

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

**דוחות כספיים
ליום 30 בספטמבר 2007**

עמוד

תוכן העניינים

דוח הדירקטוריון

4	תיאור מגזרי פעילות.....
7	התפתחות ההכנסות, ההוצאות וההפרשה למס.....
8	התפתחות הנכסים וההתחייבויות.....
9	אמצעים הוניים.....
9	פעילות חברות מוחזקות.....
10	חקיקה הנוגעת לפעילות כרטיסי אשראי.....
12	מגבלות ופיקוח בקשר עם כרטיסי אשראי.....
16	תביעות ייצוגיות.....
17	הצהרת המנהל הכללי
18	הצהרת מנהל אגף כספים

תמצית דוחות כספיים ביניים מאוחדים ליום 30 בספטמבר 2007 (בלתי מבוקרים)

20	דוח סקירה של רואי החשבון.....
21	תמצית מאזנים ביניים מאוחדים.....
22	תמצית דוחות רווח והפסד ביניים מאוחדים.....
23	תמצית דוחות ביניים על השינויים בהון העצמי.....
25	ביאורים לדוחות הכספיים ביניים.....

דוח הדירקטוריון
ליום 30 בספטמבר 2007

הדוחות הכספיים המאוחדים הבלתי מבוקרים של לאומי קארד בע"מ לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2007 אושרו בישיבת הדירקטוריון של החברה שהתקיימה ביום 26 בנובמבר 2007. דוחות כספיים ביניים אלו נערכו לפי אותם כללי חשבונאות לפיהם נערכו הדוחות הכספיים המבוקרים ליום 31 בדצמבר 2006.

תיאור מגזרי פעילות

מגזר הנפקה

את פעילות ההנפקה של לאומי קארד ניתן לחלק לשני פלחי לקוחות:

1. כרטיסי בנק - 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 (כגון: מועדוני לקוחות שופרסל בע"מ והמשביר קלאב 365). בפעילות לקוחות חוץ 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.

סך הכרטיסים התקפים בידי הלקוחות הסתכם בכ- 1,459 אלפי כרטיסים לעומת כ- 1,303 אלפי כרטיסים בסוף שנת 2006 ולעומת כ- 1,241 אלפי כרטיסים בתקופה המקבילה בשנה קודמת - גידול של כ- 18% (כרטיסים תקפים - כרטיסים מונפקים תקינים בידי לקוחות לא כולל חסומים).

סך הכרטיסים הפעילים הסתכם ב- 1,251 אלפי כרטיסים לעומת 1,115 אלפי כרטיסים בסוף שנת 2006 ולעומת 1,063 אלפי כרטיסים בתקופה המקבילה בשנה קודמת - גידול של כ- 18% (כרטיסים פעילים - כרטיסים שביצעו לפחות עסקה אחת במהלך הרבעון האחרון). שיעור הכרטיסים הפעילים עומד על 86% מסך הכרטיסים התקפים.

מספר כרטיסי הבנק התקפים בידי הלקוחות הסתכם ב- 1,192 אלפי כרטיסים לעומת 1,134 אלפי כרטיסים בסוף שנת 2006 ולעומת 1,120 אלפי כרטיסים בתקופה המקבילה בשנה קודמת - גידול של כ- 6%.

מספר כרטיסי הבנק הפעילים הסתכם ב- 1,036 אלפי כרטיסים לעומת 986 אלפי כרטיסים בסוף שנת 2006 ולעומת 976 אלפי כרטיסים בתקופה המקבילה בשנה קודמת - גידול של כ- 6%.

מספר הכרטיסים החוץ בנקאיים התקפים בידי הלקוחות הסתכם ב- 267 אלפי כרטיסים לעומת 169 אלפי כרטיסים בסוף שנת 2006 ולעומת 121 אלפי כרטיסים בתקופה המקבילה בשנה קודמת - גידול של כ- 121%.

מספר הכרטיסים החוץ בנקאיים הפעילים הסתכם ב- 215 אלפי כרטיסים לעומת 129 אלפי כרטיסים בסוף שנת 2006 ולעומת 87 אלפי כרטיסים בתקופה המקבילה בשנה קודמת - גידול של כ- 147%.

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

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

מספר כרטיסי אשראי תקפים ליום 30 בספטמבר 2006 (באלפים):

סך הכל	כרטיסים לא פעילים	כרטיסים פעילים	
1,120	144	976	כרטיסי בנק
121	34	87	כרטיסים חוץ בנקאיים
1,241	178	1,063	סך הכל

מספר כרטיסי אשראי תקפים ליום 31 בדצמבר 2006 (באלפים):

סך הכל	כרטיסים לא פעילים	כרטיסים פעילים	
1,134	148	986	כרטיסי בנק
169	40	129	כרטיסים חוץ בנקאיים
1,303	188	1,115	סך הכל

סך מחזור ההנפקה לתשעת החודשים הראשונים של שנת 2007 הסתכם ב- 27,391 מיליוני ש"ח לעומת 23,597 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה בשנה קודמת – גידול של כ- 16% (מחזור הנפקה – מחזור עסקאות שבוצעו במהלך התקופה ללא משיכות מזומנים ובניכוי ביטולי עסקאות).

מחזור ההנפקה לרבעון השלישי של שנת 2007 הסתכם ב- 9,992 מיליוני ש"ח לעומת 8,254 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה בשנה קודמת – גידול של כ- 21%. בכל שנת 2006 מחזור ההנפקה הסתכם ב- 32,171 מיליוני ש"ח.

מחזור ההנפקה של כרטיסי בנק לתשעת החודשים הראשונים של שנת 2007 הסתכם ב- 23,701 מיליוני ש"ח לעומת 22,015 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה בשנה קודמת – גידול של כ- 8%.

מחזור ההנפקה של כרטיסי בנק לרבעון השלישי של שנת 2007 הסתכם ב- 8,528 מיליוני ש"ח לעומת 7,628 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה בשנה קודמת – גידול של כ- 12%. בכל שנת 2006 מחזור ההנפקה של כרטיסי בנק הסתכם ב- 29,729 מיליוני ש"ח.

מחזור ההנפקה של כרטיסים חוץ בנקאיים לתשעת החודשים הראשונים של שנת 2007 הסתכם ב- 3,690 מיליוני ש"ח לעומת 1,582 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה בשנה קודמת – גידול של כ- 133%.

מחזור ההנפקה של כרטיסים חוץ בנקאיים לרבעון השלישי של שנת 2007 הסתכם ב- 1,464 מיליוני ש"ח לעומת 626 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה בשנה קודמת – גידול של כ- 134%. בכל שנת 2006 מחזור ההנפקה של כרטיסים חוץ בנקאיים הסתכם ב- 2,442 מיליוני ש"ח.

מחזור עסקאות בגין כרטיסי אשראי (במיליוני ש"ח):

לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר 2006	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה		לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה		
	ביום 30 בספטמבר 2006	ביום 30 בספטמבר 2007	ביום 30 בספטמבר 2006	ביום 30 בספטמבר 2007	
29,729	7,628	8,528	22,015	23,701	כרטיסי בנק
2,442	626	1,464	1,582	3,690	כרטיסים חוץ בנקאיים
32,171	8,254	9,992	23,597	27,391	סך הכל

במהלך תשעת החודשים הראשונים של שנת 2007 החלה לאומי קארד לשווק את הכרטיסים הבאים:

1. World Signia - מותג יוקרתי של מאסטרקארד המשלב הטבות ייחודיות ומיועד ללקוחות אמידים במיוחד.
2. Free - כרטיס אשראי ללא עמלות (קבועות) וללא הטבות.
3. Cash card - כרטיס prepaid המיועד בעיקר ללקוחות בנקאיים ללא כרטיסי אשראי או ללקוחות ללא חשבון בנק

בנוסף, המשיכה לאומי קארד להרחיב את הפעילות וההפצה של כרטיסי private label מסוג כרטיסים נטענים (pre-paid)- הן כתווי שי, הן ככרטיסי מתנה (Gift-Card) והן ככרטיסי נאמנות ברשתות. מחזור כרטיסי private label הסתכם ב- 298 מיליון ש"ח לעומת 234 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה בשנה קודמת – גידול של כ- 28%.

כמו כן, החלה לאומי קארד בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2007 לספק ללקוחותיה שרותי משלוח דפי פרוט באמצעות האינטרנט במטרה ליעל את שירותי העברת המידע השוטף ללקוחותיה. בתקופה זו הצטרפו לשרות כ- 30 אלף לקוחות.

מגזר סליקה

מחזור הסליקה הסתכם ב- 26.8 מיליארדי ש"ח לעומת 23.6 מיליארדי ש"ח בתקופה המקבילה בשנה קודמת – גידול של כ- 14% (מחזור סליקה - מחזור עסקאות שבוצעו בבתי העסק הסולקים עם לאומי קארד בניכוי ביטולי עסקאות). מספר בתי העסק הסולקים הסתכם ב- 40 אלפי בתי עסק, מתוכם, נכון לסוף ספטמבר 2007 הצטרפו כ- 3,500 בתי עסק לסליקת מאסטרקארד.

בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2007 המשיכה החברה בפעילות מתן האשראי לבתי עסק באמצעות הלוואות, ניכיונות ומוצרי אשראי נוספים.

התפתחות ההכנסות, ההוצאות וההפרשה למס

הרווח הנקי הסתכם בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2007 בסך 75 מיליון ש"ח בהשוואה לרווח של 58 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד - גידול של כ- 29%.

הרווח הנקי ברבעון השלישי של שנת 2007 הסתכם בסך 32 מיליון ש"ח בהשוואה לרווח של 20 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד - גידול של כ- 60%.

סך כל ההכנסות הסתכם בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2007 בסך 496 מיליון ש"ח, לעומת 425 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד - גידול של כ- 17%.

ההכנסות ברבעון שלישי של שנת 2007 הסתכמו בסך 179 מיליון ש"ח לעומת 149 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד - גידול של כ- 20%.

הכנסות מעסקאות כרטיסי אשראי הסתכמו בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2007 בסך 451 מיליון ש"ח, בהשוואה ל- 398 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד - גידול של כ- 13%. 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 מגידול בפעילות ההנפקה והסליקה.

הרווח מפעילות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים הסתכם בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2007 בסך 38 מיליון ש"ח בהשוואה ל- 25 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד - גידול של כ- 52%.

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

סך כל ההוצאות הסתכם בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2007 ב- 398 מיליון ש"ח, בהשוואה ל- 345 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד - גידול של כ- 15%.

ההוצאות ברבעון השלישי של שנת 2007 הסתכמו ב- 136 מיליון ש"ח, בהשוואה ל- 121 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד - גידול של כ- 12%.

הגידול בהוצאות בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2007 בסך 53 מיליון ש"ח נובע בעיקר מגידול בהוצאות תפעול בסך 26 מיליון ש"ח ומגידול בהוצאות מכירה ושיווק בסך 14 מיליון ש"ח (כתוצאה מגידול בפעילות ההנפקה והסליקה).

ההפרשה למיסים הסתכמה בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2007 ב- 27 מיליון ש"ח, בהשוואה ל- 25 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד - גידול של כ- 8%.

שיעור ההפרשה למס בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2007 היה 28% מהרווח לפני מס לעומת שיעור מס של 31% בתקופה המקבילה אשתקד. שיעור המס הסטטוטורי בשנת 2007 הוא 29% לעומת 31% בשנת 2006 (בחברות הבנות שהינן מוסד כספי כהגדרתו בחוק מס ערך מוסף, התשל"ו-1975, שיעור המס הסטטוטורי בשנת 2007 הינו 38.53% לעומת 40.65% בשנת 2006).

הרווח הנקי למניה הגיע בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2007 ל- 3.75 ש"ח, בהשוואה ל- 2.90 ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

שיעור התשואה להון בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2007 על בסיס שנתי אפקטיבי מסתכם ב- 93%. ההון הממוצע לצורך חישוב שיעור התשואה על ההון חושב על בסיס הון ממוצע חודשי לתקופה. לא הוצגו נתוני תשואה להון בתקופה המקבילה אשתקד מאחר ולחברה היה הון עצמי שלילי עד תחילת שנת 2005 והון עצמי מזערי בתחילת שנת 2006.

במגזר ההנפקה הסתכם הרווח הנקי בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2007 ב- 76 מיליון ש"ח, לעומת 65 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

במגזר הסליקה הסתכם ההפסד בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2007 ב- 3 מיליון ש"ח, לעומת הפסד של 9 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

לפירוט סעיפי ההכנסות וההוצאות במגזרי ההנפקה והסליקה - ראה ביאור 6 בדוחות הכספיים.

התפתחות הנכסים וההתחייבויות

המאזן המאוחד של לאומי קארד הסתכם ב- 30 בספטמבר 2007 ב- 5,854 מיליון ש"ח בהשוואה ל- 4,790 מיליון ש"ח ב- 30 בספטמבר 2006 ובהשוואה ל- 5,068 מיליון ש"ח בסוף שנת 2006 - גידול של כ- 22% וכ- 16% בהתאמה.

חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי

יתרת החייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי הסתכמה ב- 30 בספטמבר 2007 ב- 5,676 מיליון ש"ח לעומת 4,655 מיליון ש"ח ב- 30 בספטמבר 2006 ובהשוואה ל- 4,922 מיליון ש"ח בסוף שנת 2006 - גידול בשיעור של כ- 22% וכ- 15% בהתאמה. הגידול ביתרה נובע מגידול בהיקפי הפעילות במגזר ההנפקה ובמגזר הסליקה וכן מגידול בהיקפי האשראי ללקוחות חוץ בנקאיים.

היתרה כוללת יתרת אשראי למחזיקי כרטיסים חוץ בנקאיים בסך 610 מיליון ש"ח לעומת 399 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד (גידול של כ- 53%) וכן יתרת אשראי לבתי עסק בסך 221 מיליון ש"ח לעומת 49 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד (גידול של כ- 351%).

זכאים בגין פעילות בכרטיסי אשראי

יתרת הזכאים בגין פעילות בכרטיסי אשראי הסתכמה ב- 30 בספטמבר 2007 ב- 4,717 מיליון ש"ח לעומת 3,968 מיליון ש"ח ב- 30 בספטמבר 2006 ובהשוואה ל- 4,158 מיליון ש"ח בסוף שנת 2006 - גידול בשיעור של כ- 19% וכ- 13% בהתאמה.

היתרה מוצגת בניכוי ניכיון שוברים ומקדמות לבתי עסק בסך 404 מיליון ש"ח לעומת 380 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד (גידול של כ- 6%).

אמצעים הוניים

הון עצמי

ההון העצמי של לאומי קארד הסתכם ב- 30 בספטמבר 2007 ב- 161 מיליון ש"ח לעומת 62 מיליון ש"ח בסוף ספטמבר 2006.

ההון העצמי לסוף בספטמבר 2007 כולל הון מניות בסך 21 מיליון ש"ח, קרן הון בסך 33 מיליון ש"ח ויתרת עודפים בסך 107 מיליון ש"ח.

לצורך עמידה בהוראות נוהל בנקאי תקין של בנק ישראל בנושא יחס הון מזערי ניתן ללאומי קארד ולחברות הבנות כתב שיפוי על ידי בנק לאומי.

בעקבות יישום הוראה מספר 470 בהוראות ניהול בנקאי תקין החברה מחויבת לעמוד בדרישות הון מזערי ובמגבלות על חבות לווה וקבוצת לווים. בעקבות פניית החברה למפקח על הבנקים, ניתנה לחברה תקופת מעבר ליישום מלא של ההוראות עד ליום 31 בדצמבר 2008.

שטרי הון

בחודש ינואר 2007 נפרע שטר הון בסך של 41 מיליון ש"ח. יתרת שטרי ההון ביום 30 בספטמבר מסתכמת ב- 230 מיליון ש"ח.

פעילות חברות מוחזקות

לאומי קארד אשראים בע"מ

מאזן לאומי קארד אשראים הסתכם ב- 30 בספטמבר 2007 ב- 629 מיליון ש"ח, בהשוואה ל- 414 מיליון ש"ח ב- 30 בספטמבר 2006. הרווח הנקי הסתכם בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2007 ב- 202 אלפי ש"ח, בהשוואה ל- 286 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. ההון העצמי הסתכם ב- 30 בספטמבר 2007 ב- 408 אלפי ש"ח, בהשוואה ל- 33 אלפי ש"ח ב- 30 בספטמבר 2006.

לאומי קארד פיקדונות בע"מ

מאזן לאומי קארד פיקדונות הסתכם ב- 30 בספטמבר 2007 ב- 15 מיליון ש"ח, בהשוואה ל- 7 מיליון ש"ח ב- 30 בספטמבר 2006. הרווח הנקי הסתכם בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2007 ב- 161 אלפי ש"ח, בהשוואה ל- 2 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. ההון העצמי הסתכם ב- 30 בספטמבר 2007 ב- 345 אלפי ש"ח, בהשוואה ל- 143 אלפי ש"ח ב- 30 בספטמבר 2006.

לאומי צ'ק - שותפות מוגבלת

מאזן לאומי צ'ק הסתכם ב- 30 בספטמבר 2007 ב- 15 מיליון ש"ח. ההפסד הסתכם בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2007 ב- 2 מיליון ש"ח לעומת ההפסד לתקופה החל מ- 1 בדצמבר 2005 ועד 30 בספטמבר 2006 שהסתכם ב- 5 מיליון ש"ח. הון השותפות הסתכם ב- 30 בספטמבר 2007 בגרעון בסך 2 מיליון ש"ח לעומת הון בסך 0.1 מיליון ש"ח ב- 30 בספטמבר 2006.

חקיקה הנוגעת לפעילות כרטיסי אשראי

הצעות חוק בנושא כרטיסי אשראי

במהלך שנת 2007 הונחו על שולחן הכנסת מספר הצעות הצעות חוק פרטיות, העוסקות בנושא שוק כרטיסי האשראי. עניינן של שתיים מההצעות הנ"ל הפרדת הבעלות בחברות כרטיסי האשראי מהבנקים. לאחרונה עלתה אחת מהצעות החוק הפרטיות הללו להצבעה בוועדת השרים לענייני חקיקה אשר התנגדה ליוזמת החקיקה. ההצעה אמורה לעלות להצבעה במליאת הכנסת בקרוב.

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, מוכן בימים אלו 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 עוצמת והיקף ההשפעה.

הצעת חוק נוספת אוסרת על פרסום המספר המלא של כרטיס האשראי בשובר הנמסר ללקוח על ידי בית העסק. ההצעה מצויה כעת בדיונים בוועדת הכלכלה ואמורה להיות מקודמת במקביל להצעת חוק כרטיסי חיוב, התשמ"ו – 1986 (ראה להלן).

לאחרונה 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.

להערכת החברה, אם תתקבלנה הצעות החוק האחרונות, לא תהיה לכך השפעה על הכנסות החברה.

הצעת חוק כרטיסי חיוב, התשמ"ו-1986

ביום 7 במאי 2007, התפרסמה ברשומות הצעת חוק כרטיסי חיוב (תיקון מס' 4) התשס"ז 2007 (להלן: "ההצעה", "החוק"). ההצעה, התקבלה בקריאה ראשונה בכנסת.

ההצעה מפרטת מספר שינויים עיקריים שיחולו בחוק. בין היתר, ההצעה מרחיבה את ההגנות הקיימות כיום בחוק ללקוחות מחזיקי הכרטיס של חברות האשראי. עיקר התיקונים המוצעים הינם כדלקמן: הרחבת הגבלת האחריות המוטלת על לקוח מחזיק כרטיס בגין שימוש לרעה בכרטיס, הגנה על הלקוח במקרה שבו הנכס שרכש באמצעות כרטיס החיוב לא סופק לו או כאשר ברור שלא יסופק לו והפסקת חיובו של הלקוח אם בטל עסקה מתמשכת או לא חודשה.

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.

ביום 25 בספטמבר 2007 פרסם המפקח על הבנקים הסדר המקל על דרישות הזיהוי הנדרשות מחברות האשראי בעת הנפקת כרטיס חיוב ללקוחותיהן, בנוסף, ביום 30 באוקטובר 2007 התקבל בלאומי קארד מכתב הבהרות ופרשנות בנושא הצו, מאת המפקח על הבנקים, המקל על חלק מתהליכי העבודה בחברה בהקשר להוראות איסור הלבנת הון. לאומי קארד השקיעה משאבים ניכרים בהיערכות מתאימה להחלת כל הוראות הצו, והיא פועלת על פי הוראות הצו, הוראות ההסדר הנ"ל ובהתאם למכתב ההבהרות והפרשנות בנושא הצו.

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 (להלן: "התיקון לחוק"). התיקון לחוק התקבל לאחר סיום עבודתה של וועדת החקירה הפרלמנטרית בנושא עמלות הבנקים, ועל מטרותיו נמנו המטרות הבאות: הגבלת גביית העמלות מן הלקוחות הפרטיים של הבנקים, הסדרת הפיקוח על עמלות וגבייתן, וקידום התחרות בין התאגידים הבנקאיים.

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

ביום 14 בנובמבר 2007 פרסם הפיקוח על הבנקים את לוח העמלות המוצע על ידו לבנקים. במסגרת פרק 6 ללוח עמלות זה, בוטלו חלק מהעמלות שחברות כרטיסי האשראי גבו, ובמקום עמלת דמי הגבלת אחריות, דמי טיפול, ודמי חבר, ניתן לגבות עמלה יחידה בשם דמי כרטיס.

לתיקון החוק, עלולה להיות השפעה לרעה על הכנסות החברה מעמלות ואולם בשלב זה לא ניתן להעריך את עוצמת ההשפעה והיקפה.

תזכיר הצעת חוק לביטול הוראות חוק מס הכנסה (תיאומים בשל אינפלציה), התשמ"ה - 1985

בתאריך 23 בספטמבר 2007 פורסם תזכיר הצעת חוק לביטול חוק התיאומים, החל משנת המס 2008. על פי ההצעה, יבוטלו למעשה רוב סעיפי החוק, ותיוותר תחולתם של סעיפים מסוימים, לצרכי הוראות מעבר וכדי למנוע עיוותים בחישוב המס.

אם תתקבל הצעת החוק עשויה להיות השפעה על הוצאות המס של החברה אשר תלויה בשיעור עליית המדד באותה שנה.

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) (להלן: "ההחלטה").

בהחלטה, דוחה בית הדין את טיעוניהם של חברות האשראי (החברה וכרטיסי אשראי לישראל בע"מ) 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. דיון ראשון בערעור זה נקבע לחודש מאי בשנת 2008.

ביום 30 באוקטובר 2006 נחתם בין חברת ישראלכרט בע"מ, לאומי קארד בע"מ וכרטיסי אשראי לישראל בע"מ, והבנקים השולטים בכל אחת מחברות אלו, הסדר להסדרת הסליקה הצולבת בכרטיסי ויזה ומאסטרקארד (להלן: "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 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.

ביום 18 במרס 2007, ולאחר מגעים שקיימה מאסטרקארד הבינלאומית עם המבקשות והממונה, הוגשה על ידה בקשה, בהסכמת המבקשות והממונה, להצטרף להליך, במסגרתה הודיעה מאסטרקארד הבינלאומית לבית הדין כי הינה תומכת באישור ההסדר, תוך התניית וכבילת דרכי פעולתה במידה שתבקש להתערב בקביעת העמלה הצולבת.

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 על המומחה יידרש להציג לבית הדין ולכלל הצדדים בתיק את דרכו המתודולוגית המפורטת ביישום החלטת המתודולוגיה שנקבעה בה"ע 4630/01. לאחר שייחקר המומחה על חוות דעתו, יהיה עליו להמשיך ביישום הבדיקה, עד לבדיקת שיעור העמלה הצולבת המתקבל מיישום המתודולוגיה. עוד נקבע כי על הממונה להשלים תוך שמונה חודשים את בדיקתו.

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

החברה בוחנת את החלטת בית הדין ואת ההשפעות הצפויות כתוצאה מכך על פעילותה.

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.

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

במהלך הרבעון שהסתיים ביום 30 בספטמבר 2007, לא אירע כל שינוי בבקרה הפנימית על דיווח כספי, אשר השפיע באופן מהותי או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי על הבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי.

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. תאגידי 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 בספטמבר 2007 פרסם המפקח על הבנקים טיוטת חוזר לפיה חברות כרטיסי אשראי, בדומה לתאגידי בנקאיים, תיישמנה את דרישות ה- SEC לפי סעיף 404. הוראות המפקח בטיטת חוזר הנ"ל קובעות :

1. עד ליום פרסום הדוחות של שנת 2007 יש להשלים את ההערכות 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 לאחירותה על הבקרה הפנימית על דיווח כספי ובדוחות הכספיים תיכלל חוות דעת של רואה החשבון המבקר לגבי הביקורת של הבקרה הפנימית על דיווח כספי. החברה נערכת ליישום ההוראה על פי הנחיות המפקח על הבנקים.

היערכות לקראת יישום אמנת באזל 2

ההוראות באמנת באזל 2 נקבעו במטרה לשפר את ניהול הלימות ההון כנגד מכלול הסיכונים בחברה. ההוראות קובעות את דרישות הלימות ההון בגין סיכוני אשראי ולראשונה מפרטות דרישות להקצאת הון בגין סיכונים תפעוליים. לשם כך פרסם בנק ישראל באוגוסט 2006 טיוטת קיום מנחים בנושא ניהול הסיכון התפעולי. סיכון זה מוגדר כסיכון הנובע מהליכי עבודה כושלים, כשל במערכות או של אנשים, או אירועים חיצוניים. האמנה מתמרצת לשפר ניהול סיכונים ודרכי הערכתם ופיתוח כלי מדידה כמותיים. עיקר האמנה מוקדש לשיפור איכות ניהול הסיכונים. נדרש הליך ניהול מוסדר במדיניות ברורה, של זיהוי הסיכונים והערכתם, פיקוח ובקרה עליהם. במקביל נדרש הליך דיווח מוסדר של דיווח על חשיפות והפסדים בגין סיכונים תפעוליים. הפיקוח על הבנקים קבע כי יישום הוראות אמנת באזל 2 יחל משנת 2009. במכתבו מיום 30 באוגוסט 2007, החיל המפקח על הבנקים, לראשונה, את הוראות אמנת באזל 2 ישירות על חברות כרטיסי אשראי. החברה נערכת בהתאם ליישום הוראות אמנת באזל 2, על פי הנחיות המפקח על הבנקים.

ניהול סיכונים תפעוליים

במהלך שנת 2006 המשיכה לאומי קארד בפעילות השוטפת לבדיקת תהליכים בהקשר לחשיפות מוקדי מעילות והונאות. בחציון הראשון של שנת 2007 החלה החברה בביצוע סקר סיכוני מעילות והונאות וסקר סיכונים תפעוליים, במסגרתם מבוצעת בחינה מחודשת של מיפוי מוקדי הסיכון למעילות והונאות וסיכונים תפעוליים ולבחינת מערך הבקורות הנלוות לעניין, בהתאם להוראות המפקח על הבנקים.

טיטות הוראה – מדידה וגילוי של חובות פגומים, סיכון אשראי והפרשה להפסד אשראי

בחודש אוקטובר 2007 פורסמה טיטות הוראות הדיווח לציבור בנושא "מדידה וגילוי של חובות פגומים, סיכון אשראי והפרשה להפסדי אשראי" (להלן – "הטייטה"), ליישום על ידי תאגידים בנקאיים וחברות כרטיסי אשראי החל מיום 1 בינואר 2009. על פי הטייטה, המבוססת, בין היתר, על תקני חשבונאות בארה"ב ועל הוראות רגולטוריות מתייחסות של מוסדות הפיקוח על הבנקים ושל הרשות לניירות ערך בארה"ב, יידרשו תאגידים בנקאיים וחברות כרטיסי אשראי לשמור הפרשה נאותה לכיסוי הפסדי האשראי הצפויים בהתייחס לתיק האשראי שתוערך, באחד משני מסלולים: "הפרשה פרטנית" ו"הפרשה קבוצתית". "הפרשה פרטנית להפסדי אשראי" - תיושם עבור כל חוב שיתרתו החוזית (ללא ניכוי מחיקות חשבונאיות שלא כרוכות בויתור חשבונאי, ריבית שלא הוכרה, הפרשות להפסדי אשראי ובטחונות) הינה 1 מיליון ש"ח או יותר וכן לגבי החובות האחרים שמזוהים על ידי התאגיד הבנקאי לצורך הערכה פרטנית ואשר ההפרשה לירידת ערך בגינם אינה נכללת ב"הפרשה ספציפית להפסדי אשראי המוערכת על בסיס קבוצתי" - לצורך הערכה באופן פרטני תימדד ההפרשה הנדרשת בהתבסס על הערך הנוכחי של תזרימי המזומנים העתידיים הצפויים המהווים בשיעור ריבית אפקטיבי של החוב, או, כאשר החוב הינו מותנה בביטחון או שהחברה קובעת שצפויה תפיסת נכס, על פי השווי ההוגן של הביטחון ששועבד להבטחת אותו אשראי. "הפרשה ספציפית להפסדי אשראי המוערכת על בסיס קבוצתי" - תיושם עבור הפרשות לירידת ערך של קבוצות גדולות של חובות קטנים והומוגניים וכן בגין חובות שנבחנו פרטנית ונמצא שהם אינם פגומים.

בנוסף הטייטה קובעת דרישות גילוי, מדידה ותיעוד חדשות העוסקות, בין היתר, בדיווח על חובות בעייתיים, בהכרה בהכנסות מימון בגין חובות פגומים, במחיקה חשבונאית של חובות שאינה כרוכה בויתור משפטי, בטיפול בנכסים שנתפסו ובטיפול החשבונאי בארגון מחדש של חוב בעייתיים.

הוראה זו תיושם בדוחות הכספיים של תאגידים בנקאיים וחברות כרטיסי אשראי, החל מהדוחות ליום 1 בינואר 2009 ואילך. ההוראה לא תיושם למפרע בדוחות כספיים לתקופות קודמות. התאמות של יתרת ההפרשה להפסדי אשראי בגין אשראי לציבור ובגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים ליום 1 בינואר 2009 לדרישות הוראה זו, לרבות דרישות קביעת ההפרשה ודרישות התיעוד יכללו ישירות בסעיף העודפים בהון העצמי.

ליישום ההוראות שנקבעו בטייטה עלולה להיות השפעה על התוצאות המדווחות של לאומי קארד ואולם בשלב זה לא ניתן להעריך את עוצמת ההשפעה והיקפה.

תביעות ייצוגיות

1. ביום 20 בדצמבר 2006 הוגשה בבית המשפט המחוזי בתל-אביב-יפו תביעה ובקשה לאישורה כתובענה ייצוגית. עניין של התביעה והבקשה לאישור בעמלת דמי טיפול אותה גובה לאומי קארד ממחזיקי הכרטיסים. לפי הנטען בבקשת האישור סכום התביעה הייצוגית עומד על 9.3 מיליון ש"ח.
ביום 17 באפריל 2007, הוגשה על ידי החברה תשובתה לבקשת האישור, במסגרתה סקרה החברה את הטעמים המחייבים את דחייתה של בקשת האישור.
ביום 25 בספטמבר 2007 הוגשה תגובה מטעם התובעות לתשובה שהוגשה על ידי החברה. בלב תשובת התובעות הטענה כי בלא אמירה מפורשת במסמכים שהוצגו ללקוח, לא הייתה לחברה זכות לגבות דמי טיפול באופן שגבתה אותם בפועל.
ביום 15 בנובמבר 2007, לאחר דיון במעמד הצדדים, ובהמלצת בית המשפט הוחלט כי התובעות תותרנה על חלק מעילות התביעה שלהן, וההליכים בדיון בקשת האישור יקוצרו.
2. ביום 11 בדצמבר 2002 הוגשה כנגד לאומי קארד וכנגד בנק לאומי לישראל בע"מ, בבית המשפט המחוזי בנצרת, בקשה לאישור תביעה ייצוגית בקשר עם גביית עמלת "דמי חבר". שווי התביעה לפי הערכת התובעת הינו 64 מיליון ש"ח.
ביום 5 באפריל 2007, דחה בית המשפט את הבקשה לאישור תביעה ייצוגית, כפועל יוצא נמחקה התובענה .

אריה היילוייל - מנכ"ל

ברוך לדרמן - יו"ר הדירקטוריון

26 בנובמבר 2007

הצהרה - (CERTIFICATION)

אני, אריה היילוייל, מצהיר כי:

1. סקרתי את הדוח הרבעוני של לאומי קארד בע"מ (להלן: "החברה") לרבעון שהסתיים ביום 30 בספטמבר 2007 (להלן: "הדוח").
2. בהתבסס על ידיעתי, הדוח אינו כולל כל מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בו מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בו, לאור הנסיבות בהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופה המכוסה בדוח.
3. בהתבסס על ידיעתי, הדוחות הכספיים הרבעוניים ומידע כספי אחר הכלול בדוח משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, תוצאות הפעולות והשינויים בהון העצמי של החברה לימים ולתקופות המדווחים בדוח.
4. אני ואחרים בחברה המצהירים הצהרה זו, אחראים לקביעתם ולקיומם של בקורות ונהלים לצורך גילוי הנדרש בדוח של החברה, וכן:
 - א. קבענו בקורות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקורות ונהלים כאלה, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לחברה, לרבות תאגידים מאוחדים שלה, מובא לידיעתנו על ידי אחרים בחברה ובאותם תאגידים, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוח.
 - ב. הערכנו את האפקטיביות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי של החברה והצגנו את מסקנותינו לגבי האפקטיביות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי, לתום התקופה המכוסה בדוח בהתבסס על הערכתנו; וכן
 - ג. גילינו בדוח כל שינוי בבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי שאירע ברבעון זה שהשפיע באופן מהותי, או שסביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי; וכן
5. אני ואחרים בחברה המצהירים הצהרה זו גילינו לרואה החשבון המבקר, לדירקטוריון ולועדת הביקורת של הדירקטוריון של החברה, בהתבסס על הערכתנו העדכנית ביותר לגבי הבקרה הפנימית על דיווח כספי:
 - א. את כל הליקויים המשמעותיים והחולשות המהותיות בקביעתה או בהפעלתה של הבקרה הפנימית על דיווח כספי, אשר סביר שצפויים לפגוע ביכולתה של החברה לרשום, לעבד, לסכם ולדווח על מידע כספי; וכן
 - ב. כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, בה מעורבת ההנהלה או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי.

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

26 בנובמבר 2007

אריה היילוייל
מנהל כללי

הצהרה - (CERTIFICATION)

אני, חגי היר, מצהיר כי:

1. סקרתי את הדוח הרבעוני של לאומי קארד בע"מ (להלן: "החברה") לרבעון שהסתיים ביום 30 בספטמבר 2007 (להלן: "הדוח").
2. בהתבסס על ידיעתי, הדוח אינו כולל כל מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בו מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בו, לאור הנסיבות בהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופה המכוסה בדוח.
3. בהתבסס על ידיעתי, הדוחות הכספיים הרבעוניים ומידע כספי אחר הכלול בדוח משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, תוצאות הפעולות והשינויים בהון העצמי של החברה לימים ולתקופות המדווחים בדוח.
4. אני ואחרים בחברה המצהירים הצהרה זו, אחראים לקביעתם ולקיומם של בקורות ונהלים לצורך גילוי הנדרש בדוח של החברה, וכן:
 - א. קבענו בקורות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקורות ונהלים כאלה, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לחברה, לרבות תאגידים מאוחדים שלה, מובא לידיעתנו על ידי אחרים בחברה ובאותם תאגידים, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוח.
 - ב. הערכנו את האפקטיביות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי של החברה והצגנו את מסקנותינו לגבי האפקטיביות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי, לתום התקופה המכוסה בדוח בהתבסס על הערכתנו; וכן
 - ג. גילינו בדוח כל שינוי בבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי שאירע ברבעון זה שהשפיע באופן מהותי, או שסביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי; וכן
5. אני ואחרים בחברה המצהירים הצהרה זו גילינו לרואה החשבון המבקר, לדירקטוריון ולועדת הביקורת של הדירקטוריון של החברה, בהתבסס על הערכתנו העדכנית ביותר לגבי הבקרה הפנימית על דיווח כספי:
 - א. את כל הליקויים המשמעותיים והחולשות המהותיות בקביעתה או בהפעלתה של הבקרה הפנימית על דיווח כספי, אשר סביר שצפויים לפגוע ביכולתה של החברה לרשום, לעבד, לסכם ולדווח על מידע כספי; וכן
 - ב. כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, בה מעורבת ההנהלה או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי.

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

26 בנובמבר 2007

חגי היר

סגן מנהל כללי, מנהל אגף כספים

**תמצית דוחות כספיים
ביניים מאוחדים
ליום 30 בספטמבר 2007
(בלתי מבוקר)**



סומך חייקין

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

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

לכבוד
הדירקטוריון של
לאומי קארד בע"מ

א.ג.נ.,

הנדון: סקירת תמצית דוחות כספיים ביניים מאוחדים בלתי מבוקרים לתקופות של תשעה ושלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2007

לבקשתכם, סקרנו את תמצית מאזן הביניים המאוחד של חברת לאומי קארד בערבון מוגבל וחברות מאוחדות שלה ליום 30 בספטמבר 2007, את תמצית דוחות רווח והפסד ביניים המאוחדים ואת תמצית דוחות הביניים על השינויים בהון העצמי לתקופות של תשעה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך.

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

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

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

בכבוד רב,

סומך חייקין
רואי חשבון

26 בנובמבר 2007

תמצית מאזנים ביניים מאוחדים ליום

סכומים מדווחים

31 בדצמבר 2006 (מבוקר) מיליוני ש"ח	30 בספטמבר 2006 (בלתי מבוקר) מיליוני ש"ח	30 בספטמבר 2007 (בלתי מבוקר) מיליוני ש"ח	באור	
נכסים:				
10	7	14		מזומנים ופקדונות בבנקים
4,922	4,655	5,676	3	חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי
10	10	17		השקעות בחברות כלולות
106	97	113		ציוד
20	21	34		נכסים אחרים
5,068	4,790	5,854		סך כל הנכסים
התחייבויות:				
475	429	665		אשראי מתאגידים בנקאיים
4,158	3,968	4,717	4	זכאים בגין פעילות בכרטיסי אשראי
269	268	230		שטרי הון
80	63	81		התחייבויות אחרות
4,982	4,728	5,693		סך כל ההתחייבויות
			7	התחייבויות מותנות והתקשרויות
*	*	*		זכויות בעלי מניות חיצוניים
86	62	161		הון עצמי
5,068	4,790	5,854		סך הכל ההתחייבויות וההון

* סכום הנמוך מ- 1 מיליוני ש"ח.

ברוך לדרמן - יו"ר הדירקטוריון

אריה היילוייל - מנהל כללי

חגי הלר - סמנכ"ל כספים

לאה שורץ - רות - חשבונאי ראשי

תאריך אישור הדוחות הכספיים: 26 בנובמבר 2007

הבאורים לתמצית הדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

תמצית דוחות רווח והפסד ביניים מאוחדים

סכומים מדווחים

לשנה שנתיימה ביום 31 בדצמבר 2006	לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה			לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה		באור
	ביום 30 בספטמבר 2006	ביום 30 בספטמבר 2007	ביום 30 בספטמבר 2007	ביום 30 בספטמבר 2006	ביום 30 בספטמבר 2007	
(מבוקר) מליוני ש"ח	(בלתי מבוקר) מליוני ש"ח	(בלתי מבוקר) מליוני ש"ח	(בלתי מבוקר) מליוני ש"ח	(בלתי מבוקר) מליוני ש"ח	(בלתי מבוקר) מליוני ש"ח	
הכנסות						
545	398	451	139	162	5	מעסקאות בכרטיסי אשראי
36	25	38	10	15		רווח מפעילות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים
4	2	7	-	2		אחרות
585	425	496	149	179		סך הכל ההכנסות
הוצאות						
5	4	13	1	5		הפרשה לחובות מסופקים תפעול
251	184	210	64	72		מכירה ושיווק
128	94	108	34	35		הנהלה וכלליות
24	17	18	6	6		תשלומים לבנקים
63	46	49	16	18		סך כל ההוצאות
471	345	398	121	136		
114	80	98	28	43		רווח מפעולות רגילות לפני מיסים
36	25	27	10	12		הפרשה למיסים על הרווח מפעולות רגילות
78	55	71	18	31		רווח מפעולות רגילות לאחר מיסים
3	2	4	1	1		חלק החברה ברווחים מפעולות רגילות של חברות כלולות לאחר השפעת המס
1	1	*	1	*		חלקם של בעלי מניות חיצוניים בהפסדים מפעולות רגילות לאחר מיסים של חברה מאוחדת
82	58	75	20	32		רווח נקי
4.10	2.90	3.75	1.00	1.60		רווח למניה רגילה (בש"ח): רווח בסיסי: רווח נקי
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח		מספר המניות ששימשו לחישוב הרווח למניה
20,000	20,000	20,000	20,000	20,000		

* סכום הנמוך מ-1 מליוני ש"ח.

הבאורים לתמצית הדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

תמצית דוחות ביניים על השינויים בהון העצמי

סכומים מדווחים

הון מניות נפרע מיליוני ש"ח	קרן הון מפעולות עם בעל שליטה מיליוני ש"ח	עודפים מיליוני ש"ח	סך הכל הון עצמי מיליוני ש"ח
לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2007 (בלתי מבוקר)			
21	33	75	129
יתרה ליום 1 ביולי 2007 (בלתי מבוקר)			
-	-	32	32
רווח נקי לתקופה (בלתי מבוקר)			
21	33	107	161
יתרה ליום 30 בספטמבר 2007 (בלתי מבוקר)			
הון מניות נפרע מיליוני ש"ח	קרן הון מפעולות עם בעל שליטה מיליוני ש"ח	עודפים/(גרעונות) מיליוני ש"ח	סך הכל הון עצמי מיליוני ש"ח
לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2006 (בלתי מבוקר)			
21	33	(12)	42
יתרה ליום 1 ביולי 2006 (בלתי מבוקר)			
-	-	20	20
רווח נקי לתקופה (בלתי מבוקר)			
21	33	8	62
יתרה ליום 30 בספטמבר 2006 (בלתי מבוקר)			
הון מניות נפרע מיליוני ש"ח	קרן הון מפעולות עם בעל שליטה מיליוני ש"ח	עודפים מיליוני ש"ח	סך הכל הון עצמי מיליוני ש"ח
לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2007 (בלתי מבוקר)			
21	33	32	86
יתרה ליום 1 בינואר 2007 (מבוקר)			
-	-	75	75
רווח נקי לתקופה (בלתי מבוקר)			
21	33	107	161
יתרה ליום 30 בספטמבר 2007 (בלתי מבוקר)			
הון מניות נפרע מיליוני ש"ח	קרן הון מפעולות עם בעל שליטה מיליוני ש"ח	עודפים/(גרעונות) מיליוני ש"ח	סך הכל הון עצמי מיליוני ש"ח
לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2006 (בלתי מבוקר)			
21	33	(50)	4
יתרה ליום 1 בינואר 2006 (מבוקר)			
-	-	58	58
רווח נקי לתקופה (בלתי מבוקר)			
21	33	8	62
יתרה ליום 30 בספטמבר 2006 (בלתי מבוקר)			

תמצית דוחות ביניים על השינויים בהון העצמי (המשך)

סכומים מדווחים

סך הכל הון עצמי מיליוני ש"ח	עודפים/(גרעונות) מיליוני ש"ח	קרן הון מפעולות		הון מניות נפרע מיליוני ש"ח	
		עם בעל שליטה מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח		
					לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2006 (מבוקר)
4	(50)	33		21	יתרה ליום 1 בינואר 2006
82	82	-		-	רווח נקי בשנת החשבון
86	32	33		21	יתרה ליום 31 בדצמבר 2006

הבאורים לתמצית הדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

באור 1 - כללי

- א. 1. דוחות ביניים אלה נערכו על פי הכללים החשבונאיים המקובלים כמתחייב לצורך עריכת דוחות כספיים לתקופות ביניים בהתאם לתקן 14 של המוסד הישראלי לתקינה בחשבונאות ובהתאם להוראות הדיווח לציבור של המפקח על הבנקים בדבר מתכונת הדיווח הרבעונית של חברות כרטיסי האשראי.
2. דוחות הביניים נערכו ליום 30 בספטמבר 2007 ולתקופות של תשעה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך. יש לעיין בדוחות אלה בהקשר לדוחות הכספיים השנתיים של החברה ליום 31 בדצמבר 2006 ולשנה שהסתיימה באותו תאריך ולבאורים אשר נלוו אליהם (להלן - הדוחות השנתיים).
3. הדוחות השנתיים נערכו לראשונה בהתאם להוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו בעקבות פרסום מתכונת דוחות לציבור של חברות כרטיסי אשראי על ידי המפקח ובהתאם לכללי חשבונאות מקובלים.
4. עיקרי המדיניות החשבונאית יושמו בדוחות ביניים אלה באופן עקבי ליישום בדוחות השנתיים, פרט לאמור בסעיף ב' להלן.

ב. תקנים שיושמו לראשונה

- (1) בחודש ספטמבר 2006 פרסם המוסד הישראלי לתקינה בחשבונאות את תקן חשבונאות מספר 27, "רכוש קבוע" (להלן - "התקן"). התקן קובע כללים להכרה, למדידה ולגריעה של פריטי רכוש קבוע ואת הגילוי הנדרש בגינם. התקן קובע בין היתר שבעת ההכרה הראשונית בפריט רכוש קבוע על הישות לאמוד ולכלול כחלק מעלות הפריט את העלויות שיווצרו לה בגין מחויבות לפירוק והעברה של הפריט ושיקום המקום שבו הוא ממוקם. כמו כן קובע התקן שקבוצה של פריטי רכוש קבוע דומים תימדד לפי עלות בניכוי פחת שנצבר, ובניכוי הפסדים מירידת ערך, או לחילופין, בסכום משוערך בניכוי פחת שנצבר כאשר עלייה בערך של נכס כתוצאה מהערכה מחדש מעבר לעלות הראשונית תיזקף ישירות להון העצמי בסעיף קרן הערכה מחדש. כל חלק של רכוש קבוע עם עלות שהיא משמעותית ביחס לסך העלות של הפריט יופחת בנפרד, לרבות עלויות של בדיקות תקופתיות משמעותיות. עוד קובע התקן שפריט רכוש קבוע שנרכש תמורת פריט לא כספי אחר במסגרת עסקה בעלת מהות מסחרית, יימדד לפי שווי הוגן.
- בחודש אוגוסט 2007 פורסמה הנחיית המפקח על הבנקים על פיה תאגידים בנקאיים וחברות כרטיסי אשראי נדרשים ליישם את התקן בעריכת דוחות כספיים לתקופות המתחילות ביום 1 בינואר 2007, למעט הנושאים בהם קבע המפקח על הבנקים הוראות ספציפיות בדבר אופן היישום של התקן.
- בפרט, על פי ההוראות יותר לבנקים ולחברות כרטיסי האשראי למדוד פריטי רכוש קבוע רק לפי עלות בניכוי פחת שנצבר, ובניכוי הפסדים מירידת ערך. כמו כן, במקרים בהם התקן מפנה לתקנים אחרים ו/או עושה שימוש בהגדרות מונחים שטרם אומצו בהוראות הדיווח לציבור, ימשיכו לחול הכללים וההגדרות שנקבעו בהוראות הדיווח לציבור. בנוסף לכך, במקומות בהם נוסח התקן שונה מתקן בינלאומי IAS 16, רכוש קבוע, יחולו הסעיפים כפי שהם מנוסחים בתקן הבינלאומי.
- למעט הטיפול בהכרה באומדן הראשוני של העלויות לפירוק והעברה של הפריט רכוש קבוע ושיקום המקום שבו הוא ממוקם, אימוץ התקן יעשה בדרך של יישום למפרע.

ליישום התקן החדש לא הייתה השלכה מהותית על תוצאות הפעילות ועל המצב הכספי של החברה.

- (2) בחודש מרס 2007 פרסם המוסד הישראלי לתקינה בחשבונאות את תקן חשבונאות מספר 30 "נכסים בלתי מוחשיים" (להלן - "התקן"). התקן קובע את הטיפול החשבונאי בנכסים בלתי מוחשיים ומגדיר כיצד למדוד את ערכם בספרים של נכסים אלה, תוך פירוט בגין הגילויים הנדרשים. התקן ייושם לראשונה בדרך של יישום למפרע, למעט כמפורט להלן. לעניין צירופי עסקים, התקן ייושם לגבי צירופי עסקים שהתרחשו ביום 1 בינואר 2007 או לאחר מכן, ואילו לגבי פרויקט מחקר ופיתוח בתהליך אשר נרכש במסגרת צירוף עסקים שהתרחש לפני 1 בינואר 2007 ומקיים את הגדרת נכס בלתי מוחשי במועד הרכישה ונזקף כהוצאה במועד הרכישה, הישות תכיר ביום 1 בינואר 2007 בנכס פרויקט מחקר ופיתוח בתהליך תוך ייחוס מיסים.
- נכס מחקר ופיתוח בתהליך יוכר לפי הסכום שהוערך במועד הרכישה בניכוי הפחתה שהייתה נצברת אילו הופחת ממועד הרכישה ועד ליום 31 בדצמבר 2006 בהתאם לאורך החיים השימושיים של הנכס ובניכוי הפסדים מירידת ערך שנצברו. סכום התיאום ייזקף ליתרת העודפים ביום 1 בינואר 2007.
- בחודש אוגוסט 2007 פורסמה הנחיית המפקח על הבנקים על פיה תאגידים בנקאיים וחברות כרטיסי אשראי נדרשים ליישם את התקן בעריכת דוחות כספיים לתקופות המתחילות ביום 1 בינואר 2007, למעט הנושאים בהם קבע המפקח על הבנקים הוראות ספציפיות בדבר אופן היישום של התקן.
- בפרט, על פי ההוראות יותר לבנקים ולחברות כרטיסי האשראי למדוד נכסים בלתי מוחשיים רק לפי עלות בניכוי פחת שנצבר, ובניכוי הפסדים מירידת ערך. תאגידים בנקאיים וחברות כרטיסי האשראי לא יישמו את הכללים שנקבעו בתקן בדבר הכרה בנכסים בלתי מוחשיים שנרכשו בצירוף עסקים וזאת עד לאימוץ על ידי תאגידים בנקאיים וחברות כרטיסי האשראי בישראל של תקן דיווח כספי בינלאומי IFRS 3, צירופי עסקים, או עד לאימוץ וולונטרי ובאישור של מפקח על הבנקים של תקן חשבונאות אמריקאי FAS 141, צירופי עסקים במלואו. כמו כן, למרות האמור בתקן עלויות תוכנה שהוכרו כנכס בלתי מוחשי יוצגו במאזן החברה בסעיף "ציוד".

באור 1 - כללי (המשך)

ב. תקנים שיושמו לראשונה (המשך)

בנוסף לכך, במקרים בהם התקן מפנה לתקנים אחרים ו/או עושה שימוש בהגדרות מונחים שטרם אומצו בהוראות הדיווח לציבור, ימשיכו לחול הכללים וההגדרות שנקבעו בהוראות הדיווח לציבור, וכן במקומות בהם נוסח התקן שונה מתקן בינלאומי IAS 38, נכסים בלתי מוחשיים, יחולו הסעיפים כפי שהם מנוסחים בתקן הבינלאומי.

ליישום התקן החדש לא הייתה השלכה מהותית על תוצאות הפעילות ועל המצב הכספי של החברה.

ג. גילוי השפעה של תקני חשבונאות חדשים בתקופה שלפני יישומם

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

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

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

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

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

3. לפיכך, בהתייחס לליבת העסק הבנקאי, דוחות כספיים של תאגידי 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 השליטה בה" (להלן - "התקן"). התקן למעשה מחליף את עיקרי ההוראות שנקבעו בתקנות ניירות ערך (הצגת פעולות בין תאגידי לבין בעל שליטה בו בדוחות הכספיים), אשר תוקנו בחודש פברואר 2007. התקן קובע כי נכסים (למעט נכס בלתי מוחשי ללא שוק פעיל) והתחייבויות שלגביהם בוצעה עסקה בין הישות לבין בעל השליטה בה ימדדו במועד העסקה לפי שווי הוגן וההפרש בין השווי ההוגן לבין התמורה שנוקפה בעסקה יזקף להון העצמי. הפרש בחובה מהווה במהותו דיבידנד ולכן מקטין את יתרת העודפים. הפרש בזכות מהווה במהותו השקעת בעלים ולכן יוצג בסעיף נפרד בהון העצמי שייקרא "קרן הון מעסקה בין ישות לבין בעל השליטה בה".

התקן דן בשלוש סוגיות הנוגעות לעסקאות בין ישות לבין בעל השליטה בה, כדלקמן: העברת נכס לישות מבעל השליטה, או לחילופין, העברת נכס מהישות לבעל השליטה; נטילת התחייבות של הישות כלפי צד שלישי, במלואה או חלקה, על ידי בעל השליטה, שיפוי הישות על ידי בעל השליטה בה בגין 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.

התקן יחול על עסקאות בין ישות לבין בעל שליטה בה שיבוצעו לאחר 1 בינואר 2007 וכן על הלוואה שניתנה או שהתקבלה מבעל השליטה לפני מועד תחילת תקן זה החל ממועד תחילתו.

לאור הוראות התחילה של התקן, השלכותיו יקבלו ביטוי בתקופות הדיווח הבאות ואינן צפויות להיות מהותיות.

לתאריך פרסום הדוחות טרם פורסמו הוראות המפקח על הבנקים לאופן אימוץ התקן, אם בכלל.

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

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

שער החליפין של הדולר של ארה"ב	מדד המחירים לצרכן - מדד בגין	
(5.02)	2.29	לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2007
(6.54)	0.78	30 בספטמבר 2006
(5.55)	1.30	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2007
(3.11)	(0.76)	30 בספטמבר 2006
(8.21)	(0.09)	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2006

באור 3 - חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי

31 בדצמבר 2006	30 בספטמבר 2006	30 בספטמבר 2007	30 בספטמבר 2007	
(מבוקר) מליוני ש"ח	(בלתי מבוקר) מליוני ש"ח	(בלתי מבוקר) מליוני ש"ח	שיעור ריבית ממוצעת שנתית ליתרה ליום %	
4,106	3,903	4,609	-	חייבים בגין כרטיסי אשראי ⁽¹⁾
445	399	610	9.0	אשראי למחזיקי כרטיס ⁽²⁾
70	49	221	8.0	אשראי לבתי עסק
4,621	4,351	5,440		סך הכל
(10)	(9)	(19)		בניכוי: הפרשה לחובות מסופקים
4,611	4,342	5,421		סך הכל חייבים ואשראי למחזיקי כרטיס אשראי ולבתי עסק
302	306	249		חברות כרטיסי אשראי וארגונים בינלאומיים
2	2	1		הכנסות לקבל
7	5	5		אחרים
4,922	4,655	5,676		סך הכל חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי
3,591	3,524	3,811		מזה באחריות בנקים (1)

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

באור 4 - זכאים בגין פעילות בכרטיסי אשראי

31 בדצמבר 2006 (מבוקר) מליוני ש"ח	30 בספטמבר 2006 (בלתי מבוקר) מליוני ש"ח	30 בספטמבר 2007 (בלתי מבוקר) מליוני ש"ח	
4,119	3,929	4,517	בתי עסק (1)
6	7	14	התחייבויות בגין פיקדונות
-	1	152	חברות כרטיסי אשראי וארגונים בינלאומיים
6	5	5	הכנסות מראש
27	26	29	הפרשה בגין נקודות
4,158	3,968	4,717	סך כל זכאים בגין פעילות כרטיסי אשראי

(1) בניכוי יתרות בגין מקדמות ששולמו לבתי עסק בסך 8 מיליוני ש"ח (31 בדצמבר 2006 - 12 מיליוני ש"ח, 30 בספטמבר 2006 - 19 מיליוני ש"ח) ובגין ניכיון שוברים לבתי עסק בסך 396 מיליוני ש"ח (31 בדצמבר 2006 - 418 מיליוני ש"ח, 30 בספטמבר 2006 - 361 מיליוני ש"ח).

באור 5 - הכנסות מעסקאות בכרטיסי אשראי

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2006 (מבוקר) מליוני ש"ח	לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2006 (בלתי מבוקר) מליוני ש"ח	לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2007 (בלתי מבוקר) מליוני ש"ח	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2006 (בלתי מבוקר) מליוני ש"ח	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2007 (בלתי מבוקר) מליוני ש"ח	
431	318	363	112	129	הכנסות מבתי עסק :
10	7	8	2	3	עמלות בתי עסק
					הכנסות אחרות
441	325	371	114	132	סך כל ההכנסות מבתי עסק - ברוטו
(200)	(148)	(160)	(51)	(57)	בניכוי עמלות למנפיקים אחרים
241	177	211	63	75	סך כל ההכנסות מבתי עסק - נטו
203	147	156	50	56	הכנסות ממחזיקי כרטיסי אשראי :
69	50	58	17	21	עמלות מנפיק
32	24	26	9	10	עמלות שירות
					עמלות מעסקאות בחו"ל
304	221	240	76	87	סך כל ההכנסות בגין מחזיקי כרטיסי אשראי
545	398	451	139	162	סך כל ההכנסות מעסקאות בכרטיסי אשראי

באור 6 - מגזרי פעילות

סכומים מדווחים

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2007

מגזר סליקה מיליוני ש"ח	מגזר הנפקה מיליוני ש"ח	אחר מיליוני ש"ח	סך הכל מאוחד מיליוני ש"ח
76	86	-	162
(58)	58	-	-
18	144	-	162
6	7	2	15
-	-	2	2
24	151	4	179
1	4	-	5
18	52	2	72
6	28	1	35
1	5	-	6
-	18	-	18
26	107	3	136
(2)	44	1	43
(1)	12	1	12
(1)	32	-	31
1	-	-	1
-	-	*	*
-	32	*	32

מידע על הרווח והפסד:

הכנסות:

הכנסות עמלות מחיצוניים
הכנסות עמלות בינמגזרים
סך הכל

רווח מפעילות מימון לפני הפרשה
לחובות מסופקים
הכנסות אחרות
סך הכנסות

הוצאות:

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

רווח (הפסד) מפעולות רגילות לפני מסים

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

רווח (הפסד) מפעולות רגילות לאחר מסים

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

רווח נקי

* סכום הנמוך מ-1 מיליוני ש"ח.

באור 6 - מגזרי פעילות (המשך)

סכומים מדווחים

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2006

מגזר סליקה מיליוני ש"ח	מגזר הנפקה מיליוני ש"ח	אחר מיליוני ש"ח	סך הכל מאוחד מיליוני ש"ח
64	75	-	139
(50)	50	-	-
14	125	-	139
5	3	2	10
-	-	-	-
19	128	2	149
-	1	-	1
18	45	1	64
3	30	1	34
1	5	-	6
-	16	-	16
22	97	2	121
(3)	31	-	28
(1)	10	1	10
(2)	21	(1)	18
1	-	-	1
-	-	1	1
(1)	21	-	20

מידע על הרווח והפסד:

הכנסות:

הכנסות עמלות מחיצוניים
הכנסות עמלות בינמגזרים
סך הכל

רווח מפעילות מימון לפני הפרשה
לחובות מסופקים
הכנסות אחרות
סך הכנסות

הוצאות:

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

רווח (הפסד) מפעולות רגילות לפני מסים

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

רווח (הפסד) מפעולות רגילות לאחר מסים

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

רווח נקי (הפסד)

* סכום הנמוך מ-1 מיליוני ש"ח.

באור 6 - מגזרי פעילות (המשך)

סכומים מדווחים

לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2007			
מגזר סליקה	מגזר הנפקה	אחר	סך הכל מאוחד
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח
212	239	-	451
(163)	163	-	-
49	402	-	451
16	17	5	38
-	-	7	7
65	419	12	496
2	11	-	13
52	152	6	210
18	88	2	108
3	14	1	18
-	49	-	49
75	314	9	398
(10)	105	3	98
(3)	29	1	27
(7)	76	2	71
4	-	-	4
-	-	*	*
(3)	76	2	75

מידע על הרווח והפסד:

הכנסות:

הכנסות עמלות מחיצוניים
הכנסות עמלות בינמגזרים
סך הכל

רווח מפעילות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים
הכנסות אחרות
סך הכנסות

הוצאות:

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

רווח (הפסד) מפעולות רגילות לפני מסים

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

רווח (הפסד) מפעולות רגילות לאחר מסים

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

רווח נקי (הפסד)

* סכום הנמוך מ-1 מיליוני ש"ח.

באור 6 - מגזרי פעילות (המשך)

סכומים מדווחים

לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2006

מגזר סליקה	מגזר הנפקה	אחר	סך הכל מאוחד
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח
178	220	-	398
(141)	141	-	-
37	361	-	398
11	8	6	25
-	-	2	2
48	369	8	425
1	3	-	4
47	134	3	184
14	78	2	94
2	14	1	17
-	46	-	46
64	275	6	345
(16)	94	2	80
(5)	29	1	25
(11)	65	1	55
2	-	-	2
-	-	1	1
(9)	65	2	58

מידע על הרווח והפסד:

הכנסות:

הכנסות עמלות מחיצוניים
הכנסות עמלות בינמגזרים
סך הכל

רווח מפעילות מימון לפני הפרשה
לחובות מסופקים
הכנסות אחרות
סך הכנסות

הוצאות:

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

רווח (הפסד) מפעולות רגילות לפני מסים

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

רווח (הפסד) מפעולות רגילות לאחר מסים

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

רווח נקי (הפסד)

באור 6 - מגזרי פעילות (המשך)

סכומים מדווחים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2006			
סך הכל מאוחד	אחר	מגזר הנפקה	מגזר סליקה
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח
545	-	304	241
-	-	191	(191)
545	-	495	50
36	7	13	16
4	4	-	-
585	11	508	66
5	-	5	-
251	5	184	62
128	3	103	22
24	2	19	3
63	-	63	-
471	10	374	87
114	1	134	(21)
36	1	42	(7)
78	-	92	(14)
3	-	-	3
1	1	-	-
82	1	92	(11)

מידע על הרווח והפסד:

הכנסות:

הכנסות עמלות מחיצוניים
הכנסות עמלות בינמגזרים
סך הכל

רווח מפעילות מימון לפני הפרשה
לחובות מסופקים
הכנסות אחרות
סך הכנסות

הוצאות:

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

רווח (הפסד) מפעולות רגילות לפני מסים

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

רווח (הפסד) מפעולות רגילות לאחר מסים

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

רווח נקי (הפסד)

* סכום הנמוך מ-1 מיליוני ש"ח.

באור 7 - התחייבויות מותנות והתקשרויות

א. 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) (להלן: "ההחלטה"). בהחלטה, דוחה בית הדין את טיעוניהם של חברות האשראי (החברה וכרטיסי אשראי לישראל בע"מ) 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. דיון ראשון בערעור זה נקבע לחודש מאי בשנת 2008.

ביום 30 באוקטובר 2006 נחתם בין חברת ישראל כרטיס בע"מ, לאומי קארד בע"מ וכרטיסי אשראי לישראל בע"מ, והבנקים השולטים בכל אחת מחברות אלו, הסדר להסדרת הסליקה הצולבת בכרטיסי ויזה ומאסטרקארד (להלן: "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 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. ביום 18 במרץ 2007, ולאחר מגעים שקיימה מאסטרקארד הבינלאומית עם המבקשות והממונה, הוגשה על ידה בקשה, בהסכמת המבקשות והממונה, להצטרף להליך, במסגרתה הודיעה מאסטרקארד הבינלאומית לבית הדין כי הינה תומכת באישור ההסדר, תוך התניית וכבילת דרכי פעולתה במידה שתבקש להתערב בקביעת העמלה הצולבת. 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 על המומחה יידרש להציג לבית הדין ולכל הצדדים בתיק את דרכו המתודולוגית המפורטת ביישום החלטת המתודולוגיה שנקבעה בה"ע 4630/01. לאחר שייחקר המומחה על חוות דעתו, יהיה עליו להמשיך ביישום הבדיקה, עד לבדיקת שיעור העמלה הצולבת המתקבל מיישום המתודולוגיה. עוד נקבע כי על הממונה להשלים תוך שמונה חודשים את בדיקתו.

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

ב. תביעות משפטיות

במהלך העסקים השוטף הוגשו כנגד החברה תובענות משפטיות לרבות בקשה לאישור תביעה ייצוגית.

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 לא קיימת חשיפה נוספת בשל תביעות שהוגשו נגד החברה בנושאים שונים ששכום כל אחת מהן עולה על 2 מליון ש"ח ואשר אפשרות התממשותן אינה קלושה.

באור 7 - התחייבויות מותנות והתקשרויות (המשך)

ב. תביעות משפטיות (המשך)

תלויות ועומדות נגד החברה תובענות, לרבות בקשה לאישור תביעות ייצוגיות, כפי שיפורט להלן:

1. ביום 20 בדצמבר 2006 הוגשה בבית המשפט המחוזי בתל-אביב-יפו תביעה ובקשה לאישורה כתובענה ייצוגית. עניינה של התביעה והבקשה לאישור בעמלת דמי טיפול אותה גובה לאומי קארד ממחזיקי הכרטיסים. לפי הנטען בבקשת האישור סכום התביעה הייצוגית עומד על 9.3 מיליון ש"ח. ביום 17 באפריל 2007, הוגשה על ידי החברה תשובתה לבקשת האישור, במסגרתה סקרה החברה את הטעמים המחייבים את דחייתה של בקשת האישור.
- ביום 25 בספטמבר 2007 הוגשה תגובה מטעם התובעות לתשובה שהוגשה על ידי החברה. בלב תשובת התובעות הטענה כי בלא אמירה מפורשת במסמכים שהוצגו ללקוח, לא הייתה לחברה זכות לגבות דמי טיפול באופן שגבתה אותם בפועל.
- ביום 15 בנובמבר 2007, לאחר דיון במעמד הצדדים, ובהמלצת בית המשפט הוחלט כי התובעות תותרנה על חלק מעילות התביעה שלהן, וההליכים בדיון בקשת האישור יקוצרו.
- להערכת הנהלת החברה בהתבסס על יועציה המשפטיים, בשלב זה לא ניתן להעריך את מידת נכונותה של התובענה ואת החשיפה, אם בכלל, שיש לחברה בגין תובענה זו.
2. ביום 11 בדצמבר 2002 הוגשה כנגד לאומי קארד וכנגד בנק לאומי לישראל בע"מ, בבית המשפט המחוזי בנצרת, בקשה לאישור תביעה ייצוגית בקשר עם גביית עמלת "דמי חבר". שווי התביעה לפי הערכת התובעת הינו 64 מיליון ש"ח.
- ביום 5 באפריל 2007 דחה בית המשפט את הבקשה לאישור תביעה ייצוגית, כפועל יוצא נמחקה התובענה.

ג. הצעות חוק בנושא כרטיסי אשראי

- במהלך שנת 2007 הונחו על שולחן הכנסת מספר הצעות הצעות חוק פרטיות, העוסקות בנושא שוק כרטיסי האשראי. עניינה של שתיים מההצעות הני"ל הפרדת הבעלות בחברות כרטיסי האשראי מהבנקים. לאחרונה עלתה אחת מהצעות החוק הפרטיות הללו להצבעה בוועדת השרים לענייני חקיקה אשר התנגדה ליוזמת החקיקה. ההצעה אמורה לעלות להצבעה במליאת הכנסת בקרוב.
- 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, מוכן בימים אלו 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 עוצמתו והיקף ההשפעה.
- הצעת חוק נוספת אוסרת על פרסום המספר המלא של כרטיס האשראי בשובר הנמסר ללקוח על ידי בית העסק. ההצעה מצויה כעת בדיונים בוועדת הכלכלה ואמורה להיות מקודמת במקביל להצעת חוק כרטיסי חיוב, התשס"ו – 1986 (ראה להלן).

לאחרונה 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.

להערכת החברה, אם תתקבלנה הצעות החוק האחרונות, לא תהיה לכך השפעה על הכנסות החברה.

ד. 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 (להלן: "התיקון לחוק"). התיקון לחוק התקבל לאחר סיום עבודתה של וועדת החקירה הפרלמנטרית בנושא עמלות הבנקים, ועל מטרותיו נמנו המטרות הבאות: הגבלת גביית העמלות מן הלקוחות הפרטיים של הבנקים, הסדרת הפיקוח על עמלות וגבייתן, וקידום התחרות בין התאגידים הבנקאיים.

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

באור 7 - התחייבויות מותנות והתקשרויות (המשך)

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

ביום 14 בנובמבר 2007 פרסם הפיקוח על הבנקים את לוח העמלות המוצע על ידו לבנקים. במסגרת פרק 6 ללוח עמלות זה, בוטלו חלק מהעמלות שחברות כרטיסי האשראי גבו, ובמקום עמלת דמי הגבלת אחריות, דמי טיפול, ודמי חבר, ניתן לגבות עמלה יחידה בשם דמי כרטיס.

לתיקון החוק, עלולה להיות השפעה לרעה על הכנסות החברה מעמלות ואולם בשלב זה לא ניתן להעריך את עוצמת ההשפעה והיקפה.

ה. ביום 28 בדצמבר 2005 רכשה החברה 20% ממניות חברת גמא ניהול וסליקה בע"מ (להלן – "גמא") המובילה בתחום נכיון עסקאות בכרטיסי אשראי. במסגרת הסכם הרכישה ניתנה לחברה אופציה לרכוש 67% נוספים ממניות גמא ובהמשך את כלל מניות גמא וזאת בכפוף לקבלת אישור הממונה על ההגבלים העסקיים ובתנאים שנקבעו בהסכם המכר.

ביום 27 בינואר 2006 הודיעה הממונה על ההגבלים העסקיים כי היא רואה בעייתיות באישור המיזוג בשל העדרה של סליקה צולבת בכרטיסי האשראי. עוד הודיעה הממונה כי לכשתתפתח סליקה צולבת עשוי הדבר להיחשב לשניוני נסיבות אשר יכול להוביל לבחינה חיובית עקרונית של המיזוג האמור.

לאור המגעים שנוהלו לקראת חתימתו של הסכם הסליקה הצולבת עם חברות כרטיסי האשראי, פנתה החברה ביום 2 באוקטובר 2006 לממונה פעם נוספת לקבלת אישורה למיזוג כתוצאה ממימוש האופציה.

ביום 22 בינואר 2007 הודיעו החברה וחברת גמא לממונה על משיכת הודעת המיזוג.

למרות משיכת הודעת המיזוג ביקשה החברה לקבל את החלטת הממונה בנושא זה. בתחילת מאי הודיעה הממונה כי היא דוחה את אפשרות המיזוג.

החברה בוחנת את המשך צעדיה בענין זה.

ו. ביום 13 בנובמבר 2006 התקבל בחברה מכתב דרישה "החזר גביית עמלת בית עסק ביתר". במכתב נטען על ידי בית העסק כי עמלת בית העסק שנגבתה ממנו נקבעה על בסיס העמלה הצולבת כפי שאושרה בהסדר הסליקה הצולבת במסגרת ה"ע 4630/01. לטענת בית העסק החברה לא הפחיתה את עמלת בית העסק אשר נגבתה ממנו בשל העמלות שנקבעו בהסדר הסליקה הצולבת הנ"ל. בית העסק ממשיך וטוען כי לאור החלטת בית הדין מיום 31 באוגוסט 2006, הרי שאופן חישוב העמלות הצולבות היה שגוי. כמו כן, מהסדר הסליקה הצולבת שקיבל היתר זמני עולה כי בעתיד יבוטלו הקטגוריות כליל. לטענת בית העסק, כל האמור לעיל מצביע על כך כי החברה גבתה ממנו עמלת בית עסק גבוהה שלא על פי זכות שבדין. בית העסק דורש כי יוחזר לו סך של כ- 12 מיליוני ש"ח שנגבו ממנו (וזאת על דרך השוואת עמלת בית העסק שנגבתה ממנו בפועל למול עמלת בית עסק של 1%).

להערכת הנהלת החברה בהתבסס על יועציה המשפטיים לא קיימת חשיפה לחברה בגין מכתב זה.

ז. בחודש אוקטובר 2007 פורסמה טיוטת הוראות הדיווח לציבור בנושא "מדידה וגילוי של חובות פגומים, סיכון אשראי והפרשה להפסדי אשראי" (להלן – "הטייטה"), ליישום על ידי תאגידים בנקאיים וחברות כרטיסי אשראי החל מיום 1 בינואר 2009. על פי הטייטה, המבוססת, בין היתר, על תקני חשבונאות בארה"ב ועל הוראות רגולטוריות מתייחסות של מוסדות הפיקוח על הבנקים ושל הרשות לניירות ערך בארה"ב, יידרשו תאגידים בנקאיים וחברות כרטיסי אשראי לשמור הפרשה נאותה לכיסוי הפסדי האשראי הצפויים בהתייחס לתיק האשראי שתוערך, באחד משני מסלולים: "הפרשה פרטנית" ו"הפרשה קבוצתית". "הפרשה פרטנית להפסדי אשראי" - תיושם עבור כל חוב שיתרתו החוזית (ללא ניכוי מחיקות חשבונאיות שלא כרוכות בויתור חשבונאי, ריבית שלא הוכרה, הפרשות להפסדי אשראי ובטחונות) הינה 1 מיליון ש"ח או יותר וכן לגבי החובות האחרים שמזוהים על ידי התאגיד הבנקאי לצורך הערכה פרטנית ואשר ההפרשה לירידת ערך בגינם אינה נכללת ב"הפרשה ספציפית להפסדי אשראי המוערכת על בסיס קבוצתי" - לצורך הערכה באופן פרטני תימדד ההפרשה הנדרשת בהתבסס על הערך הנוכחי של תזרימי המזומנים העתידיים הצפויים המהווים בשיעור ריבית אפקטיבי של החוב, או, כאשר החוב הינו מותנה בביטחון או שהחברה קובעת שצפויה תפיסת נכס, על פי השווי ההוגן של הביטחון ששועבד להבטחת אותו אשראי. "הפרשה ספציפית להפסדי אשראי המוערכת על בסיס קבוצתי" - תיושם עבור הפרשות לירידת ערך של קבוצות גדולות של חובות קטנים והומוגניים וכן בגין חובות שנבחנו פרטנית ונמצא שהם אינם פגומים.

בנוסף הטייטה קובעת דרישות גילוי, מדידה ותיעוד חדשות העוסקות, בין היתר, בדיווח על חובות בעייתיים, בהכרה בהכנסות מימון בגין חובות פגומים, במחיקה חשבונאית של חובות שאינה כרוכה בויתור משפטי, בטיפול בנכסים שנתפסו ובטיפול החשבונאי בארגון מחדש של חוב בעייתי.

הוראה זו תיושם בדוחות הכספיים של תאגידים בנקאיים וחברות כרטיסי אשראי, החל מהדוחות ליום 1 בינואר 2009 ואילך. ההוראה לא תיושם למפרע בדוחות כספיים לתקופות קודמות. התאמות של יתרת ההפרשה להפסדי אשראי בגין אשראי לציבור ובגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים ליום 1 בינואר 2009 לדרישות הוראה זו, לרבות דרישות קביעת ההפרשה ודרישות התיעוד יכללו ישירות בסעיף העודפים בהון העצמי.

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