממועד זה חלק מן העמלות שלאומי קארד גבתה ממחזיקי הכרטיס שלה, ובמקום עמלת דמי הגבלת אחריות, דמי טיפול, ודמי חבר, החלה החברה בגבית עמלה יחידה בשם דמי כרטיס.

לוח העמלות המופיע בכללים לא ביטל או הגביל את לאומי קארד בגביית עמלות בגין שירותים בתחום הסליקה הניתנים לבתי עסק.

להערכת הנהלת החברה, אין השפעה מהותית על הכנסות החברה עם יישום הכללים.

תיקון מס' 29 לחוק ההוצאה לפועל

בתאריך 4 בנובמבר 2008 התקבל בקריאה שנייה ושלישית תיקון (מס' 29) לחוק ההוצאה לפועל הכולל רפורמה מקיפה של מערכת ההוצאה לפועל במדינת ישראל במטרה להגדיל את קצב והיקף גביית החובות שעומד היום על כ-8% מכלל התיקים בשנה. בכל הקשור לחברות כרטיסי האשראי, התיקון לחוק מאפשר לראש ההוצאה לפועל לקבל, בנסיבות מסוימות, מידע אודות חיוביהם של לקוחות החברה, וכן להורות לחברה לבטל כרטיס חיוב של לקוח מסויים. התיקון לחוק, ביחס לאפשרות ביטול כרטיס החיוב של לקוח ייכנס לתוקפו בתוך שישה חודשים מיום פרסומו, וביחס לקבלת המידע, בתוך תשעה חודשים מיום פרסומו.

תקנות שירות נותני שירותי אשראי (תיקון) התשס"ח – 2008

לאחרונה הגיש משרד המשפטים הצעה לתיקון תקנות שירות נותני שירותי אשראי. ההצעה מכילה תיקונים המרחיבים את מקורות המידע שמהם נותני שירותי אשראי יכולים לאסוף מידע, וכל זאת על מנת לשפר את התחרות בתחום האשראי הצרכני במשק. ביחס לחברות כרטיסי האשראי, מוצע, בין היתר, כי מנפיקי כרטיסי חיוב יהפכו ל"מקור נתונים חיוביים" – כלומר, מקור נתונים שניתן לקבל ממנו נתונים חיוביים אודות מצבו של הלקוח. על פי התיקון המוצע, חברות האשראי ידווחו לחברות נותני שירותי האשראי על מסגרת האשראי שהוקצתה על ידם ללקוחות מחזיקי הכרטיס, שהסכימו להעברת מידע כאמור.

דיון ראשוני בתיקון המוצע התקיים ביום 6 באוגוסט 2008 בוועדה משותפת לוועדת הכלכלה וועדת חוקה, חוק ומשפט בכנסת.

חוק מס הכנסה (תיאומים בשל אינפלציה), התשמ"ה - 1985 - תיקון מס' 20

ביום 26 בפברואר 2008 עבר בכנסת חוק מס הכנסה (תיאומים בשל אינפלציה) (תיקון מס' 20) (הגבלת תקופת התחולה), התשס"ח - 2008 (להלן התיקון). בהתאם לתיקון, תחולתו של חוק התיאומים תסתיים בשנת מס 2007, ומשנת המס 2008 לא יחולו עוד הוראות החוק, למעט הוראות המעבר שמטרתן למנוע עיוותים בחישובי המס. בהתאם לתיקון, בשנת המס 2008 ואילך לא חושבה עוד התאמה של ההכנסות לצרכי מס לבסיס מדידה ריאלי. כמו כן, הופסקה הצמדה למדד של סכומי הפחת על נכסים קבועים ושל סכומי הפסדים מועברים לצרכי מס, באופן שסכומים אלה יתואמו עד למדד של סוף שנת 2007, והצמדתם למדד תיפסק ממועד זה ואילך. יישום חוק התיאומים בתקופה המקבילה אשתקד הקטין את חבות המס של החברה בכ- 1 מיליון ש"ח.

מגבלות ופיקוח בקשר עם כרטיסי אשראי

הליכים המתנהלים בקשר עם בקשה לאישור הסדר כובל לקביעת העמלה הצולבת

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

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

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

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

ביום 1 בפברואר 2007 הגישה החברה ערעור על ההחלטה לבית המשפט העליון. בית המשפט העליון קבע מועדים להגשת סיכומי טענות בכתב וכן קבע דיון להשלמת טיעונים בעל-פה לחודש יולי 2009.

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

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

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

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

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

ביום 31 באוקטובר 2007 החליט בית הדין ליתן היתר זמני להסדר.

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

לאחר דיון מקדמי שזומן על ידי בית הדין ואשר התקיים ביום 2 בנובמבר 2007, ולאחר שמיעת טיעוני הצדדים, החליט בית הדין, ביום 11 בנובמבר 2007, למנות מומחה אשר יבדוק את הערכת ההשלכה התחרותית של שיעור העמלה הצולבת שנקבעה בהסדר. בהחלטה נקבע כי המומחה ימונה ויפוקח ישירות על ידי הרשות להגבלים עסקיים. בית הדין קובע כי המומחה יידרש להציג לבית הדין ולכל הצדדים בתיק את דרכו המתודולוגית המפורטת ביישום החלטת המתודולוגיה שנקבעה בה"ע 4630/01. בית הדין קבע כי לאחר שייחקר המומחה על חוות דעתו, יהיה עליו להמשיך ביישום הבדיקה, עד לבדיקת שיעור העמלה הצולבת המתקבל מיישום המתודולוגיה. עוד נקבע כי על המומחה להשלים תוך שמונה חודשים את בדיקתו.

מכוח ההחלטה דלעיל, מינתה הממונה על ההגבלים העסקיים מומחה כנדרש.

ביום 26 במאי 2008 הגישו החברות המבקשות בקשה להארכת תוקפו של ההיתר הזמני שתוקפו פג ביום 31 במאי 2008 ("הבקשה להארכת תוקפו של ההיתר הזמני"). בית הדין התבקש להאריך את תוקפו של ההיתר הזמני עד לתום 4 חודשים מהיום בו יסיים המומחה את תפקידו ויסתיים הדיון בעניין חוות דעתו.

ביום 28 במאי 2008 הגישו החברות המבקשות בקשה למתן היתר ארעי עד להכרעת בית הדין בבקשה להארכת תוקפו של ההיתר הזמני. ביום 29 במאי 2008 נעתר בית הדין לבקשה ונתן היתר ארעי כמבוקש.

המתנגדות הגישו את תגובותיהן לבקשה להארכת תוקפו של ההיתר הזמני. הממונה על ההגבלים העסקיים הגישה את המלצתה להארכת תוקפו של ההיתר הזמני, במסגרתה המליצה שההיתר יוארך לפי שעה עד ליום 28 בפברואר 2009. במסגרת החלטתו מיום 9 ביולי 2008, האריך בית הדין את תוקפו של ההיתר הזמני עד ליום 28 בפברואר 2009.

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

הערכות, בקורות ונהלים לגבי הגילוי בדוח הכספי (Sox Act 302)

ביום 15 בנובמבר 2004 פרסם המפקח על הבנקים הוראה בדבר הצהרה שתצורף לדוחות רבעוניים ושנתיים של תאגידים בנקאיים, עליה יחתמו המנכ"ל והחשבונאי הראשי של הבנק או אדם המבצע בפועל אותו תפקיד החל מהדוח הכספי לתקופה המסתיימת ב-30 ביוני 2005. ביום 18 ביולי 2005 פרסם המפקח על הבנקים נוסח מתוקן של ההצהרה. נוסח ההצהרה בהוראה מבוסס על הוראות של ה-SEC ומתייחס לדרישות של סעיף 302 בחוק Sarbanes - Oxley (SOX). בהתאם להוראה, ההצהרה אינה מיושמת על פי הדרישות המרחיבות שנקבעו בסעיף 404 של ה-Sox Act המחייב קיום מערך בקרה פנימית על פי מסגרת מוגדרת ומקובלת והרחבה בהיקף ניכר בהשוואה לבקורות הגילוי שהפעלתן נדרשה מהדוחות ליום 30 ביוני 2005 ואילך.

על פי הנחיות בנק ישראל, ההוראה חלה על חברות כרטיסי האשראי החל מהרבעון השני של שנת 2007.

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.

הוראות המפקח בחוזר הנ"ל קובעות:

1. תאגידים בנקאיים יישמו את דרישות סעיף 404 וכן את הוראות ה-SEC שפורסמו מכוחו.
 2. בקרה פנימית נאותה מחייבת קיום מערך בקרה על פי מסגרת מוגדרת ומוכרת, ומודל ה-COSO (Committee Of Sponsoring Organization Of The Treadway Commission) עונה על הדרישות ויכול לשמש לצורך הערכת הבקרה הפנימית.
 3. יישום דרישות ההוראה מחייב שדרוג ו/או הקמה של מערכת תשתית של בקורות פנימיות בבנק והליך פיתוחן של מערכות אלה מחייב את הבנק להיערך ולקבוע שלבים ויעדי ביניים עד ליישומן המלא.
 4. עד ליום פרסום הדוח לרבעון הראשון של 2006 יש להשלים את ההערכות המקדימה לביצוע הפרויקט בבנק ובחברות הבנות.
- את הפרויקט יש להשלים עד המחצית הראשונה של 2008, כך שביקורת רואי החשבון המבקר תחל בחודש יוני 2008 ותסתיים עד למועד הדיווח של דצמבר 2008.

ביום 20 בינואר וביום 12 בפברואר 2008 פרסם המפקח על הבנקים חוזרים לפיהם חברות כרטיסי אשראי, בדומה לתאגידי בנקאיים, תיישמו את דרישות ה- SEC לפי סעיף 404. הוראות המפקח בחוזרים הנ"ל קובעות:

1. עד ליום פרסום הדוחות של שנת 2007 יש להשלים את ההיערכות המקדימה לביצוע הפרויקט.
2. חברות כרטיסי אשראי תשלמנה את הפרויקט במחצית הראשונה של שנת 2008, כך שביקורת רואה החשבון המבקר תחל לכל המאוחר בחודש יוני 2008 ותסתיים עד למועד הדיווח, דהיינו -31 בדצמבר 2008.
3. בדוח השנתי של חברות כרטיסי אשראי לשנה שמסתיימת ביום 31 בדצמבר 2008 תיכלל הצהרת הנהלה באשר לאחיותה על הבקרה הפנימית על דיווח כספי ובדוחות הכספיים תיכלל חוות דעת של רואה החשבון המבקר לגבי הביקורת של הבקרה הפנימית על דיווח כספי.
- 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.
- ביום 28 לספטמבר 2008 פרסם המפקח על הבנקים חוזר בדבר בקרות 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.
- הוראות המפקח בהוראה 309 קובעות:

1. התאגידי הבנקאיים נדרשים לקיים בקרות ונהלים לגבי גילוי ובקרה פנימית על דיווח כספי.
 2. הנהלת התאגיד הבנקאי צריכה להעריך אפקטיביות של הבקרות ונהלים לגבי הגילוי לסוף כל רבעון.
 3. הנהלת התאגיד הבנקאי צריכה להעריך את הבקרה הפנימית של התאגיד הבנקאי על דיווח כספי לתום כל שנה.
 4. הנהלת התאגיד הבנקאי צריכה להעריך שינויים בבקרה הפנימית של התאגיד הבנקאי אירעו בכל רבעון ויש להם השפעה מהותית או שצפויה להיות להם השפעה מהותית על הבקרה הפנימית של התאגיד הבנקאי על דיווח כספי.
- החברה פועלת ליישום ההוראה על פי הנחיות המפקח על הבנקים בהתאם לאמור לעיל ונמצאת בעיצומה של בחינת אפקטיביות הבקרות.

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 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 דיווח מוסדר של דיווח על חשיפות והפסדים בגין סיכונים תפעוליים.

הפיקוח על הבנקים קבע כי יישום הוראות אמנת באזל 2 יחל משנת 2009. במכתבו מיום 30 באוגוסט 2007, החיל המפקח על הבנקים, לראשונה, את הוראות אמנת באזל 2 ישירות על חברות כרטיסי אשראי. החברה נערכת בהתאם ליישום הוראות אמנת באזל 2, על פי הנחיות המפקח על הבנקים. במהלך תקופת הדוח הוציא המפקח על הבנקים מספר נוסף של הבהרות לגבי דרישותיו ליישום עקרונות אמנת באזל 2. בנוסף פרסם המפקח על הבנקים, מספר טיוטות הנחיות ליישום בהקשר לנדבך השני: חיזוק הממשל התאגידי בתאגידים בנקאיים, מסגרת למערכות בקרה פנימית בתאגידים ועקרונות לניהול סיכונים אשראי. במסגרת ההיערכות ליישום ההנחיות הוקמה בלאומי קארד ועדת היגוי בראשותו של מנהל אגף ניהול סיכונים ורגולציה וחברים בה מנהלי אגפים נוספים ומנהלים בכירים בחברה.

במסגרת היערכותה השלימה החברה את ביצוע סקר QIS5 והעבירה אותו לפיקוח על הבנקים בחודש פברואר 2008. סקר QIS5 הינו סימולציה אשר באמצעותה יש לחשב את דרישות הקצאות ההון של באזל 2 (לעומת דרישות הקצאות ההון הקיימות טרם החלת ההוראה) על בסיס נתוני סוף דצמבר 2006. לאחר קבלת התייחסות הפיקוח על הבנקים על תוצאות סקר ה-QIS5, הציגה החברה לפיקוח על הבנקים את הסקר לאחר מתן תשובות להתייחסות.

בחודש יולי 2008 פרסם בנק ישראל טיוטא שלישית בקשר לגישה הסטנדרטית. ביום 25 לספטמבר 2008 פרסם המפקח על הבנקים טיוטת הוראת שעה – "דיווח לפיקוח על הבנקים על הלימות ההון לפי כללי באזל II". החוזר מפרט את דרישות המפקח בנוגע לאופן הדיווח הנ"ל החל מיום 31 בדצמבר 2008. לאומי קארד בשיתוף בנק לאומי נערכת להטמעת מערכת ייעודית, שתשמש מערכת דיווח לנדבך השלישי בהתאם לדרישת הפיקוח על הבנקים.

במהלך תקופת הדוח המשיכה החברה בביצוע סקר פערים בקשר לארבעה-עשר מסמכי היסוד המהווים את הבסיס לדרישות הנדבך השני. מסמכים אלה, מתווים קווים מנחים כלליים לאופן שבו מצפים מתאגידים בנקאיים לנהל את הסיכונים השונים, על מנת שיעמדו בדרישות האמנה.

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 שהותרתו ככנס אינה מוצדקת או חוב בגינו מנהלת החברה מאמצי גביה ארוכי טווח. לגבי החובות המוערכים על בסיס קבוצתי, נקבעו כללי המחיקה בהתבסס על תקופת פיגור שלהם.

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

לחילופין במועד היישום לראשונה תאגידים בנקאיים וחברות כרטיסי אשראי 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 חוף 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.

יישום דרישות ההוראה מחייב שדרוג ואו הקמה של מערכת תשתית מיחשובית על מנת להבטיח תהליך של הערכה וביצוע של הפרשה להפסדי אשראי לרבות מערכות בקרה פנימיות לבדיקת יישום נאות של ההוראה ותיקוף אפקטיביות השיטה לחישוב ההפרשה.

במסגרת הערכות החברה ליישום ההוראה הני"ל הוקמה ועדה הכוללת נציגים מהאגפים אשראי ועסקים, ניהול סיכונים ורגולציה וכספים והוחל בהגדרות דרישות למיכון הנושאים השונים המתבקשות מיישום ההוראה.

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

ציות

במסגרת עבודת הפיקוח על הבנקים, פרסם המפקח על הבנקים בשנת 2002 את הוראת ניהול בנקאי תקין מספר 308 - קצין ציות. הוראה זו חלה על כל הבנקים ותאגדי העזר הבנקאיים במדינת ישראל ובכללן לאומי קארד. מטרת ההוראה הינה לוודא כי התאגידים הרלוונטיים פועלים בכפוף לכל הוראות החוק הצרכניות, המסדירות את ההתקשרות והפעילות בין הלקוח הפרטי והתאגידים הבנקאיים.

בלאומי קארד מונה קצין ציות, אשר פועל באופן שוטף על מנת לוודא כי החברה עומדת בהוראות הצרכניות. לצידו של קצין הציות, פועלת ועדת ציות, ובה חברים נציגים מכל אגפי החברה. במהלך הרבעון השלישי של שנת 2008, המשיכה לאומי קארד בהטמעת חשיבות הציות להוראות הצרכניות בקרב עובדי החברה, כגון: העברת הדרכות בנושא ציות בקורסי ההדרכה של נציגי שירות חדשים באופן שוטף וכן במוקדי שירות הלקוחות ובמחלקות השונות. יועציה המשפטיים של לאומי קארד השלימו את הכנת סקר ההוראות הצרכניות המעודכן, במסגרתו מופו ההוראות הצרכניות הרלבנטיות ללאומי קארד. בימים אלה מבצעת לאומי קארד, באמצעות יועצים חיצוניים מיפוי של הנהלים ותהליכי העבודה בלאומי קארד, במטרה לוודא כי הינם עומדים בהוראות הצרכניות, כפי שהוגדרו בסקר של היועצים המשפטיים של לאומי קארד.

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 ארגון ויזה וארגון מאסטרקארד.

ניהול סיכונים

פעילויותיה השונות של החברה כרוכות בנטילת סיכונים הכוללים: סיכוני אשראי, סיכוני שוק לרבות סיכוני נזילות, סיכונים תפעוליים וסיכונים משפטיים (בדבר פירוט נוסף, ראה סעיף חשיפה לסיכונים ודרכי ניהולם בדוח הדירקטוריון לשנת 2007).

ניהול הסיכונים מתבצע במסגרת הוראת בנק ישראל 339 לניהול בנקאי תקין לגבי ניהול סיכונים ובקרתם. אופן הביצוע בנושא נבחן ומתעדכן באופן שוטף בכפוף להנחיות בנק ישראל ובהתחשב בשינויים בסביבה העסקית ובמדיניות החברה. כחלק מניהול הסיכונים של לאומי קארד וההיערכות לעמידה בדרישות באזל II מבצעת החברה בחינה מחודשת לכלל מסמכי מדיניות ניהול הסיכונים שלה. בעקבות המשבר הפיננסי ולצורך התמודדות עם סיכוני האשראי, נוקטת החברה במדיניות אשראי זהירה יותר, בעיקר בתחום האשראי העיסקי. בתקופת הדוח בוצע סקר סיכונים תפעוליים בעזרת יועצים חיצוניים. החברה פועלת ליישום המלצות הסקר.

הליכים משפטיים

לפרטים בדבר הליכים משפטיים, ראה באור 6 ה' בדוחות הכספיים.

הערכת בקורות ונהלים לגבי הגילוי

הנהלת החברה, בשיתוף עם המנכ"ל בפועל 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 בפועל 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 30 בספטמבר 2008, 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.

מינוי מנכ"ל בפועל

ביום 18 בנובמבר 2008, אישר דירקטוריון החברה את מינויו של מר שמואל קרא, המשמש משנה למנכ"ל וראש אגף משאבי ניהול בחברה, כמנכ"ל בפועל, עד למינויו של מנכ"ל קבוע לחברה.

הצהרה - (CERTIFICATION)

אני, שמואל קרא, מצהיר כי :

1. סקרתי את הדוח הרבעוני של לאומי קארד בע"מ ("החברה") לרבעון שהסתיים ביום 30 בספטמבר 2008 ("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 והשינויים בהון העצמי של החברה לימים ולתקופות המדווחים בדוח.
4. אני ואחרים בחברה המצהירים הצהרה זו, אחראים לקביעתם ולקיומם של בקורות ונהלים לצורך גילוי הנדרש בדוח של החברה, 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. הערכנו את האפקטיביות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי של החברה והצגנו את מסקנותינו לגבי האפקטיביות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי, לתום התקופה המכוסה בדוח בהתבסס על הערכתנו; וכן
 - ג. גילינו בדוח כל שינוי בבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי שאירע ברבעון זה שהשפיע באופן מהותי, או שסביר 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.

18 בנובמבר 2008

שמואל קרא
מנכ"ל בפועל

הצהרה - (CERTIFICATION)

אני, חגי הלר, מצהיר כי:

1. סקרתי את הדוח הרבעוני של לאומי קארד בע"מ ("החברה") לרבעון שהסתיים ביום 30 בספטמבר 2008 ("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 והשינויים בהון העצמי של החברה לימים ולתקופות המדווחים בדוח.
4. אני ואחרים בחברה המצהירים הצהרה זו, אחראים לקביעתם ולקיומם של בקורות ונהלים לצורך גילוי הנדרש בדוח של החברה, 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. הערכנו את האפקטיביות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי של החברה והצגנו את מסקנותינו לגבי האפקטיביות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי, לתום התקופה המכוסה בדוח בהתבסס על הערכתנו; וכן
 - ג. גילינו בדוח כל שינוי בבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי שאירע ברבעון זה שהשפיע באופן מהותי, או שסביר 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.

18 בנובמבר 2008

חגי הלר

סגן מנהל כללי, מנהל אגף כספים

**תמצית דוחות כספיים
ביניים מאוחדים
ליום 30 בספטמבר 2008
(בלתי מבוקרים)**



טלפון 03 684 8000
פקסימיליה 03 684 8444
אינטרנט www.kpmg.co.il

סומך חייקין
מגדל המילניום KPMG
רחוב הארבעה 17, תא דואר 609
תל אביב 61006

לכבוד
הדירקטוריון של
לאומי קארד בע"מ

א.ג.נ.,

הנדון: סקירת תמצית דוחות כספיים ביניים מאוחדים בלתי מבוקרים לתקופות של שלושה ותשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2008

לבקשתכם, סקרנו את תמצית מאזן הביניים המאוחד של חברת לאומי קארד בערבון מוגבל וחברות מאוחדות שלה ליום 30 בספטמבר 2008, את תמצית דוחות רווח והפסד ביניים המאוחדים ואת תמצית דוחות הביניים על השינויים בהון העצמי לתקופות של שלושה ותשעה חודשים שהסתיימו באותו תאריך.

סקירתנו נערכה בהתאם לנהלים שנקבעו על ידי לשכת רואי חשבון בישראל. הנהלים כללו בין השאר: קריאת הדוחות הכספיים הני"ל, קריאת פרוטוקולים של אסיפות בעלי המניות ושל ישיבות הדירקטוריון וועדותיו ועריכת בירורים עם האחראים לעניינים הכספיים והחשבונאיים.

מאחר שהסקירה שנערכה היא מצומצמת בהיקפה ואינה מהווה בדיקה בהתאם לתקני ביקורת מקובלים, אין אנו מחוויים דעה על דוחות הביניים התמציתיים.

בביצוע סקירתנו, לא בא לידיעתנו דבר המצביע על כך שיש צורך בשינויים מהותיים בדוחות האמורים, כדי שיוכלו להיחשב כדוחות הערוכים בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים ובהתאם להוראות המפקח על הבנקים.

בכבוד רב,

סומך חייקין
רואי חשבון

18 בנובמבר 2008

תמצית מאזנים ביניים מאוחדים ליום

סכומים מדווחים

31 בדצמבר 2007	30 בספטמבר 2007	30 בספטמבר 2008	באור	
(מבוקר) מיליוני ש"ח	(בלתי מבוקר) מיליוני ש"ח	(בלתי מבוקר) מיליוני ש"ח		
נכסים				
18	14	26		מזומנים ופקדונות בבנקים
5,804	5,676	6,567	3	חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי
17	17	8		השקעות בחברות כלולות
113	113	117		ציוד
41	34	48		נכסים אחרים
5,993	5,854	6,766		סך כל הנכסים
התחייבויות:				
750	665	763		אשראי מתאגידים בנקאיים
**4,727	**4,721	5,232	4	זכאים בגין פעילות בכרטיסי אשראי
230	230	-		שטרי הון
**93	**77	97		התחייבויות אחרות
5,800	5,693	6,092		סך כל ההתחייבויות
הון עצמי				
3	*	-	6	התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות
190	161	674		זכויות בעלי מניות חיצוניים
5,993	5,854	6,766		סך הכל ההתחייבויות והון

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

ברוך לדרמן - יו"ר הדירקטוריון

שמואל קרא - מנהל כללי בפועל

חגי הלר - סמנכ"ל כספים

לאה שורץ-רות - חשבונאי ראשי

תאריך אישור הדוחות הכספיים: 18 בנובמבר 2008

הבאורים לתמצית הדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

תמצית דוחות רווח והפסד ביניים מאוחדים

סכומים מדווחים					
לשנה שנתיימה ביום 31 בדצמבר 2007 (מבוקר) מיליוני ש"ח	לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		באור
	2007 (בלתי מבוקר) מיליוני ש"ח	2008 (בלתי מבוקר) מיליוני ש"ח	2007 (בלתי מבוקר) מיליוני ש"ח	2008 (בלתי מבוקר) מיליוני ש"ח	
הכנסות					
614	451	507	162	179	7 מעסקאות בכרטיסי אשראי
55	38	69	15	27	רווח מפעילות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים
11	7	12	2	4	אחרות
680	496	588	179	210	סך הכל ההכנסות
הוצאות					
16	13	14	5	6	הפרשה לחובות מסופקים
287	210	225	72	77	תפעול
146	108	121	35	43	מכירה ושיווק
29	18	26	6	9	הנהלה וכלליות
65	49	55	18	17	תשלומים לבנקים
543	398	441	136	152	סך כל ההוצאות
137	98	147	43	58	רווח מפעולות רגילות לפני מיסים
37	27	41	12	16	הפרשה למיסים על הרווח מפעולות רגילות
100	71	106	31	42	רווח מפעולות רגילות לאחר מיסים
4	4	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
104	75	107	32	42	רווח נקי מפעולות רגילות
-	-	17	-	-	רווח מפעולות בלתי רגילות לאחר מיסים
104	75	124	32	42	רווח נקי
רווח למניה רגילה (בש"ח):					
5.20	3.75	4.82	1.60	1.68	רווח בסיסי: רווח נקי מפעולות רגילות
-	-	0.77	-	-	רווח מפעולות בלתי רגילות לאחר מיסים
5.20	3.75	5.59	1.60	1.68	סך הכל
אלפים					
20,000	20,000	22,222	20,000	25,000	מספר המניות בנות 1 ש"ח ערך נקוב ששימשו לחישוב הרווח למניה

* סכום הנמוך מ-1 מיליוני ש"ח.

הבאורים לתמצית הדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

תמצית דוחות ביניים על השינויים בהון העצמי

סכומים מדווחים

הון מניות נפרע מיליוני ש"ח	פרמיה על מניות מיליוני ש"ח	קרן הון מפעולות עם בעל שליטה מיליוני ש"ח	עודפים מיליוני ש"ח	סך הכל הון עצמי מיליוני ש"ח	
					לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2008 (בלתי מבוקר)
26	355	33	218	632	יתרה ליום 1 ביולי 2008
-	-	-	42	42	רווח נקי לתקופה
26	355	33	260	674	יתרה ליום 30 בספטמבר 2008
					לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2007 (בלתי מבוקר)
21	-	33	75	129	יתרה ליום 1 ביולי 2007
-	-	-	32	32	רווח נקי לתקופה
21	-	33	107	161	יתרה ליום 30 בספטמבר 2007
					לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2008
21	-	33	136	190	יתרה ליום 1 בינואר 2008 (מבוקר)
5	355	-	-	360	הנפקת מניות (בלתי מבוקר)
-	-	-	124	124	רווח נקי לתקופה (בלתי מבוקר)
26	355	33	260	674	יתרה ליום 30 בספטמבר 2008 (בלתי מבוקר)

תמצית דוחות ביניים על השינויים בהון העצמי (המשך)

סכומים מדווחים

סך הכל הון עצמי מיליוני ש"ח	עודפים מיליוני ש"ח	קון הון מפעולות עם בעל שליטה מיליוני ש"ח	פרמיה על מניות מיליוני ש"ח	הון מניות נפרע מיליוני ש"ח	
לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2007					
86	32	33	-	21	יתרה ליום 1 בינואר 2007 (מבוקר)
75	75	-	-	-	רווח נקי לתקופה (בלתי מבוקר)
<u>161</u>	<u>107</u>	<u>33</u>	<u>-</u>	<u>21</u>	יתרה ליום 30 בספטמבר 2007 (בלתי מבוקר)
לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2007 (מבוקר)					
86	32	33	-	21	יתרה ליום 1 בינואר 2007
104	104	-	-	-	רווח נקי בשנת החשבון
<u>190</u>	<u>136</u>	<u>33</u>	<u>-</u>	<u>21</u>	יתרה ליום 31 בדצמבר 2007

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 30 בספטמבר 2008 ולתקופות של תשעה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך. יש לעיין בדוחות אלה בהקשר לדוחות הכספיים השנתיים של החברה ליום 31 בדצמבר 2007 ולשנה שהסתיימה באותו תאריך ולבאורים אשר נלוו אליהם (להלן - הדוחות השנתיים).
3. הדוחות השנתיים והרבעוניים נערכו בהתאם להוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו ובהתאם לכללי חשבונאות מקובלים.
4. עיקרי המדיניות החשבונאית יושמו בדוחות ביניים אלה באופן עקבי ליישום בדוחות השנתיים.

ב. יישום לראשונה של תקן חשבונאות

בחודש מאי 2007 פרסם המוסד הישראלי לתקינה בחשבונאות את תקן חשבונאות מספר 13 (המתקן), "השפעת השינויים בשערי החליפין של מטבע חוץ" (להלן - "התקן"). העוסק בקביעת מטבע הפעילות של החברה או של פעילויות חוץ של ישות, בתרגום עסקאות במטבע חוץ, בתרגום דוחות כספיים של פעילות חוץ וכן בתרגום דוחות כספיים ממטבע הפעילות למטבע ההצגה. התקן חל על דוחות כספיים לתקופה המתחילה ביום 1 בינואר 2008 או לאחר מכן.

בהתאם לתקן, המונח "מטבע הדיווח" הוחלף בשני מונחים: "מטבע הפעילות" ו"מטבע ההצגה". "מטבע הפעילות" הוגדר כמטבע המשקף באופן הטוב ביותר את הסביבה הכלכלית בה פועלת החברה ואת עסקאותיה. מטבע הפעילות ייקבע בנפרד עבור כל חברה מוחזקת, לרבות חברה כלולה המוצגת על פי שיטת השווי המאזני ולפי מטבע זה נמדדים מצבה הכספי ותוצאות פעילותיה. "מטבע ההצגה" הוגדר כמטבע בו החברה מציגה את דוחותיה הכספיים בכלל.

התקן קובע כללי תרגום של עסקאות במטבע חוץ באופן הבא: עסקאות במטבע חוץ יתורגמו למטבע הפעילות של החברה לפי שער החליפין שבתוקף בתאריכי העסקאות. נכסים והתחייבויות כספיים הנקובים במטבע חוץ בתאריך הדיווח, מתורגמים למטבע הפעילות לפי שער החליפין שבתוקף לאותו יום. הפרשי שער בגין הסעיפים הכספיים הינו ההפרש שבין העלות המופחתת במטבע הפעילות בתחילת התקופה, כשהוא מתואם לריבית האפקטיבית ולתשלומים במשך התקופה בגין העלות המופחתת במטבע חוץ מתורגמת לפי שער החליפין לסוף התקופה. נכסים והתחייבויות לא כספיים הנקובים במטבעות חוץ והנמדדים לפי שווי הוגן, מתורגמים למטבע הפעילות לפי שער החליפין שבתוקף ביום בו נקבע השווי ההוגן. הפרשי שער הנובעים מתרגום מחדש יוכרו ברווח והפסד, פרט להפרשים הנובעים מתרגום מחדש של מכשירים הוניים לא כספיים המסווגים כזמניים למכירה, התחייבויות פיננסיות המגדרות השקעות בפעילות חוץ או גידורי תזרים מזומנים, אשר מוכרים ישירות בהון העצמי. כמו כן, התקן קובע כללים לתרגום של פעילויות חוץ, אופן הטיפול בהפרשי שער הנובעים מתרגום מחדש ומימוש קרן מתרגום מטבע חוץ וכן טיפול ברווחים והפסדים מהפרשי תרגום הנובעים מהלוואות שנתקבלו או שהועמדו לפעילויות חוץ שסילוקן אינו מתוכנן ואינו צפוי בעתיד הנראה לעין.

הוראות התקן ייושמו למפרע בדרך של הצגה מחדש של נתוני השוואה המתייחסים לתקופות קודמות, למעט במצבים מסוימים.

ב-18 לאוגוסט 2008 אימץ המפקח על הבנקים את כללי החשבונאות שנקבעו במסגרת התקן. ליישום התקן לראשונה לא היתה השפעה על הדוחות הכספיים של החברה.

ג. גילוי השפעה של תקני חשבונאות חדשים בתקופה שלפני יישומם

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

האמור אינו חל על תאגידי בנקאיים 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. ככוונתו לקבוע באופן שוטף הוראות ליישום תקנים ישראלים 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.

באור 1 - כללי (המשך)

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

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 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.

לאחרונה הופץ מכתב המפקח על הבנקים בו צוין כי נערכת בחינה מיוחדת 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.

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 תאגידי 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 סוג 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 וחוץ 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 כנכס אינה מוצדקת או חוב בגינו מנהלת החברה מאמצי גביה ארוכי טווח. לגבי החובות המוערכים על בסיס קבוצתי, נקבעו כללי המחיקה בהתבסס על תקופת פיגור שלהם.

באור 1 - כללי (המשך)

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

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.

יישום דרישות ההוראה מחייב שדרוג ו/או הקמה של מערכת תשתית מיחשובית על מנת להבטיח תהליך של הערכה וביצוע של הפרשה להפסדי אשראי לרבות מערכות בקרה פנימיות לבדיקת יישום נאות של ההוראה ותיקוף אפקטיביות השיטה לחישוב ההפרשה.

במסגרת הערכות החברה ליישום ההוראה הנ"ל הוקמה ועדה הכוללת נציגים מהאגפים אשראי ועסקים, ניהול סיכונים ורגולציה וכספים והוחל בהגדרות דרישות למיכון הנושאים השונים המתבקשות מיישום ההוראה.

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

ה. חוק מס הכנסה (תיאומים בשל אינפלציה), התשמ"ה - 1985 - תיקון מס' 20

ביום 26 בפברואר 2008 עבר בכנסת חוק מס הכנסה (תיאומים בשל אנפלציה) (תיקון מס' 20) (הגבלת תקופת התחולה), התשמ"ח - 2008 (להלן התיקון). בהתאם לתיקון, תחולתו של חוק התיאומים תסתיים בשנת מס 2007, ומשנת המס 2008 לא יחולו עוד הוראות החוק, למעט הוראות המעבר שמטרתן למנוע עיוותים בחישובי המס. בהתאם לתיקון, בשנת המס 2008 ואילך לא חושבה עוד התאמה של ההכנסות לצרכי מס לבסיס מדידה ריאלי. כמו כן, הופסקה הצמדה למדד של סכומי הפחת על נכסים קבועים ושל סכומי הפסדים מועברים לצרכי מס, באופן שסכומים אלה יתואמו עד למדד של סוף שנת 2007, והצמדתם למדד תיפסק ממועד זה ואילך. יישום חוק התיאומים בתקופה המקבילה אשתקד הקטין את חבות המס של החברה בכ- 1 מיליון ש"ח.

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	
11.05	4.39	לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2008
(5.02)	2.29	30 בספטמבר 2007
2.06	2.00	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2008
(5.55)	1.30	30 בספטמבר 2007
(8.97)	3.4	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2007

ביאורים לדוחות הכספיים ביניים ליום 30 בספטמבר 2008 (בלתי מבוקר)

באור 3 - חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי

31 בדצמבר 2007	30 בספטמבר 2007	30 בספטמבר 2008	30 בספטמבר 2008	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	שיעור ריבית ממוצעת שנתית	ליתרה ליום
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	%	%
4,683	4,609	5,095	-	חייבים בגין כרטיסי אשראי (1)(2)
677	610	882	11.8%	אשראי למחזיקי כרטיס
261	221	306	8.0%	אשראי לבתי עסק
5,621	5,440	6,283		סך הכל
(21)	(19)	(27)		בניכוי: הפרשה לחובות מסופקים
5,600	5,421	6,256		סך הכל חייבים ואשראי למחזיקי כרטיס אשראי ולבתי עסק
199	249	306		חברות כרטיסי אשראי וארגונים בינלאומיים
2	1	2		הכנסות לקבל
3	5	3		אחרים
5,804	5,676	6,567		סך הכל חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי
3,877	3,811	4,042		(1) מזה באחריות בנקים

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

באור 4 - זכאים בגין פעילות כרטיסי אשראי

31 בדצמבר 2007	30 בספטמבר 2007	30 בספטמבר 2008	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	בתי עסק (1)
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	התחייבויות בגין פיקדונות הכנסות מראש חברות כרטיסי אשראי
4,505	4,517	4,882	הפרשה בגין נקודות (2)
11	14	27	אחרים
5	5	6	
172	152	269	
29	29	41	
*5	*4	7	
4,727	4,721	5,232	

* סווג מחדש.

(1) בניכוי יתרות בגין מקדמות ששולמו לבתי עסק בסך 9 מיליוני ש"ח (31 בדצמבר 2007 - 15 מיליוני ש"ח, 30 בספטמבר 2007 - 8 מיליוני ש"ח) ובגין ניכיון שוברים לבתי עסק בסך 425 מיליוני ש"ח (31 בדצמבר 2007 - 414 מיליוני ש"ח, 30 בספטמבר 2007 - 396 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

מחושב בהתאם להוראות המפקח על הבנקים מספר 311 ו- 341 בדבר "יחס הון מזערי" ו"הקצאת הון בגין חשיפה לסיכוני שוק".

א. הון לצורך חישוב יחס ההון:

31 בדצמבר 2007	30 בספטמבר 2008
יתרות	יתרות
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח
189	673
(10)	-
179	673

הון ראשוני (1)
בניכוי השקעות במניות וכתבי התחייבות של חברות פיננסיות

(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)

ב. יתרות משוקללות של סיכון

30 בספטמבר 2008

דרישות הון מיליוני ש"ח	יתרת סיכון מיליוני ש"ח	ניכוי מההון מיליוני ש"ח	שיעורי שקלול				יתרות מיליוני ש"ח	סיכון אשראי
			100%	50%	20%	0%		
							נכסים	
							מזומנים ופקדונות בבנקים	
*	5	-	-	-	26	-	26	
300	3,331	-	2,522	-	4,045	-	6,567	
1	7	1	7	-	-	-	8	
11	117	-	117	-	-	-	117	
4	47	-	47	-	-	1	48	
							נכסים אחרים	
316	3,507	1	2,693	-	4,071	1	6,766	
							סה"כ נכסים	
							מכשירים חוץ מאזניים	
							יתרות לניצול של מסגרות	
							כרטיסים חוץ בנקאיים	
-	-	-	-	-	-	5,343	5,343	
9	99	-	99	-	-	-	99	
							ערבויות	
9	99	-	99	-	-	5,344	5,442	
							סה"כ מכשירים חוץ מאזניים	
325	3,606	1	2,792	-	4,071	5,344	12,208	
							סה"כ נכסי סיכון אשראי	
							סיכון שוק	
							בגין מטבע חוץ	
*	4	-	-	-	-	-	-	
325	3,610	1	2,792	-	4,071	5,344	12,208	
							סה"כ נכסי סיכון	

* סכום הנמוך מ- 1 מיליוני ש"ח

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

ב. יתרות משוקללות של סיכון (המשך)

		31 בדצמבר 2007						
דרישות הון	יתרת סיכון	ניכוי מההון	שיעורי שקלול				יתרות	סיכון אשראי
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	100%	50%	20%	0%	מיליוני ש"ח	
								נכסים
								מזומנים ופקדונות בבנקים
*	4	-	-	-	18	-	18	חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי
243	2,700	-	1,924	-	3,880	-	5,804	השקעות בחברות כלולות
1	6	11	6	-	-	-	17	ציוד
10	113	-	113	-	-	-	113	נכסים אחרים
4	41	-	41	-	-	*	41	
								סה"כ נכסים
258	2,864	11	2,084	-	3,898	*	5,993	
								מכשירים חוץ מאזניים
								יתרות לניצול של מסגרות
-	-	-	-	-	-	4,161	4,161	כרטיסים חוץ בנקאיים
6	69	-	69	-	-	-	69	עריבות
								סה"כ מכשירים חוץ מאזניים
6	69	-	69	-	-	4,161	4,230	
264	2,933	11	2,153	-	3,898	4,161	10,223	סה"כ נכסי סיכון אשראי
								סיכון שוק
								בגין מטבע חוץ
*	2	-	-	-	-	-	-	
264	2,935	11	2,153	-	3,898	4,161	10,223	סה"כ נכסי סיכון

* סכום הנמוך מ- 1 מיליוני ש"ח

ביאורים לדוחות הכספיים ביניים ליום 30 בספטמבר 2008 (בלתי מבוקר)

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

ג. יחס הון לרכיבי סיכון (*)

30 בספטמבר 2008
%

19
9

יחס ההון הראשוני והכולל לרכיבי סיכון
יחס ההון הכולל המזערי הנדרש על ידי המפקח על הבנקים

(*) לא הוצגו נתונים ליום 31 בדצמבר 2007 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.

באור 6 - התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות

31 בדצמבר 2007	30 בספטמבר 2008
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח

א. מכשירים פיננסיים חוץ מאזניים

מסגרות אשראי של
כרטיסי אשראי שלא נוצלו:

4,161 5,154
16,733 16,800
175 189

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

69 99

ערבויות והתחייבויות אחרות

ב. התקשרויות מיוחדות

חוזי שכירות לזמן ארוך - דמי שכירות של מבנים והסכמים פעילים כגון כלי רכב, הסכמי תחזוקה והסכמי שיווק עתידיים.

31 בדצמבר 2007	30 בספטמבר 2008
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח

23 24
13 15
11 11
9 9
9 8
21 17
10 2

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

התחייבות להשקעה בציוד

ג. התקשרויות עם תאגידים בנקאיים

לאומי קארד והבנקים (בנק לאומי ובנק ערבי ישראלי) מנפיקים במשותף את כרטיסי האשראי ללקוחותיהם. בין החברות ישנן הסכמות המפרטות את אופן ההתחשבות בנוגע לחלוקת ההכנסות ואת חלוקת האחריות בגין תפעול כרטיסי אשראי. בחודש מאי 2008 נחתם הסכם בין לאומי קארד ובין בנק לאומי המעגן את פרטי ההסכמות דלעיל. התוצאות הכספיות בתקופת הדוח ובשנת 2007 כוללות את השפעת ההסכמות הנ"ל.

באור 6 - התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות (המשך)

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

ביום 31 באוגוסט 2006 ניתנה החלטת בית הדין להגבלים עסקיים בשאלת קביעת המתודולוגיה הראויה בחישוב העמלה הצולבת (עמלת המנפיק) ("ההחלטה"). בהחלטה, דוחה בית הדין את טיעוניהם של חברות האשראי (החברה ו-כ.א.ל) וקובע כי, ככלל, בחישוב העמלה הצולבת יש להביא בחשבון את הרכיבים הבאים: עלות אישור העסקה, עלות הבטחת התשלום ועלות מימון האשראי. בעניין הקטגוריות הנהוגות בשיעורי העמלה הצולבת, בית הדין פוסק, בניגוד לעמדת חברות האשראי, כי ככלל, הפרשים בין קטגוריות הינם לגיטימיים רק בהתבסס על הפרשים בעלויות. בית הדין ממשיך וקובע, כי שיעורן של כל העלויות המרכיבות את עמלת המנפיק צריך שייקבע על ידי מומחה חיצוני ובלתי תלוי על יסוד נתונים רלוונטיים שיימסרו לו. ביום 1 בפברואר 2007 הגישה החברה ערעור על ההחלטה לבית המשפט העליון. בית המשפט העליון קבע מועדים להגשת סיכומי טענות בכתב וכן קבע דיון להשלמת טיעונים בעל-פה לחודש יולי 2009. ביום 30 באוקטובר 2006 נחתם בין החברה, כאל, ישראלכרט והבנקים השולטים בכל אחת מחברות אלו ("החברות המבקשות"), הסדר להסדרת הסליקה הצולבת בכרטיסי ויזה ומאסטרקארד ("ההסדר"). ההסדר שתוקפו לשש שנים וחצי, מאפשר לראשונה סליקה צולבת של מותגי ויזה ומאסטרקארד על ידי שלוש חברות כרטיסי האשראי הגדולות בישראל, וזאת להבדיל מהסדר הסליקה הצולבת שנהג עד כה שהסדיר רק את תחום מותג הויזה. ההסדר כולל, בין היתר, קביעות לגבי שיעורי עמלת המנפיק, מתווה להפחתה מסודרת של עמלת המנפיק לאורך תקופת ההסדר (משיעור עמלה מקסימאלי של 1.25% ועד לשיעור עמלה מקסימאלי של 0.875% בתום תקופת ההסדר) וצמצום הדרגתי של מבנה הקטגוריות הנהוג כיום ביחס לשיעורה של עמלת המנפיק. כמו כן, כולל ההסדר מתווה על פיו יפעלו הצדדים, בתום תקופת ההסדר, אם יבקשו להמשיך בסליקה צולבת ביניהם, וכן כללים שנועדו להבטיח שמירה על תחרות הוגנת ומניעת סבסוד צולב בתחרות בין חברות האשראי.

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

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

החל מדצמבר 2006 ועד פברואר 2007 הוגשו מספר התנגדויות לבקשה לאישור הסדר כולל מטעמן של חמש חברות. לפנייה של בית הדין בעניין זה, הביעו החברות המבקשות את הסכמתן להצטרפות של סולקים נוספים להסכם הסליקה הצולבת, בכפוף לכך שיחולו על אותם סולקים אותם תנאים ובכפוף להשתתפות בעלויות הקמת הממשק המשותף. לאחר דיון מקדמי שזומן על ידי בית הדין ואשר התקיים ביום 2 בנובמבר 2007, ולאחר שמיעת טיעוני הצדדים, החליט בית הדין, ביום 11 בנובמבר 2007, למנות מומחה אשר יבדוק את הערכת ההשלכה התחרותית של שיעור העמלה הצולבת שנקבעה בהסדר. בהחלטה נקבע כי המומחה ימונה ויפוקח ישירות על ידי הרשות להגבלים עסקיים. בית הדין קובע כי המומחה יידרש להציג לבית הדין ולכל הצדדים בתיק את דרכו המתודולוגית המפורטת ביישום החלטת המתודולוגיה שנקבעה בה"ע 4630/01. בית הדין קבע כי לאחר שייחקר המומחה על חוות דעתו, יהיה עליו להמשיך ביישום הבדיקה, עד לבדיקת שיעור העמלה הצולבת המתקבל מיישום המתודולוגיה. עוד נקבע כי על המומחה להשלים תוך שמונה חודשים את בדיקתו.

מכוח ההחלטה דלעיל, מינתה הממונה על ההגבלים העסקיים מומחה כנדרש. ביום 26 במאי 2008 הגישו החברות המבקשות בקשה להארכת תוקפו של ההיתר הזמני שתוקפו פג ביום 31 במאי 2008 ("הבקשה להארכת תוקפו של ההיתר הזמני"). בית הדין התבקש להאריך את תוקפו של ההיתר הזמני עד לתום 4 חודשים מהיום בו יסיים המומחה את תפקידו ויסתיים הדיון בעניין חוות דעתו. ביום 28 במאי 2008 הגישו החברות המבקשות בקשה למתן היתר ארעי עד להכרעת בית הדין בבקשה להארכת תוקפו של ההיתר הזמני. ביום 29 במאי 2008 נעתר בית הדין לבקשה ונתן היתר ארעי כמבוקש. המתנגדות הגישו את תגובותיהן לבקשה להארכת תוקפו של ההיתר הזמני. הממונה על ההגבלים העסקיים הגישה את המלצתה להארכת תוקפו של ההיתר הזמני, במסגרתה המליצה שההיתר יוארך לפי שעה עד ליום 28 בפברואר 2009. במסגרת החלטתו מיום 9 ביולי 2008, האריך בית הדין את תוקפו של ההיתר הזמני עד ליום 28 בפברואר 2009.

להערכת הנהלת החברה, ההסדר צפוי להשפיע הן על הכנסותיה כמנפיק והן על הוצאותיה כסולק. כמו כן לירידה בשיעור העמלה הצולבת צפויה להיות השפעה על שיעורי עמלת הסליקה מבתי העסק.

ה. תביעות משפטיות

במהלך העסקים השוטף הוגשו כנגד החברה תובענות משפטיות לרבות בקשות לאישור תביעות ייצוגיות.

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

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

להלן פירוט תביעות ובקשות לאישורן כתובענות ייצוגיות שהוגשו כנגד החברה:

1. ביום 20 בדצמבר 2006 הוגשה בבית המשפט המחוזי בתל-אביב-יפו תביעה ובקשה לאישורה כתובענה ייצוגית. עניין של התביעה והבקשה לאישור בעמלת דמי טיפול אותה גובה לאומי קארד ממחזיקי הכרטיסים. לפי הנטען בבקשת האישור סכום התביעה הייצוגית עומד על 9.3 מיליון ש"ח. ביום 17 באפריל 2007, הוגשה על ידי החברה תשובתה לבקשת האישור, במסגרתה סקרה החברה את הטעמים המחייבים את דחייתה של בקשת האישור. ביום 25 בספטמבר 2007 הוגשה תגובה מטעם התובעות לתשובה שהוגשה על ידי החברה. בלב תשובת התובעות הטענה כי בלא אמירה מפורשת במסמכים שהוצגו ללקוח, לא הייתה לחברה זכות לגבות דמי טיפול באופן שגבתה אותם בפועל. ביום 15 בנובמבר 2007, לאחר דיון במעמד הצדדים, ובהמלצת בית המשפט הוחלט כי התובעות תוותרנה על חלק מעילות התביעה שלהן, וההליכים בדיון בבקשת האישור יקוצרו. על הפרק נותרו שתי שאלות מרכזיות: הראשונה - האם רשאית הייתה החברה לגבות דמי טיפול מלאים, בגין החודש הראשון בו החזיק בעל הכרטיס בכרטיס, הגם שקיבל את כרטיסו במהלך החודש וממילא החזיק בו רק בחלק מהחודש. השנייה - החברה טענה, בישיבת בית המשפט, כי צפויה התערבות רגולטורית לביטולה של עמלת דמי הטיפול. החברה טענה כי דין פסוק הוא שבנסיבות כאלו, אף אם בתביעה יש ממש, אין לאשרה כייצוגית. ביום 3 בינואר 2008 הוגשו סיכומי הטענות מטעם התובעות, בהם לא היה חידוש לטענות הקודמות שהועלו על ידי התובעות. ביום 3 במרס 2008 הוגשו סיכומי טענות מטעם החברה, וביום 25 במרס 2008 הוגשו סיכומי התשובה מטעם התובעות. ביום 8 בינואר 2008, התפרסמו כללי הבנקאות (שירות ללקוח) (עמלות), תשס"ח 2008, כך שהבסיס העובדתי לעניין השני שנתר לדיון (התערבות צפויה בנושא העמלות מטעם המחוקק) הושלם בזאת וכעת נותרה לדיון, בהקשר זה, שאלה משפטית בלבד. ביום 4 באוגוסט 2008 הגישו התובעות בקשה להגשת ראייה נוספת בהתייחס לדף הסבר ששלחה החברה ללקוחותיה, לאחרונה, בהקשר עמלה חדשה אחרת, בהקשרה נאמר, בין היתר, כי בגין החודש הראשון תשולם מלוא העמלה. בכך ביקשו התובעות לראות הודאת בעל דין של החברה כאילו הנוסח הקודם בהקשר עמלת דמי הטיפול לא איפשר את גביית מלוא העמלה בגין החודש הראשון. ביום 22 באוגוסט 2008 הגישה החברה את תגובתה לבקשה, ובה טענה, בתמצית, כי אין מקום לראות בתיקון נוסח, אשר נעשה על ידה כדי להסיר כל ספק וכדי להימנע מהצורך להתמודד, גם בעתיד, עם טענות שהועלו על ידי התובעות בהתייחס לנוסח קודם בהקשר עמלת דמי הטיפול ראייה, כי טענות אלו הינן מבוססות. עוד הוסיפה החברה, כי מקל וחומר אין בנסיבות אלו כל מקום לטענה ששינוי הנוסח מהווה "הודאה" של החברה בתקפותן של הטענות שהועלו כנגד הנוסח הקודם, כמפורט לעיל. טרם ניתנה החלטת בית המשפט בבקשה זו.
 2. ביום 7 באוקטובר 2008 הוגשה בבית המשפט המחוזי בתל-אביב-יפו תביעה ובקשה לאישורה כתובענה ייצוגית. עניין של התביעה והבקשה לאישור בטענה כלפי החברה לפיה החברה התנתה ביצוע תשלומים לרשויות, באמצעות כרטיסי אשראי, בבנק הדואר, בכך שהלקוח ייקח הלוואה מהחברה על מנת לבצע את התשלום. לפי הנטען בבקשת האישור, סכום התביעה הייצוגית אינו ניתן להערכה בשלב זה. על פי הסדר דיוני בין החברה לבין התובעים, על החברה להגיש תשובה מטעמה לבקשת האישור עד ליום 31 בדצמבר 2008, כאשר כתב הגנה לתביעה יוגש על ידה, רק לאחר מתן החלטה בבקשת האישור (ככל שיהיה בכך צורך לאחר שלב זה).
- לדעת הנהלת החברה בהסתמך על חוות דעת יועציה המשפטיים, בשלב זה לא ניתן להעריך את סיכויי התביעה.

ביאורים לדוחות הכספיים ביניים ליום 30 בספטמבר 2008 (בלתי מבוקר)

באור 7 - הכנסות מעסקאות בכרטיסי אשראי

לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר	
2007	2008	2007	2008
(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח
363	407	129	144
8	8	3	3
371	415	132	147
(160)	(183)	(57)	(62)
211	232	75	85
156	179	56	61
58	70	21	24
26	26	10	9
240	275	87	94
451	507	162	179

הכנסות מבתי עסק :

עמלות בתי עסק
הכנסות אחרות

סך כל ההכנסות מבתי עסק - ברוטו

בניכוי עמלות למנפיקים אחרים

סך כל ההכנסות מבתי עסק - נטו

הכנסות ממחזיקי כרטיסי אשראי :

עמלות מנפיק
עמלות שירות
עמלות מעסקאות בחו"ל

סך כל ההכנסות בגין מחזיקי כרטיס אשראי

סך כל ההכנסות מעסקאות בכרטיסי
אשראי

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 30 בספטמבר 2008 (בלתי מבוקר)

מגזר סליקה	מגזר הנפקה	אחר	סך הכל מאוחד
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח
84	95	-	179
(61)	61	-	-
23	156	-	179
7	14	6	27
-	-	4	4
30	170	10	210
1	5	-	6
18	57	2	77
6	36	1	43
1	7	1	9
-	17	-	17
26	122	4	152
4	48	6	58
2	13	1	16
2	35	5	42
-	*	-	-
2	35	5	42

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 30 בספטמבר 2007 (בלתי מבוקר)

מגזר סליקה מיליוני ש"ח	מגזר הנפקה מיליוני ש"ח	אחר מיליוני ש"ח	סך הכל מאוחד מיליוני ש"ח
76	86	-	162
(58)	58	-	-
18	144	-	162
6	7	2	15
-	-	2	2
24	151	4	179
1	4	-	5
18	52	2	72
6	28	1	35
1	5	-	6
-	18	-	18
26	107	3	136
(2)	44	1	43
(1)	12	1	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
ברווחים של חברות מאוחדות

רווח נקי

* סכום הנמוך מ- 1 מיליוני ש"ח.

באור 8 - מגזרי פעילות (המשך)

לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2008 (בלתי מבוקר)			
סך הכל מאוחד	אחר	מגזר הנפקה	מגזר סליקה
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח
507	-	275	232
-	-	179	(179)
507	-	454	53
69	13	36	20
12	12	-	-
588	25	490	73
14	-	12	2
225	8	165	52
121	2	102	17
26	2	20	4
55	-	55	-
441	12	354	75
147	13	136	(2)
41	3	38	(*)
106	10	98	(2)
1	-	*	1
*	*	-	-
107	10	98	(1)
17	-	-	17
124	10	98	16

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 (הפסד) מפעולות רגילות

רווח מפעולות בלתי רגילות לאחר מסים

רווח נקי

* סכום הנמוך מ- 1 מיליוני ש"ח.

באור 8 - מגזרי פעילות (המשך)

סכומים מדווחים

לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2007 (בלתי מבוקר)

מגזר סליקה מיליוני ש"ח	מגזר הנפקה מיליוני ש"ח	אחר מיליוני ש"ח	סך הכל מאוחד מיליוני ש"ח
212	239	-	451
(163)	163	-	-
49	402	-	451
16	17	5	38
-	-	7	7
65	419	12	496
2	11	-	13
52	152	6	210
18	88	2	108
3	14	1	18
-	49	-	49
75	314	9	398
(10)	105	3	98
(3)	29	1	27
(7)	76	2	71
4	-	-	4
-	-	*	*
(3)	76	2	75

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
ברווחים של חברות מאוחדות

רווח נקי (הפסד)

* סכום הנמוך מ- 1 מיליוני ש"ח.

באור 8 - מגזרי פעילות (המשך)

סכומים מדווחים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2007 (מבוקר)			
סך הכל מאוחד	אחר	מגזר הנפקה	מגזר סליקה
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח
614	-	328	286
-	-	221	(221)
614	-	549	65
55	7	26	22
11	11	-	-
680	18	575	87
16	-	13	3
287	7	213	67
146	3	117	26
29	2	22	5
65	-	65	-
543	12	430	101
137	6	145	(14)
37	1	40	(4)
100	5	105	(10)
4	-	*	4
*	*	-	-
104	5	105	(6)

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)

* סכום הנמוך מ- 1 מיליוני ש"ח.

באור 9 - הסכמים מהותיים

א. הנפקת מניות לאומי קארד לקניית - ניהול השקעות ומימון בע"מ ("קניית")

בחודש מאי 2008, הוחלט בדירקטוריון בנק לאומי לישראל בע"מ, בדירקטוריון לאומי אחזקות פיננסיות בע"מ ובדירקטוריון החברה, לאשר עסקה על פיה לאומי קארד תנפיק לקניית מניות המהוות 20% מהון המניות המונפק והנפרע של החברה וזאת תמורת סכום של 360 מיליון ש"ח. לקניית ניתנו במסגרת העסקה זכויות להגנת המיעוט כמקובל וכן זכות למינוי שני דירקטורים. ב- 26 במאי 2008 נחתמה והושלמה העסקה הנ"ל והתמורה הועברה ללאומי קארד.

ב. מכירת החזקות לאומי קארד בגמא ניהול וסליקה בע"מ

ביום 29 באפריל 2008 נחתם הסכם בין בעלי המניות בגמא ניהול וסליקה בע"מ ("גמא") והחברה בכלל זה לבין הפניקס אחזקות בע"מ ("הפניקס") על פיו רכשה הפניקס מאת בעלי המניות 49% מההון המונפק והנפרע של גמא (מתוכם 20% המהווים את מלוא החזקתה של לאומי קארד בגמא) תמורת סך כולל של כ- 64 מיליון ש"ח. חלקה של לאומי קארד מתוך סכום התמורה הסתכם ב- 26 מיליון ש"ח. בנוסף, נפרעו ללאומי קארד הלוואות בעלים שהועמדו לגמא בסך של כ- 11 מיליון ש"ח. בד בבד עם חתימת ההסכם דלעיל, באותו מועד נחתם הסכם בין לאומי קארד לבין גמא במסגרתו מכרה גמא ללאומי קארד את מלוא החזקתה של גמא בלאומי צ'ק בע"מ (25% מהון המניות המונפק והנפרע של לאומי צ'ק) ובלאומי צ'ק שותפות מוגבלת ("השותפות") (24.75% מכל זכויות השותפות בשותפות) תמורת סכום של 3,750 אלפי ש"ח. בנוסף, פרעה השותפות לגמא את יתרת הלוואות שהעמידה גמא לשותפות עד מועד בסך של כ- 875 אלפי ש"ח. החברה רשמה בגין עסקאות אלו רווח נטו מפעולות בלתי רגילות לאחר מיסים בסך 17 מיליון ש"ח.