

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

דוח שנתי 2008

תוכן העניינים

עמוד

דוח הדירקטוריון

9 שמות חברי הדירקטוריון.....

11 שמות חברי ההנהלה.....

13 המשבר הפיננסי בעולם והשלכותיו על המשק.....

14 תיאור עסקי החברה.....

14 האסטרטגיה העסקית של החברה.....

15 נתונים כלליים והתפתחויות בענף כרטיסי האשראי בשנת 2008.....

16 תיאור מגזרי פעילות.....

19 התפתחות ההכנסות, ההוצאות וההפרשה למס.....

21 התפתחות הנכסים וההתחייבויות.....

23 אמצעים הוניים.....

23 רווחיות מגזרי הפעילות בחברה.....

24 פעילות חברות מוחזקות.....

25 הסכמים מהותיים.....

26 גלוי בדבר הליך אשור הדוחות הכספיים.....

27 מדיניות חשבונאית בנושאים קריטיים.....

28 חקיקה הנוגעת לפעילות כרטיסי אשראי.....

31 מגבלות ופיקוח בקשר עם כרטיסי אשראי.....

39 החשיפה לסיכונים ודרכי ניהולם.....

43 לאומי קארד למען הקהילה.....

43 לאומי קארד למען איכות הסביבה.....

44 משאבי אנוש ומבנה ארגוני.....

46 שכר נושאי משרה בכירה.....

47 שכר רואה החשבון המבקר.....

48 חברי הדירקטוריון.....

53 חברי ההנהלה הבכירים.....

סקירת ההנהלה

57 תוספת א': מאזן מאוחד לסוף השנים 2005-2008.....

58 תוספת ב': דוח רווח והפסד מאוחד לשנים 2005-2008.....

59 תוספת ג': שעורי הכנסה והוצאה.....

61 תוספת ד': מאזן מאוחד לסוף כל רבעון בשנים 2007 - 2008.....

62 תוספת ה': דוח רווח והפסד לפי רבעונים בשנים 2007 - 2008.....

63 הצהרת המנהל הכללי.....

64 הצהרת מנהל אגף כספים.....

65 דוח הדירקטוריון וההנהלה בדבר בקרה פנימית על דיווח כספי.....

דוחות כספיים

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

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

73 מאזן - מאוחד.....

74 דוח רווח והפסד – מאוחד.....

75 דוח על השינויים בהון העצמי.....

76 דוח על תזרימי מזומנים – מאוחד.....

77 ביאורים לדוחות הכספיים – מאוחדים.....

**דוח הדירקטוריון
לשנת 2008**

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

חברי דירקטוריון החברה

ברוך לדרמן, יושב ראש

גדעון אלטמן (1)

אורי ברוך

אורי כחלון

אהוד מוברמן

יצחק מלאך

עמיר מקוב

אמנון נויבך

דוד עוזיאל

מנחם עינן (2)

מנחם שוורץ

פנינה שנהב

(1) נבחר ביום 21 בפברואר 2008 ומונה במקומו של מר מיכאל בר חיים שסיים בתאריך זה את כהונתו כדירקטור בחברה.

(2) נבחר ביום 26 במאי 2008

חברי הנהלת החברה ותפקידיהם

דן כהן (1)

מנהל כללי

שמואל קרא (2)

משנה למנהל כללי, מנהל אגף משאבי ניהול

ורדית גונדטר-דרוקמן (3)

סגנית מנהל כללי, מנהלת אגף שיווק

חגי הלר

סגן מנהל כללי, מנהל אגף כספים

חנוך וולף

סגן מנהל כללי, מנהל אגף עסקים ואשראי

עודד זהבי (4)

סגן מנהל כללי, מנהל אגף פיתוח עסקי-חוו"ל

יגאל נאור (5)

סגן מנהל כללי, מנהל אגף שירות

גלעד קהת (6)

סגן מנהל כללי, מנהל אגף ניהול סיכונים ורגולציה

אשר רשף

סגן מנהל כללי, מנהל אגף מערכות מידע

- (1) מונה ביום 23 בנובמבר 2008 למנכ"ל החברה במקומו של מר אריה היילוייל ז"ל אשר נפטר בטרם עת ביום 30 באוקטובר 2008.
- (2) ביום 1 בפברואר 2009 שונה תפקידו למנהל אגף שירות ותיפעול.
- (3) מונתה ביום 1 בפברואר 2008 במקומו של אבי צימרמן אשר סיים את תפקידו ביום 31 בינואר 2008.
- (4) ביום 1 בפברואר 2009 סיים את תפקידו כמנהל אגף פיתוח עסקי-חוו"ל.
- (5) ביום 1 בפברואר 2009 סיים את תפקידו כמנהל אגף שירות.
- (6) ביום 1 בפברואר 2009 שונה תפקידו למנהל אגף משאבי אנוש, ניהול סיכונים ורגולציה.

המשבר הפיננסי בעולם והשלכותיו על המשק

במחצית השנייה של שנת 2008 חלה החרפה במשבר הפיננסי העולמי לאחר שבמחצית הראשונה של השנה התרבו הסימנים להאטה בפעילות הכלכלית בעולם. ברקע לכך נמשך המשבר בשוק הנדל"ן למגורים ובשוק המשכנתאות בארה"ב ובבריטניה, שהחל באמצע שנת 2007, והשפיע לשלילה גם על המערכת הבנקאית והפיננסית. הדבר בא לביטוי במחיקות של נכסים והשקעות בעיתיים בהיקפים ניכרים שביצעו קבוצות בנקאיות גדולות בעולם, בהן בתי ההשקעות הגדולים. ברבעונים השלישי והרביעי של השנה, חל גידול מהיר בחוסר הוודאות לגבי איתנותם הפיננסית של הגופים הללו, מצב שהביא לפשיטת רגל של חלקם. כתוצאה, נוצרה בעיה של חוסר נזילות במערכת הבנקאית העולמית, אשר הביאה להתערבות מתואמת של ממשלות ובנקים מרכזיים בעולם באמצעות "תכניות הצלה" בהיקפים ניכרים וחריגים. פעולות אלה החלו להיות מיושמות במהלך הרבעון הרביעי של שנת 2008.

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, מחירי ניירות הערך בבורסה של תל-אביב ירדו, ועלו מרווחי הסיכון של איגרות החוב, בעיקר אלו הקונצרניות.

עוד העריך הבנק המרכזי, כי המשבר צפוי להשפיע על הפעילות הכלכלית דרך הירידה בשערי ניירות הערך בישראל ובעולם, הגורמת לשחיקה של ערך הרכוש שבידי הציבור בישראל ובשל כך צפויה ירידה בצריכה הפרטית. בנוסף, במקרה של האטה בצמיחה או מיתון בפעילות הכלכלית העולמית, בייחוד במדינות המפותחות, תחול ירידה ביצוא של ישראל, וזו תוביל לירידה בהכנסה של המשק. כפועל יוצא צפויה להיפגע גם הצריכה הפרטית.

תוצר הסקטור העסקי, התרחב בשנת 2008 בשיעור של כ-4.3% לאחר קצב צמיחה מהיר של יותר מ-6% בכל אחת מהשנים 2004-2007. שיעור צמיחה זה הוא תוצאה של צמיחה מהירה במחצית הראשונה של השנה והאטה חריפה במחצית השנייה של 2008. בפרט, ברבעון הרביעי של השנה נרשמה האטה חדה בצמיחת הסקטור העסקי אשר הצטמצם בקצב שנתי של כ-1.2%, בהשוואה לרבעון השלישי. מקורה של ההאטה בצמצום הפעילות בענפי התעשייה, מסחר, שירותי אירוח ואוכל, פיננסים ושירותים עסקיים.

על רקע זה, עדכן הבנק המרכזי בסוף חודש ינואר 2009 את תחזיתו המקרו כלכלית הריאלית והוא צופה כי בשנת 2009 קצב הצמיחה יהיה שלילי.

תיאור עסקי החברה

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

החברה הוקמה ביום 15 בפברואר 2000.

ביום 19 באפריל 2000 נחתם הסכם בין החברה ולאומי מצד אחד ובין הבנק הבינלאומי הראשון לישראל בע"מ, עורק זהב השקעות בע"מ, עורק שירותי מידע מקומי בע"מ, אלפא קארד ושות' ואלפא קארד בע"מ מצד שני, במסגרתו רכשה החברה נכסים, ציוד ומערכות תפעול של אלפא קארד. מתוקף הסכם זה הומחו זכויותיה של אלפא קארד ללאומי קארד, ולאומי קארד קיבלה על עצמה את הסכמי ההתקשרות מול בתי העסק. בנוסף התקשרו הצדדים הנ"ל בהסכם הנפקה משותפת במסגרתו העניקה לאומי קארד שירותי תפעול כרטיסי אשראי עבור לקוחות הבנק הבינלאומי, בנק אגודת פועלי ישראל ואלפא קארד. הסכם זה הסתיים בחודש דצמבר 2000.

בינואר 2001 החלה לאומי קארד בהנפקת כרטיסי אשראי ללקוחות בנק לאומי ובאוגוסט 2003 ללקוחות בנק ערבי ישראלי בע"מ ("בנק ערבי ישראלי"). לאומי קארד והבנקים מנפיקים במשותף את כרטיסי האשראי ללקוחותיהם. בין החברות יש הסכמות המגדירות את אופן ההתחשבות בנוגע לחלוקת ההכנסות ואת חלוקת האחריות בגין תפעול כרטיסי האשראי. בחודש אוגוסט 2001 החלה החברה בהנפקת כרטיסי אשראי ללקוחות כל הבנקים ("לקוחות חוץ בנקאיים"). חלק מהשירותים למחזיקי הכרטיס ניתנים באמצעות חברות הבנות לאומי קארד אשראים בע"מ ולאומי קארד פיקדונות בע"מ.

האסטרטגיה העסקית של החברה

חברת לאומי קארד גיבשה אסטרטגיה עסקית המבוססת על חזון החברה - להיות החברה המובילה בשוק במתן פתרונות תשלום ואשראי ומזוהה כמובילה באיכות השירות ובחדשנות. לצורך מימוש החזון, קבעה החברה יעדי על כמפורט להלן:

1. הרחבה וגיוון בסיס הלקוחות - לאומי קארד שואפת להמשיך להרחיב ולגוון את בסיס לקוחותיה, ומציעה לקהלי לקוחות שונים מוצרים המתאימים לצרכיהם.
2. גיוון מקורות ההכנסה - לאומי קארד מציעה ללקוחותיה אשראי חוץ בנקאי ופתרונות תשלום מגוונים למחזיקי כרטיס ובתי עסק.
3. שירות איכותי - אסטרטגיית השירות של חברת לאומי קארד מתמקדת ביצירת חוויית שירות ברמה גבוהה במיוחד המתאפיינת במענה מקסימאלי לצרכי הלקוחות, תוך מתן שירות מהיר, יעיל, מקצועי וחדשני בכל נקודות הממשק של החברה עם הלקוח.
4. התייעלות ארגונית - לאומי קארד בוחנת כל העת דרכי התייעלות ארגונית חדשניות בשילוב עם חיזוק המערכות הטכנולוגיות ושמירה על רמת אבטחת מידע גבוהה.
5. פיתוח מנועי צמיחה - לאומי קארד משקיעה כל העת בפיתוח מנועי צמיחה חדשים. לאומי קארד משקיעה רבות במערך פיתוח עסקי שמטרתו לבחון מוצרים ושירותים חדשים שניתן להציע ללקוחותיה.
6. העצמת ההון האנושי - לאומי קארד חרתה על דגלה את שימור ושיפור ההון האנושי שלה. מטרת החברה בהקשר זה הינה לעצב ולקדם תרבות ארגונית שתניע את עובדיה להצטיין ולמצות את כישוריהם וכן להוות מקום עבודה מבוסס ויציב המטפח את המשאב האנושי.

נתונים כלליים והתפתחויות בענף כרטיסי האשראי בשנת 2008

בהתאם לנתוני הלשכה המרכזית לסטטיסטיקה, בשנת 2008 הסתכם שיעור הצמיחה במשק (התוצר המקומי הגולמי) ב-4.1% במחירים קבועים, זאת בהשוואה לצמיחה שנתית של למעלה מ-5% בשלוש השנים הקודמות. במחצית השנייה של השנה הסתכם שיעור הצמיחה במשק ב-1.8% בלבד בחישוב שנתי, לעומת צמיחה של 4.9% במחצית הראשונה של השנה ושל 6% במחצית השנייה של 2007. רמת החיים במשק (המוגדרת כרמת ההוצאה לצריכה פרטית לנפש) גדלה השנה ב-2% בלבד, לאחר גידול של 4.8% בשנת 2007. סך ההוצאה לצריכה פרטית גדלה השנה רק ב-3.9% לעומת גידול של 6.7% בשנה שעברה.

מגמת הירידה בצמיחה באה לידי ביטוי גם בענף כרטיסי האשראי. פעילות כרטיסי האשראי בשוק המקומי צמחה בשיעור של 6% במחירים קבועים, לעומת צמיחה בשיעור של 10.5% בשנת 2007. החברה השיגה צמיחה בפעילות העסקית שהתבטאה בגידול במחזור ההנפקה בשיעור של כ-11% (כ-6% במחירים קבועים) לעומת 2007 והסתכם ב-41.4 מיליארד ש"ח ובמחזור הסליקה בשיעור של כ-12% (כ-7% במחירים קבועים) לעומת שנת 2007 והסתכם ב-40.7 מיליארד ש"ח.

מנתוני החטיבה למידע וסטטיסטיקה של בנק ישראל עולה כי בשנת 2008 ירד האשראי לסקטור העסקי ב-3.9% בהשוואה לעלייה ממוצעת של 8.2% מאז 2003. האשראי הצרכני המשיך לצמוח והגיע (בנטרול משכנתאות) בתום 2008 לקצב צמיחה שנתי של 3.9% הקטן במקצת מממוצע השנים הקודמות.

בחברה חל גידול בהיקפי האשראי בשיעור של 27%, כך שסך האשראי לסוף שנת 2008 (הכולל אשראי למחזיקי כרטיס, אשראי לבתי עסק, ניכיון שוברים והקדמת תשלומים לבתי עסק) הסתכם ב-1.7 מיליארד ש"ח.

בענף כרטיסי האשראי פועלות שלוש חברות: לאומי קארד בע"מ, חברת כרטיסי אשראי לישראל ("כאל") וישראלכרט בע"מ (ישראלכרט). בשל מספר החברות המצומצם, הענף נחשב לריכוזי וקיימת תחרות חזקה בין שלוש החברות הללו. התחרות נסובה סביב שני קהלי יעד מרכזיים: המשתמשים בכרטיסי האשראי של החברה ובתי העסק המשתמשים בשירותי הסליקה של החברה.

חברות כרטיסי האשראי מנפיקות כרטיסים לצרכן תחת מותגים שונים. שלוש החברות מנפיקות את המותג מסטרקארד וכן את המותג ויזה. בנוסף, מנפיקה חברת ישראלכרט באופן בלעדי את כרטיס האשראי המקומי ישראלכרט ואת כרטיס האשראי הבינלאומי אמריקן אקספרס. כמו כן מנפיקה חברת כאל באופן בלעדי, את כרטיס האשראי הבינלאומי דיינרס. כחלק מן ההסדר שנחתם בין חברות כרטיסי האשראי הוחלט על הקמת והפעלת ממשק משותף, אשר יתבצע ויתופעל באמצעות חברת שירותי בנק אוטומטיים בע"מ ("שבא"). ביום 3 ביוני 2007 נפתח הממשק המשותף. לראשונה בישראל התאפשרה תחרות מלאה בין שלוש חברות כרטיסי האשראי בסליקת שוברי מסטרקארד וויזה. לאומי קארד וכאל החלו לסלוק כרטיסי מסטרקארד וישראלכרט החלה לסלוק כרטיסי ויזה. בעקבות פתיחת השוק לתחרות הרחיבה לאומי קארד את פעילות גיוס בתי עסק לסליקת מסטרקארד. במקביל החלה ישראלכרט בגיוס בתי עסק לסליקת ויזה. כמו כן, בעקבות ההסדר לקביעת העמלה הצולבת שנחתם בין שלוש החברות ביום 30 באוקטובר 2006, בתאריך 1 ביולי 2008 ירד שיעור העמלה הצולבת משיעור ממוצע של 1.2% לשיעור ממוצע של 1.1%. (פרטים נוספים בדבר ההסדר ראה סעיף מגבלות ופיקוח בקשר עם כרטיסי אשראי להלן).

תיאור מגזרי פעילות

מגזר הנפקה

פעילות מגזר זה מתמקדת בהנפקה ותפעול כרטיסי אשראי, מתן שירותים ופתרונות פיננסיים למחזיקי כרטיס. לאומי קארד מספקת שירותי הנפקה ותפעול כרטיסי חיוב ללקוחותיה (מחזיקי כרטיס): לאומי קארד מנפיקה כרטיסי אשראי ללקוחותיה ומאפשרת להם לשלם באמצעות כרטיסי האשראי שלה בכל בתי העסק בארץ ובעולם המכבדים את המותגים אותם מנפיקה החברה. ההכנסות של לאומי קארד ממחזיקי הכרטיס נובעות מעמלות תפעוליות שנגבות ישירות ממחזיקי הכרטיס, 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 שנת 2008 פעילות זו אינה מהותית.

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

ניתן לחלק את כרטיסי האשראי באופן נוסף -

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

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

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

כרטיס האשראי מסוג אשראי מתגלגל המשיך במהלך 2008 להיות המוצר המוביל של לאומי קארד והחברה הרחיבה את פעילות ההנפקה בכרטיסי מועדון שופרסל ומועדון המשביר 365. כמו כן, חתומה לאומי קארד על הסכמים נוספים לשיתופי פעולה אסטרטגיים למועדוני לקוחות עם כלל מימון ואמפא מימון.

במהלך שנת 2008 חתמה לאומי קארד על הסכם עם קנית - ניהול השקעות ומימון בע"מ להנפקת כרטיס משותף המבוסס על כרטיס אשראי מתגלגל.

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

בשנת 2008 המשיכה החברה בהרחבת מתן שירותי העברת המידע השוטף באמצעות האינטרנט ללקוחותיה ושירותי SMS חכם הניתן ללקוחות המעוניינים בקבלת מידע שוטף על פעולותיהם ומצב החשבון שלהם בכרטיסי אשראי.

הגדרות:

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

מספר הכרטיסים התקפים בידי הלקוחות הסתכם בסוף שנת 2008 בכ- 1,619 אלפי כרטיסים לעומת כ- 1,482 אלפי כרטיסים בסוף שנת 2007 - גידול של כ- 9%.

מספר הכרטיסים הפעילים הסתכם בכ- 1,379 אלפי כרטיסים לעומת 1,263 אלפי כרטיסים בסוף שנת 2007 – גידול של כ- 9%.

שיעור הכרטיסים הפעילים עומד על 85% מסך הכרטיסים התקפים.

מספר הכרטיסים הבנקאיים התקפים בידי הלקוחות הסתכם בכ- 1,213 אלפי כרטיסים לעומת 1,196 אלפי כרטיסים בסוף שנת 2007 – גידול של כ- 1%.

מספר הכרטיסים הבנקאיים הפעילים הסתכם בכ- 1,055 אלפי כרטיסים לעומת 1,034 אלפי כרטיסים בסוף שנת 2007 – גידול של כ- 2%.

מספר הכרטיסים החוץ בנקאיים התקפים בידי הלקוחות הסתכם בכ- 406 אלפי כרטיסים לעומת 286 אלפי כרטיסים בסוף שנת 2007 – גידול של כ- 42%.

מספר הכרטיסים החוץ בנקאיים הפעילים הסתכם ב- 324 אלפי כרטיסים לעומת 229 אלפי כרטיסים בסוף שנת 2007 – גידול של כ- 41%.

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	
<u>1,619</u>	<u>240</u>	<u>1,379</u>	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	
<u>1,482</u>	<u>219</u>	<u>1,263</u>	סך הכל

סך מחזור ההנפקה לשנת 2008 הסתכם בכ- 41,365 מיליוני ש"ח לעומת 37,220 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה בשנה קודמת – גידול של כ- 11%.

מחזור ההנפקה של כרטיסים בנקאיים לשנת 2008 הסתכם בכ- 34,054 מיליוני ש"ח לעומת 32,037 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה בשנה קודמת – גידול של כ- 6%.

מחזור ההנפקה של כרטיסים חוץ בנקאיים לשנת 2008 הסתכם בכ- 7,311 מיליוני ש"ח לעומת 5,183 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה בשנה קודמת – גידול של כ- 41%.

מחזור הנפקה (במיליוני ש"ח):

2007	2008	
32,037	34,054	כרטיסים בנקאיים
5,183	7,311	כרטיסים חוץ בנקאיים
<u>37,220</u>	<u>41,365</u>	סך הכל

מגזר סליקה

במגזר זה כלולות הפעילויות הבאות:

1. שירותי סליקה - הבטחת תשלום כנגד שוברי עסקאות שבוצעו בכרטיסי אשראי בתמורה לעמלה שנגבית מבית העסק.
2. פתרונות פיננסים - מוצרי אשראי המוצעים לבתי העסק במסגרת פעילות הסליקה כגון: הלוואות, 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.

בשנת 2008 המשיכה החברה בהרחבת הפעילויות המצוינות לעיל, תוך מתן דגש על פעילות אשראי, באמצעות מתן הלוואות ומוצרי אשראי נוספים לבתי עסק הסולקים עימה.

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

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

התפתחות ההכנסות, ההוצאות וההפרשה למס

הרווח הנקי הסתכם בשנת 2008 בסך 146 מיליון ש"ח בהשוואה לרווח של 104 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד - גידול של כ- 40%.

הרכב השינויים העיקריים ברווח הנקי:

1. גידול בהכנסות מעסקאות בכרטיסי אשראי בסך 60 מיליון ש"ח.
2. גידול ברווח מפעילות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים בסך 44 מיליון ש"ח.
3. גידול בהוצאות בסך 62 מיליון ש"ח.

הרווח הנקי מפעולות רגילות לאחר מיסים הסתכם בשנת 2008 ב- 129 מיליון ש"ח לעומת 104 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד - גידול של 24%.

הרווח הנקי מפעולות בלתי רגילות לאחר מיסים הסתכם בשנת 2008 ב- 17 מיליון ש"ח. רווח זה נבע ממכירת החזקות החברה בגמא ניהול וסליקה בע"מ. לפרטים נוספים ראה הסכמים מהותיים להלן.

סך כל ההכנסות הסתכם בשנת 2008 בסך 789 מיליון ש"ח, לעומת 685 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד - גידול של כ- 15%.

הכנסות מעסקאות בכרטיסי אשראי הסתכמו בשנת 2008 בסך 679 מיליון ש"ח, בהשוואה ל- 619 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד - גידול של כ- 10%. ההכנסות כוללות בעיקר עמלות סליקה והכנסות אחרות מבתי עסק בניכוי עמלות למנפיקים אחרים וכן עמלות מנפיק ועמלות שרות בגין פעילות מחזיקי כרטיס. הגידול בהכנסות נובע בעיקר מהרחבת היקף הפעילות בהנפקה ובסליקה וזאת לאחר השפעה מקזזת של ירידה בשיעור העמלה הצולבת.

הרווח מפעילות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים הסתכם בשנת 2008 בסך 109 מיליון ש"ח בהשוואה ל- 65 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד - גידול של כ- 68%. הגידול ברווח מפעילות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים מוסבר בעיקר על ידי הגידול בפעילות אשראי למחזיקי כרטיס ולבתי עסק.

סך כל ההוצאות הסתכם בשנת 2008 ב- 610 מיליון ש"ח, בהשוואה ל- 548 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד - גידול של כ- 11%.

ההוצאות בשנת 2008 מהוות 77% מסך כל ההכנסות, בהשוואה ל 80% בשנת 2007. להלן פרוט לעיקר הגידול בהוצאות:

1. הוצאות הפרשה לחובות מסופקים הסתכמו בשנת 2008 ב- 26 מיליון ש"ח, בהשוואה ל- 16 מיליון ש"ח בשנת 2007 - גידול של 63%.
2. הוצאות תפעול הסתכמו בשנת 2008 ב- 312 מיליון ש"ח, בהשוואה ל- 287 מיליון ש"ח בשנת 2007 - גידול של 9%.
3. הוצאות מכירה ושיווק הסתכמו בשנת 2008 ב- 162 מיליון ש"ח, בהשוואה ל- 151 מיליון ש"ח בשנת 2007 - גידול של 7%.
4. הוצאות הנהלה וכלליות הסתכמו בשנת 2008 ב- 37 מיליון ש"ח, בהשוואה ל- 29 מיליון ש"ח בשנת 2007 - גידול של 28%.
5. הוצאות תשלומים לבנקים הסתכמו בשנת 2008 ב- 73 מיליון ש"ח, בהשוואה ל- 65 מיליון ש"ח בשנת 2007 - גידול של 12%.

הגידול בהוצאות מוסבר בעיקר על ידי הגידול במחזורי הפעילות בהנפקה ובסליקה ובמספר הכרטיסים אשר היה מלווה בתוספת הוצאות חד פעמיות בגין הנפקת כרטיסים, גיוס והצטרפות לקוחות חדשים.

ההפרשה לחובות מסופקים בדוחות המאוחדים הסתכמה בשנת 2008 ב-26 מיליון ש"ח בהשוואה ל-16 מיליון ש"ח בשנת 2007 - גידול בשיעור של כ-63%.

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 וכן מגידול בכשלי גביה הנובעים מאשראי עסקי כתוצאה מהרעת המצב הכלכלי במשק. יתרת מחזיקי כרטיס ובתי עסק בגביה בניכוי הפרשה לחובות מסופקים מסתכמת ביום 31 בדצמבר 2008 ב-37 מיליון ש"ח. היתרה כוללת גם חובות שאורגנו מחדש. הסכום כולל הפרשות ספציפיות לחובות מסופקים המשקפות בצורה נאותה, לפי הערכת ההנהלה, את ההפסד הגלום בחובות שגבייתם מוטלת בספק וכן הפרשה לפי קבוצות אשר מבוססת על אומדן ומשקפת, על פי הערכת ההנהלה, את הסיכונים העתידיים בגין יתרות מחזיקי כרטיס שעדיין לא חויבו. שיעור ההפרשה לחובות מסופקים בשנת 2008 היה 1.1% מסך יתרת מחזיקי כרטיס חוץ בנקאיים ויתרת אשראי לבתי עסק בהשוואה ל-0.9% בשנת 2007.

נזקים משימוש לרעה בכרטיסי אשראי הסתכמו בשנת 2008 ב-5 מיליון ש"ח בדומה לשנת 2007. במהלך השנה המשיכה לפעול החברה לשדרוג מערכות הבקרה הקיימות תוך שימוש במודלים סטטיסטיים מתקדמים בתחום ניתוח פעילות ההונאה והשימוש לרעה. שיעור הנזקים משימוש בכרטיסי אשראי היה 0.012% מסך מחזור פעילות מחזיקי כרטיס במהלך שנת 2008 בהשוואה ל-0.013% בשנת 2007.

הרווח מפעולות רגילות לפני מיסים הסתכם בשנת 2008 ב-179 מיליון ש"ח בהשוואה ל-137 מיליון ש"ח בשנת 2007 - גידול בשיעור של כ-31%.

ההפרשה למיסים על הרווח מפעולות רגילות הסתכמה בשנת 2008 ב-51 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-37 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד - גידול בשיעור של כ-38%. שיעור ההפרשה למס בשנת 2008 היה 28% מהרווח לפני מס לעומת שיעור מס של 27% בתקופה המקבילה אשתקד. שיעור המס הסטטוטורי בשנת 2008 הוא 27% לעומת 29% בשנת 2007 (בחברות הבנות שהינן מוסד כספי כהגדרתו בחוק מס ערך מוסף, התשל"ו-1975, שיעור המס הסטטוטורי בשנת 2008 הינו 36.80% לעומת 38.53% בשנת 2007). לחברה שומות מס סופיות עד וכולל שנת המס 2006.

הרווח הנקי הבסיסי מפעולות רגילות למניה הגיע בשנת 2008 ל-5.80 ש"ח, בהשוואה ל-5.20 ש"ח בשנת 2007. **הרווח הנקי הבסיסי למניה** הגיע בשנת 2008 ל-6.56 ש"ח, בהשוואה ל-5.20 ש"ח בשנת 2007.

שיעור התשואה להון בשנת 2008 מסתכם ב-30% בהשוואה ל-78% בשנת 2007. ההון הממוצע לצורך חישוב שיעור התשואה על ההון חושב על בסיס הון ממוצע חודשי לתקופה. עיקר השינוי בשיעור התשואה להון בהשוואה לשנה קודמת מוסבר בהגדלת ההון בחודש מאי 2008. לפרטים בדבר הגדלת ההון ראה סעיף אמצעים הוניים להלן.

התפתחות הנכסים והתחייבויות

המאזן המאוחד של לאומי קארד הסתכם בסוף שנת 2008 ב- 6,642 מיליון ש"ח בהשוואה ל- 5,993 מיליון ש"ח בסוף שנת 2007 - גידול של כ-11%.

חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי

יתרת החייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי הסתכמה בסוף שנת 2008 ב- 6,456 מיליון ש"ח לעומת 5,821 מיליון ש"ח בסוף שנת 2007 - גידול בשיעור של כ-11%.

הגידול ביתרה נובע מגידול בהיקפי הפעילות במגזר ההנפקה ובמגזר הסליקה וכן מגידול בהיקפי האשראי ללקוחות חוץ בנקאיים.

יתרת חייבים בגין כרטיסי אשראי מסתכמת בסוף 2008 ב- 4,867 מיליון ש"ח, מתוכה יתרת מחזיקי כרטיסים בנקאיים מסתכמת ב- 3,838 מיליון ש"ח לעומת 4,683 מיליון ש"ח ו- 3,877 מיליון ש"ח בסוף 2007 בהתאמה. סיכון האשראי בגין יתרת מחזיקי כרטיס בנק הינו באחריות בנק לאומי עבור לקוחותיו ובאחריות בנק ערבי ישראלי עבור לקוחותיו. היתרה כוללת יתרת אשראי למחזיקי כרטיסים חוץ בנקאיים בסך 936 מיליון ש"ח לעומת 677 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד (גידול של כ-38%) וכן יתרת אשראי לבתי עסק (לא כולל ניכיון שוברים ומקדמות לבתי עסק) בסך 321 מיליון ש"ח לעומת 261 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד (גידול של כ-23%). רובה של היתרה הינה במטבע ישראלי לא צמוד ונפרעת תוך תקופה של שלושה חודשים.

ציוד

העלות המופחתת של הציוד הסתכמה בסוף שנת 2008 ב- 122 מיליון ש"ח, בהשוואה ל- 113 מיליון ש"ח בסוף שנת 2007. ציוד זה משמש לפעילות החברה והחברות המאוחדות. המבנים בהם מתנהלים עסקי החברה והחברות המאוחדות הינם בשכירות.

ההשקעות בציוד נועדו לתמיכה בצרכים תפעוליים וביעדים אסטרטגיים כפי שהוגדרו על ידי הנהלת החברה. עיקר ההשקעות בציוד נובע מהשקעות במערכות מחשב ותוכנות.

פרויקט התאוששות מאסון להמשכיות עיסקית ("BCP") - לאומי קארד נערכת על ידי הכנת תכנית פעולה מפורטת למקרה שעקב התרחשות לא צפויה, ייגרם נזק אשר יפריע לפעילות השוטפת של החברה. התכנית מתייחסת למספר תרחישים - פגיעה בבנין כולו, פגיעה באחת הקומות ופגיעה בתשתית המחשוב. במסגרת הכנת תכנית הפעולה, בוצע מיפוי של כל התהליכים שיידרשו לביצוע בשעת חירום, וכנגזרת מהמיפוי התקבלו החלטות לגבי זהות עובדים שיופעלו בשעת חירום, ואלו מערכות יצטרכו להתקיים באתר הגיבוי. אתר הגיבוי הוקם בשנת 2006, במהלכה נערכו ניסויים לבדיקת כשירות אתר הגיבוי, והיכולת של לאומי קארד להמשיך לפעול ממנו. במהלך שנת 2008 המשיכה לאומי קארד בהשלמת ההערכות לצורך אפשרות פעילות נרחבת יותר באתר הגיבוי.

כרטיסים חכמים נושאי ש"ב ("EMV") - במהלך שנת 2008 המשיכה לאומי קארד בהקמת מערך להנפקת כרטיסים חכמים, בכפוף להנחיות ארגוני ויזה ומאסטרקארד הבינלאומיים. החברה השלימה את התשתית הדרושה להנפקת כרטיסי מאסטרקארד חוץ בנקאיים ככרטיסים חכמים. לצורך ביצוע הפרויקט שודרג מערך ההנפקה ואבטחת מידע בלאומי קארד באמצעות רכישת תוכנות וציוד מחשוב ופיתוח רלוונטי.

מערכת ניהול קשרי לקוחות ("CRM")- המערכת נועדה לנהל את הקשר עם כלל לקוחות החברה העסקיים והפרטיים. החברה נערכת להחלפת המערכת הקיימת במערכת חדשה כדי להתאימה לצרכים העסקיים העתידיים וכן לצרכים הטכנולוגיים המשתנים. במהלך השנה החברה השלימה את תהליך בחירת המוצר והספק לפרויקט וכן סיימה את שלב התאמת התהליכים הממשקיים והתשתיות הטכנולוגיות הנדרשות.

מערכת לניתוב שיחות ("IVR")- המערכת נועדה לנתב שיחות למוקדי השירות השונים וכן לתת שירותים אוטומטיים ללקוחות (SELF SERVICE). החברה נערכת להתאים את המערכת ואת התשתית הטכנולוגית לצרכי הלקוחות. במהלך שנת 2008 הושלם הפיתוח של מערכת המענה הקולי והוחל ביישום של הטמעת מערכת זיהוי דיבור, אשר תאפשר התייעלות ושיפור חווית השירות ללקוח.

אתר האינטרנט – לצורך שיפור השירות והעברת פעילויות מהמוקד לאתר האינטרנט הוחלט על בניה מחודשת של האתר. במהלך השנה בוצעה בחינה של אסטרטגיית הפעילות באתר, תוך שילוב בין החלק השיווקי לתפעולי והגברת השימושיות.

נכסים לא מוחשיים:

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

לחברה מאגרי מידע רשומים בהם נשמר, בין היתר, מידע על לקוחות, בתי עסק, ועובדי החברה, כאשר מיושמים אמצעים טכנולוגיים מתקדמים, לרבות בהתאם להוראות ניהול בנקאי תקין, המיועדים לאבטח את נתוני פעילות הלקוחות ואת נתוני פעילותה העסקית של חברה תוך צמצום הסיכונים הנובעים משימוש במערכות מידע. לחברה זכויות קניין שונות וזכויות שימוש בתוכנות מחשב ובמערכות מידע שונות לצורך ניהול עסקיה, לרבות לצורך מתן שירותים ללקוחותיה.

אשראי מתאגידים בנקאיים

יתרת האשראי מתאגידים בנקאיים הסתכמה בסוף 2008 ב- 853 מיליון ש"ח לעומת 750 מיליון ש"ח בסוף 2007, גידול בשיעור של 14%. הגידול ביתרה נובע מגידול בהיקפי הפעילות בכלל ובפעילות האשראי למחזיקי כרטיס חוץ בנקאי בפרט. היתרה הינה לזמן קצר במטבע ישראלי לא צמוד בריבית משתנה.

זכאים בגין פעילות בכרטיסי אשראי

יתרת הזכאים בגין פעילות בכרטיסי אשראי הסתכמה בסוף שנת 2008 ב- 4,977 מיליון ש"ח לעומת 4,727 מיליון ש"ח בסוף שנת 2007 - גידול בשיעור של כ- 5%.

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

מרבית היתרה לסוף שנת 2008 נובעת מהתחייבות לבתי עסק בסך 4,624 מיליון ש"ח בהשוואה ל- 4,505 מיליון ש"ח בסוף שנת 2007.

היתרה מוצגת בניכוי יתרת ניכיון שוברים והקדמת תשלומים לבתי עסק בסך 473 מיליון ש"ח לעומת 429 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

אמצעים הוניים

הון עצמי

ההון העצמי של לאומי קארד הסתכם בסוף שנת 2008 ב- 696 מיליון ש"ח לעומת 190 מיליון ש"ח בסוף שנת 2007. ההון העצמי לסוף שנת 2008 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 282 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. יחס ההון הכולל לרכיבי סיכון ביום 31 בדצמבר 2008 הסתכם בשיעור של 19% לעומת שיעור של 9% כמתחייב מההוראות. בעקבות הגדלת ההון בחודש מאי 2008 כמתואר לעיל בוטלו כתיבי השיפוי שניתנו ללאומי קארד ולחברות הבנות על ידי בנק לאומי לצורך עמידה בהוראות עד לאותו מועד.

שטרי הון

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

רווחיות מגזרי הפעילות בחברה

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

סך ההכנסות במגזר ההנפקה מסתכמות ב- 666 מיליון ש"ח לעומת 554 מיליון ש"ח בשנה קודמת. סך ההכנסות במגזר הסליקה מסתכמות ב- 123 מיליון ש"ח לעומת 65 מיליון ש"ח בשנה קודמת.

הרווח הנקי במגזר ההנפקה הסתכם בשנת 2008 ב- 133 מיליון ש"ח לעומת 110 מיליון ש"ח בשנת 2007. הרווח הנקי במגזר הסליקה הסתכם בשנת 2008 ב- 13 מיליון ש"ח וההפסד מפעולות רגילות במגזר הסליקה הסתכם ב- 4 מיליון ש"ח לעומת הפסד של 6 מיליון ש"ח בשנת 2007. הרווח במגזר הסליקה כולל רווח הון נטו לאחר מיסים בסך 17 מיליון ש"ח בגין מכירת החזקות בגמא ניהול וסליקה בע"מ.

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

לפירוט סעיפי ההכנסות וההוצאות במגזרי ההנפקה והסליקה - ראה ביאור 27 בדוחות הכספיים.

פעילות חברות מוחזקות

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

לאומי קארד אשראים בע"מ הינה מוסד כספי כהגדרתו בחוק מס ערך מוסף, התשל"ו-1975. מאזן לאומי קארד אשראים הסתכם בסוף 2008 ב- 970 מיליון ש"ח, בהשוואה ל- 698 מיליון ש"ח בסוף 2007. הרווח הנקי הסתכם בשנת 2008 ב- 16 מיליון ש"ח, בהשוואה ל- 3 מיליון ש"ח בשנת 2007. ביום 30 ביולי 2008 הונפקו לחברה מניות בתוספת פרמיה בסכום כולל של 50 מיליון ש"ח. ההון העצמי הסתכם בסוף 2008 ב- 68 מיליון ש"ח, בהשוואה ל- 3 מיליון ש"ח בסוף 2007.

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

לאומי קארד פיקדונות בע"מ הינה מוסד כספי כהגדרתו בחוק מס ערך מוסף, התשל"ו-1975. מאזן לאומי קארד פיקדונות הסתכם בסוף 2008 ב- 22 מיליון ש"ח, בהשוואה ל- 13 מיליון ש"ח בסוף 2007. הרווח הנקי הסתכם בשנת 2008 ב- 852 אלפי ש"ח, בהשוואה ל- 275 אלפי ש"ח בשנת 2007. ההון העצמי הסתכם בסוף 2008 ב- 1,311 אלפי ש"ח, בהשוואה ל- 459 אלפי ש"ח בסוף 2007.

לאומי צ'ק - שותפות מוגבלת הוקמה בתאריך 1 בדצמבר 2005 במטרה לעסוק בהבטחת פירעון שקים וניכיון שקים והחל מחודש מאי 2008 מוחזקת על ידי לאומי קארד בשיעור 100% (לפרטים נוספים ראה סעיף הסכמים מהותיים). מאזן לאומי צ'ק הסתכם בסוף 2008 ב- 33 מיליון ש"ח, בהשוואה ל- 25 מיליון ש"ח בסוף 2007. ההפסד לשנת 2008 הסתכם ב- 282 אלפי ש"ח, בהשוואה להפסד של 2,255 אלפי ש"ח בשנת 2007. בחודש נובמבר 2008 הוגדל הון השותפות בסך 2 מיליון ש"ח. הון השותפות הסתכם בסוף 2008 ב- 9 מיליון ש"ח בהשוואה ל- 7 מיליון ש"ח בסוף 2007.

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

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

הסכמים מהותיים

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 המניות 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. מחיר המניה של החברה הנגזר מההשקעה הינו 72 ש"ח למניה.

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.

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 טיטת הדוחות הכספיים. חומר רקע לדיון הנשלח לחברי ועדת המאזן כולל את פרוטקול הדיון בועדת הגילוי והחלטותיה, את טיטת דוח הדירקטוריון וטיטת הדוח הכספי. כמו כן מתקיים דיון בנושא הפרשות לחובות מסופקים ותביעות משפטיות נגד החברה. 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 טיטת 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.

מדיניות חשבונאית בנושאים קריטיים

כללי

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

התוצאות בפועל של סעיפים אלה עלולות להיות שונות מהאומדנים ו/או ההערכות. האומדנים וההערכות מתבססים בדרך כלל על ניסיון העבר והפעלת שיקול דעת, אשר ההנהלה מאמינה כי הינם סבירים בעת החתימה על הדוחות הכספיים. בביאור 2 לדוחות הכספיים מובאים בפירוט עיקרי המדיניות החשבונאית אותה יישמה החברה.

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

הפרשה לחובות מסופקים – במסגרת קביעת מדיניות האשראי של החברה, נקבעו קריטריונים בסיסים אשר על פיהם יש לאמוד את החשיפה הגלומה בתיק האשראי ולחשב את הפרשה לחובות מסופקים בדוחות הכספיים בהתאם. אמידת ההפסד הפוטנציאלי בתיק האשראי כרוכה במידה רבה של אי וודאות ובהערכות המבוססות על אומדנים סטטיסטיים.

ההפרשה מתבססת על הערכת סיכויי הגביה בכל שלב של תהליך הגביה, תוך מתן התייחסות ספציפית לחובות בעיתיים ככל שנדרש. בנוסף, אחת לרבעון מבוצעת הפרשה קבוצתית המבוססת על תחשיב, שמטרתו לאמוד כשלי גביה צפויים בתיק האשראי הכולל.

הפרשה בגין נקודות – במסגרת הפעלת תוכניות נאמנות ללקוחות החברה, קיימת התחייבות כלפי מחזיקי הכרטיס בגין נקודות שנצברו על ידם ועדיין לא נוצלו. בדוחות הכספיים כלולה הפרשה בגין התחייבות זו המבוססת על תחשיב, בהסתמך על נתוני העבר, האומד את שיעור הניצול הצפוי של הנקודות שנצברו על ידי מחזיקי הכרטיס ואת עלותה הממוצעת של נקודה מנוצלת.

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

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

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

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

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 ועדת 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 נכנס 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.

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.

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 ועדת 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 בגביית 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.

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 ועדת חוקה, חוק ומשפט בכנסת.

צו איסור הלבנת הון

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

במהלך שנת 2008 המשיכה החברה בפעילות הטמעה מוגברת של כלל ההנחיות וההוראות הרגולטוריות הנגזרות מהצו ומהנחיית בנק ישראל: הוראת ניהול בנקאי תקין 411 – מניעת הלבנת הון ומימון טרור, וזאת תוך השקעת משאבים על מנת לאתר ולצמצם את הסיכונים הגלומים בפעילות החברה.

במהלך השנה התכנסה באופן שבועי ועדת היגוי לנושא איסור הלבנת הון, בראשותו של המשנה למנכ"ל, במסגרתה התקבלו החלטות בנושאים הנדונים, ובוצע מעקב אחר כלל השינויים הנדרשים בפעילות החברה. כמו כן החברה מינתה חבר הנהלה כאחראי למילוי חובות החברה על פי ההנחיות.

החברה מפעילה מוקד לנושא איסור הלבנת הון ומימון טרור, אשר במסגרת תפקידיו עליו לוודא את הטמעת ההנחיות וביצוען, לדאוג לביצוע הדרכות מתאימות לכלל אוכלוסיות העובדים, לאתר לקוחות בסיכון גבוה, לבצע בקרה שוטפת על פעילות הלקוחות ולדווח במידת הצורך לרשות לאיסור הלבנת הון (להלן: "הרשות").

כמו כן, במהלך החודשים פברואר-מרץ 2008, ביצעה יחידת ביקורת הפנים של בל"ל, עפ"י בקשת החברה, ביקורת פנימית כוללת בנושא איסור הלבנת הון, מימון טרור והכר את הלקוח. הביקורת בחנה את היערכות החברה לשינוי הרגולטורי של הצו הבנקאי, את עמידתה של החברה בכלל ההנחיות הקיימות בנושא, את הטמעת מדיניות החברה בפעילות השוטפת וכיוצ"ב. כלל ממצאי הביקורת הועברו לטיפול אגפי החברה השונים, חלקם בוצעו וחלקם נמצאים בשלבי סיום טיפול.

לקראת סוף שנת 2008 תוקפה מחדש מדיניות החברה, לרבות ע"י ביצוע הערכה מחודשת לכמות ומידת הסיכונים הגלומים בפעילות החברה. תיקוף המדיניות אושר ע"י הנהלת החברה וכן על ידי דירקטוריון החברה בתחילת שנת 2009.

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), 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. השפעת התיקון על התוצאות הכספיות של החברה הינה גידול בהוצאות המס של כ- 4 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 ויסיים 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.

ביום 9 ביולי 2008, האריך בית הדין את תוקפו של ההיתר הזמני עד ליום 28 בפברואר 2009.

ביום 25 בפברואר 2009 האריך בית הדין את תוקפו של ההיתר הזמני עד ליום 30 באפריל 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. 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. 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 לתאגידים בנקאיים, תיישמנה 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 לאחרייתה על הבקרה הפנימית על דיווח כספי ובדוחות הכספיים תיכלל חוות דעת של רואה החשבון המבקר לגבי הביקורת של הבקרה הפנימית על דיווח כספי.

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 תאגידים בנקאיים וחברות כרטיסי אשראי לצורך יישום סעיפים 302 ו-404 של Sox Act. הוראות המפקח בהוראה 309 קובעות:

1. התאגידים הבנקאיים נדרשים לקיים בקרות ונהלים לגבי גילוי ובקרה פנימית על דיווח כספי.
2. הנהלת התאגיד הבנקאי צריכה להעריך אפקטיביות של הבקרות והנהלים 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 שאירעו בכל רבעון ושיש להם השפעה מהותית או שצפויה להיות להם השפעה מהותית על הבקרה הפנימית של התאגיד הבנקאי 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 ובמהלך חודש פברואר 2009 פרסם המפקח במסגרת הוראות הדיווח לציבור את מבנה " דוח רואה החשבון המבקר לבעלי מניות – בקרה פנימית על דיווח הכספי" החברה פעלה ליישום ההוראה על פי הנחיות המפקח על הבנקים בהתאם לאמור לעיל. בסיום שלב הערכת אפקטיביות הבקרות לא נתגלו חולשות מהותיות העלולות להוביל להצגה מוטעית מהותית בדוחות הכספים.

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 לשיטה הנהוגה כיום ובמסגרתה נעשה שימוש בדירוג אשראי חיצוני של לווים. בגישת המודלים הפנימיים שתי שיטות, הבסיסית והמתקדמת.

בשיטות אלה, על בסיס דרוג הסיכון הפנימי הניתן ללווה נדרשת החברה לאמוד מספר משתנים המהווים פרמטרים עיקריים במודלים כמותיים סטטיסטיים לניהול סיכוני האשראי, שעל בסיסם יחושב ההון הנדרש לניהול סיכונים אלה. בגישות 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.

במהלך תקופת הדוח הוציא המפקח על הבנקים מספר נוסף של הבהרות וחוזרים לגבי דרישותיו ליישום עקרונות אמנת באזל 2. בנוסף פרסם המפקח על הבנקים, מספר טיוטות הנחיות ליישום בהקשר לנדבך השני: חיזוק הממשל התאגידי בתאגידי בנקאיים, מסגרת למערכות בקרה פנימית בתאגידי ועקרונות לניהול סיכוני אשראי. 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.

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.

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

ביום 31 לדצמבר 2008 פרסם המפקח על הבנקים הוראת שעה – בדבר דיווח לפיקוח על הבנקים על הלימות ההון לפי כללי באזל II, החוזר מפרט את דרישות המפקח בנוגע לאופן הדיווח הנ"ל ומתן פירוט למבנה הדוחות הרבעוניים שיוגשו למפקח על מדידה והלימות הון על פי גישה סטנדרטית החל מיום 31 בדצמבר 2008.

לאומי קארד בשיתוף בנק לאומי נערכת להטמעת מערכת ייעודית, שתשמש לחישוב ההון הנדרש לפי הנדבך הראשון ודיווח על פי דרישות הנדבך השלישי בהתאם להנחיות הפיקוח על הבנקים.

במהלך תקופת הדוח סיימה החברה ביצוע סקר פערים לרשימת ארבעה-עשר ההנחיות להם נדרשה על ידי בנק ישראל במסגרת ההנחיות ליישום הנדבך השני. עם סיום הסקר החלה החברה ביישום השלמת הפערים שעלו בסקר. לרשימת ההנחיות נוספו במהלך תקופת הדוח ארבעה מסמכים נוספים והחברה נערכת לביצוע סקרי פערים גם למסמכים אלו.

המדידה והגילוי של חובות פגומים, סיכון אשראי וההפרשה להפסדי אשראי

ביום 31 בדצמבר 2007 פורסם חוזר המפקח על הבנקים בנושא: "המדידה והגילוי של חובות פגומים, סיכון אשראי והפרשה להפסדי אשראי" (להלן - "החוזר" או "ההוראה") ליישום על תאגידים בנקאיים וחברות כרטיסי אשראי 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 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.

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

לחילופין במועד היישום הראשונה תאגידים בנקאיים וחברות כרטיסי אשראי יידרשו, בין היתר:

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

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

לעניין זה הובהר כי למרות ההגדרה לפיה חוב בעייתי שאורגן מחדש הינו חוב פגום, תאגיד בנקאי וחברת כרטיסי אשראי אינם נדרשים לסווג כפגום חוב, אשר אורגן מחדש לפני יום 1 בינואר 2007, כל עוד שהחוב אינו פגום בהתבסס על התנאים שנקבעו בהסכם הארגון מחדש.

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

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

במסגרת היערכות החברה ליישום ההוראה, נעשה מיפוי של התשתית 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.

ציות

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

במהלך שנת 2008 בוצעו מהלכים נוספים על מנת להטמיע בקרב עובדי החברה את חשיבות הציות להוראות הצרכניות במסגרתם קוימו ישיבות ועדת ציות רבעוניות והועברו הדרכות רלוונטיות למוקדי שירות הלקוחות וכן לכלל עובדי החברה.

על פי נתוני הפיקוח על הבנקים בבנק ישראל, בשנת 2008 נמצאו 3 תלונות מוצדקות מתוך 55 תלונות שהוגשו כנגד החברה.

חשיפת אשראי למוסדות פיננסיים זרים

ביום 2 בנובמבר 2008 פרסם המפקח על הבנקים חוזר בדבר "חשיפות אשראי למוסדות פיננסיים זרים". חוזר זה מפרט את דרישות הגילוי בנוגע לחשיפות אשראי אלו בהיותן מהותיות. לחברה קיימת חשיפה שאינה מהותית בגין יתרות כספיות שוטפות עם ארגון ויזה וארגון מסטרקארד המועברות לחברה באמצעות תאגידיים בנקאיים בחו"ל.

ביקורת פנימית

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

במסגרת עבודת הביקורת, נבחן מדגם עסקאות מהותיות, במידה והיו, לרבות הליכי אישור. לעניין זה עסקאות מהותיות לרבות רכישה או מכירה מהותית של פעילות, "עסקאות" כאמור בסעיף 270 לחוק החברות ו"עסקה חריגה", כהגדרתה בחוק החברות.

בשנת 2008 נבחנה עסקת הנפקת מניות לאומי קארד לקנית (לפרטים נוספים ראה סעיף הסכמים מהותיים).

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

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

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

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

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

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

דוח המבקר הפנימי למחצית השנייה של שנת 2007 נדון בוועדת הביקורת ביום 25 בפברואר 2008. דוח השנתי המסכם של שנת 2007 נדון בוועדת הביקורת ביום 27 באפריל 2008. דוח המבקר הפנימי למחצית הראשונה של שנת 2008 נדון בוועדת הביקורת ביום 21 בספטמבר 2008 ודוח המבקר הפנימי למחצית השנייה של שנת 2008 נדון בוועדת הביקורת ביום 2 בפברואר 2009. דוח השנתי המסכם של שנת 2008 נדון בוועדת הביקורת ביום 24 בפברואר 2009.

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

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

החשיפה לסיכונים ודרכי ניהולם

פעילויותיה השונות של החברה כרוכות בנטילת סיכונים הכוללים: סיכוני אשראי, סיכוני שוק לרבות סיכוני נזילות, סיכונים תפעוליים וסיכונים משפטיים. ניהול הסיכונים מתבצע במסגרת הוראת בנק ישראל 339 לניהול בנקאי תקין לגבי ניהול סיכונים ובקרתם ובמסגרת ההיערכות הכוללת לדרישות אמנת באזל 2 לניהול הסיכונים. אופן הביצוע בנושא נבחן ומתעדכן באופן שוטף בכפוף להנחיות בנק ישראל ובהתחשב בשינויים בסביבה העסקית ובמדיניות החברה.

חשיפה וניהול של סיכוני אשראי

מדיניות האשראי של החברה מתבססת על פיזור הסיכונים וניהולם המבוקר. הדבר בא לידי ביטוי בפיצול תיק האשראי של החברה בין ענפי המשק השונים ועל פני מספר רב של לוויים. במסגרת מדיניות האשראי של החברה נקבעו עקרונות וכללים אשר לפיהם יועמד, ינוהל ויבוקר תיק האשראי, במטרה לשפר את איכותו ולהקטין את הסיכון הגלום בניהולו. בהיות האשראי נכס סיכון נקבעו נורמות וכללים לפיהם ינוהל ויבוקר תיק האשראי של החברה בקו עסקים מסוים, במטרה לשפר את איכותו ולהקטין את הסיכון הגלום בניהולו. ניהול תיק האשראי מחייב ביצוע הערכה של רמת הסיכון של הלוויים. לצורך כך, נבנים מודלים לתמיכה בתהליך בחינת רמת הסיכון של הלווה. המודלים נחלקים למודלים התנהגותיים המשמשים לדרוג הלוויים הפרטיים והעסקיים הקטנים (credit scoring) ומודלים לדירוג סיכון הלוויים העסקיים המתבססים על מאפייני הלווה, תחומי פעילותו, הדוחות הכספיים שלו וסיכונים ספציפיים המיוחסים לו. החלטות בדבר ניהול האשראי הצרכני נשענות על החלטות סטטיסטיות אשר מביאות בחשבון את הנתונים המוצגים על ידי הלקוחות ו/או נתוני ההתנהגות לגבי הלקוחות המצויים ברשות לאומי קארד. החלטות אלו נתמכות במודלים שונים הנקבעים על ידי לאומי קארד, שבהם נלמד מתוך אוכלוסיות העבר של לאומי קארד על ההתנהגות העתידית של לקוחותיה. יחד עם זאת יש לציין כי קיימות אוכלוסיות מיוחדות שהחלטות האשראי לגביהן הן מחוץ למודלים. המודלים עליהם נתמכת מדיניות האשראי הינם מודלי AS (Application Scoring) ומודלי BS (Behavior scoring).

במטרה לשפר ולפשט את תהליך קבלת החלטות ולקצר את לוחות הזמנים במתן אשראי, חל שינוי באופן בו דנים בהלוואות בין עסקים קטנים לבין עסקים בינוניים וגדולים, וחל שינוי במדרג סמכויות האשראי ברמות השונות, באופן שבקשות אשראי רבות מאושרות ע"י תחום האשראי הצרכני והקמעונאות וכך מתאפשרת הקצאת זמן ומשאבים רבים יותר ללוויים המאופיינים ברמת חשיפה גבוהה ולעסקאות גדולות ומורכבות.

בתחום ניהול ובקרת האשראי שופרו תהליכי הבקרה והשליטה על הסיכונים ואיתור לוויים שבהם עלתה רמת החשיפה והסיכון, ונדרשת ערנות ניהולית מיוחדת ותשומת לב לגבי מצבם, תוך שימת דגש על לוויים אשר זקוקים לליווי אינטנסיבי. לצורך כך, פותחה מערכת שמתריעה באופן שוטף על שינויים שחלו במאפיינים שונים ובהרגלי התנהגות של בתי עסק שניתן להם אשראי על ידי החברה.

במסגרת מדיניות הביטחונות, לאומי קארד פועלת להרחבת מערך הביטחונות אותם נדרשים בתי העסק לתת לחברה עם כל אישור אשראי מכל סוג שהוא.

עיקר הבטוחות המשמשים כיום הינו ערבויות בעלים, שטרי חוב, וכתבי עיכבון וקיזוז (הסתמכות על זיכויים עתידיים). בחברה מתקיים תהליך הפקת לקחים בו נוטלים חלק מנהלים מתחומים שונים בחברה. הועדות הנ"ל מתקיימות אחת לחודש על מנת לדון במקרי כשלון, לנתח את ההשלכות והמשמעויות של ממצאי הדיון ולגבש המלצות לצורך שיפור תהליכי העבודה והגברת האפקטיביות העסקית. המלצות אלה משתקפות במדיניות האשראי והבטוחות ובתיקון הנהלים. במאמץ מתמיד לשיפור המקצועיות והמומחיות של העובדים העוסקים באשראים, גייס אגף אשראי ועסקים עובדים בעלי ניסיון מהמערכת הבנקאית, כלכלנים ממחלקת אשראי, מורשי חתימה ומנהלי סניפים לשעבר. כמו כן, החברה רואה חשיבות בהרחבת בסיס הידע של הגורמים בחברה העוסקים או הקשורים במתן אשראי לבתי עסק. השנה בוצעה הדרכה משותפת למנהלי עסקים ומנהלי אשראי, תוך מתן דגש על הכרת שוק האשראי העסקי בישראל, סיכוני אשראי עסקיים וניתוח דוחות כספיים.

ניהול סיכוני שוק וסיכון נזילות

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

לשם הגבלת רמות החשיפה הוגדר מסמך מדיניות ניהול סיכוני השוק. מסמך המדיניות כולל מגבלות על החשיפות הפיננסיות הנוצרות בעת פעילותה השוטפת של החברה. מגבלות אלו נועדו לצמצם את הנזק שעלול להיגרם כתוצאה משינויים לא צפויים בשווקים. מסמך המדיניות מובא לאישור הדירקטוריון אחת לשנה. דיווח על רמות החשיפה מובא לידיעת הדירקטוריון במסמך חשיפות אחת לרבעון.

החשיפה בבסיס :

החשיפה לסיכון הבסיס מתבטאת בהפסד שעלול להתרחש כתוצאה מהשפעת השינויים בשערי החליפין. לאומי קארד מאפשרת לבתי עסק הסולקים באמצעותה, לכבד כרטיסים בינלאומיים זרים המחויבים במטבעות השונים מהשקל.

פער הזמן בין מועד תרגום העסקה לצורך חיוב מחזיק הכרטיס הנעשה על ידי חברת האשראי הבינלאומית ובין המרת התקבול מחברת האשראי הבינלאומית לש"ח לצורך זיכוי בית העסק יוצר במרבית המקרים, חשיפה של יום עסקים אחד. חשיפת המטבע הינה תוצר לוואי לפעילות העסקית השוטפת של החברה ואינה בגדר יצירת חשיפה מכוונת לצורך העצמת רווחים.

במסמך מדיניות סיכוני השוק נקבע סף פעילות יומי כמגבלת חשיפה בשערי חליפין. במהלך שנת 2008 עמדה החברה במגבלת החשיפה שקבע הדירקטוריון (לפרטים בדבר נכסים והתחייבויות לפי בסיסי הצמדה ראה ביאור 16 בדוחות הכספיים).

החשיפה בריבית :

החשיפה לשינויים בריבית נובעת מהפער בין מועדי הפרעון ומועדי שינוי הריבית של הנכסים והתחייבויות בכל אחד מהמגזרים.

לאומי קארד פועלת בצד הנכסים במתן אשראי ללקוחותיה ובצד התחייבויות בקבלת אשראי מבנקים. האשראי הניתן ללקוחות ניתן בשני מגזרים – אשראי בריבית קבועה ואשראי בריבית משתנה. השוני בין תמהיל האשראי הניתן ללקוחות אלה ובין תמהיל המקורות הכספיים של החברה, יוצר חשיפה. החשיפה נמדדת תוך בחינת ההשפעה שתיווצר משינוי אפשרי בשיעור הריבית על קיטון ברווחי החברה. במסמך מדיניות סיכוני השוק נקבע סך סכום הקיטון ברווחי החברה שממנו יבחן מנהל הסיכון את הצורך לרכוש הגנה, תוך בחינת ההשפעה הכוללת על הרווחיות. במהלך 2008 עמדה החברה במגבלת החשיפה שקבע הדירקטוריון.

סיכון הנזילות:

נזילות מוגדרת כיכולתו של התאגיד לממן גידול בנכסים או לעמוד בפירעון התחייבויותיו. היכולת לעמוד בסיכון הנזילות כרוכה ברמת הודאות ביחס לאפשרות לגייס מקורות ו/או לממש נכסים, באופן בלתי צפוי ותוך פרק זמן קצר, מבלי שייגרם הפסד מהותי. בתזרים המזומנים של לאומי קארד באות לידי ביטוי הפעילויות העסקיות המרכזיות של החברה – הנפקה, סליקה ואשראי. התנועות הכספיות המשפיעות על תזרים המזומנים נרשמות באופן שוטף במערכות המיכוניות בחברה והנתונים נגישים וזמינים על בסיס שוטף. כתוצאה מכך, מנוהל תזרים המזומנים ללא מרכיב מהותי של אי ודאות. מימון צרכי הנזילות נעשה באמצעות ניצול קווי אשראי, בעיקר מלאומי, אשר מעודכנים מעת לעת בהתאם לצרכים העסקיים של החברה. במסמך מדיניות סיכונים השוק נקבע כי מגבלת סיכון הנזילות הינה עמידה במסגרות האשראי העומדים לרשות החברה. כל חריגה ממסגרות האשראי של קבוצת לאומי קארד תיחשב כחריגה מעבר למגבלה המאושרת. במהלך 2008 עמדה החברה במגבלה שקבע הדירקטוריון.

חשיפה וניהול של סיכונים תפעוליים

הנחיות בנושא כלולות במסגרת הוראות ניהול בנקאי תקין 339 וכן הנחיות באזל 2. הגדרת סיכונים תפעוליים לפי באזל 2: "סיכון להפסד כתוצאה מאי נאותות או מכשל של מתהליכים פנימיים, אנשים או מערכות, או כתוצאה מאירועים חיצוניים". הגדרת סיכונים תפעוליים לפי הוראה 339: "סיכון להפסד כתוצאה משיטות פגומות לעיבוד נתונים, טעויות אנוש והעדד תהליכי בידוק ובקרה נאותים". במסגרת פעילות החברה, קיימים סיכונים תפעוליים, אותם יש לזהות, להעריך את הנזק שעלול להיגרם בגין התממשותם, לפקח עליהם ולפעול למזעור הסיכוי להתרחשותם והנזק בגינם. הסיכון התפעולי המהותי ביותר בחברה הוא הסיכון לפעילות הונאה/גניבה/אובדן בכרטיסי אשראי (fraud/theft). בחברה פועלת מחלקת ניהול סיכונים, במסגרת אגף ניהול סיכונים ורגולציה אשר תפקידה לזהות, לאתר, למנוע, לבקר ולצמצם את סיכון ההונאה בפעילות בכרטיסי אשראי. במסגרת פעילות זו, קיימות יחידות אשר עוסקות בניטור פעילות חריגה בכרטיסי אשראי ופעילות חריגה של בתי עסק אותם החברה סולקת. במסגרת הטיפול בהקטנת סיכון תפעולי זה, נעזרת החברה במערכות מידע מהמתקדמות בעולם בתחומים אלה. מערכות אלה מאפשרות למידה וזיהוי של הרגלי ההתנהגות של לקוחות החברה, ומתריעה בעת שמתבצעת פעולה בכרטיס, החורגת מאותם הרגלים. במהלך תקופת הדוח סיימה החברה את סקר הסיכונים התפעוליים כהמשך ישיר לסקר מעילות והונאות שהסתיים בשנת 2007 ואיחדה את סקר מעילות והונאות עם סקר הסיכונים התפעוליים לכדי סקר אחד. עם סיום הסקר הוגדרה תכנית עבודה לטיפול באותם מוקדי סיכון שאותרו ולאורך כל השנה המשיכה החברה לפעול בהתאם לתוצאות סקר הסיכונים התפעוליים. מסמך מדיניות הסיכונים התפעוליים של לאומי קארד אושר על ידי הדירקטוריון ביום 2 לפברואר 2009.

חשיפה וניהול של סיכונים משפטיים

סיכון משפטי הינו סיכון להפסד כתוצאה מהעדר אפשרות לאכוף באופן משפטי קיומו של הסכם. הסיכונים המשפטיים שהחברה מתמודדת איתם נובעים מחקיקה, תקנות, פסיקה והוראות רשויות. כמו כן, מדובר בסיכונים הנובעים מפעילות ללא גיבוי בהסכמים מספקים או ללא ייעוץ משפטי וסיכונים הנובעים מהליכים משפטיים. מטרת הטיפול בסיכונים המשפטיים היא למזער סיכונים אלה ולנהלם. בחברה קיים נוהל לטיפול בסיכון המשפטי. במסגרת נוהל זה, ניתנה התייחסות מיוחדת לאיתור מוקדי הסיכונים המשפטיים המהותיים והטיפול בהם, תוך קביעת גורם אחראי ליישום ההנחיות, קביעת המקרים והדרך לקבלת ייעוץ משפטי לפני התקשרויות עם לקוחות וספקים, קביעת אופן הטיפול במוקדי סיכון שהתגלו וצמצום סיכונים בעת יצירת מוצרים/שירותים חדשים. בישיבת הדירקטוריון ביום 20 באוגוסט 2008 אושר עדכון בנוהל ניהול הסיכונים המשפטיים של החברה וכן אושר מסמך מדיניות ניהול הסיכונים המשפטיים של החברה.

להלן פירוט גורמי הסיכון והשפעתם:

גורם הסיכון	השפעת הסיכון	
1	השפעה כוללת של סיכונים אשראי	נמוך
1.1	סיכון בגין איכות לוויים ובטחונות	נמוך
1.2	סיכון בגין ריכוזיות ענפית	נמוך
1.3	סיכון בגין ריכוזיות לוויים/קבוצת לוויים	נמוך
2	השפעה כוללת של סיכונים שוק	נמוך
2.1	סיכון ריבית	נמוך
2.2	סיכון אינפלציה	נמוך
2.3	סיכון שערי חליפין	נמוך
3.	סיכון נזילות	נמוך
4.	סיכון תפעולי	נמוך
5.	סיכון משפטי	נמוך
6.	סיכון מוניטין	נמוך

לאומי קארד למען הקהילה

לאומי קארד מאמינה במחויבות המוטמעת בערכי החברה שמעבירה מסר לעובדים וללקוחות של שיתוף ונתינה לקהילה בה היא פועלת.

במהלך שנת 2008 לאומי קארד המשיכה והעמיקה את מעורבותה בקהילה והתמקדה בשלושה תחומים:

1. השקעה בקידום וטיפוח דור העתיד.

2. עזרה בשילוב אוכלוסיות חריגות בקהילה.

3. תמיכה שוטפת בנושא תרומות - מזון וציוד וכן תרומות כספיות.

מעורבות העובדים בעשייה של התנדבות ופעילות למען הקהילה הינה אחד מהערכים החשובים אותם חרטה החברה על דגלה.

לאומי קארד החלה בקידום מדיניות אחריות תאגידית וביצעה סקר בנושא זה בסיוע ארגון מעלה הפועל בתחום האחריות התאגידית בישראל.

בנוסף לפעילויות המפורטות לעיל לאומי קארד משולבת בתרומה לפעילות עמותת "לאומי אחרי" של לאומי.

בשנת 2008 תרמה לאומי קארד והעניקה חסויות למטרות חברתיות וקהילתיות בהיקף של כ-1.5 מיליון ש"ח.

לאומי קארד למען איכות הסביבה

הנהלת לאומי קארד החליטה להנהיג ערכי מחויבות סביבתית ולהתאים את פעילות החברה לצרכי הגנת הסביבה.

החברה מחויבת לפעול על מנת להקטין ולמנוע בהתמדה את הסיכונים והמפגעים הסביבתיים הכרוכים בפעילות החברה. כבסיס לפעילות החליטה ההנהלה להטמיע את התקן הבינלאומי לניהול מערך סביבתי.

ביום 18 לינואר 2009 קיבלה לאומי קארד תעודה ממכון התקנים הישראלי לאחר שנמצאה מתאימה לדרישות התקן הישראלי והתקן הבין-לאומי ת"י ISO 14001 : 2004.

במסגרת יישום הנחיות התקן החברה פועלת להגברת המודעות בקרב העובדים והשקעת המשאבים הנדרשים. הכללים שעל פיהם התחייבה החברה לפעול:

1. העלאת המודעות לדרישות התקן להגנת הסביבה בקרב כל העובדים

2. עמידה בכל החוקים והתקנות המחייבים את פעילות החברה

3. שיפור תמידי בשמירה על משאבי הטבע

4. הדרכת העובדים לגבי הנהלים המחייבים להגנת הסביבה

5. הדרכת ספקים, קבלני משנה וסוכנים לגבי הנהלים המחייבים להגנת הסביבה

6. קביעת יעדים שנתיים לשיפור מרכיבי מערך הגנת הסביבה

7. הטמעת תהליכי בחינה והפקת לקחים

משאבי אנוש ומבנה ארגוני

מצבת כוח אדם

בסוף שנת 2008 הגיע מספר המשרות בלאומי קארד ובחברות המאוחדות ל- 1,151 משרות ובממוצע במהלך שנת 2008 ל- 1,050 משרות בהשוואה ל- 1,001 משרות בסוף 2007 ול- 949 משרות בממוצע. מרבית הגידול במספר המשרות במהלך 2008 נובע מגידול במשרות אגף שרות לקוחות כתוצאה מגידול בהיקפי הפעילות וכן מגידול במשרות בתחום הרגולציה כתוצאה מהרחבת ההוראות הרגולטוריות החלות על החברה. "משרה" - משרה מלאה לרבות שעות נוספות לפי דיווח ספציפי ושעות עבודה של עובדי לשכת שרות.

מערך התגמולים ומבנה השכר

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

הדרכה והכשרה

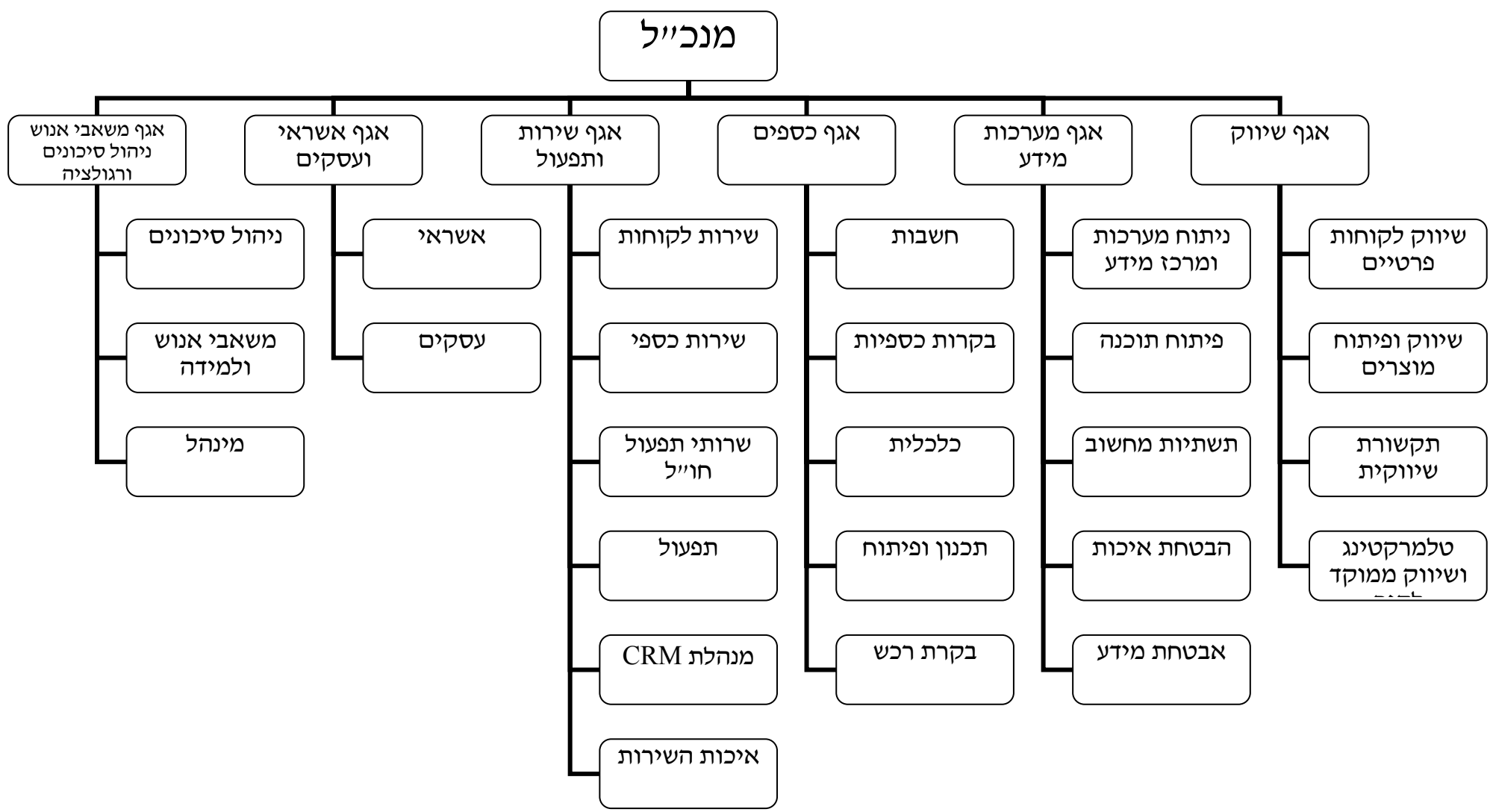
הנהלת החברה שמה לה למטרה לשפר באמצעות למידה את יכולתם של עובדיה להשגת יעדים עסקיים. במסגרת זו השתתפו העובדים בימי הדרכה, קורסים והשתלמויות, פורומים מקצועיים פנים ארגוניים, הדרכות בחו"ל וימי למידה ארגונית ייעודיים לשיפור הידע אודות יחידות שונות ופעילויותיהן המקצועיות. במהלך שנת 2008 התקיימו בחברה כ-5500 ימי הדרכה הכוללים הכשרה לעובדים חדשים, שותפים עסקיים והדרכה לעובדים ומנהלים קיימים, בממוצע – 5 ימי הדרכה לעובד. פעולות ההדרכה בשנת 2008 התמקדו בהעלאת רמתם המקצועית של העובדים. במסגרת זו נערכו קורסים והכשרות על מוצרי החברה ושרותיה. בנוסף פותחה תוכנית חדשה ומקיפה לקליטת עובד חדש בארגון.

תרבות ארגונית

אחד מערכי היסוד שלאומי קארד שמה לה כיעד מיום הקמתה הינו נושא המצוינות בשרות, הן ללקוחות חיצוניים והן במסגרת שרות פנים ארגוני. בשנת 2008 הוחלט על ידי ההנהלה כי השותפות הפנים ארגונית הינה יעד אסטרטגי של החברה ותשתית להצלחתה. במסגרת הפעילות התבצע סקר שותפויות שמטרתו לשמש כלי ניהולי המאפשר לתכנן מהלכים ניהוליים וארגוניים לשנת 2009. בתחילת שנת 2008 זכתה לאומי קארד בחמישה כוכבי מצוינות בשירות (הציון הגבוה ביותר), בתחרות המצוינות בשירות לשנת 2007 הנערכת על ידי המי"ל – המרכז הישראלי לניהול. הציון למשתתפים בתחרות הורכב מתוצאות סקר שביעות רצון בקרב 1000 לקוחות שנערך עבור התחרות, וחציו השני על ידי הערכה של צוות שופטים. לאומי קארד כארגון עסקי גדול ומוביל וכארגון המטפח מערכת ערכית עם לקוחותיו, עובדיו, ספקיו והקהילה, פועל תחת קוד אתי. הקוד מגדיר את הערכים ואת כללי ההתנהגות הנובעים מערכים אלו.

שינויים במבנה הארגוני של לאומי קארד

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



שכר נושאי משרה בכירה

להלן פרוט כל ההטבות והסכומים ששולמו או שנרשמו בגינם הפרשות לשנים 2008 ו- 2007 למנכ"ל ומקבלי השכר הגבוה ביותר מבין נושאי המשרה הבכירים בחברה (אלפי ש"ח):

שנת 2008:

הטבות אחרות	הלוואות שניתנו בתנאי הטבה				סך כל המשכורות והוצאות הנלוות	פיצויים, תגמולים, פנסיה, קרן השתלמות, חופשה, יובל וביטוח לאומי (4)	הטבה עקב הנפקה של ני"ע (3)	משכורת כולל בונוס (1)	
	הלוואות שניתנו בתנאים רגילים (5)	הטבה שניתנה במהלך השנה	תקופה ממוצעת עד לפירעון (בשנים)	יתרות ליום 31.12.2008					
4	79	12	1.51	170	64	10	-	54	דן כהן(2)
66	16	19	1.80	166	1,719	876	23	820	אריה היילייל ז"ל(2)
34	92	-	-	-	1,358	280	-	1,078	שמואל קרא
34	62	-	-	-	1,427	190	-	1,237	אשר רשף
34	9	-	-	-	1,364	695	-	669	ורדית גונדנטר
34	26	-	-	-	1,316	204	-	1,112	חגי הלר

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

שנת 2007:

הטבות אחרות	הלוואות שניתנו בתנאי הטבה				סך כל המשכורות והוצאות הנלוות	פיצויים, תגמולים, פנסיה, קרן השתלמות, חופשה, יובל וביטוח לאומי (4)	הטבה עקב הנפקה של ני"ע (3)	משכורת כולל בונוס (1)	
	הלוואות שניתנו בתנאים רגילים (5)	הטבה שניתנה במהלך השנה	תקופה ממוצעת עד לפירעון (בשנים)	יתרות ליום 31.12.2007					
77	114	35	2.67	422	1,923	268	155	1,500	אריה היילייל ז"ל(2)
34	21	-	-	-	1,183	178	-	1,005	שמואל קרא
32	17	-	-	-	1,285	224	-	1,061	אשר רשף
33	36	-	-	-	1,211	217	-	994	אבי צימרמן
31	55	-	-	-	1,193	158	-	1,035	חגי הלר

- (1) בחודש אוקטובר 2007 אישר דירקטוריון החברה קריטריונים שונים למתן בונוס לחברי ההנהלה על פי הרווחיות בשנת 2007. נקבע כי החלוקה תהיה דיפרנציאלית על בסיס יעדי העל של החברה כפי שנקבע בתוכנית העבודה.
- (2) המנכ"ל נמנה על סגל העובדים של לאומי ומשכורתו והתנאים הנלווים משולמים על ידי הבנק והחברה מחויבת בגינם.
- (3) ההטבה עקב הנפקה של ני"ע נובעת מהקצאת אופציות לעובדי בנק לאומי.
- (4) נתוני השלמת עתודות בגין הוצאות נלוות עקב שינויים בשכר בשנת החשבון כלולים בנתוני הפיצויים, תגמולים פנסיה ויובל ולא הוצגו בנפרד עקב חוסר מהותיות.
- (5) הנתונים מיצגים יתרות בכרטיסי אשראי במהלך העסקים הרגיל ליום 31 בדצמבר 2007.

שכר רואה החשבון המבקר (1)(2)

2007	2008	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
634	1,831	עבור פעולות הביקורת (3)
13	12	עבור שירותים הקשורים לביקורת
95	225	עבור שירותי מס (4)
267	482	עבור שירותים אחרים (5)
<u>1,009</u>	<u>2,550</u>	סך הכל שכר רואה החשבון המבקר

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

חברי הדירקטוריון

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

ברוך לדרמן

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

יו"ר ועדת השקעות ומחשוב

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

עיסוק בחמש שנים אחרונות: ראש החטיבה הבנקאית בבנק לאומי לישראל בע"מ וחבר הנהלת הבנק

מנכ"ל לאומי בריטניה

ראש החטיבה המסחרית בבנק לאומי לישראל בע"מ

פירוט התאגידים בהם משמש/ שימש כדירקטור: בנק לאומי בריטניה

בנק לאומי ג'רסי

גדעון אלטמן

התמנה לתפקידו בתאריך 21 בפברואר 2008

מכהן כדירקטור בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית.

יו"ר ועדת אשראי

השכלה: תואר שני במנהל עסקים אוניברסיטת בר אילן

עיסוק בחמש שנים אחרונות: ראש החטיבה המסחרית בפועל בבנק לאומי החל מ-1 בינואר 2008

סגן ראש החטיבה המסחרית בבנק לאומי עד 31 בדצמבר 2007

פירוט התאגידים בהם משמש/ שימש כדירקטור: לאומי ליסינג

אורי ברוך

התמנה לתפקידו בתאריך 14 באוגוסט 2003

מכהן כדירקטור בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית.

חבר ועדת אשראי

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

עיסוק בחמש שנים אחרונות: סגן ראש החטיבה הבנקאית בבנק לאומי - ראש אגף אשראים

פירוט התאגידים בהם משמש/ שימש כדירקטור: לאומי קארד אשראים בע"מ

בנק ערבי ישראלי

בעבר - לאומי פיא

אורי כחלון

התמנה לתפקידו בתאריך 21 באוגוסט 2007

חבר ועדת אשראי,

חבר ועדת מאזן,

חבר ועדת ביקורת

השכלה: B.A. במינהל עסקים, המכללה לישראל

עיסוק בחמש שנים אחרונות: סגן ראש החטיבה הבנקאית בבנק לאומי בישראל בע"מ - ראש אגף

שיווק ולקוחות

אהוד מוברמן

התמנה לתפקידו בתאריך 2 באפריל 2006

מכהן כדירקטור בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית.

חבר ועדת השקעות ומחשוב

השכלה: לימודי כלכלה וסטטיסטיקה - האוניברסיטה העברית, שלוחת תל - אביב

דיפלומה בבנקאות - המדרשה למינהל, תל-אביב

עיסוק בחמש שנים אחרונות: עד 2006 - ראש המערך הבינלאומי בבנק לאומי לישראל בע"מ

פירוט התאגידים בהם משמש/ שימש כדירקטור: בנק לאומי שויץ

בנק לאומי רומניה

בעבר - לאומי קארד אשראיים בע"מ, לאומי אינטרנשיונל בי.וי., בנק לאומי

צרפת, לאומי סקיריטיס, בנק לאומי לוקסמבורג, לאומי אינטרנשיונל

אינווסטמנט ס.א., לאומי (לטיין אמריקה) ס.א., לוקסאינווסט ס.א.

הולדינג, י. לאומי גלובל מנג'רס פאנד (קרן), לאומי צרפת ס.א., בנק

לאומי ג'רסי

יצחק מלאך

התמנה לתפקידו בתאריך 14 בפברואר 2000.

ראש מערך תפעול ומנהלה בבנק לאומי לישראל בע"מ וחבר הנהלת הבנק.

מכהן כדירקטור בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית.

חבר ועדת מאזן,

חבר ועדת ביקורת

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

עיסוק בחמש שנים אחרונות: ראש מערך תפעול ומנהלה בבנק לאומי לישראל בע"מ וחבר הנהלת הבנק

פירוט התאגידים בהם משמש/ שימש כדירקטור: לאומי גיבוי מידע ותקשורת בע"מ - יו"ר דירקטוריון

ברינקס ישראל בע"מ

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

מכון אדמס למערכות מידע - אוניברסיטת ת"א - חבר

אגוד משתמשי מיקרוסופט - חבר

נשיא עמותת ממר"מ

בעבר - לאומי קארד אשראיים בע"מ

מרכז סליקה בנקאי בע"מ

שירותי בנק אוטומטיים בע"מ

בי.סייפ מערכות מידע (1983) בע"מ

עמיר מקוב

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

חבר ועדת אשראי,

חבר ועדת מאזן,

חבר ועדת ביקורת

השכלה: תואר ראשון בהנדסה כימית, הטכניון

תואר ראשון במשפטים (L.L.B), האוניברסיטה העברית

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

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

כיל מוצרי תעשייה (ברום ים המלח, פריקלאס)

מפעלי נייר אמריקאיים ישראלים - דח"צ

וולפמן תעשיות - דח"צ

פיגמנטן בע"מ

בעבר - בנק לאומי לישראל בע"מ - דח"צ

לודן הנדסה בע"מ - דח"צ

גרנית הכרמל השקעות בע"מ - דח"צ

מולטילוק בע"מ - דח"צ

אמנון נויבך

התמנה לתפקיד דח"צ בחברה בתאריך 4 בינואר 2006
מכהן כדירקטור בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית.

יו"ר ועדת מאזן,

יו"ר ועדת ביקורת,

חבר ועדת אשראי

השכלה: M.A בכלכלה, אוניברסיטת בר אילן

B.A. בכלכלה ומינהל עסקים, אוניברסיטת בר אילן

עיסוק בחמש שנים אחרונות: ייעוץ וייזום כלכלי

פירוט התאגידים בהם משמש/ שימש כדירקטור: מגו אפק - יו"ר דירקטוריון

דלתא גליל תעשיות בע"מ

אספן נדל"ן

ביטוח ישיר אי.די.אי. בע"מ

ישיר בית השקעות בע"מ

מיינד סיטי. איי. בע"מ

בעבר - יו"ר דירקטוריון פלאפון

דוד עוזיאל

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

חבר ועדת מאזן,

חבר ועדת ביקורת,

חבר ועדת השקעות ומחשוב

השכלה: בוגר תלם, אוניברסיטת תל-אביב

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

פירוט התאגידים בהם משמש/ שימש כדירקטור: מל"מ - תים בע"מ

מולטימטריקס בע"מ

בעבר - כרטיסי אשראי לישראל בע"מ, גמול ייזום בע"מ, דינרס קלוב ישראל

בע"מ, הבנק הבינלאומי למשכנתאות בע"מ, בנק פאג"י, בנק עצמאות

למשכנתאות ופיתוח בע"מ, אינטרגמא

מנחם עינן

התמנה לתפקידו בתאריך 26 במאי 2008

השכלה: תואר ראשון במדעי הרוח, אוניברסיטת תל-אביב

תואר שני במנהל עסקים, אוניברסיטת USLA

עיסוק בחמש שנים אחרונות: נשיא ומנכ"ל קבוצת עזריאלי ויו"ר גרנית הכרמל

פירוט התאגידים בהם משמש/ שימש כדירקטור: חברת גרנית הכרמל בע"מ - יו"ר הדירקטוריון

חברת טמבור בע"מ - יו"ר דירקטוריון

בעבר - סולר השקעות בע"מ

מנחם שוורץ

התמנה לתפקידו בתאריך 2 באפריל 2006.

מכהן כדירקטור בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית.

חבר ועדת מאזן

השכלה: רואה חשבון מוסמך

B.A. בכלכלה וחשבונאות, אוניברסיטת בר אילן.

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

פירוט התאגידים בהם משמש/ שימש כדירקטור: עליה לאומי בע"מ - יו"ר דירקטוריון

לאומי ניירות ערך והשקעות בע"מ - יו"ר הדירקטוריון

לאומי ל.פ. בע"מ - יו"ר הדירקטוריון

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

בעבר - קופות הגמל בניהול בנק לאומי

תעוז קופת גמל בנק לאומי לישראל בע"מ

לאומי קארד אשראים בע"מ

פנינה שנהב

התמנתה לתפקיד דח"צ בדירקטוריון בתאריך 4 בינואר 2006
מכהן כדירקטור בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית.

חברת ועדת מאזן,

חברת ועדת ביקורת,

חברת ועדת השקעות ומחשוב

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

B.S.C במדעי החיים, אוניברסיטת תל-אביב

עיסוק בחמש שנים אחרונות: מנכ"ל המרכז הישראלי לניהול

2006 - אוג' 2007 - ייעוץ אסטרטגי שיווקי

2005 - משנה למנכ"ל ערוץ 10

עד סוף 2004 - סמנכ"ל שיווק ומכירות "בזק"

פירוט התאגידים בהם משמש/ שימש כדירקטור: חלל תקשורת בע"מ - דח"צ

וואלה תקשורת בע"מ - דח"צ

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

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

שינויים בהרכב הדירקטוריון

במהלך שנת 2008 ועד מועד פרסום הדו"ח, התרחשו השינויים הבאים בהרכב הדירקטוריון:

ביום 21 בפברואר 2008 מונה מר גדעון אלטמן כדירקטור בחברת לאומי קארד בע"מ.

ביום 26 במאי 2008 מונה מר מנחם עינן כדירקטור בחברת לאומי קארד בע"מ

בשנת 2008 התקיימו 17 ישיבות של מליאת הדירקטוריון, 21 ישיבות של ועדות הדירקטוריון וישיבת ועדת ביקורת אחת של המבקר לבדו עם ועדת הביקורת

חברי ההנהלה הבכירים

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

דן כהן

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

השכלה: B.A. בכלכלה ומנהל עסקים, אוניברסיטת חיפה

פירוט התאגידים בהם משמש/ שימש כדירקטור:

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

שמואל קרא

התמנה לתפקיד משנה למנהל כללי, מנהל אגף משאבי ניהול בתאריך 1 באוקטובר 2007

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

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

M.A. במדעי המדינה, אוניברסיטת חיפה

בוגר המכללה לביטחון לאומי

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

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

ורדית גונדטר - דרוקמן

תאריך תחילת עבודתה בלאומי קארד בע"מ - 21 בדצמבר 1997. התמנתה לתפקיד סגנית מנהל כללי, מנהלת אגף השיווק

1 בפברואר 2008 -

השכלה: BA כללי מאוניברסיטת תל אביב

חגי הלר

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

השכלה: רואה חשבון מוסמך,

B.A. בכלכלה וחשבונאות - אוניברסיטת תל-אביב

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

לאומי צ'ק בע"מ - דירקטור
לאומי קארד אשראים בע"מ - דירקטור
לאומי קארד פיקדונות בע"מ - דירקטור
DTS - דירקטור
בעבר - לאומי קארד אשראים בע"מ - מנכ"ל
לאומי קארד פיקדונות בע"מ - מנכ"ל
גמא ניהול וסליקה בע"מ - דירקטור

חנוך וולף

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

עודד זהבי

התמנה לתפקיד סגן מנהל כללי, מנהל אגף פיתוח עסקי-חוו"ל בתאריך 7 באוקטובר 2007
השכלה: B.S.C. במדעי המחשב, האוניברסיטה העברית
עיסוק בחמש שנים אחרונות: מנהל מכירות אירופה תחום MESSAGING בחברת COMVERSE
מנהל קבוצת השירותים המקצועיים באירופה של חברת Skybox Security
סמנכ"ל השירותים המקצועיים בחברת ETAGON

יגאל נאור

תאריך תחילת עבודתו בלאומי קארד בע"מ – 1 במאי 2000. התמנה לתפקיד סגן מנהל כללי, מנהל אגף שירות בתאריך – 1
באוקטובר 2007
השכלה: תעודת מנתח מערכות ולימודי ניהול וכלכלה, האוניברסיטה הפתוחה

גלעד קהת

תאריך תחילת עבודתו בלאומי קארד בע"מ – 1 ביולי 2002. התמנה לתפקיד סגן מנהל כללי, מנהל אגף ניהול סיכונים
ורגולציה בתאריך – 1 באוקטובר 2007
השכלה: M.B.A. במינהל עסקים, אוניברסיטת תל-אביב
תואר ראשון במשפטים (L.L.B) אוניברסיטת תל – אביב
פירוט התאגידים בהם משמש כדירקטור: לאומי צ'ק בע"מ

אשר רשף

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

ברוך לדרמן - יו"ר הדירקטוריון דן כהן - מנכ"ל

**סקירת ההנהלה
לשנת 2008**

תוספת א': מאזן מאוחד לסוף השנים 2008-2005

סכומים מדווחים

31 בדצמבר 2005	31 בדצמבר 2006	31 בדצמבר 2007	31 בדצמבר 2008	
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	
				נכסים:
8	10	18	31	מזומנים ופיקדונות בבנקים
3,922	**4,924	**5,821	6,456	חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי
9	10	17	9	השקעות בחברות כלולות
82	106	113	122	ציוד
27	**18	**24	24	נכסים אחרים
4,048	5,068	5,993	6,642	סך כל הנכסים
				התחייבויות:
187	475	750	853	אשראי מתאגידים בנקאיים
3,526	**4,161	**4,727	4,977	זכאים בגין פעילות בכרטיסי אשראי
265	269	230	-	שטרי הון
66	**77	**93	116	התחייבויות אחרות
4,044	4,982	5,800	5,946	סך כל ההתחייבויות
*	*	3	-	זכויות בעלי מניות חיצוניים
4	86	190	696	הון עצמי
4,048	5,068	5,993	6,642	סך כל ההתחייבויות וההון

* סכום הנמוך מ- 1 מיליוני ש"ח.

** סווג מחדש.

תוספת ב': דוח רווח והפסד מאוחד לשנים 2008-2005

סכומים מדווחים

לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר				
2005	2006	2007	2008	
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	
הכנסות				
480	545	**619	679	מעסקאות בכרטיסי אשראי
8	**39	**65	109	רווח מפעילות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים
-	**1	**1	1	אחרות
488	585	685	789	סך הכל ההכנסות
הוצאות				
2	5	16	26	הפרשה לחובות מסופקים
228	251	287	312	תפעול
104	**128	**151	162	מכירה ושיווק
22	24	29	37	הנהלה וכלליות
57	63	65	73	תשלומים לבנקים
413	471	548	610	סך כל ההוצאות
75	114	137	179	רווח מפעולות רגילות לפני מיסים
24	36	37	51	הפרשה למיסים על הרווח מפעולות רגילות
51	78	100	128	רווח מפעולות רגילות לאחר מיסים
1	3	4	1	חלק החברה ברווחים מפעולות רגילות של חברות כלולות לאחר השפעת המס
-	1	*	*	חלקם של בעלי מניות חיצוניים בהפסדים מפעולות רגילות לאחר מיסים של חברה מאוחדת
52	82	104	129	רווח נקי מפעולות רגילות
-	-	-	17	רווח מפעולות בלתי רגילות לאחר מיסים
52	82	104	146	רווח נקי
רווח למניה רגילה (בש"ח):				
2.61	4.10	5.20	5.63	רווח בסיסי:
-	-	-	0.74	רווח נקי מפעולות רגילות
2.61	4.10	5.20	6.37	רווח מפעולות בלתי רגילות לאחר מיסים
סך הכל				
באלפים				
20,000	20,000	20,000	22,917	מס' המניות בנות 1 ש"ח ערך נקוב ששימשו לחישוב הרווח למניה

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

תוספת ג': שיעורי הכנסה והוצאה

סכומים מדווחים

מטבע ישראלי לא צמוד

2008		
שיעור הכנסה (הוצאה)	הכנסות (הוצאות) מימון	יתרה ממוצעת
אחוזים	מיליוני ש"ח	
2.4	148	6,169
4.8	1	21
10.5	2	19
2.4	151	6,209
(5.0)	(39)	785
-	-	4,892
-	-	82
(3.2)	(3)	94
(0.7)	(42)	5,853
1.7		

נכסים:

חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי
מזומנים ופיקדונות בבנקים
אחר

סך הכל

התחייבויות:

אשראי מתאגידים בנקאיים
זכאים בגין פעילות בכרטיסי אשראי
שטרי הון
אחרות

סך הכל

פער

(1) יתרה ממוצעת המחושבת על בסיס יתרות לכל רבעון

תוספת ג': שיעורי הכנסה והוצאה

סכומים מדווחים

2008			
שיעור הכנסה (הוצאה)	הכנסות (הוצאות) מימון	יתרה ממוצעת	
אחוזים	מיליוני ש"ח		
2.4	151	6,209	נכסים כספיים שהניבו הכנסות מימון
(0.7)	(42)	5,853	התחייבויות כספיות שגרמו הוצאות מימון
1.7			פער
	109		רווח מפעולות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים
	26		הפרשה לחובות מסופקים
	83		רווח מפעולות מימון לאחר ההפרשה לחובות מסופקים
		6,209	סך הכל:
		17	נכסים כספיים שהניבו הכנסות מימון
		6,226	נכסים כספיים אחרים
			סך כל הנכסים הכספיים
		5,853	סך הכל:
		16	התחייבויות כספיות שגרמו הוצאות מימון
		5,869	התחייבויות כספיות אחרות
			סך כל ההתחייבויות הכספיות
		357	סך הכל עודף נכסים כספיים על ההתחייבויות כספיות
		135	נכסים לא כספיים
		8	התחייבויות לא כספיות
		484	סך כל האמצעים ההוניים

תוספת ד': מאזן מאוחד לסוף כל רבעון בשנים 2007-2008

סכומים מדווחים

שנת 2007				שנת 2008				
1	2	3	4	1	2	3	4	
מיליוני ש"ח				מיליוני ש"ח				
								נכסים:
10	12	14	18	21	23	26	31	מזומנים ופיקדונות בבנקים
**5,115	**5,190	**5,688	**5,821	**5,900	**6,154	**6,593	6,456	חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי
14	14	17	17	19	8	8	9	השקעות בחברות כלולות
109	110	113	113	112	114	117	122	ציוד
**24	**24	**22	**24	**26	**26	**22	24	נכסים אחרים
<u>5,272</u>	<u>5,350</u>	<u>5,854</u>	<u>5,993</u>	<u>6,078</u>	<u>6,325</u>	<u>6,766</u>	<u>6,642</u>	סך כל הנכסים
								התחייבויות:
613	532	665	750	810	754	763	853	אשראי מתאגידים בנקאיים
**4,242	**4,379	**4,721	**4,727	4,768	4,848	5,232	4,977	זכאים בגין פעילות בכרטיסי אשראי
229	229	230	230	180	-	-	-	שטרי הון
**85	**81	**77	**93	95	91	97	116	התחייבויות אחרות
<u>5,169</u>	<u>5,221</u>	<u>5,693</u>	<u>5,800</u>	<u>5,853</u>	<u>5,693</u>	<u>6,092</u>	<u>5,946</u>	סך כל ההתחייבויות
*	*	*	3	3	-	-	-	זכויות בעלי מניות חיצוניים
<u>103</u>	<u>129</u>	<u>161</u>	<u>190</u>	<u>222</u>	<u>632</u>	<u>674</u>	<u>696</u>	הון עצמי
<u>5,272</u>	<u>5,350</u>	<u>5,854</u>	<u>5,993</u>	<u>6,078</u>	<u>6,325</u>	<u>6,766</u>	<u>6,642</u>	סך הכל ההתחייבויות וההון

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

תוספת ה': דוח רווח והפסד מאוחד לפי רבעונים בשנים 2008-2007

סכומים מדווחים

שנת 2007				שנת 2008				
1	2	3	4	1	2	3	4	
מיליוני ש"ח				מיליוני ש"ח				
הכנסות								
140	**150	**163	**165	**160	170	179	170	מעסקאות בכרטיסי אשראי
** 13	**14	**17	**20	**23	**26	**31	29	רווח מפעילות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים אחרות
** *	** 1	** *	** 1	** 1	** *	** *	*	
153	165	180	186	184	196	210	199	סך הכל ההכנסות
הוצאות								
5	3	5	3	4	4	6	12	הפרשה לחובות מסופקים תפעול
68	70	72	77	72	76	77	87	מכירה ושיווק
37	**37	**36	**40	**39	41	43	39	הנהלה וכלליות
5	7	6	11	7	10	9	11	תשלומים לבנקים
16	15	18	16	19	19	17	18	
131	132	137	147	141	150	152	167	סך כל ההוצאות
רווח מפעולות רגילות לפני מיסים								
22	33	43	39	43	46	58	32	הפרשה למיסים על הרווח מפעולות רגילות
6	9	12	10	12	13	16	10	
רווח מפעולות רגילות לאחר מיסים								
16	24	31	29	31	33	42	22	חלק החברה ברווחים מפעולות רגילות של חברות כלולות לאחר השפעת המס
1	2	1	-	1	-	*	-	חלקם של בעלי מניות חיצוניים בהפסדים מפעולות רגילות לאחר מיסים של חברה מאוחדת
*	*	*	*	-	-	-	*	
17	26	32	29	32	33	42	22	רווח נקי מפעולות רגילות
רווח מפעולות בלתי רגילות לאחר מיסים								
-	-	-	-	-	17	-	-	
17	26	32	29	32	50	42	22	רווח נקי
רווח למניה רגילה (בש"ח):								
0.85	1.30	1.60	1.45	1.60	1.52	1.68	0.88	רווח בסיסי: רווח נקי מפעולות רגילות לאחר מיסים
-	-	-	-	-	0.75	-	-	
0.85	1.30	1.60	1.45	1.60	2.27	1.68	0.88	
אלפים				אלפים				
20,000	20,000	20,000	20,000	20,000	21,667	25,000	25,000	מספר המניות ששימשו לחישוב הרווח למניה

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

הצהרה - (CERTIFICATION)

אני, דן כהן, מצהיר כי:

1. סקרתי את הדוח השנתי של לאומי קארד בע"מ (להלן: "החברה") לשנת 2008 (להלן: "הדוח").
 2. בהתבסס על ידיעתי, הדוח אינו כולל כל מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בו מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בו, לאור הנסיבות בהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופה המכוסה בדוח.
 3. בהתבסס על ידיעתי, הדוחות הכספיים ומידע כספי אחר הכלול בדוח משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, תוצאות הפעולות והשינויים בהון העצמי 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 הרביעי שהשפיע באופן מהותי, או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי; וכן
 5. אני ואחרים בחברה המצהירים הצהרה זו גילינו לרואה החשבון המבקר, לדירקטוריון ולועדת 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.

12 במרס 2009

דן כהן
מנהל כללי

הצהרה - (CERTIFICATION)

אני, חגי הלר, מצהיר כי:

1. סקרתי את הדוח השנתי של לאומי קארד בע"מ (להלן: "החברה") לשנת 2008 (להלן: "הדוח").
2. בהתבסס על ידיעתי, הדוח אינו כולל כל מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בו מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בו, לאור הנסיבות בהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופה המכוסה בדוח.
3. בהתבסס על ידיעתי, הדוחות הכספיים ומידע כספי אחר הכלול בדוח משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, תוצאות הפעולות 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. 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 הרביעי שהשפיע באופן מהותי, או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי; וכן
5. אני ואחרים בחברה המצהירים הצהרה זו גילינו לרואה החשבון המבקר, לדירקטוריון ולועדת 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.

12 במרס 2009

חגי הלר

סגן מנהל כללי, מנהל אגף כספים

דוח הדירקטוריון וההנהלה בדבר בקרה פנימית על דיווח כספי

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

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

הנהלת החברה בפיקוח הדירקטוריון העריכה את אפקטיביות הבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי ליום 31 בדצמבר 2008, בהתבסס על קריטריונים שנקבעו במודל הבקרה הפנימית של Committee of Sponsoring Organizations of the Treadway Commission (COSO). בהתבסס על הערכה זו, ההנהלה מאמינה (believes) כי ליום 31 בדצמבר 2008, הבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי הינה אפקטיבית.

האפקטיביות של הבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי ליום 31 בדצמבר 2008 בוקרה על ידי רואי החשבון המבקרים של החברה (משרד רואי חשבון סומך חייקין), כפי שצויין בדוח שלהם בעמוד מספר 71 אשר בו נכללה חוות דעת בלתי מסוייגת בדבר האפקטיביות של הבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי ליום 31 בדצמבר 2008.

לאה שורץ-רות
חשבונאי ראשי

חגי הלר
סגן מנהל כללי
מנהל אגף כספים

דן כהן
מנהל כללי

ברוך לדרמן
יו"ר הדירקטוריון

12 במרס 2009

דוחות כספיים
לשנה שהסתיימה ביום
31 בדצמבר 2008

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

ביקרנו את המאזנים המאוחדים של חברת לאומי קארד בע"מ (להלן - החברה) והחברות המאוחדות שלה (להלן-הקבוצה) לימים 31 בדצמבר, 2008 ו-2007 ואת דוחות רווח והפסד, הדוחות על השינויים בהון העצמי והדוחות על תזרימי המזומנים לכל אחת משלוש השנים שהאחרונה שבהן הסתיימה ביום 31 בדצמבר 2008. דוחות כספיים אלה הינם באחריות הדירקטוריון וההנהלה של החברה. אחריותנו היא לחוות דעה על דוחות כספיים אלה בהתבסס על ביקורתנו.

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

לדעתנו, בהתבסס על ביקורתנו, הדוחות הכספיים הנ"ל משקפים באופן נאות בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי של החברה והחברות המאוחדות שלה לימים 31 בדצמבר 2008 ו-2007 ואת תוצאות הפעולות, השינויים בהון העצמי ותזרימי המזומנים של הקבוצה לכל אחת משלוש השנים שהאחרונה שבהן הסתיימה ביום 31 בדצמבר 2008 בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים בישראל (Israeli Gaap). כמו כן, לדעתנו הדוחות הכספיים הנ"ל ערוכים בהתאם להוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו.

כמוסבר בבאור 2, הדוחות הכספיים הנ"ל מוצגים בסכומים מדווחים, בהתאם לתקני חשבונאות של המוסד הישראלי לתקינה בחשבונאות.

ביקרנו גם, בהתאם לתקנים של המועצה לפיקוח על החשבונאות של חברות ציבוריות (Public Company Accounting Oversight Board) (ארה"ב), כפי שאומצו על ידי המפקח על הבנקים, את הבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי ליום 31 בדצמבר 2008, בהתבסס על קריטריונים שנקבעו במסגרת המשולבת של בקרה פנימית של ה-Committee of Sponsoring Organizations of the Treadway Commission (COSO), והדוח שלנו מיום 12 במרס 2009 כלל חוות דעת בלתי מסוייגת על אפקטיביות הבקרה הפנימית על דיווח כספי.

סומך חייקין
רואי חשבון

12 במרס 2009

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

ביקרנו את הבקרה הפנימית של חברת לאומי קארד בע"מ (להלן: החברה) על דיווח כספי ליום 31 בדצמבר 2008, בהתבסס על קריטריונים שנקבעו במסגרת המשולבת של בקרה פנימית של ה - Committee of Sponsoring Organizations of the Treadway Commission (COSO). הדירקטוריון והנהלת החברה אחראים לקיום בקרה פנימית אפקטיבית על דיווח כספי, ולהערכת האפקטיביות של הבקרה הפנימית על דיווח כספי, הנכללת בדוח הדירקטוריון והנהלה בדבר הבקרה הפנימית על דיווח כספי המצורף. אחריותנו היא לחוות דעה על הבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי בהתבסס על ביקורתנו.

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

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

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

לדעתנו, החברה קיימה, מכל הבחינות המהותיות, בקרה פנימית אפקטיבית על דיווח כספי ליום 31 בדצמבר 2008, בהתבסס על קריטריונים שנקבעו במסגרת המשולבת של בקרה פנימית של ה - Committee of Sponsoring Organizations of the Treadway Commission (COSO).

ביקרנו גם, בהתאם לתקני ביקורת מקובלים בישראל, לרבות תקנים שנקבעו בתקנות רואי חשבון (דרך פעולתו של רואה חשבון), התשל"ג - 1973 ותקני ביקורת מסוימים שיישומם בביקורת של חברות כרטיסי אשראי נקבע לפי ההנחיות של המפקח על הבנקים, את המאזנים המאוחדים המצורפים של החברה לימים 31 בדצמבר 2008 ו- 2007 ואת דוחות רווח והפסד, הדוחות על השינויים בהון העצמי והדוחות על תזרימי המזומנים המאוחדים של החברה לכל אחת משלוש השנים שהאחרונה שבהן הסתיימה ביום 31 בדצמבר 2008, והדוח שלנו מיום 12 במרס 2009 כלל חוות דעת בלתי מסויגת על הדוחות הכספיים המאוחדים הנ"ל.

סומך חייקין
רואי חשבון

12 במרס 2009

מאזן מאוחד ליום 31 בדצמבר

סכומים מדווחים

2007	2008	באור	
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח		
			נכסים:
18	31	3	מזומנים ופיקדונות בבנקים
*5,821	6,456	4	חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי
17	9	7	השקעות בחברות כלולות ואחרות
113	122	8	ציוד
*24	24	9	נכסים אחרים
5,993	6,642		סך כל הנכסים
			התחייבויות:
750	853	10	אשראי מתאגידים בנקאיים
*4,727	4,977	11	זכאים בגין פעילות בכרטיסי אשראי
230	-	12	שטרי הון
*93	116	13	התחייבויות אחרות
5,800	5,946		סך כל ההתחייבויות
		18	התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות
3	-		זכויות בעלי מניות חיצוניים
190	696	14	הון עצמי
5,993	6,642		סך כל 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: 12 במרס 2009

הבאורים לדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם. תמצית הדוחות הכספיים של החברה בלבד, ראה באור 28.

דוח רווח והפסד מאוחד לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר

סכומים מדווחים				
2006	2007	2008	באור	
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח		
545	**619	679	21	הכנסות
**39	**65	109	22	מעסקאות בכרטיסי אשראי
**1	**1	1		רווח מפעילות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים אחרות
585	685	789		סך כל ההכנסות
5	16	26	5	הוצאות
251	287	312	23	הפרשה לחובות מסופקים תפעול
128	**151	162	24	מכירה ושיווק
24	29	37	25	הנהלה וכלליות
63	65	73	18(ג)	תשלומים לבנקים
471	548	610		סך כל ההוצאות
114	137	179		רווח מפעולות רגילות לפני מיסים
36	37	51	26	הפרשה למיסים על הרווח מפעולות רגילות
78	100	128		רווח מפעולות רגילות לאחר מיסים
3	4	1		חלק החברה ברווחים מפעולות רגילות של חברות כלולות לאחר השפעת המס
1	*	*		חלקם של בעלי מניות חיזוניים בהפסדים מפעולות רגילות לאחר מיסים של חברה מאוחדת
82	104	129		רווח נקי מפעולות רגילות
-	-	17		רווח מפעולות בלתי רגילות לאחר מיסים
82	104	146		רווח נקי
רווח למניה רגילה (בש"ח):				
4.10	5.20	5.63		רווח בסיסי:
-	-	0.74		רווח נקי מפעולות רגילות
4.10	5.20	6.37		רווח מפעולות בלתי רגילות לאחר מיסים
סך הכל				
אלפים	אלפים	אלפים		
20,000	20,000	22,917		מס' המניות בנות 1 ש"ח ערך נקוב ששימשו לחישוב הרווח למניה

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

הבאורים לדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם. תמצית הדוחות הכספיים של החברה בלבד, ראה באור 28.

דוח על השינויים בהון העצמי לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר

סכומים מדווחים

סך הכל הון עצמי	עודפים (גרעונות)	קרן הון מפעולות עם בעל שליטה	פרמיה על מניות	הון מניות נפרע	
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	
4	(50)	33	-	21	יתרה ליום 1 בינואר 2006
82	82	-	-	-	רווח נקי בשנת החשבון
86	32	33	-	21	יתרה ליום 31 בדצמבר 2006
104	104	-	-	-	רווח נקי בשנת החשבון
190	136	33	-	21	יתרה ליום 31 בדצמבר 2007
360	-	-	355	5	הנפקת מניות
146	146	-	-	-	רווח נקי בשנת החשבון
696	282	33	355	26	יתרה ליום 31 בדצמבר 2008

דוח מאוחד על תזרימי המזומנים לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר

סכומים מדווחים

2006	2007	2008	
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	
82	104	146	תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת
			רווח נקי לשנה
			התאמות הדרושות כדי להציג את תזרימי
			המזומנים מפעולות:
-	(1)	*	חלקם של בעלי מניות חיצוניים בהפסד של חברה מאוחדת
39	42	46	פחת על ציוד
5	16	26	הפרשה לחובות מסופקים
-	-	(23)	רווח מממוש השקעה בחברות מוחזקות, נטו
6	(1)	1	מיסים נדחים, נטו
1	*	1	פיצויי פרישה - גידול בעודף העתודה על היעודה
**6	**3	(1)	אחר
139	157	196	מזומנים נטו מפעילות שוטפת
			תזרימי מזומנים מפעילות בנכסים
(229)	(424)	(321)	מתן אשראי למחזיקי כרטיס ולבתי עסק, נטו
**778	**489	(340)	עליה בחייבים אחרים בגין פעילות בכרטיסי אשראי, נטו
(1)	(7)	(4)	השקעות בחברות כלולות
-	-	(5)	רכישה נוספת של מניות בחברות מאוחדות
-	-	37	תמורה מממוש השקעות בחברות כלולות
(63)	(49)	(55)	רכישת ציוד
(1,071)	(969)	(688)	מזומנים נטו ששימשו לפעילות בנכסים
			תזרימי מזומנים מפעילות בהתחייבויות
288	275	103	אשראי לזמן קצר מתאגידים בנקאיים, נטו
**635	**566	250	עליה בזכאים בגין פעילות בכרטיסי אשראי, נטו
**10	**16	22	עליה בהתחייבויות אחרות
-	4	-	הנפקת הון וכתבי התחייבות נדחים בחברות מאוחדות
80	-	-	לבעלי מניות חיצוניים
(79)	(41)	(230)	הנפקת שטרי הון
-	-	360	פדיון שטרי הון
			הנפקת הון
934	820	505	מזומנים נטו ששימשו לפעילות בהתחייבויות
			עליה במזומנים ושווי מזומנים
2	8	13	יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת השנה
8	10	18	
10	18	31	יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף השנה

* סכום הנמוך מ-1 מיליוני ש"ח.

** סווג מחדש

הבאורים לדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם. תמצית הדוחות הכספיים של החברה בלבד, ראה באור 28.

באור 1 - כללי

- א. לאומי קארד בע"מ (להלן - "החברה") הינה חברה פרטית בשליטה של בנק לאומי לישראל בע"מ (להלן - "לאומי") באמצעות לאומי אחזקות פיננסיות בע"מ. החברה הוקמה ביום 15 בפברואר 2000.
- ב. החברה הינה תאגיד עזר על פי חוק הבנקאות (רישוי) התשמ"א - 1981.
- ג. הדוחות הכספיים ערוכים בהתאם להוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו בעקבות פרסום מתכונת דוחות לציבור של חברות כרטיסי אשראי על ידי המפקח ובהתאם לכללי חשבוונאות מקובלים.
- ד. פרסום הדוחות הוא על בסיס דוחות מאוחדים, תמצית הדוחות הכספיים של החברה ניתנת בבאור 28.

באור 2 - כללי דיווח ועיקרי המדיניות החשבונאית

- | א. | הגדרות | |
|------|--------------------|--|
| (1) | החברה | - לאומי קארד בע"מ. |
| (2) | חברות מאוחדות | - חברות שבהן מתקיימת שליטה של החברה ודוחותיהן מאוחדים באופן מלא, עם דוחות החברה. |
| (3) | חברות כלולות | - חברות, למעט חברות מאוחדות, שההשקעה בהן כלולה בדוחות החברה על בסיס השווי המאזני. |
| (4) | חברות מוחזקות | - חברות מאוחדות או חברות כלולות. |
| (5) | צדדים קשורים | - כמשמעותם בגילוי דעת 29 של לשכת רואי חשבון בישראל. |
| (6) | בעלי עניין | - כמשמעותם בפסקה (1) להגדרת "בעל עניין" בתאגיד בסעיף 1 לחוק ניירות ערך, התשכ"ח - 1968. |
| (7) | בעלי שליטה | - כמשמעותם בתקנות ניירות ערך (הצגת פעולות בין תאגיד לבין בעל שליטה בו בדוחות הכספיים), התשנ"ו - 1996. |
| (8) | מדד | - מדד המחירים לצרכן שמפרסמת הלשכה המרכזית לסטטיסטיקה. |
| (9) | סכום מותאם | - סכום נומינלי היסטורי שהותאם בהתאם להוראות גילויי דעת 23, 34, 36 ו-37 של לשכת רואי החשבון בישראל. |
| (10) | סכום מדווח | - סכום מותאם למועד המעבר (31 בדצמבר 2003), בתוספת סכומים בערכים נומינליים שנוספו לאחר מועד המעבר, ובניכוי סכומים שנגרעו לאחר מועד המעבר. |
| (11) | דיווח כספי מותאם | - דיווח כספי המבוסס על הוראות גילוי דעת 23, 34, 36, 37 ו-50 של לשכת רואי החשבון בישראל. |
| (12) | דיווח כספי נומינלי | - דווח כספי המבוסס על סכומים מדווחים. |

ב. דוחות כספיים בסכומים מדווחים

- (1) בחודש אוקטובר 2001 פרסם המוסד הישראלי לתקינה בחשבוונאות את תקן חשבוונאות מספר 12 בדבר "הפסקת ההתאמה של דוחות כספיים". בהתאם לתקן זה, ובהתאם לתקן חשבוונאות מספר 17 שפורסם בחודש דצמבר 2002, הופסקה ההתאמה של הדוחות הכספיים לאינפלציה החל מיום 1 בינואר 2004. עד ליום 31 בדצמבר 2003, המשיכה החברה לערוך דוחות מותאמים בהתאם לגילוי דעת 36 של לשכת רואי חשבון בישראל. החברה מיישמת את הוראות התקן ולפיכך הופסקה, כאמור, ההתאמה החל מיום 1 בינואר 2004.
- (2) החברה ערכה את דוחותיה הכספיים בעבר על בסיס העלות ההיסטורית המותאמת למדד המחירים לצרכן. הסכומים המותאמים, כאמור, שנכללו בדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2003 שימשו נקודת מוצא לדיווח הכספי נומינלי החל מיום 1 בינואר 2004. תוספות שבוצעו במהלך התקופה נכללו בערכים נומינליים.
- (3) סכומי הנכסים הלא כספיים אינם מוצגים בהכרח שווי מימוש או שווי כלכלי עדכני, אלא רק את הסכומים המדווחים של אותם נכסים.
- (4) בדוחות הכספיים "עלות" משמעותה עלות בסכום מדווח.

באור 2 - כללי דיווח ומדיניות חשבונאית (המשך)

ג. עקרונות הדיווח

(1) מאזנים :

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

(2) דוחות רווח והפסד :

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

(3) נתונים של החברה בערכים נומינליים היסטוריים לצורכי מס ניתנים בבאור 29.

ד. מטבע חוץ והצמדה

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

נתונים לגבי מדדי המחירים לצרכן ושערי חליפין :

% השינוי		31 בדצמבר		מדד המחירים לצרכן (בנקודות) - בגין שער החליפין של הדולר של ארה"ב
2007	2008	2007	2008	
3.4	3.80	106.4	110.4	
(9.0)	(1.1)	3.8	3.8	

ה. איחוד הדוחות הכספיים

- (1) הדוחות הכספיים המאוחדים כוללים את הדוחות הכספיים של החברה וכן דוחות כספיים של חברות בהן מתקיימת שליטה של החברה.
- (2) לצורך האיחוד הובאו בחשבון הסכומים הכלולים בדוחות הכספיים של חברות שאוחדו, לאחר תיאומים המתחייבים מיישום כללי חשבונאות אחידים הנקוטים בידי הקבוצה.
- (3) יתרות ועסקאות הדדיות בין החברות שאוחדו בוטלו.
- (4) הדוחות המאוחדים כוללים את חברת לאומי קארד אשראים בע"מ ואת חברת לאומי קארד פקדונות בע"מ, החברות הנ"ל הינן חברות פרטיות בבעלות מלאה של החברה, כמו כן הדוחות כוללים את לאומי צ'ק - שותפות מוגבלת.

ו. השקעה בחברה כלולה

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

באשר לירידת ערך השקעות ראה באור 2 טו' ובאור 2 כד'(2).

ז. שימוש באומדנים

בעריכת הדוחות הכספיים בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים נדרש מהנהלה להשתמש באומדנים והערכות המשפיעים על הסכומים המדווחים של נכסים והתחייבויות, ועל הגילוי המתייחס לנכסים והתחייבויות תלויות וכן על סכומי הכנסות והוצאות בתקופת הדיווח. יובהר שהתוצאות בפועל עלולות להיות שונות מאומדנים אלה.

באור 2 - כללי דיווח ומדיניות חשבונאית (המשך)

ח. חייבים וזכאים בגין פעילות כרטיסי אשראי

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

ט. הפרשה לחובות מסופקים

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

י. נזקים בגין שימוש לרעה

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

יא. הפרשה בגין תוכניות נאמנות (נקודות)

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

יב. ציוד

הציוד מוצג לפי העלות בניכוי פחת שנצבר והפרשה לירידת ערך. הפחת מחושב לפי שיטת הפחת הישר על בסיס משך השימוש המשוער של הנכסים.

שיעורי הפחת השנתיים הם:

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

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

עלויות ישירות בקשר עם פיתוח תוכנות מחשב לשימוש עצמי מהוונות להשקעות בתוכנה לאחר סיום שלב התכנון ההתחלתי של הפרוייקט וכאשר צפוי שהפרוייקט יושלם והתוכנה תשמש לביצוע המטרות שיועדו לה. העלויות מופחתות ממועד הפעלתן בהתאם להערכת משך השימוש בהן.

ראה גם ביאור 2 טו' להלן לגבי תקן חשבונאות 15 בדבר ירידת ערך נכסים לא פיננסיים.

יג. מסים נדחים

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

באור 2 - כללי דיווח ומדיניות חשבונאית (המשך)

יג. מסים נדחים (המשך)

הגורמים העיקריים בגינם לא חושבו מסים נדחים הם כדלקמן:

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

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

יד. שווי הוגן של מכשירים פיננסיים

שוויים ההוגן של המכשירים הפיננסיים הנסחרים בשווקים פעילים מבוסס על המחירים המצוטטים לתאריך המאזן. השווי ההוגן של מכשירים פיננסיים שאינם נסחרים בשוק פעיל מתבסס על מחירי שוק של מכשירים פיננסיים דומים ובהעדרם מבוסס על מגוון שיטות הערכה אחרות. שיטות הערכה שיושמו כוללות ערך נוכחי של תזרימי מזומנים ושיטות הערכה מקובלות נוספות.

טו. ירידת ערך נכסים לא פיננסיים

החברה מיישמת את תקן חשבונאות מספר 15 בדבר ירידת ערך נכסים (להלן: "התקן"). התקן קובע נהלים שעל החברה ליישם כדי להבטיח שנכסיה במאזן המאוחד (שלגביהם חל התקן), לא יוצגו בסכום העולה על סכום בר-ההשבה שלהם, שהינו הגובה מבין מחיר המכירה נטו לבין שווי השימוש (הערך הנוכחי של אומדן תזרימי המזומנים העתידיים הצפויים לנבוע מהשימוש בנכס וממימושו).

התקן חל על כל הנכסים במאזן המאוחד, למעט נכסי מסים ונכסים כספיים (פרט לנכסים כספיים שהם השקעות בחברות מוחזקות שאינן חברות בנות). כמו כן קובע התקן את כללי ההצגה והגילוי לגבי נכסים שחלה ירידה בערכם. כאשר ערכו של נכס במאזן המאוחד עולה על הסכום בר-ההשבה שלו, החברה מכירה בהפסד מירידת ערך בגובה הפער בין ערכו בספרים של הנכס לסכום בר-ההשבה שלו. הפסד שהוכר כאמור יבוטל רק אם חלו שינויים באומדנים ששימשו בקביעת סכום בר-ההשבה של הנכס מהמועד בו הוכר ההפסד האחרון מירידת ערך. כמו כן החברה מיישמת את דרישות ההצגה וגילויי של התקן בהתאמות מתחייבות כפי שנקבע בהוראות המפקח על הבנקים.

בחודש ספטמבר 2003 פרסם המוסד הישראלי לתקינה בחשבונאות את הבהרה מספר 1 בדבר הטיפול החשבונאי בירידת ערך השקעה בחברה מוחזקת, שאינה חברה בת. הבהרה קובעת כי בתקופות הדיווח העוקבות לתקופה בה נוצרה לראשונה הפרשה לירידת ערך בגין חברה מוחזקת, שאינה חברה בת, יש להציג את ההשקעה בחברה המוחזקת על פי הנמוך מבין הסכום בר-ההשבה לבין חשבון ההשקעה לפי שיטת השווי המאזני, כאשר הסכום בר-ההשבה מחושב בכל תקופת דיווח בה קיימים סימנים כי חל שינוי בסכום בר-ההשבה. הפסדים מירידת ערך השקעה בחברה מוחזקת, שאינה חברה בת שהוכרו או בוטלו במהלך התקופה נכללים בסעיף חלק החברה ברווחי (הפסדי) חברות כלולות.

בחודש פברואר 2005 פרסם המוסד הישראלי לתקינה בחשבונאות את הבהרה מספר 6 בדבר הטיפול החשבונאי בירידת ערך נכסים של חברה מוחזקת, שאינה חברה בת. הבהרה מחייבת קביעת הסכום בר-השבה לגבי כל אחת מהיחידות המניבות מזומנים או מהנכסים המזוהים של החברה הכולה, לגביהם קיימים סימנים המצביעים על ירידת ערך או סימנים המצביעים על כך שהפסד מירידת ערך, שהוכר בשנים קודמות, אינו קיים עוד או קטן. ירידת ערך או עליית ערך תיבחן מנקודת מבטה של החברה המחזיקה.

זז. קיזוז מכשירים פיננסיים

נכסים פיננסיים והתחייבויות פיננסיות מוצגים במאזן בסכום נטו רק כאשר קיימת לחברה זכות חוקית ניתנת לאכיפה לקיזוז וכן קיימת כוונה לסלק את הנכס וההתחייבות על בסיס נטו או לממש את הנכס ולסלק את ההתחייבות בו זמנית.

זי. זכויות עובדים

בגין כל ההתחייבויות של יחסי עובד ומעביד ישנן עתודות מתאימות על פי דין, הסכם, נוהג וציפיות ההנהלה.

היעודות בגין פיצויי פרישה מופקדות בקופות פנסיה ובבטוחי מנהלים.

באור 2 - כללי דיווח ומדיניות חשבונאית (המשך)

יח. התחייבויות תלויות

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

בהתאם להוראות המפקח על הבנקים הטיפול בתביעות משפטיות תלויות נערך על פי תקן חשבונאות אמריקאי SFAS 5 וההוראות הנלוות אליו. על פי ההוראות מסווגות התביעות בהתאם לתחומי ההסתברות להתממשות החשיפות לסיכון כמפורט להלן:

1. צפוי - הסתברות מעל ל- 70%.
 2. אפשרי - הסתברות מעל ל- 20% וקטנה או שווה ל- 70%.
 3. קלוש - הסתברות קטנה או שווה ל- 20%.
- בגין תביעות שסבירות התממשותן צפויה נכללות הפרשות מתאימות בדוחות הכספיים.

יט. בסיס ההכרה בהכנסות ובהוצאות

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

כ. רווח למניה

הרווח למניה חושב בהתאם לתקן חשבונאות מספר 21 "רווח למניה" של המוסד הישראלי לתקינה בחשבונאות. הרווח למניה מחושב על ידי חלוקת רווח או הפסד, המיוחס לבעלי מניות רגילות, בממוצע משוקלל של מספר המניות הרגילות הקיימות במחזור במהלך התקופה.

כא. הצגת פעולות בין תאגיד לבין בעל שליטה בו

החברה הנפיקה לבעל השליטה שטרי הון בתנאים השונים מתנאי שוק. במקרים בהם ההטבה לחברה הינה מעל 5% נזקפו בשל כך סכומים לקרן הון. בחודש מאי 2008 נפרעו כל שטרי ההון.

כב. דוח על תזרימי המזומנים

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

באור 2 - כללי דיווח ומדיניות חשבונאית (המשך)

כג. גילוי השפעה של תקני חשבונאות חדשים בתקופה שלפני יישומם

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

האמור אינו חל על תאגידים בנקאיים שדוחותיהם הכספיים ערוכים לפי הוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו.

בהתייחס לאופן יישום התקן על ידי תאגידים בנקאיים, המפקח על הבנקים הודיע לתאגידים 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 (ה-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 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 מחודשת של הכללים שיחולו על תאגידים בנקאיים וחברות כרטיסי אשראי לגבי הטיפול בעסקאות בין ישות לבין בעל שליטה בה. על פי המכתב, בכוונת הפיקוח על הבנקים לקבוע כי על עסקאות בין תאגיד בנקאי וחברות כרטיסי אשראי לבין בעל שליטה בהם ועל עסקאות בין תאגיד בנקאי לבין חברה בשליטתו יחולו הכללים הבאים:

- תקני הדיווח הכספי הבין-לאומיים;
 - בהיעדר התייחסות ספציפית בתקני הדיווח הכספי הבינלאומיים, יישמו כללי החשבונאות המקובלים בארה"ב החלים על תאגידים בנקאיים בארה"ב, בתנאי שהם לא סותרים את תקני הדיווח הכספי הבינלאומיים;
 - בהיעדר התייחסות בכללי החשבונאות המקובלים בארה"ב יש ליישם את החלקים בתקן 23, בתנאי שאינם סותרים את תקני הדיווח הכספי הבין-לאומיים וגם את הכללים המקובלים בארה"ב כאמור לעיל.
- למועד פרסום הדוחות טרם פורסמה הוראה סופית של המפקח על הבנקים בנוגע לאימוץ כללים ספציפיים בנושא ובנוגע לאופן יישומם לראשונה.

באור 2 - כללי דיווח ומדיניות חשבונאית (המשך)

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

(3) בחודש ינואר 2009 פורסמו על ידי המוסד הישראלי לתקינה בחשבונאות תקן חשבונאות מספר 15 (מתוקן), "ירידת ערך נכסים" (להלן – "התקן"), הבהרה מספר 10, "הטיפול החשבונאי בירידת ערך של השקעה בחברה מוחזקת, שאינה חברה בת" ונוסח מחודש של הבהרות מס' 1 ו-6 בנושא "הטיפול החשבונאי בירידת ערך השקעה בחברה מוחזקת, שאינה חברה בת" ו- "הטיפול בירידת ערך נכסים של חברה מוחזקת, שאינה חברה בת" בהתאמה.

תקן 15 (מתוקן) משנה בעיקר את הטיפול החשבונאי באופן ההקצאה במאוחד של מוניטין ליחידות מניבות מזומנים. הבהרה מס' 10 קובעת כיצד יוקצה הפסד מירידת ערך של חברה מוחזקת שאינה בת, לרבות הטיפול בביטול הפסד מירידת ערך שהוכר בתקופות קודמות.

בהתאם לתקן, לצורך בחינת ירידת ערך, מוניטין שנרכש במהלך של צירוף עסקים, יוקצה ממועד הרכישה לכל אחת מיחידות המניבות-מזומנים או קבוצות של היחידות המניבות-מזומנים של הנרכש ולכל אחת מהיחידות המניבות מזומנים או קבוצות של היחידות מניבות מזומנים של הרוכש, אשר חזויות ליהנות מהסינרגיות של הצירוף, זאת ללא קשר אם נכסים אחרים או התחייבויות אחרות של הגוף שנרכש שויכו ליחידות או קבוצות של יחידות אלה. בסיס ההקצאה יהיה לפי יחסי שווי הוגן של היחידות נכון ליום הרכישה. כך ירידת ערך של מוניטין תיבחן ברמה המשקפת את הדרך שבה הישות מנהלת את פעילויותיה ואשר אליהן משויך המוניטין. עוד קובע התקן כי כל יחידה או קבוצות של יחידות, אליהן הוקצה המוניטין, תייצג את הרמה הנמוכה ביותר שבה קיים מעקב של מוניטין לצרכי הנהלה פנימיים וכן לא תהיה גדולה ממגזר כפי שנקבע בהתאם לתקן חשבונאות מספר 11, "דיווח מגזרי". בכך ביטל התקן את הטיפול החשבונאי שבתקן הקודם לגבי יישום מבחן דו-שלבי לבחינת הכרה בירידת ערך (מבחני 'מעלה-מטה' ו-'מטה-מעלה').

הבהרה מס' 10 מנחה כי על ישות לקבוע בכל תאריך מאזן אם קיימים סימנים, המצביעים על ירידת ערך של ההשקעה בחברה כלולה. אם מתקיים סימן, על ישות לאמוד את הסכום בר השבחה 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 הפסד נרשמה כנגד ההשקעה בכללותה.

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

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

לתאריך פרסום הדוח הכספי טרם פורסמו הוראות המפקח על הבנקים בנוגע לאופן אימוץ התקן על ידי תאגידיים בנקאיים וחברות כרטיסי אשראי, אם בכלל.

באור 2 - כללי דיווח ומדיניות חשבונאית (המשך)**כד. 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 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.

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 המכונית 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 3 - מזומנים ופיקדונות בבנקים

31 בדצמבר 2007	31 בדצמבר 2008
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח
1	11
17	20
18	31

מזומנים
פיקדונות בבנקים לתקופה מקורית של עד 3 חודשים

סך הכל מזומנים ושווי מזומנים

באור 4 - חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי

31 בדצמבר 2007	31 בדצמבר 2008	שיעור ריבית ממוצעת שנתית	
		לעסקאות בחודש האחרון	ליתרה ביום
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	%	%
4,683	4,867		
677	936	10.7	10.8
261	321	6.5	6.5
5,621	6,124		
(21)	(32)		
5,600	6,092		
199	333		
2	2		
*20	29		
5,821	6,456		
3,877	3,838		

חייבים בגין כרטיסי אשראי (1)
אשראי למחזיקי כרטיס
אשראי לבתי עסק
סך הכל
בניכוי: הפרשה לחובות מסופקים (ראה
באור 5)

סך הכל חייבים ואשראי למחזיקי כרטיס
אשראי ולבתי עסק

חברות כרטיסי אשראי וארגונים בינלאומיים
הכנסות לקבל
אחרים

סך כל חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי

(1) מזה באחריות בנקים

* סווג מחדש

באור 5 - הפרשה לחובות מסופקים

2006			2007			2008			
סך הכל	הפרשה על בסיס קבוצתי	הפרשה ספציפית ⁽¹⁾ מיליוני ש"ח	סך הכל	הפרשה על בסיס קבוצתי	הפרשה ספציפית ⁽¹⁾ מיליוני ש"ח	סך הכל	הפרשה על בסיס קבוצתי	הפרשה ספציפית ⁽¹⁾ מיליוני ש"ח	
7	-	7	10	2	8	21	4	17	יתרת הפרשה לתחילת שנה
5	2	3	16	2	14	26	1	25	הפרשות בשנת החשבון, נטו ⁽²⁾
(2)	-	(2)	(5)	-	(5)	(15)	-	(15)	מחיקות, נטו ⁽²⁾
10	2	8	21	4	17	32	5	27	יתרת הפרשה לסוף השנה

(1) לא כולל הפרשה בגין ריבית על חובות מסופקים לאחר שהחובות נקבעו כמסופקים.

(2) בניכוי גביית חובות שנמחקו השנה.

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

31 בדצמבר 2008				תקרת האשראי (באלפי ש"ח)
סיכון אשראי (3)	חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי		מס' לווים (2)	
	מזה: בערבות	סה"כ		
	בנקים	סכומים מדווחים במיליוני ש"ח		
116	795	851	636,448	יתרות לווה עד 5
412	794	948	186,098	יתרות לווה מעל 5 עד 10
474	522	710	95,515	יתרות לווה מעל 10 עד 15
472	353	525	57,331	יתרות לווה מעל 15 עד 20
682	404	687	56,527	יתרות לווה מעל 20 עד 30
524	227	435	27,645	יתרות לווה מעל 30 עד 40
1,606	405	900	44,409	יתרות לווה מעל 50 עד 80
937	183	457	13,687	יתרות לווה מעל 80 עד 150
137	48	166	1,552	יתרות לווה מעל 150 עד 300
91	26	104	469	יתרות לווה מעל 300 עד 600
284	16	106	424	יתרות לווה מעל 600 עד 1200
30	17	51	56	יתרות לווה מעל 1,200 עד 2,000
28	14	48	31	יתרות לווה מעל 2,000 עד 4,000
4	10	51	10	יתרות לווה מעל 4,000 עד 8,000
13	*	38	4	יתרות לווה מעל 8,000 עד 20,000
-	24	24	1	יתרות לווה מעל 20,000 עד 40,000
-	-	-	-	יתרות לווה מעל 40,000 עד 200,000
-	-	324	1	יתרות לווה מעל 200,000 עד 324,000
5,810	3,838	6,425	1,120,208	סך הכל
95	-	31	-	הכנסות לקבל וחייבים אחרים
5,905	3,838	6,456	1,120,208	סך הכל

- (1) לאחר ניכוי ההפרשות הספציפיות לחובות מסופקים.
 (2) מספר הלווים לפי סה"כ חייבים וסיכון אשראי.
 (3) סיכון אשראי במכשירים פיננסיים חוץ מאזניים כפי שחושב לצורך מגבלות של הלווה (לא כולל מסגרות אשראי בערבות בנקים).
 * סכום הנמוך מ- 1 מיליון ש"ח.

באור 7- השקעות בחברות כלולות ואחרות

א. הרכב

31 בדצמבר 2007	31 בדצמבר 2008	
חברות כלולות	חברות כלולות	
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	
2	*	השקעות במניות לפי שיטת השווי המאזני (לרבות מוניטין)
15	9	השקעות אחרות - הלוואות בעלים
17	9	סך כל ההשקעות
2	*	מזה- רווחים שנצברו ממועד הרכישה
10 שנים	10 שנים	פרטים בדבר מוניטין: קצב ההפחתה הסכום המקורי יתרה להפחתה
1	1	
1	1	

ב. חלק החברה ברווחים של חברות כלולות

2007	2008	
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	
4	1	חלק החברה ברווחים מפעולות רגילות של חברות כלולות
		* סכום נמוך מ- 1 מיליון ש"ח.

באור 7- השקעות בחברות כלולות ואחרות (המשך)

ג. פרטים על חברות מוחזקות עיקריות

(1) חברות בנות מאוחדות

דיבידנד שנרשם		תרומה לרווח הנקי מפעולות רגילות		השקעות הוניות אחרות		השקעה במניית לפי שווי מאזני		חלק בזכויות הצבעה		חלק בהון המקנה זכות לקבלת רווחים		פרטים על החברה	שם החברה
2007	2008	2007	2008	2007	2008	2007	2008	2007	2008	2007	2008		
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח		
-	-	3	16	-	25	3	68	100	100	100	100	מתן אשראים ללקוחות חוץ בנקאים	לאומי קארד אשראים בע"מ
-	-	*	1	-	-	*	1	100	100	100	100	ניהול פקדונות	לאומי קארד פקדונות בע"מ
-	-	(2)	-	3	4	5	9	75	100	75	100	מתן התחייבות לפרעון שקים וניכיון שקים	לאומי צ'ק - שותפות מוגבלת

(2) חברות כלולות ואחרות

דיבידנד שנרשם		תרומה לרווח הנקי מפעולות רגילות		השקעות הוניות אחרות		השקעה במניית לפי שווי מאזני		חלק בזכויות הצבעה		חלק בהון המקנה זכות לקבלת רווחים		פרטים על החברה	שם החברה
2007	2008	2007	2008	2007	2008	2007	2008	2007	2008	2007	2008		
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח		
4	-	4	-	8	-	2	-	20	-	20	-	מימון, ניכיון, סליקה וניהול של שוברי כרטיסי אשראי	גמא ניהול וסליקה בע"מ
-	-	-	-	7	9	-	-	16	16	16	16	הפעלה וניהול מועדון לקוחות	שופרסל פיננסים - שותפות מוגבלת

* סכום נמוך מ-1 מיליוני ש"ח.

באור 8 - ציוד

א. הרכב:

התקנות ושיפורים במושכר	מחשב וציוד היקפי	עלויות תוכנה (1)	ריהוט וציוד משרדי	סך הכל
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח
22	139	296	13	470
6	12	36	1	55
28	151	332	14	525
10	111	227	9	357
2	15	29	*	46
12	126	256	9	403
16	25	76	5	122
12	28	69	4	113
9	29	24	7	
10	27	24	10	

עלות:

ליום 1 בינואר 2008
תוספות

ליום 31 בדצמבר 2008

פחת נצבר:

ליום 1 בינואר 2008
תוספות

ליום 31 בדצמבר 2008

יתרה מופחתת ליום 31 בדצמבר 2008

יתרה מופחתת ליום 31 בדצמבר 2007

שיעור פחת ממוצע משוקלל ב- % 2008

שיעור פחת ממוצע משוקלל ב- % 2007

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

באור 9 - נכסים אחרים

31 בדצמבר 2007	31 בדצמבר 2008
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח
4	3
*	4
**-	-
*	-
17	14
3	3
24	24

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

סך כל הנכסים האחרים

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

באור 10 - אשראי מתאגידים בנקאיים

31 בדצמבר 2007		31 בדצמבר 2008		
		שיעור ריבית ממוצעת שנתית		
		לעסקאות בחודש אחרון	ליתרה ביום	
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	%	%	
4	853	3.0	3.0	אשראי בחשבונות חח"ד
746	-			הלוואות אחרות
750	853			סך הכל

באור 11 - זכאים בגין פעילות בכרטיסי אשראי

31 בדצמבר 2007	31 בדצמבר 2008	
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	
4,505	4,624	בתי עסק (1)
11	18	התחייבויות בגין פיקדונות
172	277	חברות כרטיסי אשראי
5	9	הכנסות מראש
29	40	הפרשה בגין נקודות (2)
*5	9	אחרים
4,727	4,977	סך כל זכאים בגין פעילות כרטיסי אשראי

(1) בניכוי יתרות בגין הקדמת תשלומים ששולמו לבתי עסק בסך 27 מיליוני ש"ח (בשנת 2007 - 15 מיליון ש"ח) ובגין ניכיון שוברים לבתי עסק בסך 446 מיליוני ש"ח (בשנת 2007 - 414 מיליון 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 חשבונות 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 (ראה באור 2 יא').

* סווג מחדש.

באור 12 - שטרי הון

31 בדצמבר 2007	31 בדצמבר 2008	
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	
230	-	במטבע ישראלי לא צמוד

בחודש מאי 2008 נפרעו כל שטרי ההון.

באור 13 – התחייבויות אחרות

31 בדצמבר 2007	31 בדצמבר 2008	
מיליוני ₪	מיליוני ₪	
2	6	עודף עתודות שוטפות למס הכנסה על מקדמות ששולמו
5	6	עודף העתודה לפיצויי פיטורין, פרישה ופנסיה על היעודה (ראה ביאור 15)
1	2	הכנסות מראש
		זכאים אחרים ויתרות זכות:
34	37	הוצאות לשלם בגין שכר והוצאות נלוות
22	22	ספקים
21	33	הוצאות לשלם
7	8	מוסדות
*1	2	זכאים אחרים
93	116	סך כל ההתחייבויות האחרות

* סווג מחדש.

באור 14 - הון עצמי

א. ההרכב בערכים נומינליים

31 בדצמבר 2007		31 בדצמבר 2008		
מונפק ונפרע	רשום	מונפק ונפרע	רשום	
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	
20	50	25	50	מניות רגילות בנות 1 ש"ח. ע.נ.

ב. הלימות ההון לפי הוראות המפקח על הבנקים

1. הון לצורך חישוב יחס ההון:

31 בדצמבר 2007	31 בדצמבר 2008	
יתרות	יתרות	
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	
189	695	הון ראשוני (1)
(10)	-	בניכוי השקעות במניות וכתבי התחייבות של חברות פיננסיות
179	695	

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

באור 14 - הון עצמי (המשך)

ב. הלימות ההון לפי הוראות המפקח על הבנקים (המשך)

2. יתרות משוקללות של סיכון:

סיכון אשראי

		31 בדצמבר 2008							
דרישות ההון	יתרות סיכון	ניכוי מההון	שיעורי שקלול				שווה ערך מאזני	יתרות	
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	100%	50%	20%	0%	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	
*	6	-	-	-	31	-	-	31	נכסים
305	3,386	-	2,618	-	3,838	-	-	6,456	מזומנים ופקדונות בבנקים
1	8	1	8	-	-	-	-	9	חייבים בגין פעילות בכרטיסי
11	122	-	122	-	-	-	-	122	אשראי
2	20	-	20	-	-	4	-	24	השקעות בחברות כלולות
									ציוד
									נכסים אחרים
319	3,542	1	2,768	-	3,869	4	-	6,642	סה"כ נכסים
									מכשירים חוץ מאזניים
-	-	-	-	-	-	-	-	16,328	יתרות לניצול של מסגרות
9	95	-	95	-	-	-	95	95	כרטיסים
									ערבויות
9	95	-	95	-	-	-	95	16,423	סה"כ מכשירים חוץ מאזניים
*	6	-	-	-	-	-	-	-	סיכון שוק - בגין מטבע חוץ
328	3,643	1	2,863	-	3,869	4	95	23,065	סה"כ נכסי סיכון

* סכום הנמוך מ- 1 מיליוני ש"ח

באור 14 - הון עצמי (המשך)

ב. הלימות ההון לפי הוראות המפקח על הבנקים (המשך)

סיכון אשראי

31 בדצמבר 2007

יתרות סיכון	ניכוי מההון מיליוני ש"ח	שיעורי שקלול				שווה ערך מאזני מיליוני ש"ח	יתרות מיליוני ש"ח
		100%	50%	20%	0%		
4	-	-	-	18	-	18	
**2,717	-	**1,941	-	3,880	-	**5,821	
6	11	6	-	-	-	17	
113	-	113	-	-	-	113	
**24	-	**24	-	-	*	**24	
2,864	11	2,084	-	3,898	*	5,993	
-	-	-	-	-	-	-	
69	-	69	-	-	-	69	
69	-	69	-	-	-	69	
2	-	-	-	-	-	-	
2,935	11	2,153	-	3,898	*	69	

נכסים

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

ערבויות

מכשירים חוץ מאזניים

יתרות לניצול של מסגרות
כרטיסים
ערבויות

סה"כ מכשירים חוץ מאזניים

סיכון שוק - בגין מטבע חוץ

סה"כ נכסי סיכון

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

באור 14 - הון עצמי (המשך)

3. יחס הון לרכיבי סיכון

31 בדצמבר 2008
ב-%
19.00
9.00

יחסי ההון הראשוני והכולל לרכיבי סיכון
יחס ההון הכולל המזערי הנדרש ע"י 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 (חברת האם).

באור 15 - זכויות עובדים

א. התחייבות החברה לתשלום פיצויי פיטורין לעובדיה, מכוסה בעיקרה על ידי רכישת פוליסות בחברות ביטוח והפקדות שוטפות על שם העובדים בקופות פנסיה. הסכומים שהופקדו כאמור אינם בשליטה ובניהולה של החברה, לפיכך לא ניתן להם ולהתחייבויות שבגינן הן הופקדו ביטוי במאזן. מרבית עובדי החברה חתומים על הסכמים לפי סעיף 14 לחוק הפיצויים ובהתאם לכך לחברה אין מחוייבות נוספת לתשלום פיצויים מעבר להפקדות השוטפות בחברות הביטוח ובקופות הפנסיה.

ההתחייבות בשל סיום יחסי עובד מעביד הכלולה במאזן מייצגת את יתרת ההתחייבות שאינה מכוסה על ידי פוליסות ביטוח ואו הפקדות כאמור לעיל.

יתרה העתודה ליום 31 בדצמבר 2008 - 6 מיליוני ש"ח (31 בדצמבר 2007 - 5 מיליוני ש"ח).

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

ג. עתודה לחופשה

בסעיף התחייבויות אחרות קיימות הפרשות בגין ימי חופשה שטרם נוצלו בסך 6 מיליוני ש"ח (31 בדצמבר 2007 - 5 מיליוני ש"ח). חישוב ההתחייבות נעשה על בסיס שכר אחרון בתוספת תשלומים נלווים.

באור 16 - נכסים והתחייבויות לפי בסיסי הצמדה

31 בדצמבר 2007					31 בדצמבר 2008					
מטבע ישראלי					מטבע ישראלי					
(1) מטבע חוץ					(1) מטבע חוץ					
פריטים שאינם כספיים	פריטים שאינם כספיים	פריטים שאינם כספיים	פריטים שאינם כספיים	פריטים שאינם כספיים	פריטים שאינם כספיים	פריטים שאינם כספיים	פריטים שאינם כספיים	פריטים שאינם כספיים	פריטים שאינם כספיים	
סך הכל	סך הכל	סך הכל	סך הכל	סך הכל	סך הכל	סך הכל	סך הכל	סך הכל	סך הכל	
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	
18	-	-	-	18	31	-	-	10	21	נכסים
										מזומנים ופיקדונות בבנקים
										חייבים בגין פעילות בכרטיסי
										ישראלי
5,821	1	1	15	5,804	6,456	1	2	11	6,442	השקעות בחברות כלולות
17	2	-	-	15	9	1	-	-	8	צירוף
113	113	-	-	-	122	122	-	-	-	נכסים אחרים
*24	17	-	-	*7	24	13	-	-	11	
5,993	133	1	15	5,844	6,642	137	2	21	6,482	סך כל הנכסים
										התחייבויות
750	-	-	-	750	853	-	1	-	852	אשראי מתאגידים בנקאיים
										זכאים בגין פעילות בכרטיסי
										ישראלי
4,727	5	-	10	4,712	4,977	9	-	13	4,955	שטרי הון
230	-	-	-	230	-	-	-	-	-	התחייבויות אחרות
*93	1	-	7	*85	116	2	-	3	111	
5,800	6	-	17	5,777	5,946	11	1	16	5,918	סך כל ההתחייבויות
193	127	1	(2)	67	696	126	1	5	564	הפרש

(1) כולל צמודי מטבע חוץ.
* סווג מחדש.

באור 17 - נכסים והתחייבויות לפי תקופות לפרעון ולפי בסיסי הצמדה⁽¹⁾

31 בדצמבר 2008

יתרה מאזנית(2)		תזרימי מזומנים עתידיים חוזיים צפויים									
סך הכל	ללא תקופת פירעון	סך הכל תזרימי מזומנים	מעל 5 שנים עד 10 שנים	מעל 4 שנים עד 5 שנים	מעל 3 שנים עד 4 שנים	מעל שנתיים עד 3 שנים	מעל שנה עד שנתיים	מעל 3 חודשים ועד שנה	מעל חודש עד 3 חודשים	עם דרישה ועד חודש	
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	
6,482	8	6,614	-	-	167	151	470	1,460	1,357	3,009	מטבע ישראלי לא צמוד
5,918	-	5,917	-	-	1	38	172	1,810	1,125	2,771	נכסים
564	8	697	-	-	166	113	298	(350)	232	238	התחייבויות הפרש
23	-	23	-	-	-	-	-	-	2	21	במטבע חוץ (3)
17	-	17	-	-	-	-	-	1	4	12	נכסים
6	-	6	-	-	-	-	-	(1)	(2)	9	התחייבויות הפרש
137	122	15	1	-	-	-	2	5	3	4	פריטים לא כספיים
11	-	10	-	-	1	1	1	3	3	1	נכסים
126	122	5	1	-	(1)	(1)	1	2	-	3	התחייבויות הפרש
6,642	130	6,652	1	-	167	151	472	1,465	1,362	3,034	סה"כ
5,946	-	5,944	-	-	2	39	173	1,814	1,132	2,784	נכסים
696	130	708	1	-	165	112	299	(349)	230	250	התחייבויות הפרש
5,993	131	5,961	1	40	62	139	368	1,307	1,256	2,788	סה"כ ליום 31 בדצמבר 2007
5,800	-	5,800	-	-	1	43	161	900	1,239	3,456	נכסים
193	131	161	1	40	61	96	207	407	17	(668)	התחייבויות הפרש

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

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

(3) כולל הצמדה למטבע חוץ.

באור 18 - התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות

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

א. מכשירים פיננסיים חוץ מאזניים

מסגרות אשראי של כרטיסי אשראי שלא נוצלו:

4,161	5,621
*10,139	10,518
175	189

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

69	95
----	----

ערבויות והתחייבויות אחרות

* הוצג מחדש.

ב. התקשרויות מיוחדות

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

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

23	25
13	14
11	11
9	9
9	7
21	15
10	25

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

התחייבויות להשקעה בצידוד

1. החברה קשורה בהסכמי שכירות להשכרת מבנים. דמי השכירות בגין המבנים צמודים בעיקר למדד המחירים לצרכן ומסתכמים בסך של כ- 10 מיליוני ש"ח לשנה. תוקפם של ההסכמים עד לשנת 2010 עם אופציה נוספת עד לשנת 2015.

2. החברה קשורה בהסכמי שכירות תפעוליים בגין רכבים. דמי השכירות צמודים למדד המחירים לצרכן ומסתכמים בסך של כ- 5 מיליוני ש"ח לשנה. ההסכמים הינם לתקופות של 36 חודשים.

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

4. החברה קשורה בהסכמי שיווק עתידיים עם חברות שונות המסתכמים בכ- 8 מיליוני ש"ח.

ג. התקשרויות עם תאגידים בנקאיים

לאומי קארד והבנקים (בנק לאומי ובנק ערבי ישראלי) מנפיקים במשותף את כרטיסי האשראי ללקוחותיהם.

בין החברות ישנן הסכמות המפרטות את אופן ההתחשבנות בנוגע לחלוקת ההכנסות ואת חלוקת האחריות בגין תפעול כרטיסי אשראי.

בחודש מאי 2008 נחתם הסכם בין לאומי קארד ובין בנק לאומי המעגן את פרטי ההסכמות דלעיל.

באור 18 - 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.א.ל) וקובע כי, ככלל, בחישוב העמלה הצולבת יש להביא בחשבון את הרכיבים הבאים: עלות אישור העסקה, עלות הבטחות 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 ובתלי 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.

ביום 9 ביולי 2008, האריך בית הדין את תוקפו של ההיתר הזמני עד ליום 28 בפברואר 2009.

ביום 25 בפברואר 2009 האריך בית הדין את תוקפו של ההיתר הזמני עד ליום 30 באפריל 2009.

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

באור 18 - התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות (המשך)

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. 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 ועדת הכלכלה דיון אחד בנושא הצעת חוק זו. להערכת החברה, אם תתקבל הצעת החוק האחרונה, לא תהיה לכך השפעה על הכנסות החברה.

ז. 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 ועדת 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 בגביית 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.

באור 19 - יתרות ואומדני שווי הוגן של מכשירים פיננסיים

א. כללי

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

נכסים פיננסיים:

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

התחייבויות פיננסיות:

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

שטרי הון - בשיטת היוון תזרימי מזומן עתידיים לפי שיעור ריבית בו החברה מגייסת אשראים במועד הדיווח.

מכשירים פיננסיים חוץ מאזניים בהם היתרה מייצגת סיכון אשראי:

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

ב יתרות ואומדני שווי הוגן של מכשירים פיננסיים

31 בדצמבר 2007				31 בדצמבר 2008			
יתרה במאזן				יתרה במאזן			
שווי הוגן	סה"כ	(2)	(1)	שווי הוגן	סה"כ	(2)	(1)
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח
18	18	-	18	31	31	-	31
*5,778	*5,820	*1,389	*4,431	6,431	6,454	1,262	5,192
*11	*2	-	*2	3	3	1	2
5,807	5,840	1,389	4,451	6,465	6,488	1,263	5,225
750	750	-	750	853	853	-	853
*4,682	*4,722	1,090	*3,632	4,937	4,968	1,150	3,818
230	230	-	230	-	-	-	-
*39	*44	-	*44	56	56	1	55
5,701	5,746	1,090	4,656	5,846	5,877	1,151	4,726
1	1	-	-	2	2	-	-

נכסים פיננסיים:

מזומנים ופיקדונות בנקים
חייבים בגין פעילות כרטיסי אשראי
נכסים פיננסיים אחרים

סך כל הנכסים הפיננסיים

התחייבויות פיננסיות:

אשראי מתאגידים בנקאיים
זכאים בגין פעילות כרטיסי אשראי
שטרי הון
התחייבויות פיננסיות אחרות

סך כל ההתחייבויות הפיננסיות

מכשירים פיננסיים חוץ מאזניים:
אחרים

* סווג מחדש.

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

(2) מכשירים פיננסיים אחרים.

באור 20 - בעלי עניין וצדדים קשורים של החברה⁽¹⁰⁾

א. יתרות

31 בדצמבר 2008

צדדים קשורים המוחזקים על ידי החברה					בעלי ענין (1)									
סה"כ מיליוני ש"ח	אחרים (5)		חברות כלולות		סה"כ מיליוני ש"ח	אחרים (4)		דירקטורים ומנכ"ל (3)		מחזיקי מניות		בעלי שליטה (2)		
	מיליוני ש"ח		מיליוני ש"ח			מיליוני ש"ח		מיליוני ש"ח		מיליוני ש"ח		מיליוני ש"ח		
	(7)	(6)	(7)	(6)		(7)	(6)	(7)	(6)	(7)	(6)	(7)	(6)	
-	-	-	-	-	20	-	-	-	-	-	-	25	20	מזומנים ופיקדונות בבנקים
-	-	-	*	-	-	1	-	-	-	-	-	2	-	חייבים בגין פעילות כרטיסי
9	9	9	11	*	-	-	-	-	-	-	-	-	-	אשראי
*	-	-	*	*	-	-	-	-	-	-	-	-	-	השקעות בחברות כלולות (8)
-	-	-	*	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	ציוד
-	-	-	*	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	נכסים אחרים – חייבים
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	ויתרות חובה
9	9	9	11	*	20	1	-	-	-	-	-	27	20	סך כל הנכסים
-	-	-	-	-	853	-	-	-	-	-	-	853	853	אשראי מתאגידים בנקאיים
7	7	7	-	-	1	*	*	-	-	-	-	3	1	זכאים בגין פעילות כרטיסי
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	180	-	אשראי
*	*	*	*	*	-	-	-	*	*	-	-	-	-	שטרי הון
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	התחייבויות אחרות
7	7	7	*	*	854	*	*	*	*	-	-	1,036	854	סך כל ההתחייבויות
-	-	-	-	-	381	-	-	-	-	360	360	21	21	מניות (כלול בהון העצמי) (9)

* סכום הנמוך מ- 1 מיליוני ש"ח.

הערות ראה עמוד 104

באור 20 - בעלי עניין וצדדים קשורים של החברה (המשך) ⁽¹⁰⁾

א. יתרות (המשך)

31 בדצמבר 2007												
צדדים קשורים המוחזקים על ידי החברה					בעלי עניין (1)							
סה"כ מיליוני ש"ח	אחרים (5)		חברות כלולות		סה"כ מיליוני ש"ח	אחרים (4)		דירקטורים ומנכ"ל (3)		בעלי שליטה (2)		
	מיליוני ש"ח (7)	מיליוני ש"ח (6)	מיליוני ש"ח (7)	מיליוני ש"ח (6)		מיליוני ש"ח (7)	מיליוני ש"ח (6)	מיליוני ש"ח (7)	מיליוני ש"ח (6)	מיליוני ש"ח (7)	מיליוני ש"ח (6)	
-	-	-	-	-	17	*	*	-	-	17	17	מזומנים ופיקדונות בבנקים
20	-	-	20	20	3	*	*	-	-	8	3	חייבים בגין פעילות כרטיסי אשראי
18	7	7	11	11	-	-	-	-	-	-	-	השקעות בחברות כלולות (8)
*	*	-	*	*	-	-	-	-	-	-	-	נכסים אחרים
38	7	7	31	31	20	*	*	-	-	25	20	סך כל הנכסים
-	-	-	-	-	750	-	-	-	-	750	750	אשראי מתאגידים בנקאיים זכאים בגין פעילות בכרטיסי אשראי
**4	5	4	-	-	-	-	-	-	-	-	-	שטרי הון
-	-	-	-	-	230	-	-	-	-	230	230	התחייבויות אחרות
** *	*	*	*	*	*	-	-	*	*	-	-	סך כל ההתחייבויות
4	5	4	*	*	980	-	-	*	*	980	980	
-	-	-	-	-	21	-	-	-	-	21	21	מניות (כלול בהון העצמי) (9)

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

הערות ראה עמוד 104

באור 20 - בעלי עניין וצדדים קשורים של החברה (המשך) ⁽¹⁰⁾

ב. תמצית תוצאות עסקיות עם בעלי עניין וצדדים קשורים

31 בדצמבר 2008						
צדדים קשורים המוחזקים על ידי חברת כרטיסי אשראי		בעלי עניין (1)				
אחרים (5)	חברות כלולות	אחרים (4)	דירקטורים		בעלי שליטה (2)	
			ומנכ"ל (3)	אחרים		
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	
-	*	2	-	-	33	הכנסות מעסקאות בכרטיסי אשראי הפסד מפעילות מימון לפני הפרשה
(7)	*	-	-	-	(40)	לחובות מסופקים
1	-	-	-	-	(1)	הוצאות תפעול
(17)	*	*	-	(1)	*	הוצאות מכירה ושיווק
-	-	-	*	*	(3)	הוצאות הנהלה וכלליות
-	-	(3)	-	-	(69)	תשלומים לבנקים
-	1	-	-	-	-	חלק החברה ברווחים חברות כלולות
(23)	1	(1)	*	(1)	(80)	סה"כ

31 בדצמבר 2007						
צדדים קשורים המוחזקים על ידי חברת כרטיסי אשראי		בעלי עניין (1)				
אחרים (5)	חברות כלולות	אחרים (4)	דירקטורים		בעלי שליטה (2)	
			ומנכ"ל (3)	אחרים		
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	
**-	1	*	-	-	2	הכנסות מעסקאות בכרטיסי אשראי הפסד מפעילות מימון לפני הפרשה
2	1	-	-	-	(35)	לחובות מסופקים
(3)	-	-	-	-	(1)	הוצאות תפעול
(6)	-	(1)	-	-	*	הוצאות מכירה ושיווק
*	-	-	*	-	(3)	הוצאות הנהלה וכלליות
-	-	(1)	-	-	(64)	תשלומים לבנקים
-	4	-	-	-	-	חלק החברה ברווחים חברות כלולות
(7)	6	(2)	*	-	(101)	סה"כ

* סכום הנמוך מ- 1 מיליוני ש"ח.
 ** סווג מחדש.
 הערות ראה עמוד 104.

באור 20 - בעלי עניין וצדדים קשורים של החברה (המשך) ⁽⁶⁾

ג. הטבות לבעלי עניין ⁽¹⁾

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

-	-	-	-	2	2	בעל ענין המועסק בתאגיד או מטעמו דירקטור שאינו מועסק בתאגיד או מטעמו
5	*	1	*	6	*	

דירקטורים ומנכ"לים (3)		31 בדצמבר 2007	
		מס' מקבלי הטבה	סך הטבות מיליוני ש"ח

-	-	1	2	בעל ענין המועסק בתאגיד או מטעמו דירקטור שאינו מועסק בתאגיד או מטעמו * סכום הנמוך מ- 1 מיליוני ש"ח.
5	*	7	*	

הערות:

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

באור 21 - הכנסות מעסקאות בכרטיסי אשראי

לשנה שנתיימה ביום		
31 בדצמבר 2006	31 בדצמבר 2007	31 בדצמבר 2008
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח
431	493	540
10	10	10
441	503	550
(200)	(217)	(241)
241	286	309
203	*218	237
69	80	97
32	35	36
304	333	370
545	619	679

הכנסות מבתי עסק :

עמלות בתי עסק

הכנסות אחרות

סך כל ההכנסות מבתי עסק - ברוטו

בניכוי עמלות למנפיקים אחרים

סך כל ההכנסות מבתי עסק - נטו

הכנסות ממחזיקי כרטיסי אשראי :

עמלות מנפיק

עמלות שירות

עמלות מעסקאות בחו"ל

סך כל ההכנסות מעסקאות בכרטיסי אשראי

* סווג מחדש

באור 22 - רווח מפעילות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים

לשנה שנתיימה ביום		
31 בדצמבר 2006	31 בדצמבר 2007	31 בדצמבר 2008
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח

א. הכנסות מימון בגין נכסים :

36	51	84
25	37	48
*	1	1
61	89	133

מאשראי למחזיקי כרטיס
מאשראי לבתי עסק
מפיקדונות בבנקים

סך הכל בגין נכסים

ב. הוצאות מימון בגין התחייבויות :

(23)	(33)	(39)
(3)	(2)	-
(26)	(35)	(39)

לתאגידים בנקאיים
על שטרי הון

סך הכל בגין התחייבויות

ג. אחר :

** 7	**14	18
(3)	(3)	(3)
4	11	15

הכנסות מימון אחרות
הוצאות מימון אחרות

סך הכל אחר

39	65	109
-----------	-----------	------------

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

1	1	1
----------	----------	----------

(1) מזה: הפרשי שער, נטו

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

באור 23 - הוצאות תפעול

לשנה שנסתיימה ביום		
31 בדצמבר 2006	31 בדצמבר 2007	31 בדצמבר 2008
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח
81	94	103
17	18	21
15	20	21
39	42	46
4	5	5
16	20	22
6	5	5
13	15	17
25	27	26
13	13	13
5	6	6
17	22	27
251	287	312

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

סך כל הוצאות התפעול

באור 24 - הוצאות מכירה ושיווק

לשנה שנסתיימה ביום		
31 בדצמבר 2006	31 בדצמבר 2007	31 בדצמבר 2008
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח
24	32	36
10	11	8
57	*67	75
27	34	37
6	2	-
3	3	4
1	2	2
128	151	162

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

סך כל הוצאות מכירה ושיווק

* סווג מחדש.

באור 25 - הוצאות הנהלה וכלליות

לשנה שנסתיימה ביום		
31 בדצמבר 2006	31 בדצמבר 2007	31 בדצמבר 2008
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח
16	18	21
5	6	9
1	2	2
2	3	5
24	29	37

שכר ונלוות
שירותים מקצועיים
אחזקת רכב
אחרות

סך כל הוצאות הנהלה וכלליות

באור 26 - הפרשה למיסים על הרווח מפעולות רגילות

א. הרכב הפרשה למיסים על הרווח מפעולות רגילות:

2008	2007	2006	
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	
52	39	30	מיסים שוטפים בגין שנת החשבון
*	*	-	מיסים שוטפים בגין שנים קודמות
52	39	30	סך כל המיסים השוטפים
(1)	(2)	6	בתוספת:
			מיסים נדחים בגין שנת החשבון
51	37	36	הפרשה למיסים על ההכנסה

* סכום הנמוך מ-1 מיליוני ש"ח.

ב. הפער בין סכום המס התיאורטי שהיה חל אילו הרווח מפעולות רגילות היה מתחייב במס לפי שיעור המס הסטטוטורי החל בישראל על חברה לבין ההפרשה למיסים על הרווח מפעולות רגילות כפי שנוקפה בדוח רווח והפסד מסתכם בכ-1 מיליון ש"ח ונובע בעיקר מהפרשים בשיעורי המס של חברות בנות בכ-2 מיליון ש"ח וכנגדן הוצאות לא מוכרות ואחרים בסכום של כ-1 מיליון ש"ח.

ג. תיאומים בשל אינפלציה

חוק מס הכנסה (תיאומים בשל אינפלציה), התשמ"ה - 1985 (להלן: "החוק") בתוקף החל משנת מס 1985. החוק הנהיג מדידה של התוצאות לצרכי מס על בסיס ריאלי. ההתאמות השונות הנדרשות על פי החוק הני"ל אמורות להביא למיסוי הכנסות על בסיס ריאלי. יחד עם זאת הרווח המתואם לפי חוקי המס אינו זהה תמיד לרווח המדווח לפי תקני חשבונאות של המוסד הישראלי לתקינה בחשבונאות. כתוצאה מכך נוצרים הפרשים בין הרווח המדווח על פי הדוחות הכספיים לבין הרווח המתואם לצרכי מס.

ביום 26 בפברואר 2008 עבר בכנסת חוק מס הכנסה (תיאומים בשל אנפליציה) (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. השפעת התיקון על התוצאות הכספיות של החברה אינה מהותית.

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

ה. ביום 25 ביולי 2005 עבר בכנסת חוק לתיקון פקודת מס הכנסה (מס' 147 והוראת השעה), התשס"ה - 2005 (להלן "תיקון 147"). התיקון קובע הפחתה הדרגתית של שיעור מס חברות באופן הבא: בשנת 2007 יחול שיעור מס של 29%, בשנת 2008 יחול שיעור מס של 27%, בשנת 2009 יחול שיעור מס של 26% ומשנת 2010 ואילך, יחול שיעור מס של 25%. כמו כן, החל משנת 2010, עם הפחתת שיעור מס חברות ל-25%, יתחייב כל רווח הון ריאלי בשיעור מס של 25%. (בחברות הבנות שהינן מוסד כספי כהגדרתו בחוק מס ערך מוסף, התשל"ו - 1975, שיעור המס הסטטוטורי בשנת 2008 הינו 36.80% לעומת 38.53% בשנת 2007).

המיסים השוטפים ויתרות המסים הנדחים ליום 31 בדצמבר 2008 מחושבים בהתאם לשיעורי המס החדשים כפי שנקבעו בתיקון 147 כאמור.

ו. יתרות מיסים נדחים לקבל:

2008	2007	
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	
*	2	מהפרשה קבוצתית לחובות מסופקים
1	1	מהפרשה לחופשה
2	1	מעודף עתודה לפיצויים ולפנסיה על היעודה
*	*	אחר - מפריטים כספיים
3	4	סך הכל

* סכום הנמוך מ-1 מיליוני ש"ח.

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

באור 27 - מגזרי פעילות

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

לשנה 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
26	18	8
312	224	88
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
30%	34%	16%

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

תשואה להון (אחוז רווח נקי מההון הממוצע)

מידע נוסף

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

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

באור 27 - מגזרי פעילות (המשך)

לשנה שנתיימה ביום 31 בדצמבר 2007		
סך הכל מאוחד	מגזר הנפקה	מגזר סליקה
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח
286	**333	**619
(221)	221	-
65	554	619
**33	**32	**65
**1	-	**1
99	586	685
3	13	16
74	213	287
29	**122	**151
7	22	29
-	65	65
113	435	548
(14)	151	137
(4)	41	37
(10)	110	100
4	-	4
*	-	*
(6)	110	104
(28%)	99%	78%
433	5,062	5,505
10	4	14
4,648	726	5,374
427	2,096	2,523

מידע על הרווח והפסד:

הכנסות:

הכנסות עמלות מפיצויים
הכנסות עמלות בינמגזרים

סך הכל

רווח מפעילות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים הכנסות אחרות

סך ההכנסות

הוצאות:

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

סך כל ההוצאות

רווח (הפסד) מפעולות רגילות לפני מיסים
הפרשה למיסים (הטבת מס) על הרווח (הפסד) מפעולות רגילות
רווח (הפסד) מפעולות רגילות לאחר מיסים
חלק החברה ברווחים של חברות כלולות חלקם של בעלי מניות חיצוניים ברווחים של חברות מאוחדות

רווח נקי (הפסד) מפעולות רגילות

תשואה להון (אחוז רווח נקי מההון הממוצע)

מידע נוסף

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

(1) יתרה ממוצעת המחושבת על בסיס יתרות לכל רבעון
(2) נכסי סיכון - כפי שחושבו לצורך הלימות הון.

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

באור 27 - מגזרי פעילות (המשך)

לשנה שנתיימה ביום 31 בדצמבר 2006		
סך הכל מאוחד	מגזר הנפקה	מגזר סליקה
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח
545	304	241
-	191	(191)
545	495	50
*39	*19	*20
*1	-	*1
585	514	71
5	5	-
251	184	67
128	103	25
24	19	5
63	63	-
471	374	97
114	140	(26)
36	44	(8)
78	96	(18)
3	-	3
1	-	1
82	96	(14)
5,068	4,673	395
10	*	10
4,982	522	4,460
2,161	1,782	379

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

מידע נוסף

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

(1) יתרה ליום 31 בדצמבר 2006.

(2) נכסי סיכון – כפי שחושבו לצורך הלימות הון.

* סווג מחדש.

באור 28 - תמצית מאזן ודוח רווח והפסד של החברה

א. מאזן החברה

2007	2008
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח
1	11
5,801	5,496
28	115
111	118
22	24
5,963	5,764
739	8
*4,716	4,958
230	-
*88	102
5,773	5,068
-	-
190	696
5,963	5,764

נכסים:

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

סך כל הנכסים

התחייבויות:

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

סך כל ההתחייבויות

התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות

זכויות בעלי מניות חיצוניים

הון עצמי

סך כל ההתחייבויות וההון

* סווג מחדש.

באור 28 - תמצית מאזן ודוח רווח והפסד של החברה (המשך)

ב. דוח רווח והפסד של החברה

2006	2007	2008	
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	
544	**615	674	הכנסות
20	28	42	מעסקאות בכרטיסי אשראי
12	17	24	רווח מפעילות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים אחרות
576	660	740	סך כל ההכנסות
	3	17	הוצאות
247	284	303	הפרשה לחובות מסופקים תפעול
125	**147	159	מכירה ושיווק
22	27	34	הנהלה וכלליות
63	65	73	תשלומים לבנקים
457	526	586	סך כל ההוצאות
119	134	154	רווח מפעולות רגילות לפני מיסים
37	36	42	הפרשה למיסים על הרווח מפעולות רגילות
82	98	112	רווח מפעולות רגילות לאחר מיסים
*	6	17	חלק החברה ברווחים מפעולות רגילות של חברות מוחזקות לאחר השפעת המס
82	104	129	רווח נקי מפעולות רגילות
-	-	17	רווח מפעולות בלתי רגילות לאחר מס
82	104	146	רווח נקי
			רווח למניה רגילה (בש"ח):
4.10	5.20	5.63	רווח נקי מפעולות רגילות
		0.74	רווח מפעולות בלתי רגילות לאחר מיסים
4.10	5.20	6.37	סך הכל

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

באור 29 - מידע על בסיס נתונים נומינליים היסטוריים לצרכי מס

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

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

ב. מאזנים

2007	2008
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח
1	11
5,801	5,496
28	115
110	118
22	24
<u>5,962</u>	<u>5,764</u>

נכסים:

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

סך כל הנכסים

התחייבויות:

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

סך כל ההתחייבויות

התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות

739	8
*4,716	4,958
230	-
*88	102
<u>5,773</u>	<u>5,068</u>
189	696
<u>5,962</u>	<u>5,764</u>

הון עצמי

סך כל ההתחייבויות וההון

* סווג מחדש.

באור 29 - מידע על בסיס נתונים נומינליים היסטוריים לצרכי מס (המשך)

ג. דוחות רווח והפסד

חברה		
לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2006	2007	2008
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח
544	**615	674
20	28	42
12	17	24
576	660	740
247	3	17
125	284	302
22	**147	160
63	27	34
457	65	73
119	526	586
37	134	154
82	36	41
*	98	113
82	6	17
-	104	130
82	-	17
82	-	147

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

סך כל ההכנסות

הוצאות
הפרשה לחובות מסופקים
תפעול
מכירה ושיווק
הנהלה וכלליות
תשלומים לבנקים

סך כל ההוצאות

רווח מפעולות רגילות לפני מיסים

הפרשה למיסים על הרווח מפעולות רגילות

רווח מפעולות רגילות לאחר מיסים

חלק החברה ברווחים מפעולות רגילות לאחר השפעת
המס של חברות מוחזקות

רווח נקי מפעולות רגילות

רווח מפעולות בלתי רגילות לאחר מס

רווח נקי

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

ד. דוחות על השינויים בהון העצמי

סך הכל הון עצמי	עודפים (גרעונות)	קרן הון		הון מניות נפרע
		מפעולות עם בעל שליטה	פרמיה על מניות	
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח
3	(50)	33	-	20
82	82	-	-	-
85	32	33	-	20
104	104	-	-	-
189	136	33	-	20
360	-	-	355	5
147	147	-	-	-
696	283	33	355	25

יתרה ליום 1 בינואר 2006

רווח נקי בשנת החשבון

יתרה ליום 31 בדצמבר 2006

רווח נקי בשנת החשבון

יתרה ליום 31 בדצמבר 2007

הנפקת מניות

רווח נקי לשנה

יתרה ליום 31 בדצמבר 2008