

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

דוח שנתי 2007

עמוד	תוכן העניינים
	דוח הדירקטוריון
7	שמות חברי הדירקטוריון.....
9	שמות חברי ההנהלה.....
11	תיאור עסקי החברה.....
12	תיאור מגזרי פעילות.....
15	התפתחות ההכנסות, ההוצאות וההפרשה למס.....
17	התפתחות הנכסים וההתחייבויות.....
19	אמצעים הוניים.....
20	רווחיות מגזרי הפעילות בחברה.....
21	פעילות חברות מוחזקות.....
22	מדיניות חשבונאית בנושאים קריטיים.....
23	חקיקה הנוגעת לפעילות כרטיסי אשראי.....
25	מגבלות ופיקוח בקשר עם כרטיסי אשראי.....
31	החשיפה לסיכונים ודרכי ניהולם.....
34	תביעות ייצוגיות.....
34	מגעים להתקשרות לאחר תאריך המאזן.....
35	לאומי קארד למען הקהילה.....
35	משאבי אנוש ומבנה ארגוני.....
38	שכר נושאי משרה בכירה.....
38	שכר רואה החשבון המבקר.....
39	חברי הדירקטוריון.....
43	חברי ההנהלה הבכירים.....
	סקירת ההנהלה
47	תוספת א': מאזן מאוחד לסוף השנים 2007-2005.....
48	תוספת ב': דוח רווח והפסד מאוחד לשנים 2007-2005.....
49	תוספת ג': מאזן מאוחד לסוף רבעון – מידע רב רבעוני.....
50	תוספת ד': דוח רווח והפסד מאוחד לרבעון – מידע רב רבעוני.....
51	הצהרת המנהל הכללי.....
52	הצהרת מנהל אגף כספים.....
53	דוח הדירקטוריון וההנהלה על אחריותם לדוח השנתי.....
	דוחות כספיים
57	דוח רואה החשבון המבקר.....
59	מאזן - מאוחד.....
60	דוח רווח והפסד - מאוחד.....
61	דוח על השינויים בהון העצמי.....
62	דוח על תזרימי מזומנים - מאוחד.....
63	ביאורים לדוחות הכספיים - מאוחדים.....

**דוח הדירקטוריון
לשנת 2007**

חברי דירקטוריון החברה

ברוך לדרמן, יושב ראש (1)

מיכאל בר חיים (2)

אורי ברוך

אורי כחלון (3)

אהוד מוברמן

יצחק מלאך

עמיר מקוב (3)

אמנון נויבך

דוד עוזיאל (3)

מנחם שוורץ

פנינה שנהב

(1) נבחר ביום 24 בספטמבר 2007 במקומו של מר יונה פוגל שסיים בתאריך זה את כהונתו כיושב ראש הדירקטוריון בחברה.

(2) ביום 21 בפברואר 2008 סיים את כהונתו כדירקטור בחברה ובמקומו מונה מר גדעון אלטמן.

(3) נבחרו ביום 21 באוגוסט 2007.

חברי הנהלת החברה ותפקידיהם

אריה היילוייל

מנהל כללי

שמואל קרא (1)

משנה למנהל כללי, מנהל אגף משאבי ניהול

חגי הדר

סגן מנהל כללי, מנהל אגף כספים

חנוך וולף

סגן מנהל כללי, מנהל אגף עסקים ואשראי

עודד זהבי (2)

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

יגאל נאור (1)

סגן מנהל כללי, מנהל אגף שירות

אבי צימרמן (3)

סגן מנהל כללי, מנהל אגף שיווק

גלעד קהת (1)

סגן מנהל כללי, מנהל אגף ניהול סיכונים ורגולציה

אשר רשף

סגן מנהל כללי, מנהל אגף מערכות מידע

(1) התמנה לתפקידו ביום 1 באוקטובר 2007.

(2) התמנה לתפקידו ביום 7 באוקטובר 2007.

(3) ביום 31 בינואר 2008 סיים את תפקידו כמנהל אגף השיווק ובמקומו מונתה ביום 1 בפברואר 2008 הגב' ורדית גונדטר-דרוקמן.

(4) ביום 30 בספטמבר 2007 סיימה הגב' אפרת רהט את תפקידה כמנהלת אגף משאבי אנוש.

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 בבעלות מלאה 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 אשראי בע"מ ולאומי קארד פיקדונות בע"מ.

נתונים כלליים והתפתחויות בענף כרטיסי האשראי בשנת 2007

בשנת 2007 צמח המשק הישראלי בשיעור ריאלי של כ- 5.3%, בהמשך לקצב צמיחה דומה שהיה בשנים 2004-2006. חלה התרחבות בפעילות הכלכלית אשר הקיפה את רוב ענפי המשק.

מגמת השיפור באה לידי ביטוי גם בתחום כרטיסי האשראי שהינו תחום תחרותי. פעילות כרטיסי האשראי בשוק המקומי צמחה בשיעור של 10.5%, על פי נתוני הלשכה המרכזית לסטטיסטיקה. החברה השיגה צמיחה בפעילות העסקית מעבר לשיעור הגידול בשוק המקומי שהתבטאה בגידול במחזור ההנפקה בשיעור של כ- 16% לעומת 2006 והסתכם ב- 37.2 מיליארד ש"ח ובמחזור הסליקה בשיעור של כ- 13% לעומת שנת 2006 והסתכם ב- 36.3 מיליארד ש"ח. כמו כן, חל גידול בהיקפי האשראי בשיעור של 45%, כך שסך האשראי לסוף שנת 2007 (הכולל אשראי למחזיקי כרטיס, אשראי לבתי עסק, ניכיון שוברים והקדמת תשלומים לבתי עסק) הסתכם ב- 1.4 מיליארד ש"ח.

כחלק מן ההסדר שנחתם בין חברות האשראי הוחלט על הקמת והפעלת ממשק משותף בין שלוש חברות האשראי בישראל - לאומי קארד בע"מ, חברת כרטיסי אשראי לישראל ("כאל") וישראלכרט בע"מ ("ישראלכרט"), 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 ויזה. 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, ירד שיעור העמלה הצולבת ביום 1 בינואר 2007 לשיעור ממוצע של 1.2%. (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.

את פעילות ההנפקה של לאומי קארד ניתן לחלק לשני 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'. בשנת 2007 פעילות זו אינה מהותית.

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.

במהלך שנת 2007 המשיכה לאומי קארד בהובלת השוק בהנפקת כרטיסי אשראי מתגלגל (multi) והרחיבה את פעילות ההנפקה בכרטיסי מועדון שופרסל ומועדון המשביר 365. בנוסף, חתמה על הסכמים נוספים לשיתופי פעולה אסטרטגיים למועדוני לקוחות עם כלל מימון, אמפא מימון וירופקאר.

במהלך שנת 2007 החלה לאומי קארד לשווק את הכרטיסים הבאים:

1. World Signia - מותג יוקרתי של מאסטרקארד המשלב הטבות ייחודיות ומיועד ללקוחות אמידים במיוחד המעוניינים בשרות ייחודי ואישי.
2. Free - כרטיס אשראי ללא עמלות (קבועות) המיועד ללקוחות שאינם מעוניינים במבצעים ובהטבות.
3. Cash card - כרטיס נטען (prepaid) המיועד בעיקר ללקוחות בנקאיים ללא כרטיסי אשראי או ללקוחות ללא חשבון בנק או ללקוחות שאינם מעוניינים בלקיחת אשראי.

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.

כמו כן, החלה לאומי קארד בשנת 2007 לספק ללקוחותיה שרותי משלוח דפי פרוט באמצעות האינטרנט במטרה ליעל את שירותי העברת המידע השוטף ללקוחותיה. עד סוף שנת 2007 הצטרפו לשרות כ- 38 אלף לקוחות. שרות זה מצטרף לשרות SMS חכם, הניתן ללקוחות המעוניינים בקבלת מידע שוטף באמצעות משלוח הודעות SMS על פעולותיהם ומצב החשבון שלהם בכרטיסי אשראי. עד סוף שנת 2007 הצטרפו לשרות כ- 70 אלף לקוחות.

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 2007 בכ- 1,482 אלפי כרטיסים לעומת כ- 1,304 אלפי כרטיסים בסוף שנת 2006 - גידול של כ- 14%.
 מספר הכרטיסים הפעילים הסתכם ב- 1,263 אלפי כרטיסים לעומת 1,115 אלפי כרטיסים בסוף שנת 2006 – גידול של כ- 13%.
 שיעור הכרטיסים הפעילים עומד על 85% מסך הכרטיסים התקפים.

מספר הכרטיסים הבנקאיים התקפים בידי הלקוחות הסתכם ב- 1,196 אלפי כרטיסים לעומת 1,134 אלפי כרטיסים בסוף שנת 2006 – גידול של כ- 5%.
 מספר הכרטיסים הבנקאיים הפעילים הסתכם ב- 1,034 אלפי כרטיסים לעומת 986 אלפי כרטיסים בסוף שנת 2006 – גידול של כ- 5%.

מספר הכרטיסים החוץ בנקאיים התקפים בידי הלקוחות הסתכם ב- 286 אלפי כרטיסים לעומת 169 אלפי כרטיסים בסוף שנת 2006 – גידול של כ- 69%.
 מספר הכרטיסים החוץ בנקאיים הפעילים הסתכם ב- 229 אלפי כרטיסים לעומת 129 אלפי כרטיסים בסוף שנת 2006 – גידול של כ- 78%.

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

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

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

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

סך מחזור ההנפקה לשנת 2007 הסתכם ב- 37,220 מיליוני ש"ח לעומת 32,171 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה בשנה קודמת – גידול של כ- 16% .

מחזור ההנפקה של כרטיסים בנקאיים לשנת 2007 הסתכם ב- 32,037 מיליוני ש"ח לעומת 29,729 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה בשנה קודמת – גידול של כ- 8% .

מחזור ההנפקה של כרטיסים חוץ בנקאיים לשנת 2007 הסתכם ב- 5,183 מיליוני ש"ח לעומת 2,442 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה בשנה קודמת – גידול של כ- 112% .

מחזור הנפקה (במיליוני ש"ח):

2006	2007	
29,729	32,037	כרטיסים בנקאיים
2,442	5,183	כרטיסים חוץ בנקאיים
<u>32,171</u>	<u>37,220</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 2007 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.

מחזור הסליקה הסתכם ב- 36,268 מיליוני ש"ח בשנת 2007 לעומת 32,025 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה בשנה קודמת – גידול של כ- 13% (מחזור סליקה - מחזור עסקאות בגין כרטיסי אשראי בבתי העסק הסולקים עם לאומי קארד בניכוי ביטולי עסקאות).

מספר בתי העסק הסולקים הסתכם ב- 40 אלפי בתי עסק, מתוכם, נכון לסוף דצמבר 2007 הצטרפו כ- 4,700 בתי עסק לסליקת מאסטרקארד.

התפתחות ההכנסות, ההוצאות וההפרשה למס

הרווח הנקי הסתכם בשנת 2007 בסך 104 מיליון ש"ח בהשוואה לרווח של 82 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד - גידול של כ- 27%.

הרכב השינויים העיקריים ברווח הנקי:

1. גידול בהכנסות מעסקאות בכרטיסי אשראי בסך 69 מיליון ש"ח.
2. גידול ברווח מפעילות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים בסך 19 מיליון ש"ח.
3. גידול בהכנסות אחרות בסך 7 מיליון ש"ח.
4. גידול בהוצאות בסך 72 מיליון ש"ח.

סך כל ההכנסות הסתכם בשנת 2007 בסך 680 מיליון ש"ח, לעומת 585 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד - גידול של כ- 16%.

הכנסות מעסקאות בכרטיסי אשראי הסתכמו בשנת 2007 בסך 614 מיליון ש"ח, בהשוואה ל- 545 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 מהרחבת היקף הפעילות בהנפקה ובסליקה וזאת לאחר השפעה מקוזזת של ירידה בשיעור העמלה הצולבת.

הרווח מפעילות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים הסתכם בשנת 2007 בסך 55 מיליון ש"ח בהשוואה ל- 36 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד - גידול של כ- 53%.

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

סך כל ההוצאות הסתכם בשנת 2007 ב- 543 מיליון ש"ח, בהשוואה ל- 471 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד - גידול של כ- 15%.

ההוצאות בשנת 2007 מהוות 80% מסך כל ההכנסות, בדומה לשנת 2006.

להלן פרוט לעיקר הגידול בהוצאות:

1. הוצאות תפעול הסתכמו בשנת 2007 ב- 287 מיליון ש"ח, בהשוואה ל- 251 מיליון ש"ח בשנת 2006 - גידול של 14%.
2. הוצאות מכירה ושיווק הסתכמו בשנת 2007 ב- 146 מיליון ש"ח, בהשוואה ל- 128 מיליון ש"ח בשנת 2006 - גידול של 14%.
3. הוצאות הנהלה וכלליות הסתכמו בשנת 2007 ב- 29 מיליון ש"ח, בהשוואה ל- 24 מיליון ש"ח בשנת 2006 - גידול של 21%.
4. הוצאות תשלומים לבנקים הסתכמו בשנת 2007 ב- 65 מיליון ש"ח, בהשוואה ל- 63 מיליון ש"ח בשנת 2006 - גידול של 3%.

הגידול בהוצאות מוסבר בעיקר על ידי הגידול במחזורי הפעילות ובמספר הכרטיסים אשר היה מלווה בתוספת הוצאות חד פעמיות בגין הנפקת כרטיסים, גיוס והצטרפות לקוחות חדשים וכן על ידי הגידול במחזורי הפעילות ובמספר בתי העסק במגזר הסליקה.

ההפרשה לחובות מסופקים בדוחות המאוחדים הסתכמה בשנת 2007 ב-16 מיליון ש"ח בהשוואה ל-5 מיליון ש"ח בשנת 2006 - גידול בשיעור של כ-220%. הגידול ברובו נובע מגידול בהיקפי האשראי ובמספר הכרטיסים במסגרת ההתרחבות בפעילות העסקית.

ההפרשות מבוצעות כתוצאה מכשלי גביה ממחזיקי כרטיס חוץ בנקאיים ומכשלי גביה מבתי עסק. הסכום כולל הפרשות ספציפיות לחובות מסופקים המשקפות בצורה נאותה, לפי הערכת ההנהלה, את ההפסד הגלום בחובות שגבייתם מוטלת בספק וכן 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 2007 היה 0.9% מסך יתרת מחזיקי כרטיס חוץ בנקאיים לעומת 0.6% בשנת 2006.

נזקים משימוש לרעה בכרטיסי אשראי הסתכמו בשנת 2007 ב-5 מיליון ש"ח בהשוואה ל-6 מיליון ש"ח בשנת 2006 - קיטון בשיעור של כ-17%.

במהלך השנה המשיכה לפעול החברה לשרוג מערכות הבקרה הקיימות תוך שימוש במודלים סטטיסטיים מתקדמים בתחום ניתוח פעילות ההונאה והשימוש לרעה.

שיעור הנזקים משימוש בכרטיסי אשראי היה 0.013% מסך מחזור פעילות מחזיקי כרטיס במהלך שנת 2007 לעומת 0.018% בשנת 2006.

הרווח מפעולות רגילות לפני מיסים הסתכם בשנת 2007 ב-137 מיליון ש"ח בהשוואה ל-114 מיליון ש"ח בשנת 2006 - גידול בשיעור של כ-20%.

ההפרשה למיסים הסתכמה בשנת 2007 ב-37 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-36 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד – גידול של כ-3%.

שיעור ההפרשה למס בשנת 2007 היה 27% מהרווח לפני מס לעומת שיעור מס של 32% 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 בשנת 2007 ל-5.20 ש"ח, בהשוואה ל-4.10 ש"ח בשנת 2006.

שיעור התשואה להון בשנת 2007 מסתכם ב-78%.

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.

התפתחות הנכסים וההתחייבויות

המאזן המאוחד של לאומי קארד הסתכם בסוף שנת 2007 ב- 5,993 מיליון ש"ח בהשוואה ל- 5,068 מיליון ש"ח בסוף שנת 2006 - גידול של כ-18%.

חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי

יתרת החייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי הסתכמה בסוף שנת 2007 ב- 5,804 מיליון ש"ח לעומת 4,922 מיליון ש"ח בסוף שנת 2006 - גידול בשיעור של כ-18%.

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

יתרת חייבים בגין כרטיסי אשראי מסתכמת בסוף 2007 ב- 4,683 מיליון ש"ח, מתוכה יתרת מחזיקי כרטיסים בנקאיים מסתכמת ב- 3,877 מיליון ש"ח לעומת 4,106 מיליון ש"ח ו- 3,603 מיליון ש"ח בסוף 2006 בהתאמה. סיכון האשראי בגין יתרת מחזיקי כרטיס בנק הינו על בנק לאומי עבור לקוחותיו ועל בנק ערביי ישראלי עבור לקוחותיו. היתרה כוללת יתרת אשראי למחזיקי כרטיסים חוץ בנקאיים בסך 677 מיליון ש"ח לעומת 445 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד (גידול של כ-52%) וכן יתרת אשראי לבתי עסק (לא כולל ניכיון שוברים ומקדמות לבתי עסק) בסך 261 מיליון ש"ח לעומת 70 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד (גידול של כ-273%).

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

ציוד

העלות המופחתת של הציוד הסתכמה בסוף שנת 2007 ב- 113 מיליון ש"ח, בהשוואה ל- 106 מיליון ש"ח בסוף שנת 2006. 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 (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, ובשנת 2006 נערכו ניסויים לבדיקת כשירות אתר הגיבוי, והיכולת של לאומי קארד להמשיך לפעול ממנו. במהלך שנת 2007 התמקדה לאומי קארד בהשלמת ההערכות לצורך אפשרות פעילות נרחבת יותר באתר הגיבוי.

כרטיסים חכמים נושאי ש"ב ("EMV") - במהלך שנת 2007 המשיכה לאומי קארד בהקמת מערך להנפקת כרטיסים חכמים, בכפוף להנחיות ארגוני ויזה ומאסטרקארד הבינלאומיים. לצורך כך שודרג מערך ההנפקה ואבטחת מידע בלאומי קארד באמצעות רכישת תוכנות וציוד מחשוב ופיתוח רלוונטי. ההיערכות להנפקת כרטיסים חכמים במוטג ויזה הושלמה ונמשכה ההיערכות להנפקת כרטיסי מאסטרקארד.

מערכת ה-CRM - לאומי קארד נערכת להחלפת מערכת ה-CRM הקיימת במערכת חדשה כדי להתאימה לצרכיה העסקיים העתידיים. החברה נמצאת בעיצומו של תהליך בחירת מוצר וספק לפרויקט.

מערכת ה-IVR – בשנת 2007 הושלם השלב הראשון בהחלפת מערכת המענה הקולי במערך שרות הלקוחות של החברה. במהלך שנת 2008 צפויים פיתוחים טכנולוגיים נוספים למערכת, לרבות הטמעת מערכת זיהוי דיבור, אשר יאפשרו התייעלות ושיפור חווית השירות ללקוח.

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 2007 ב- 750 מיליון ש"ח לעומת 475 מיליון ש"ח בסוף 2006, גידול בשיעור של 58%. הגידול ביתרה נובע מגידול בהיקפי הפעילות בכלל ובפעילות האשראי למחזיקי כרטיס חוץ בנקאי בפרט. היתרה, רובה ככולה, הינה במטבע ישראלי לא צמוד ונפרעת במלואה תוך חודש.

זכאים בגין פעילות בכרטיסי אשראי

יתרת הזכאים בגין פעילות בכרטיסי אשראי הסתכמה בסוף שנת 2007 ב- 4,722 מיליון ש"ח לעומת 4,158 מיליון ש"ח בסוף שנת 2006 - גידול בשיעור של כ- 14%.

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

מרבית היתרה לסוף שנת 2007 נובעת מהתחייבות לבתי עסק בסך 4,505 מיליון ש"ח בהשוואה ל- 4,119 מיליון ש"ח בסוף שנת 2006.

היתרה מוצגת בניכוי יתרת ניכיון שוברים ומקדמות לבתי עסק בסך 429 מיליון ש"ח לעומת 430 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

אמצעים הוניים

הון עצמי

ההון העצמי של לאומי קארד הסתכם בסוף שנת 2007 ב- 190 מיליון ש"ח לעומת 86 מיליון ש"ח בסוף שנת 2006. ההון העצמי לסוף שנת 2007 כולל הון מניות בסך 21 מיליון ש"ח, קרן הון בסך 33 מיליון ש"ח ויתרת עודפים בסך 136 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

החל מיום הקמתה, הנפיקה החברה במועדים שונים שטרי הון לחברה האם. לתאריך הדוחות הכספיים יתרת שטרי ההון כמפורט להלן אינה צמודה ואינה נושאת ריבית.

שטרי ההון מוצגים בדוחות הכספיים בהתאם להוראות המפקח בדבר הצגת פעולות בין תאגיד לבין בעל בשליטה בו.

להלן הרכב היתרה:

31 בדצמבר 2007	מיליוני ש"ח	
100		שטר הון שהונפק במאי 2000 ומועד פירעונו בהודעה מוקדמת של שלושה חודשים
50		שטר הון שהונפק בינואר 2005 ומועד פירעונו בינואר 2008
80		שטר הון שהונפק בינואר 2006 ומועד פירעונו בהודעה מוקדמת של שלושה חודשים
230		סך הכל יתרת שטרי ההון לסוף שנת 2007

בחודש ינואר 2007 נפרע שטר הון בסך של 41 מיליון ש"ח.

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.

הרווח הנקי במגזר ההנפקה הסתכם בשנת 2007 ב- 105 מיליון ש"ח לעומת 92 מיליון ש"ח בשנת 2006.

ההפסד במגזר הסליקה קטן בשנת 2007 ל- 6 מיליון ש"ח לעומת 11 מיליון ש"ח בשנת 2006.

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

לפירוט סעיפי ההכנסות וההוצאות במגזרי ההנפקה והסליקה - ראה ביאור 26 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 2007 ב- 698 מיליון ש"ח, בהשוואה ל- 456 מיליון ש"ח בסוף 2006. הרווח הנקי הסתכם בשנת 2007 ב- 2,546 אלפי ש"ח, בהשוואה ל- 459 אלפי ש"ח בשנת 2006. ההון העצמי הסתכם בסוף 2007 ב- 2,752 אלפי ש"ח, בהשוואה ל- 206 אלפי ש"ח בסוף 2006.

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 2007 ב- 13 מיליון ש"ח, בהשוואה ל- 7 מיליון ש"ח בסוף 2006. הרווח הנקי הסתכם בשנת 2007 ב- 275 אלפי ש"ח, בהשוואה ל- 42 אלפי ש"ח בשנת 2006. ההון העצמי הסתכם בסוף 2007 ב- 459 אלפי ש"ח, בהשוואה ל- 184 אלפי ש"ח בסוף 2006.

לאומי צ'ק - שותפות מוגבלת הוקמה בתאריך 1 בדצמבר 2005 במטרה לעסוק בהבטחת פירעון שקים וניכיון שקים ומוחזקת על ידי לאומי קארד בשיעור 75%.

מאזן לאומי צ'ק הסתכם בסוף 2007 ב- 25 מיליון ש"ח, בהשוואה ל- 4 מיליון ש"ח בסוף 2006. ההפסד לשנת 2007 הסתכם ב- 2 מיליון ש"ח, בהשוואה להפסד לתקופה החל מ- 1 בדצמבר 2005 ועד 31 בדצמבר 2006 שהסתכם ב- 6 מיליון ש"ח. בחודש דצמבר 2007 הוגדל הון השותפות בסך 10 מיליון ש"ח. הון השותפות הסתכם בסוף 2007 ב- 7 מיליון ש"ח בהשוואה לגרעון בהון בסך 1 מיליון ש"ח בסוף 2006.

גמא ניהול וסליקה בע"מ – בשנת 2005 הוקצו לחברה 20% מהון המניות של חברת גמא ניהול וסליקה בע"מ. חברת גמא עוסקת במימון, ניכיון, סליקה וניהול של שוברי כרטיסי אשראי.

לחברה ולגמא ניתנה אופציה, בהתקיים מספר תנאים, לחייב אחת את השנייה לבצע מכירה / רכישה של מניות נוספות של גמא בדרך של הקצאת מניות כך שלאומי קארד תחזיק בשיעור של 67% מהון מניות גמא תמורת ערכן הנקוב. אופציות אלו ניתנות למימוש תוך 180 יום ממועד בו תתקיימנה התניות מסוימות לרבות קבלת אישור הממונה על ההגבלים העסקיים. טרם התקיימו התניות אלו לצורך תחילת מנין התקופה למימוש. לפרטים בקשר עם התקשרות לאחר תאריך המאזן למכירת האחזקות בגמא – ראה סעיף "מגעים להתקשרות לאחר תאריך המאזן" להלן.

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%.

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 בעייתיים 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.

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, 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 היקפה.

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).

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.

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) התשמ"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), התשמ"א-2001 (להלן: "התיקון", "הצו"), 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.

לאור האמור, במהלך שנת 2007 נערכה החברה לשינוי וביצועה מספר רב של פעולות לטובת עמידה בהנחיות הנדרשות וביניהן: הקמת מערך בקרה ודיווח, בדיקה מול רשימות טרור, עדכון תהליכי גיוס לקוחות (בתי עסק ומחזיקי כרטיס), עדכון תהליכים ונהלי העבודה בכלל יחידות החברה לרבות מוקדי השירות, תפעול, מכירות ושיווק. בנוסף התקיימה פעילות הדרכה על ההוראה אשר בין היתר כללה הפצת לומדה בקרב כלל עובדי החברה והדרכות פרונטאליות. 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. כמפורט לעיל לאומי קארד השקיעה ומשקיעה 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 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"). יש לציין כי לוח העמלות ייכנס לתוקפו ביום 5 ביולי 2008. בהתאם ללוח העמלות המופיע בכללים, בוטלו חלק מהעמלות שלאומי קארד גבתה ממחזיקי הכרטיס שלה, ובמקום עמלת דמי הגבלת אחריות, דמי טיפול, ודמי חבר, ניתן לגבות 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. לאומי קארד נערכת לגביית עמלות בהתאם לכללים.

להערכת הנהלת החברה, לא צפויה להיות השפעה מהותית על הכנסות החברה עם יישום הכללים.

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.

ביום 26 בפברואר 2008 התקבלה הצעת החוק בקריאה שלישית במליאת הכנסת. להצעת 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 וכאל) 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 מאי 2008.

ביום 30 באוקטובר 2006 נחתם בין החברה, כאל, ישראלכרט 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 מותגי 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 ידרש 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.

חברת ישראלכרט הגישה ערעור לבית המשפט העליון על החלטה דלעיל, וכן בקשה לעיכוב ביצוע. הממונה על ההגבלים העסקיים הגיש בקשה לסילוק על הסף של אותו ערעור. טרם ניתנה החלטה בבקשה לעיכוב ביצוע ו/או בבקשה לסילוק הערעור על הסף.

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 תאגידי 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 השנתי בהתאם להוראות הדיווח לציבור של המפקח על הבנקים ובמועד שנקבע בהוראות אלו.

במהלך הרבעון שהסתיים ביום 31 בדצמבר 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 בקורת 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 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 פועלת ליישום ההוראה על פי הנחיות המפקח על הבנקים בהתאם לאמור לעיל.

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 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 באזל 2 שתי גישות להקצאת הון – גישה סטנדרטית וגישת מודלים פנימיים (Internal Rating Based). הגישה הסטנדרטית דומה לשליטה הנהוגה כיום ובמסגרתה נעשה שימוש בדירוג אשראי חיצוני של לווים. בגישת המודלים הפנימיים שתי שיטות, הבסיסית והמתקדמת.

בשיטות אלה, על בסיס דרוג הסיכון הפנימי הניתן ללווה נדרשת החברה לאמוד מספר משתנים המהווים פרמטרים עיקריים במודלים כמותיים סטטיסטיים לניהול סיכוני האשראי, שעל בסיסם יחושב ההון הנדרש לניהול סיכונים אלה. בגישות אלה, סכומי ההון הנדרשים נובעים ותלויים בגודלם של משתנים אלה. ההבדל בין שתי גישות המודלים הפנימיים הוא במספר הפרמטרים הנאמדים באופן עצמאי על ידי החברה: בגישה הבסיסית מכתוב הבנק המרכזי את כל הפרמטרים פרט לפרמטר אחד שנאמד על ידי החברה (הסתברות לכשל) ואילו בגישה המתקדמת נאמדים כל הפרמטרים על ידי החברה.

באוגוסט 2006 פרסם בנק ישראל טיוטת קווים מנחים בנושא ניהול הסיכון התפעולי. סיכון זה מוגדר כסיכון הנובע מהליכי עבודה כושלים, כשל במערכות או של אנשים, או אירועים חיצוניים.

עיקרי אמנת באזל 2 מוקדשים לשיפור איכות ניהול הסיכונים. מטרת האמנה היא לשפר את ניהול הסיכונים, את דרכי הערכת הסיכונים ואת פיתוח כלי מדידה כמותיים לסיכונים. נדרש הליך ניהול מוסדר במדיניות ברורה, של זיהוי הסיכונים והערכתם, פיקוח ובקרה עליהם. במקביל נדרש הליך דיווח מוסדר של דיווח על חשיפות והפסדים בגין סיכונים תפעוליים.

הפיקוח על הבנקים קבע כי יישום הוראות אמנת באזל 2 יחל משנת 2009. במכתבו מיום 30 באוגוסט 2007, החיל המפקח על הבנקים, לראשונה, את הוראות אמנת באזל 2 ישירות על חברות כרטיסי אשראי. החברה נערכת בהתאם ליישום הוראות אמנת באזל 2, על פי הנחיות המפקח על הבנקים. 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. כמו כן, החלה החברה בביצוע סקר פערים בקשר עם ארבעה עשר מסמכי היסוד המהווים את הבסיס לדרישות הנדבך השני. מסמכים אלה, מתווים קווים מנחים כלליים לאופן שבו מצפים מתאגידים בנקאיים לנהל את הסיכונים השונים, על מנת שיעמדו בדרישות האמנה.

המדידה והגילוי של חובות פגומים, סיכון אשראי וההפרשה להפסדי אשראי

ביום 31 בדצמבר 2007, הופצה הוראה סופית בנושא "מדידה וגילוי של חובות פגומים, סיכון אשראי והפרשה להפסדי אשראי", על פיה תדרש החברה 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 החברה 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 אפקטיבית 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 (כגון: חובות בכרטיסי אשראי, חובות צרכניים הנפרעים בתשלומים) וכן בגין חובות שנבחנו פרטנית ונמצא שהם אינם פגומים.

בנוסף קובעת ההוראה 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 2010 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 2010 לדרישות הוראה זו, לרבות דרישות קביעת ההפרשה ודרישות התיעוד יכללו ישירות בסעיף העודפים בהון העצמי.

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

לפרטים נוספים ראה באור 2 כה'.

ציות

הוראת ניהול בנקאי תקין מס' 308 חייבה את הבנקים (ואת לאומי קארד כתאגיד עזר בנקאי) לאכוף את ההוראות הצרכניות, דהיינו, הוראות חוק ורשויות אשר חלות על יחסי הבנק עם לקוחותיו. על פי ההוראה, בוצע סקר תשתית אשר במסגרתו מופו ההוראות הצרכניות, הסיכונים להתרחשות אירועי חריגה מההוראות ובצידם הוגדרו בקורות למניעתם. בלאומי קארד מונה קצין ציות, אשר פועל באופן שוטף לוודא כי החברה עומדת בהוראות הצרכניות. לצידו של קצין הציות, פועלת וועדת ציות, ובה חברים נציגים מכל אגפי החברה. במהלך שנת 2007, בוצעו מהלכים נוספים על מנת להטמיע בקרב עובדי החברה את חשיבות הציות להוראות הצרכניות: מנהלי המחלקות בחברה עברו מבדק פנימי אשר בחן את מידת התאמת התהליכים באחריותם עם הוראות צרכניות, וכמו כן עברו כל עובדי החברה מצגת אינטראקטיבית בנוגע לציות בלאומי קארד.

על פי נתוני הפיקוח על הבנקים בנק ישראל, בשנת 2007 מבין התלונות שהוגשו נגד החברה נמצאו רק 2 תלונות מוצדקות (6.9% מתוך סך התלונות לגביהן נקבעה עמדה).

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. תוכניות אלה מתייחסות למרבית נושאי הביקורת, למעט חלק קטן יחסית של נושאים בעלי סיכון נמוך אשר לגביהם התדירות 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 ממתודולוגית הערכת סיכונים ובקורות שיטתית ועל פיה נקבעת תדירות הביקורת בכל נושא ונושא. לפיכך, בנושאים בעלי סיכון גבוה יותר, תדירות הביקורת לגביהם תהיה כל שנה ובנושאים בעלי סיכון נמוך יותר, 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 ממנה.

ככלל, במסגרת עבודת הביקורת, יבחן 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 2007 לא בוצעו עסקאות מהותיות חדשות.

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 לביצוע עבודות הדורשות ידע מיוחד או במקרים של תקן חסר. היקף המשרות מתבסס על תוכנית העבודה השנתית, שאושרה על ידי הדירקטוריון.

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 מוגש למנהלה הכללי של החברה, ליו"ר הדירקטוריון וליו"ר ועדת הביקורת, דוח של המבקר הפנימי על 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 וכן מסקנות המבקר הפנימי כתוצאה מהמעקב אחר תיקון הליקויים.

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

דוח המבקר הפנימי למחצית שנייה של שנת 2006 נדון בוועדת הביקורת ביום 1 באפריל 2007. דוח שנתי מסכם של שנת 2006 נדון בוועדת הביקורת ביום 17 במאי 2007. דוח המבקר הפנימי למחצית ראשונה של שנת 2007 נדון בוועדת הביקורת ביום 17 בספטמבר 2007.

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

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

התשלומים למבקר הפנימי בחברה משולמים לו ישירות על ידי בנק לאומי, שהינו חברת האם. היקף התשלומים בגין ביקורת פנימית ששילמה החברה לבנק לאומי לשנת 2007, מסתכם בסכום של כ-0.6 מיליון ש"ח סכום זה חושב בהתבסס על ימי הביקורת שבוצעו בחברה בפועל, ועל פי תעריף ליום ביקורת, אשר נגזר מעלויות שכר של המועסקים בביקורת הפנימית בחברות הבנות של בנק לאומי.

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. 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 לווים.

במסגרת מדיניות האשראי של החברה נקבעו עקרונות וכללים אשר לפיהם יועמד, ינוהל ויבוקר תיק האשראי, במטרה לשפר את איכותו ולהקטין את הסיכון הגלום בניהולו.

בהיות האשראי נכס סיכון נקבעו נורמות וכללים לפיהם ינוהל ויבוקר תיק האשראי של החברה בקו עסקים מסוים, במטרה לשפר את איכותו ולהקטין את הסיכון הגלום בניהולו.

ניהול תיק האשראי מחייב ביצוע הערכה של רמת הסיכון של הלווים.

לצורך כך, נבנים מודלים לתמיכה בתהליך בחינת רמת הסיכון של הלווה. המודלים נחלקים למודלים התנהגותיים המשמשים לדרוג הלווים הפרטיים והעסקיים הקטנים (credit scoring) ומודלים לדירוג סיכון הלווים העסקיים המתבססים על מאפייני הלווה, תחומי פעילותו, הדוחות הכספיים שלו וסיכונים ספציפיים המיוחסים לו.

החלטות בדבר ניהול האשראי הצרכני נשענות על החלטות סטטיסטיות אשר מביאות בחשבון את הנתונים המוצגים על ידי הלקוחות ו/או נתוני ההתנהגות לגבי הלקוחות המצויים ברשות לאומי קארד. החלטות אלו נתמכות במודלים שונים הנקבעים על ידי לאומי קארד, שבהם נלמד מתוך אוכלוסיות העבר של 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 ללווים המאופיינים ברמת חשיפה גבוהה ולעסקאות גדולות ומורכבות.

בתחום ניהול ובקרת האשראי שופרו תהליכי הבקרה והשליטה על הסיכונים ואיתור לווים שבהם עלתה רמת החשיפה והסיכון, ונדרשת ערנות ניהולית מיוחדת ותשומת לב לגבי מצבם, תוך שימת דגש על לווים 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.

חשיפה וניהול של סיכוני שוק

מדיניות ניהול סיכוני השוק כוללת מגבלות על החשיפות הכרוכות בפעילות העסקית של החברה. הפעילות העסקית בחברה מושפעת בחלקה משינויים בריבית ומשינויים בשערי חליפין. החשיפה הנובעת משינויים אלה הינה תוצר לוואי לפעילות העסקית השוטפת של החברה. החשיפות לסיכוני השוק, המסגרות והגבולות שנקבעו להם והסמכויות לניהולם מרוכזים ב"מסמך החשיפות" אשר אושר ע"י דירקטוריון החברה. להלן החשיפות הכלולות במסגרת סיכוני שוק:

1. חשיפה לשינויים בשיעורי הריבית
לאומי קארד מציעה ללקוחותיה, מחזיקי הכרטיס ובתי העסק, מוצרי אשראי המבוססים על ריבית קבועה וריבית משתנה.
השוני בין תמהיל האשראי הניתן ללקוחות אלה ובין תמהיל המקורות הכספיים של החברה, יוצר חשיפה. ב"מסמך החשיפות" נקבע סף פעילות כמגבלת חשיפה בשיעורי ריבית. במהלך 2007 עמדה החברה במגבלת החשיפה שקבע הדירקטוריון.

2. חשיפה לשינויים בשערי חליפין
לאומי קארד מאפשרת לבתי עסק הסולקים באמצעותה, לכבד כרטיסים בינלאומיים זרים המחויבים במטבעות שונים מהשקל או מהדולר המשולם לבית העסק.
פער הזמן בין מועד תרגום העסקה לצורך חיוב מחזיק הכרטיס הנעשה על ידי חברת האשראי הבינלאומית ובין מועד זיכוי בית העסק יוצר חשיפה.
ב"מסמך החשיפות" נקבע סף פעילות כמגבלת חשיפה בשערי חליפין. במהלך 2007 עמדה החברה במגבלת החשיפה שקבע הדירקטוריון.

3. סיכון נזילות
בתזרים המזומנים של החברה באות לידי ביטוי שתי הפעילויות המרכזיות של החברה – הנפקה וסליקה. כתוצאה מהבדלי עיתוי בין שתי פעילויות מרכזיות אלו, משתנים צרכי הנזילות של החברה במהלך החודש. התנועות הכספיות המשפיעות על תזרים המזומנים נרשמות באופן שוטף במערכות המיכאניות בחברה. הנתונים נגשים 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. ב"מסמך החשיפות" נקבע כי בתנאים הקיימים, אין חשיפה ללאומי קארד בנושא נזילות.

חשיפה וניהול של סיכונים תפעוליים

במסגרת פעילות החברה, קיימים סיכונים תפעוליים, אותם יש לזהות, להעריך את הנזק שעלול להיגרם בגין התממשותם, לפקח עליהם ולפעול למזעור הסיכוי להתרחשותם והנזק בגינם. סיכון תפעולי מוגדר כ- "סיכון להפסד כתוצאה מאי נאותות או מכשל של תהליכים פנימיים, אנשים ומערכות, או כתוצאה מאירועים חיצוניים".

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.

בנוסף, פעלה החברה בשנת 2007 למיפוי שאר הסיכונים התפעוליים של החברה. בחציון השני של שנת 2007 סיימה החברה סקר מעילות והונאות. עם סיום הסקר הוגדרה תכנית עבודה לטיפול באותם מוקדי סיכון שאותרו. כמו כן, החלה החברה בסקר סיכונים תפעוליים אשר אמור להסתיים ברבעון הראשון של שנת 2008.

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.

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 תוותרנה על חלק מעילות התביעה שלהן, וההליכים בדיון בקשת האישור יקוצרו. על הפרק נותרו שתי שאלות מרכזיות: הראשונה – האם רשאית הייתה החברה לגבות דמי טיפול מלאים, בגין החודש הראשון בו החזיק בעל הכרטיס בכרטיס, הגם שקיבל את כרטיסו במהלך החודש וממילא החזיק בו רק בחלק מהחודש. השנייה – החברה טענה, בישיבת בית המשפט, כי צפויה התערבות רגולטורית לביטולה של עמלת דמי הטיפול. החברה טענה כי דין פסוק הוא שבנסיבות כאלו, אף אם בתביעה יש ממש, אין לאשרה כייצוגית.
- ביום 3 בינואר 2008 הוגשו סיכומי הטענות מטעם התובעות, בהם לא היה חידוש לטענות הקודמות שהועלו על ידי התובעות.
- ביום 8 בינואר 2008, התפרסמו כללי הבנקאות (שירות ללקוח) (עמלות), תשס"ח 2008, כך שהבסיס העובדתי לעניין השני שנתר לדיון (התערבות צפויה בנושא העמלות מטעם המחוקק) הושלם בזאת וכעת נותרה לדיון, בהקשר זה, שאלה משפטית בלבד.
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.

מגעים להתקשרות לאחר תאריך המאזן

ביום 19 בינואר 2008 התקשרו גמא ניהול וסליקה בע"מ (להלן: "גמא") ובעלי מניותיה ובכלל זה לאומי קארד במזכר עקרונות עם הפניקס אחזקות בע"מ (להלן: "הפניקס"), לפיו תרכוש הפניקס, בעצמה או באמצעות חברת בת מבעלי המניות בגמא מניות המהוות 49% מהון המניות המונפק של גמא (להלן: "המניות הנמכרות"), תמורת סכום של כ-63.7 מיליון ש"ח וכן תעמיד לגמא הלוואת בעלים נחותה לבנקים בסכום של כ-50 מיליון ש"ח, חלף הלוואות הבעלים שהעמידו לגמא בעלי המניות הקיימים, אשר ייפרעו בד בבד עם השלמת העסקה. העסקה כוללת אופציה לפניקס לרכישת מניות נוספות בגמא.

מתוך המניות הנמכרות תמכור לאומי קארד את מלוא החזקותיה בגמא המהוות 20% מהונה המונפק והנפרע של גמא בתמורה לסכום של 26 מיליון ש"ח. הרווח לאחר מס הצפוי לחברה מסתכם בכ-19 מיליון ש"ח

על פי מזכר העקרונות השלמת העסקה מותנית בהתקיימותם של תנאים מתלים שונים וביניהם, בין השאר, חתימה על הסכם מפורט וקבלת כל אישור או היתר הנדרשים על פי דין.

המועד האחרון שנקבע להתקיימות התנאים המתלים הנ"ל (למעט קבלת אישורים או היתרים הנדרשים על פי דין) הינו 5 במרס 2008.

לאומי קארד למען הקהילה

לאומי קארד מאמינה במחויבות המוטמעת בערכי החברה שמעבירה מסר לעובדים וללקוחות של שיתוף ונתינה לקהילה בה היא פועלת. במהלך שנת 2007 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 לנו, כחברה. בנוסף לפעילויות המפורטות לעיל לאומי קארד משולבת בתרומה לפעילות עמותת "לאומי אחרי" של לאומי.

משאבי אנוש ומבנה ארגוני

מצבת כוח אדם

בסוף שנת 2007 הגיע מספר המשרות בלאומי קארד ובחברות המאוחדות ל- 1,001 משרות ובממוצע במהלך שנת 2007 ל- 949 משרות בהשוואה ל- 913 משרות בסוף 2006 ול- 810 משרות בממוצע. מרבית הגידול במספר המשרות במהלך 2007 נובע מגידול במשרות אגף שרות לקוחות כתוצאה מגידול בהיקפי הפעילות. "משרה" - משרה מלאה לרבות שעות נוספות לפי דיווח ספציפי ושעות עבודה של עובדי לשכת שרות.

מערך התגמולים ומבנה השכר

העובדים 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 2007 התקיימו בחברה 10,507 ימי הכשרה לעובדים חדשים, 4,860 ימי הדרכה לכלל העובדים ובממוצע – 4.1 ימי הדרכה לעובד. פעולות ההדרכה בשנת 2007 התמקדו בהעלאת רמתם המקצועית של העובדים והכשרתם הניהולית. תוכניות פיתוח המנהלים מקיפות את כל שכבות הניהול, מעמיקות את נושאי המיומנויות וכן יוצרות פורום עמיתים להתייעצות ושיתוף בידע. בשנת 2007 התמקדו תוכניות הפיתוח בדרג ראשי הצוותים ומנהלי התחומים. בנוסף הועמקה פעילות ניהול הידע ופעילות הלמידה העצמית, מתוך מגמה לעשות שימוש נרחב יותר בידע הקיים בארגון.

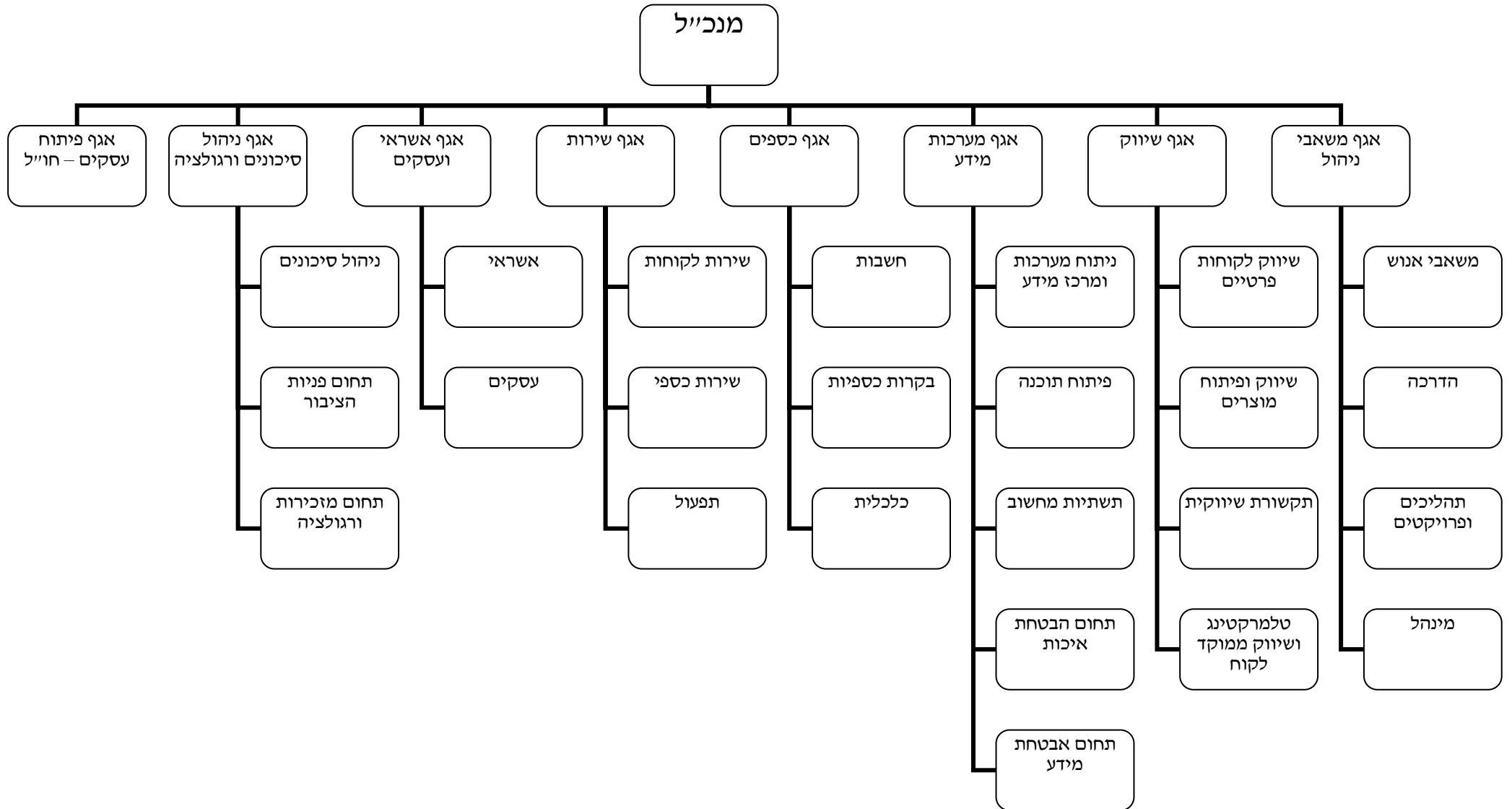
תרבות ארגונית

אחד מערכי היסוד של לאומי קארד שמה לה כיעד מיום הקמתה הינו נושא המצוינות בשרות, הן ללקוחות חיצוניים והן במסגרת שרות פנים ארגוני. על נושא השרות הפנים ארגוני אחראי אגף משאבי ניהול, במסגרת פעילותו מתבצע סקר איכות שרות פנים ארגוני המודד את שביעות רצון העובדים מנושא השרות בין ממשקי העבודה השונים. 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

בשנת 2007 הוחלט על ביצוע שינויים במבנה הארגוני של החברה לצורך הרחבה של הפעילות העסקית, לתמיכה בהשגת היעדים שנקבעו ולמתן מענה לצרכים הרגולטיביים המתרחבים. אגף שרות ותפעול במתכונתו הקודמת פוצל באופן שהוקם אגף שרות לקוחות המתמקד בשרות ללקוחות פרטיים ועסקיים, הוקם אגף משאבי ניהול המשלב את פעילות אגף משאבי אנוש במתכונתו הקודמת ואת מחלקות תהליכים ופרויקטים ומינהל. הוקם אגף ניהול סיכונים ורגולציה שנועד לרכז את הפעילות הרגולטיבית מול הרשויות והשפעתם על הפעילות בתוך החברה וכן את כלל פעילות ניהול הסיכונים ואגף פיתוח עסקים – חו"ל שנועד לרכז ולפתח את כלל הפעילות העסקית בחו"ל.

מבנה ארגוני
לאומי קארד בע"מ



שכר נושאי משרה בכירה

להלן פרוט כל ההטבות והסכומים ששולמו או שנרשמו בגינם הפרשות לשנת 2007 לחמשת מקבלי השכר הגבוה ביותר מבין נושאי המשרה הבכירים בחברה (אלפי ש"ח) :

הטבות אחרות	הלוואות שניתנו בתנאים רגילים (5)	הלוואות שניתנו בתנאי הטבה			סך כל המשכורות וההוצאות הנלוות	פיצויים, תגמולים, פנסיה, קרן השתלמות, חופשה, יובל ביטוח לאומי (4)	הטבה עקב הנפקה של ני"ע (3)	משכורת כוללת בונוס (1)	
		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 היילוייל (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 למנכ"ל, 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	אלפי ש"ח
634	עבור פעולות הביקורת (3)
13	עבור שירותים הקשורים לביקורת
95	עבור שירותי מס (4)
267	עבור שירותים אחרים
<u>1,009</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

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
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

מיכאל בר חיים

התמנה לתפקידו בתאריך 24 במאי 2004 וסיים את כהונתו בתאריך 21 בפברואר 2008
יו"ר ועדת אשראי,

חבר ועדת השקעות ומיחשוב

השכלה: B.A. בכלכלה, האוניברסיטה העברית

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

פירוט התאגידים בהם משמש/ שימש כדירקטור: לאומי קארד אשראים בע"מ
בנק לאומי בריטניה פי.אל.סי
המטה לביצוע הסדר הקיבוצים בע"מ
בעבר - בנק לאומי למשכנתאות בע"מ

אורי ברוך

התמנה לתפקידו בתאריך 14 באוגוסט 2003

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
לאומי פיא

אורי כחלון

התמנה לתפקידו בתאריך 21 באוגוסט 2007

חבר ועדת ביקורת,

חבר ועדת אשראי

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

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: לאומי קארד אשראים בע"מ

בנק לאומי שוויץ

בנק לאומי רומניה

בעבר - לאומי אינטרנשיונל בי. וי.

בנק לאומי צרפת

לאומי סקויריטיס

בנק לאומי לוקסמבורג

לאומי אינטרנשיונל אינווסטמנט ס.א.

לאומי (לטין 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.

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 קארד אשראים בע"מ

לאומי גיבוי מידע ותקשורת בע"מ - יו"ר דירקטוריון

מרכז סליקה בנקאי בע"מ

שירותי בנק אוטומטיים בע"מ

ברינקס ישראל בע"מ

בי. סיפ מערכות מידע (1983) בע"מ

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

אגוד משתמשי מיקרוסופט - חבר הנהלת העמותה

מכון אדמס למערכות מידע - אוניברסיטת ת"א - חבר נשיאות

נשיא עמותת ממר"מ

עמיר מקוב

התמנה לתפקיד דח"צ בחברה בתאריך 21 באוגוסט 2007
חבר ועדת ביקורת, חבר ועדת אשראי
השכלה: תואר ראשון בהנדסה כימית, הטכניון
תואר ראשון במשפטים (L.L.B), האוניברסיטה העברית
עיסוק בחמש שנים אחרונות: יו"ר המכון הישראלי לנפט ואנרגיה
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
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
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: מלמ מערכות בע"מ
גמול ייזום בע"מ
בעבר - כרטיסי אשראי לישראל בע"מ, דיינרס קלוב ישראל בע"מ,
הבנק הבינלאומי למשכנתאות בע"מ, בנק פאג"י,
בנק עצמאות למשכנתאות ופיתוח בע"מ, אינטרגמא

מנחם שורץ

התמנה לתפקידו בתאריך 2 באפריל 2006.

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 קארד אשראים בע"מ

לאומי ניירות ערך והשקעות בע"מ

לאומי ל.פ. בע"מ

בעבר - קופות הגמל בניהול בנק לאומי

תעוז קופת גמל ליד בנק לאומי לישראל בע"מ.

פנינה שנהב

התמנתה לתפקיד דח"צ בדירקטוריון בתאריך 4 בינואר 2006

חברת וועדת ביקורת

חברת וועדת 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 D.B.S. (YES)

בדירקטוריון החברה מכהנים דירקטורים בעלי מיומנות חשבונאית פיננסית במספר אשר מאפשר לדירקטוריון לעמוד

בחובות המוטלות עליו בעיקר בקשר לאחריותו לבדיקת מצבה הכספית של החברה ולעריכת הדוחות הכספיים.

שינויים בהרכב הדירקטוריון

במהלך שנת 2007 ועד מועד פרסום הדו"ח, התרחשו השינויים הבאים בהרכב הדירקטוריון:

ביום 24 בספטמבר 2007 סיים מר יונה פוגל את כהונתו כיושב ראש הדירקטוריון בחברה ובמקומו מונה מר ברוך לדרמן.

ביום 21 באוגוסט מונה מר אורי כחלון כדירקטור חדש וכן מר עמיר מקוב ומר דוד עוזיאל כדירקטורים חיצוניים חדשים

בדירקטוריון לאומי קארד בע"מ.

ביום 21 בפברואר 2007 סיים מר מיכאל בן חיים את כהונתו כדירקטור בחברת לאומי קארד בע"מ.

בשנת 2007 התקיימו 13 ישיבות של מליאת הדירקטוריון ו- 14 ישיבות של ועדות הדירקטוריון.

חברי ההנהלה הבכירים

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

אריה היילוייל

התמנה לתפקידו כמנהלה הכללי של לאומי קארד בע"מ בתאריך 1 ביולי 2000

השכלה: B.S.C בהנדסת תעשייה וניהול, אוניברסיטת תל-אביב

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

לאומי צ'ק בע"מ - יו"ר דירקטוריון

לאומי קארד אשראים בע"מ

גמא ניהול וסליקה בע"מ

שופרסל פיננסים ניהול 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 כמנכ"ל: לאומי קארד פיקדונות בע"מ – החל מיום 1 בפברואר 2008

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 קארד פיקדונות בע"מ – דירקטור

לאומי צ'ק בע"מ - דירקטור

גמא ניהול וסליקה בע"מ - דירקטור

בעבר - לאומי קארד פיקדונות בע"מ – מנכ"ל

לאומי קארד אשראים בע"מ – מנכ"ל

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 קארד פיקדונות בע"מ – דירקטור

לאומי צ'ק בע"מ - דירקטור

לאומי קארד אשראים בע"מ – מנכ"ל

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

אבי צימרמן

תאריך תחילת עבודתו בלאומי קארד בתפקיד סגן מנהל כללי, מנהל אגף השיווק – 1 ביוני 2000
סיים את תפקידו בתאריך 31 בינואר 2008
השכלה: B.A. במדעי החברה וכלכלה, אוניברסיטת בן גוריון
פירוט התאגידים בהם שימש כדירקטור או כמנכ"ל: לאומי צ'ק בע"מ - דירקטור
לאומי קארד פיקדונות בע"מ – מנכ"ל

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

אריה היילוויל - מנכ"ל

ברוך לדרמן - יו"ר הדירקטוריון

סקירת ההנהלה
לשנת 2007

תוספת א': מאזן מאוחד לסוף השנים 2007-2005

סכומים מדווחים

31 בדצמבר 2005	31 בדצמבר 2006	31 בדצמבר 2007
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח
8	10	18
3,922	4,922	5,804
9	10	17
82	106	113
27	20	41
4,048	5,068	5,993
187	475	750
3,526	4,158	4,722
265	269	230
66	80	98
4,044	4,982	5,800
*	*	3
4	86	190
4,048	5,068	5,993

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

זכויות בעלי מניות חיצוניים

הון עצמי

סך כל ההתחייבויות וההון

* סכום הנמוך מ- 1 מיליוני ש"ח.

תוספת ג': מאזן מאוחד לסוף כל רבעון בשנים 2006-2007

סכומים מדווחים

שנת 2006				שנת 2007				
1	2	3	4	1	2	3	4	
מיליוני ש"ח				מיליוני ש"ח				
								נכסים:
6	18	7	10	10	12	14	18	מזומנים ופיקדונות בבנקים
4,216	4,362	4,655	4,922	5,109	5,182	5,676	5,804	חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי
9	10	10	10	14	14	17	17	השקעות בחברות כלולות ציוד
89	95	97	106	109	110	113	113	נכסים אחרים
27	25	21	20	30	32	34	41	
<u>4,347</u>	<u>4,510</u>	<u>4,790</u>	<u>5,068</u>	<u>5,272</u>	<u>5,350</u>	<u>5,854</u>	<u>5,993</u>	סך כל הנכסים
								התחייבויות:
292	347	429	475	613	532	665	750	אשראי מתאגידים בנקאיים
3,710	3,791	3,968	4,158	4,241	4,374	4,717	4,722	זכאים בגין פעילות בכרטיסי אשראי
266	267	268	269	229	229	230	230	שטרי הון
58	63	63	80	86	86	81	98	התחייבויות אחרות
<u>4,326</u>	<u>4,468</u>	<u>4,728</u>	<u>4,982</u>	<u>5,169</u>	<u>5,221</u>	<u>5,693</u>	<u>5,800</u>	סך כל ההתחייבויות
*	*	*	*	*	*	*	3	זכויות בעלי מניות חיצוניים
<u>21</u>	<u>42</u>	<u>62</u>	<u>86</u>	<u>103</u>	<u>129</u>	<u>161</u>	<u>190</u>	הון עצמי
<u>4,347</u>	<u>4,510</u>	<u>4,790</u>	<u>5,068</u>	<u>5,272</u>	<u>5,350</u>	<u>5,854</u>	<u>5,993</u>	סך הכל ההתחייבויות וההון

* סכום הנמוך מ- 1 מיליוני ש"ח.

תוספת ד': דוח רווח והפסד מאוחד לפי רבעונים בשנים 2007-2006

סכומים מדווחים

שנת 2006				שנת 2007				
1	2	3	4	1	2	3	4	
מיליוני ש"ח				מיליוני ש"ח				
הכנסות								
124	135	139	147	140	149	162	163	מעסקאות בכרטיסי אשראי
7	8	10	11	11	12	15	17	רווח מפעילות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים
1	1	-	2	2	3	2	4	אחרות
<u>132</u>	<u>144</u>	<u>149</u>	<u>160</u>	<u>153</u>	<u>164</u>	<u>179</u>	<u>184</u>	סך הכל ההכנסות
הוצאות								
1	2	1	1	5	3	5	3	הפרשה לחובות מסופקים תפעול
61	59	64	67	68	70	72	77	מכירה ושיווק
29	31	34	34	37	36	35	38	הנהלה וכלליות
5	6	6	7	5	7	6	11	תשלומים לבנקים
14	16	16	17	16	15	18	16	
<u>110</u>	<u>114</u>	<u>121</u>	<u>126</u>	<u>131</u>	<u>131</u>	<u>136</u>	<u>145</u>	סך כל ההוצאות
22	30	28	34	22	33	43	39	רווח מפעולות רגילות לפני מיסים
6	9	10	11	6	9	12	10	הפרשה למיסים על הרווח מפעולות רגילות
16	21	18	23	16	24	31	29	רווח מפעולות רגילות לאחר מיסים
1	*	1	1	1	2	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
<u>17</u>	<u>21</u>	<u>20</u>	<u>24</u>	<u>17</u>	<u>26</u>	<u>32</u>	<u>29</u>	רווח נקי
0.85	1.05	1.00	1.20	0.85	1.30	1.60	1.45	רווח למניה רגילה (בש"ח): רווח בסיסי: רווח נקי מפעילות רגילות
אלפי ש"ח				אלפי ש"ח				
<u>20,000</u>	<u>20,000</u>	<u>20,000</u>	<u>20,000</u>	<u>20,000</u>	<u>20,000</u>	<u>20,000</u>	<u>20,000</u>	מספר המניות ששימשו לחישוב הרווח למניה

* סכום הנמוך מ-1 מיליוני ש"ח.

הצהרה - (CERTIFICATION)

אני, אריה היילוייל, מצהיר כי:

1. סקרתי את הדוח השנתי של לאומי קארד בע"מ (להלן: "החברה") לשנת 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 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.

4 במרץ 2008

אריה היילוייל
מנהל כללי

הצהרה - (CERTIFICATION)

אני, חגי הלר, מצהיר כי:

1. סקרתי את הדוח השנתי של לאומי קארד בע"מ (להלן: "החברה") לשנת 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 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.

4 במרס 2008

חגי הלר

סגן מנהל כללי, מנהל אגף כספים

דוח הדירקטוריון והנהלה על אחריותם לדוח השנתי

הדוח השנתי, הוכן על ידי הנהלת החברה והיא האחראית לנאותותו. דוח זה כולל דוחות כספיים ערוכים בהתאם לעקרונות חשבונאיים מקובלים וכללי הדיווח שנקבעו בהוראות המפקח על הבנקים ובהנחיותיו, מידע נוסף הערוך בהתאמה להם וכן מידע אחר.

עריכת דוחות כספיים תקופתיים מחייבת גם עריכת אומדנים לצורך קביעתם של סכומים וסעיפים מסוימים בדוחות. אומדנים אלה נערכו על ידי הנהלה בהתאם למיטב שיקול דעתה.

כדי להבטיח את נאותות הדיווח הכספי של החברה, מקיימת הנהלת החברה מערכת מקיפה של בקרה פנימית שמטרתה להבטיח כי כל העסקאות בחברה נערכות על פי הרשאות נאותות וכי נכסי החברה מוגנים, שלמותם מובטחת והרשומות החשבונאיות מהוות בסיס מהימן לעריכת הדוחות הכספיים. מערכת הבקרה הפנימית מוגבלת מטבעה בכך, שאין היא מעניקה בטחון מוחלט אלא בטחון סביר בלבד לגבי יכולתה לגלות ולמנוע טעויות ופעולות חריגות. העיקרון של הביטחון הסביר מבוסס על ההכרה, כי ההחלטה לגבי כמות המשאבים שתושקע בהפעלתם של אמצעי הבקרה חייבת מטבע הדברים לקחת בחשבון את התועלת שתצמח מהפעלתם של אמצעים אלה.

דירקטוריון החברה, שהינו אחראי לעריכת הדוחות הכספיים ולאישורם בהתאם לסעיף 92 לחוק החברות, קובע את המדיניות החשבונאית ומפקח על יישומה וכן קובע את מבנה מערכת הבקרה הפנימית ומפקח על תפקודה. המנהל הכללי אחראי לניהול השוטף של ענייני החברה במסגרת המדיניות שקבע הדירקטוריון וכפוף להנחיותיו. הנהלת החברה פועלת לפי המדיניות שנקבעה על ידי הדירקטוריון. הדירקטוריון, באמצעות ועדותיו, מקיים מפגשים שוטפים עם הנהלת החברה וכן עם המבקר הפנימי ועם רואה החשבון המבקר של החברה במטרה לסקר את היקף עבודתם ואת תוצאותיה.

הפירמה סומך חייקין, רואה החשבון המבקר של החברה, ערכה ביקורת של הדוחות הכספיים השנתיים של החברה, בהתאם לתקני ביקורת מקובלים לרבות תקנים שנקבעו בתקנות רואי חשבון (דרך פעולתו של רואה חשבון) ותקני ביקורת מסוימים, שפורסמו על ידי לשכת רואי החשבון בארה"ב ושיישומם חויב על פי ההנחיות של המפקח על הבנקים. מטרת הביקורת לאפשר לרואה החשבון המבקר לחוות את דעתם באיזו מידה משקפים דוחות אלה, בהתאם לעקרונות חשבונאיים מקובלים וכללי הדיווח שנקבעו בהוראות המפקח על הבנקים ובהנחיותיו את מצבה הכספי של החברה, את תוצאות פעולותיה, את השינויים בהונה העצמי ואת תזרימי המזומנים. בהתאם לסעיף 170 לחוק החברות, רואה החשבון המבקר אחראים כלפי החברה ובעלי מניותיה לאמור בחוות דעתם לגבי הדוחות הכספיים. חוות-הדעת של רואה החשבון המבקר מצורפת לדוחות הכספיים השנתיים.

כמו כן, המידע בדוח הדירקטוריון ובסקירת הנהלה (להלן – המידע הנלווה) נמסר לעיונו של רואה החשבון המבקר על מנת שיוכל להודיע האם קיימת אי התאמה מהותית בין המידע בדוחות הכספיים לבין המידע הנלווה או אם המידע הנלווה כולל מידע שבאופן מהותי אינו תואם ראיות או מידע אחר שהגיעו לידיעת רואה החשבון המבקר במהלך הביקורת. לא נתקבלה הודעה כאמור מרואה חשבון המבקר. רואה חשבון המבקר לא נקטו לצורך זה נהלי ביקורת נוספים על אלה שהיו חייבים לנקוט לצורך ביקורת הדוחות הכספיים.

לאה שורץ-רות

חשבונאי ראשי

חגי הלר

סגן מנהל כללי

מנהל אגף כספים

אריה היילוויל

מנהל כללי

ברוך לדרמן

יו"ר הדירקטוריון

**דוחות כספיים
לשנה שהסתיימה ביום
31 בדצמבר 2007**

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

ביקרנו את המאזנים המאוחדים של חברת לאומי קארד בע"מ (להלן - החברה) והחברות המאוחדות שלה (להלן-הקבוצה) לימים 31 בדצמבר, 2007 ו-2006 ואת דוחות רווח והפסד המאוחדים, הדוחות על השינויים בהון העצמי והדוחות המאוחדים על תזרימי המזומנים לכל אחת משלוש השנים בתקופה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2007. דוחות כספיים אלה הינם באחריות הדירקטוריון וההנהלה של החברה. אחריותנו היא לחוות דיעה על דוחות כספיים אלה בהתבסס על ביקורתנו.

ערכנו את ביקורתנו בהתאם לתקני ביקורת מקובלים, 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 הנחיות של המפקח על הבנקים. 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 שיושמו 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 2007 ו-2006 ואת תוצאות הפעולות, השינויים בהון העצמי ותזרימי המזומנים של הקבוצה לכל אחת משלוש השנים שהאחרונה שבהם הסתיימה ביום 31 בדצמבר 2007. 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.

סומך חייקין
רואי חשבון

4 במרס 2008

מאזן מאוחד ליום 31 בדצמבר

סכומים מדווחים

2006	2007	באור	
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח		
			נכסים:
10	18	3	מזומנים ופיקדונות בבנקים
4,922	5,804	4	חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי
10	17	6	השקעות בחברות כלולות
106	113	7	ציוד
20	41	8	נכסים אחרים
5,068	5,993		סך כל הנכסים
			התחייבויות:
475	750	9	אשראי מתאגידים בנקאיים
4,158	4,722	10	זכאים בגין פעילות בכרטיסי אשראי
269	230	11	שטרי הון
80	98	12	התחייבויות אחרות
4,982	5,800		סך כל ההתחייבויות
		17	התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות
*	3		זכויות בעלי מניות חיצוניים
86	190	13	הון עצמי
5,068	5,993		סך כל ההתחייבויות וההון

* סכום הנמוך מ-1 מיליוני ש"ח.

ברוך לדרמן - יו"ר הדירקטוריון

אריה היילוייל - מנכ"ל

חגי הלר - סמנכ"ל כספים

לאה שורץ-רות - חשבונאי ראשי

תאריך אישור הדוחות הכספיים: 4 במרס 2008

הבאורים לדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם. תמצית הדוחות הכספיים של החברה בלבד, ראה באור 27.

דוח רווח והפסד מאוחד לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר

סכומים מדווחים				
2005	2006	2007	באור	
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח		
480	545	614	20	הכנסות
				מעסקאות בכרטיסי אשראי
				רווח מפעילות מימון לפני הפרשה לחובות
8	36	55	21	מסופקים
-	4	11		אחרות
488	585	680		סך כל ההכנסות
				הוצאות
2	5	16	5	הפרשה לחובות מסופקים
228	251	287	22	תפעול
104	128	146	23	מכירה ושיווק
22	24	29	24	הנהלה וכלליות
57	63	65	17(ג)	תשלומים לבנקים
413	471	543		סך כל ההוצאות
75	114	137		רווח מפעולות רגילות לפני מיסים
				הפרשה למיסים על הרווח
24	36	37	25	מפעולות רגילות
51	78	100		רווח מפעולות רגילות לאחר מיסים
				חלק החברה ברווחים מפעולות
				רגילות של חברות
1	3	4		כלולות לאחר השפעת המס
				חלקם של בעלי מניות חיצוניים
				בהפסדים מפעולות
-	1	*		רגילות לאחר מיסים של חברה
				מאוחדת
52	82	104		רווח נקי מפעולות רגילות
				רווח למניה רגילה (בש"ח):
2.61	4.10	5.20		רווח בסיסי:
				רווח נקי מפעולות רגילות
באלפים	באלפים	באלפים		
20,000	20,000	20,000		מספר המניות ששימשו לחישוב הרווח למניה

* סכום הנמוך מ- 1 מיליוני ש"ח.

הבאורים לדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם. תמצית הדוחות הכספיים של החברה בלבד, ראה באור 27.

דוח על השינויים בהון העצמי לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר

סכומים מדווחים

סך הכל הון עצמי מיליוני ש"ח	עודפים (גרעונות) מיליוני ש"ח	קרן הון מפעולות עם בעל שליטה מיליוני ש"ח	הון מניות נפרע מיליוני ש"ח	
(53)	(102)	28	21	יתרה ליום 1 בינואר 2005
5	-	5	-	תנועה בקרן הון
52	52	-	-	רווח נקי בשנת החשבון
4	(50)	33	21	יתרה ליום 31 בדצמבר 2005
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

הבאורים לדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

דוח מאוחד על תזרימי המזומנים לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר

סכומים מדווחים

2005	2006	2007	
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	
52	82	104	תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת
			רווח נקי לשנה
			התאמות הדרושות כדי להציג את תזרימי
			המזומנים מפעולות:
(1)	-	-	חלק החברה ברווחים בלתי מחולקים של חברות כלולות, נטו
-	-	(1)	חלקם של בעלי מניות חיצוניים בהפסד של חברות מאוחדות
37	39	42	פחת על ציוד
2	5	16	הפרשה לחובות מסופקים
29	6	(1)	מיסים נדחים, נטו
-	1	*	פיצויי פרישה - גידול בעודף העתודה על היעודה
15	4	(18)	אחר
134	137	142	מזומנים נטו מפעילות שוטפת
			תזרימי מזומנים מפעילות בנכסים
** (207)	** (229)	(424)	מתן אשראי למחזיקי כרטיס ולבתי עסק, נטו
** (188)	** (776)	(474)	עליה בחייבים אחרים בגין פעילות בכרטיסי אשראי, נטו
(8)	(1)	(7)	השקעות בחברות כלולות
(32)	(63)	(49)	רכישת ציוד
(435)	(1,069)	(954)	מזומנים נטו ששימשו לפעילות בנכסים
			תזרימי מזומנים מפעילות בהתחייבויות
126	288	275	אשראי לזמן קצר מתאגידים בנקאיים, נטו
165	632	564	עליה בזכאים בגין פעילות בכרטיסי אשראי, נטו
(20)	13	18	עליה (ירידה) בהתחייבויות אחרות
-	-	4	הנפקת הון וכתבי התחייבות נדחים בחברות מאוחדות
45	80	-	לבעלי מניות חיצוניים
(42)	(79)	(41)	הנפקת שטרי הון
			פדיון שטרי הון
274	934	820	מזומנים נטו ששימשו לפעילות בהתחייבויות
(27)	2	8	עליה (ירידה) במזומנים ושווי מזומנים
35	8	10	יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת השנה
8	10	18	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 27.

באור 1 - כללי

- א. לאומי קארד בע"מ (להלן - "החברה") הינה חברה פרטית בבעלות מלאה 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. בהתאם להמלצות בהוראות המפקח על הבנקים, פרסום הדוחות הוא על בסיס דוחות מאוחדים בלבד. תמצית הדוחות הכספיים של החברה ניתנת בבאור 27.

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 גילויי דעת 23, 34, 36, 37 ו-50 של לשכת רואי החשבון בישראל. |
| (12) | דיווח כספי נומינלי | - דיווח 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 לגילויי 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 מיצגים 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 28.

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
2006	2007	2006	2007	
(0.1)	3.4	102.9	106.4	
(8.21)	(8.97)	4.225	3.846	

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) דיתרות 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 הני"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'.

ז. שימוש באומדנים

בעריכת הדוחות הכספיים בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים נדרש מההנהלה 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 מקדמות וניכיונות 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:

מחשב וציוד היקפי עלויות תוכנה כלי רכב ריהוט וציוד משרדי ציוד אחר	%
	25-33
	25
	15
	7-15

שיפורים במושכר מופחתים לאורך תקופת השכירות (כולל האופציה שבידי החברה להארכת תקופת השכירות), שאינה עולה על אורך חייו הכלכלי 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 באור 2 כג' (1) ו- (2) להלן, לגבי יישום לראשונה של תקן חשבונאות מספר 27 בדבר רכוש קבוע ותקן חשבונאות מספר 30 בדבר נכסים בלתי מוחשיים.

יג. מסים נדחים

החברה מיישמת את תקן חשבונאות מספר 19, "מסים על הכנסה" (להלן - התקן). התקן קובע את כללי ההכרה, המדידה, ההצגה והגילוי לגבי מסים על הכנסה ומסים נדחים בדוחות הכספיים. בין היתר קובע התקן כי יש להכיר 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

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 מניבות מזומנים או מהנכסים המזוהים של החברה הכלולה, 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. 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.

כב. דוח על תזרימי המזומנים

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

כג. יישום לראשונה של תקני חשבונאות והוראות המפקח

(1) החל מיום 1 בינואר 2007, מיישמת החברה את תקן חשבונאות מספר 27 בדבר רכוש קבוע (להלן - "תקן 27"), של המוסד הישראלי לתקינה בחשבונאות. תקן 27 קובע כללים להכרה, למדידה ולגריעה של פריטי רכוש קבוע ואת הגילוי הנדרש בגינם.

תקן 27 קובע כי פריט רכוש קבוע, אשר כשיר להכרה כנכס, יימדד בעלותו בעת ההכרה הראשונית בו. תקן 27 מצייין כי עלות פריט רכוש קבוע כוללת את מחיר רכישתו (לרבות מסי יבוא ומסי רכישה שאינם מוחזרים, בניכוי הנחות מסחריות), עלויות אשר ניתן לייחס במישרין להבאת הנכס למיקום ולמצב הדרושים לכך שהוא יוכל לפעול באופן שהתכוונה ההנהלה, וכן אומדן ראשוני של הערך הנוכחי של העלויות הדרושות לפירוק ופינוי הפריט ושיקום האתר בו הוא ממוקם (כאשר הישות מחויבת לכך). עלותו של פריט רכוש קבוע הינה הסכום שווה הערך למחיר במזומן במועד ההכרה. בהתאם, אם התשלום בגין הנכס נדחה מעבר לתנאי אשראי רגילים, ההפרש בין הסכום שווה הערך למחיר במזומן לבין סך התשלום מוכר כהוצאת ריבית לאורך תקופת האשראי.

באור 2 - כללי דיווח ומדיניות חשבונאית (המשך)

כג. יישום לראשונה של תקני חשבונאות והוראות המפקח (המשך)

לאחר מועד ההכרה הראשונית, בנקים וחברות כרטיסי אשראי שמיישמים את הכללים שנקבעו בתקן 27 בהתאמות שנקבעו בהנחיית המפקח על הבנקים יכולים למדוד את פריטי הרכוש הקבוע לפי שיטת העלות בלבד. לפי שיטת העלות, יוצג פריט רכוש קבוע בעלותו, בניכוי פחת שנצבר ובניכוי הפסדים מירידת ערך שנצברו. תקן 27 קובע כי לצורך הפחתת הרכוש הקבוע יש להקצות את הסכום שהוכר לראשונה, בהתייחס לפריט רכוש קבוע, לחלקים המשמעותיים שלו ולהפחית בנפרד כל חלק כזה, אולם ניתן לקבץ חלקים שונים של פריט רכוש קבוע בעלי אורך חיים שימושיים ושיטת פחת זהים. על פי הוראות תקן 27, יש לסקור את ערך השייר, אורך החיים השימושיים ושיטת הפחת של נכס לפחות כל שנת כספים.

בחודש אוגוסט 2007 פורסמה הנחיית המפקח על הבנקים בה נקבעו הוראות ספציפיות בדבר אופן היישום של התקן. בהתאם להנחיית המפקח, למרות שתקן 27 לא חל על פריטי תוכנה, על פי הנחיית המפקח על הבנקים יש להציג עלויות פיתוח ו/או רכישת תוכנה במסגרת סעיף "בניינים וציוד" ולא במסגרת "רכוש אחר". 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 נעשה בדרך של יישום למפרע.

ליישום לראשונה של תקן 27 אין השלכה מהותית על תוצאות הפעילות ועל המצב הכספי של החברה.

(2) החל מיום 1 בינואר 2007, מיישמת החברה את תקן חשבונאות מספר 30 בדבר נכסים בלתי מוחשיים (להלן - "התקן"), של המוסד הישראלי לתקינה בחשבונאות בהתאמות מתחייבות כפי שנקבע בחוזר המפקח על הבנקים. התקן מסביר את הטיפול החשבונאי בנכסים בלתי מוחשיים ומגדיר כיצד למדוד את ערכם בספרים של נכסים אלה, תוך פירוט הגילויים הנדרשים.

התקן דן במקרים השונים בהם עשויה הישות להכיר בנכס בלתי מוחשי לרבות: ברכישה נפרדת, ברכישה כחלק מצירוף עסקים, ברכישה באמצעות מענק ממשלתי, בהחלפת נכסים ובהיווצרות נכס בלתי מוחשי פנימי. לגבי האחרון, קובע התקן כי נכס בלתי מוחשי הנובע ממחקר לא יוכר כנכס ואילו נכס בלתי מוחשי הנובע מפיתוח יוכר כנכס רק אם הישות יכולה להוכיח עמידה בתנאים המצטברים להלן: היתכנות טכנית של השלמתו, כך שיהיה זמין לשימוש או למכירה, בכוונת הישות להשלימו, להשתמש בו או למוכרו וביכולתה לעשות כן, הוכחת האופן שבו הוא צפוי להפיק הטבות כלכליות עתידיות, קיומם של משאבים טכניים, פיננסיים ואחרים זמינים להשלמת הפיתוח ושימוש בנכס הבלתי מוחשי או למכירתו וכן יכולת הישות למדוד באופן מהימן את היציאה שניתן לייחס לנכס הבלתי מוחשי במהלך פיתוחו.

בחודש אוגוסט 2007 פורסמה הנחיית המפקח על הבנקים בה נקבעו הוראות ספציפיות בדבר אופן היישום של התקן. בפרט, על פי ההוראות יותר לבנקים ולחברות כרטיסי אשראי למדוד נכסים בלתי מוחשיים רק לפי עלות בניכוי פחת שנצבר, ובניכוי הפסדים מירידת ערך. תאגידי בנקאיים וחברות כרטיסי אשראי לא יישמו את הכללים שנקבעו בתקן בדבר הכרה בנכסים בלתי מוחשיים שנרכשו בצירוף עסקים וזאת עד לאימוץ על ידי תאגידי בנקאיים וחברות כרטיסי אשראי 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".

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 לראשונה של תקן 30 אין השלכה מהותית על תוצאות הפעילות ועל המצב הכספי של החברה.

(3) החל מיום 1 בינואר 2007 מיישמת החברה את חוזר המפקח על הבנקים, אשר קובע תיקון להוראות הדיווח לציבור בדבר "העברות ושירות של נכסים פיננסיים וסילוק של התחייבויות". ההוראה מבחינה בין העברות נכסים פיננסיים שירשמו כמכירה לבין העברות אחרות. לאור זאת, נכס פיננסי שהועבר יוצג במאזן של הצד השולט בו, בין אם הוא מעביר הנכס ובין הוא מקבל הנכס. לעניין זה, בהוראות מפורטים מבחני השליטה המתחייבים לעסקאות רכש חוזר, השאלה של ניירות ערך, איגוח הלוואות, מכירה והשתתפות בהלוואות. ליישום לראשונה של התקן אין השלכה מהותית על תוצאות הפעילות ועל מצבה הכספי של החברה.

כד. 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.

באור 2 - כללי דיווח ומדיניות חשבונאית (המשך)

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

- בהתייחס לאופן יישום התקן על ידי תאגידים בנקאיים, המפקח על הבנקים הודיע לתאגידים הבנקאיים כי:
1. בכוונתו לקבוע באופן שוטף הוראות ליישום תקנים ישראלים שמפרסם המוסד הישראלי לתקינה בחשבונאות, המבוססים על תקני ה-IFRS שאינם נוגעים לליבת העסק הבנקאי.
 2. במחצית השנייה של שנת 2009 יפרסם החלטתו לגבי מועד היישום של תקני IFRS הנוגעים לליבת העסק הבנקאי. זאת כאשר הוא מביא בחשבון את תוצאות תהליך האימוץ של תקנים אלו בישראל מחד ואת התקדמות תהליך ההתכנסות (ה-Convergence) בין תקני IFRS לבין התקנים האמריקאיים מאידך.
 3. 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.
- 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.

בכוונת המפקח על הבנקים להחיל את התקן על תאגידים בנקאיים וחברות כרטיסי אשראי החל מיום 1 בינואר 2008 ואילך, בהתאמות הנדרשות.

לתאריך פרסום הדוחות טרם פורסמו הוראות המפקח על הבנקים בנוגע לאופן אימוץ התקן על ידי תאגידים בנקאיים.

כה. 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.

באור 2 - כללי דיווח ומדיניות חשבונאית (המשך)

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

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". לעניין זה, "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 החברה לצורך הערכה פרטנית ואשר ההפרשה לירידת ערך בגינם אינה נכללת ב"הפרשה ספציפית להפסדי אשראי המוערכת על בסיס קבוצתי". ההפרשה הפרטנית להפסדי אשראי תוערך בהתבסס על תזרימי המזומנים העתידיים הצפויים, מהוונים בשיעור הריבית האפקטיבי של החוב, או, כאשר החוב הינו מותנה בביטחון או כאשר החברה 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. ההפרשה הספציפית להפסדי אשראי בגין חובות המוערכים על בסיס קבוצתי תחושב בהתאם לכללים שנקבעו בתקן חשבונאות אמריקאי FAS 5 Contingencies: Accounting for (להלן – "FAS 5"), בהתבסס על אומדן עדכני של שיעור הפסדי העבר בגין כל אחת מהקבוצות ההומוגניות של חובות בעלות מאפייני סיכון דומים. ההפרשה הנדרשת בהתייחס למכשירי האשראי החוץ מאזניים תוערך בהתאם לכללים שנקבעו בתקן חשבונאות אמריקאי FAS 5.

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 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 וכן 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 ודרישות התייעוד 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 תישם את דרישות החוזר החל מיום 1 בינואר 2010 כאמור, יישום דרישות ההוראה מחייב שדרוג ו/או הקמה של מערכת תשתית מיחשובית על מנת להבטיח תהליך של הערכה וביצוע של הפרשה להפסדי אשראי לרבות מערכות בקרה פנימיות לבדיקת יישום נאות של ההוראה ותיקוף אפקטיביות השיטה לחישוב ההפרשה.

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 2006	31 בדצמבר 2007
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח
2	1
8	17
10	18

מזומנים
פיקדונות בבנקים לתקופה מקורית של עד 3 חודשים

סך הכל מזומנים ושווי מזומנים

באור 4 - חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי

31 בדצמבר 2006	31 בדצמבר 2007	שיעור ריבית ממוצעת שנתית 2007 - ליתרה ליום %
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	
4,106	4,683	-
445	677	9.4
70	261	7.8
4,621	5,621	
(10)	(21)	
4,611	5,600	
302	199	
2	2	
7	3	
4,922	5,804	
*3,603	3,877	

חייבים בגין כרטיסי אשראי (1)
אשראי למחזיקי כרטיס
אשראי לבתי עסק
סך הכל

בניכוי: הפרשה לחובות מסופקים

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

הוצג מחדש *

באור 5 - הפרשה לחובות מסופקים

2005			2006			2007			
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	
6	-	6	7	-	7	10	2	8	יתרת הפרשה לתחילת שנה הפרשות בשנת החשבון, נטו ⁽²⁾
2	-	2	5	2	3	16	2	14	
(1)	-	(1)	(2)	-	(2)	(5)	-	(5)	מחיקות, נטו ⁽²⁾
7	-	7	10	2	8	21	4	17	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- השקעות בחברות כלולות

א. הרכב

31 בדצמבר 2006	31 בדצמבר 2007
חברות כלולות מיליוני ש"ח	חברות כלולות מיליוני ש"ח
2	2
8	15
10	17
1	2
10 שנים 1	10 שנים 1
1	1

השקעות במניות לפי שיטת השווי המאזני (לרבות מוניטין)

השקעות אחרות - הלוואות בעלים

סך כל ההשקעות

מזה-

רווחים שנצברו ממועד הרכישה

פרטים בדבר מוניטין:

קצב ההפחתה

הסכום המקורי

יתרה להפחתה

ב. חלק החברה ברווחים של חברות כלולות

2006	2007
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח
3	4

חלק החברה ברווחים מפעולות רגילות של חברות כלולות

באור 6- השקעות בחברות כלולות (המשך)

ג. פרטים על חברות מוחזקות עיקריות

(1) חברות בנות מאוחדות

דיבידנד שנרשם		תרומה לרווח הנקי מפעולות רגילות		השקעות הוניות אחרות		השקעה במניות לפי שווי מאזני		חלק בזכויות הצבעה		חלק בהון המקנה זכות לקבלת רווחים		פרטים על החברה	שם החברה
2006	2007	2006	2007	2006	2007	2006	2007	2006	2007	2006	2007		
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	-	-	*	3	100	100	100	100	מתן אשראים ללקוחות חוץ בנקאים	לאומי קארד אשראים בע"מ
-	-	*	*	-	-	*	*	100	100	100	100	ניהול פקדונות	לאומי קארד פקדונות בע"מ
-	-	(4)	(2)	1	3	(1)	5	75	75	75	75	מתן התחייבות לפרעון שקים וניכיון שקים	לאומי ציק - שותפות מוגבלת

(2) חברה כלולה

דיבידנד שנרשם		תרומה לרווח הנקי מפעולות רגילות		השקעות הוניות אחרות		השקעה במניות לפי שווי מאזני		חלק בזכויות הצבעה		חלק בהון המקנה זכות לקבלת רווחים		פרטים על החברה	שם החברה
2006	2007	2006	2007	2006	2007	2006	2007	2006	2007	2006	2007		
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		
2	4	3	4	8	8	1	2	20	20	20	20	מימון, ניכיון, סליקה וניהול של שוברי כרטיסי אשראי	גמא ניהול וסליקה בע"מ (1)
-	-	-	-	7	7	-	-	16	16	16	16	הפעלה וניהול מועדון לקוחות	שופרסל פיננסים - שותפות מוגבלת

* סכום נמוך מ-1 מיליוני ש"ח.

(1) הנתונים מבוססים על דוחות סקורים ליום 30 בספטמבר 2007. להערכת ההנהלה עם אישור הדוחות הכספיים המבוקרים ליום 31 בדצמבר 2007 של גמא, לא צפויים שינויים מהותיים בסעיפים ההשקעה במניות לפי שווי מאזני ובתרומה לרווח הנקי מפעולות רגילות של החברה.

באור 6- השקעות בחברות כלולות (המשך)

(3) בתאריך 28 בדצמבר 2005 חתמה החברה על הסכם בינה לבין גמא ניהול וסליקה בע"מ (להלן-"גמא"), שהינה חברה פרטית העוסקת במימון, ניכיון, סליקה וניהול של שוברי כרטיסי אשראי ובין בעלי מניותיה להקצאת 250 מניות רגילות בנות 1 ש"ח ערך נקוב לחברה המהוות לאחר ההקצאה 20% מהון המניות המונפק והנפרע של גמא תמורת ערכן הנקוב. בנוסף על פי ההסכם העמידה החברה לגמא במועד השלמת העסקה הלוואה בסך 20% מיתרת הלוואות הבעלים הקיימות אשר הסתכמה בסך של כ-8.5 מליון ש"ח. ההלוואה נושאת ריבית פריים בתוספת 0.5% לשנה ועומדת לפרעון בסכום אחד בתום 36 חודש ממועד קבלתה ולא יאוחר מיום 17 בדצמבר 2009. לבעלי המניות הקיימים מוענקת אופציה לרכישה בחזרה של המניות שהוקצו לחברה במשך 180 יום ממועד השלמת העסקה, וזאת רק בהתקיים תנאים מסוימים. כמו כן לחברה ולגמא ניתנה אופציה, בהתקיים מספר תנאים, לחייב אחת את השנייה לבצע מכירה/רכישה של מניות נוספות של גמא בדרך של הקצאת מניות כך שלאומי קארד תחזיק בשיעור של 67% מהון מניות גמא (אופציית Call לחברה ואופציית Put לגמא) תמורת ערכן הנקוב. אופציות אלו ניתנות למימוש תוך 180 יום ממועד בו תתקיימנה התניות מסוימות לרבות קבלת אישור הממונה על ההגבלים העסקיים. טרם התקיימו התניות אלו לצורך תחילת מנין התקופה למימוש. בנוסף, ניתנה לחברה אופציה לרכישת החזקה מלאה (100%) במניות גמא תמורת סך של שלושה מליון דולר ארה"ב. תקופת המימוש של האופציה תהיה 180 יום מתום שש שנים מהמועד בו תחזיק החברה בשיעור של 67% מהון מניות גמא.

לפרטים בקשר עם התקשרות לאחר תאריך המאזן למכירת האחזקות בגמא ראה באור 29 בדבר ארועים לאחר תאריך המאזן.

באור 7 - ציוד

א. הרכב:

סך הכל	משרדי	עלויות תוכנה (1)	מחשב וציוד		התקנות
			היקפי	שיפורים	
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	במושכר
420	12	261	127	20	עלות:
50	1	35	12	2	ליום 1 בינואר 2007
470	13	296	139	22	תוספות
					ליום 31 בדצמבר 2007
315	8	203	96	8	פחת נצבר:
42	1	24	15	2	ליום 1 בינואר 2007
357	9	227	111	10	תוספות
					ליום 31 בדצמבר 2007
113	4	69	28	12	יתרה מופחתת ליום 31 בדצמבר 2007
106	4	58	32	12	יתרה מופחתת ליום 31 בדצמבר 2006
	15	24	27	10	שיעור פחת ממוצע משוקלל ב- 2007
	11	22	23	9	שיעור פחת ממוצע משוקלל ב- 2006

(1) לרבות עלויות תוכנה שהווננו.

באור 8 - נכסים אחרים

31 בדצמבר 2006	31 בדצמבר 2007
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח
3	4
-	*
2	17
1	*
10	17
4	3
20	41

מסים נדחים לקבל, נטו (ראה באור 25)
 עודף מקדמות ששולמו למס הכנסה על העתודות השוטפות
 חייבים אחרים ויתרות חובה:
 חייבים בגין סליקת שקים
 הכנסות לקבל
 הוצאות מראש
 אחרים

סך כל הנכסים האחרים

* סכום הנמוך מ-1 מיליוני ש"ח.

באור 9 - אשראי מתאגידים בנקאיים

31 בדצמבר 2006	31 בדצמבר 2007	שיעור ריבית ממוצעת שנתית 2007 - ליתרה ליום %
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	
5	4	4.7
470	746	4.2
475	750	

אשראי בחשבונות חח"ד
 הלוואות אחרות

סך הכל

באור 10 - זכאים בגין פעילות בכרטיסי אשראי

31 בדצמבר 2006	31 בדצמבר 2007
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח
4,119	4,505
-	172
6	11
6	5
27	29
4,158	4,722

בתי עסק (1)
 חברות כרטיסי אשראי וארגונים בינ"ל
 התחייבויות בגין פיקדונות
 הכנסות מראש
 הפרשה בגין נקודות (2)

סך כל זכאים בגין פעילות כרטיסי אשראי

(1) בניכוי יתרות בגין מקדמות ששולמו לבתי עסק בסך 15 מיליוני ש"ח ובגין ניכיון שוברים לבתי עסק בסך 414 מיליוני ש"ח.

(2) הלקוח מזוכה בנקודה על כל 25 ש"ח המחויבים בגין עסקות שביצע בכרטיס האשראי (בכרטיסי אשראי מתגלגל "מולטי פלטינה" ו-"מולטי ביזנס" - נקודה לכל 12.5 ש"ח).
 עסקות בתשלומים יזכו את הלקוח בנקודות עבור כל תשלום תורן בנפרד במועד חיוב 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.

באור 11 - שטרי הון

31 בדצמבר 2006	31 בדצמבר 2007	שיעור תשואה פנימי(1) %	משך חיים ממוצע(1) שנים
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח		
269	230	-	0.2

במטבע ישראלי לא צמוד

(1) שיעור תשואה פנימי, הינו, שיעור ריבית המנכה את זרם התשלומים הצפוי אל היתרה המאזנית הכלולה בדוח הכספי. משך חיים ממוצע, הינו, ממוצע תקופות התשלומים משוקללות בתזרים המהוון לפי שיעור התשואה הפנימי.

באור 12 - התחייבויות אחרות

31 בדצמבר 2006	31 בדצמבר 2007
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח
2	2
5	5
-	1
25	34
18	22
21	21
5	7
4	6
80	98

עודף עתודות שוטפות למס הכנסה על מקדמות ששולמו
עודף העתודה לפיצויי פיטורין, פרישה ופנסיה על היעודה (ראה באור 14)
הכנסות מראש
זכאים אחרים ויתרות זכות:
הוצאות לשלם בגין שכר והוצאות נלוות
ספקים
הוצאות לשלם
מוסדות
אחרים

סך כל ההתחייבויות האחרות

באור 13 - הון עצמי

א. ההרכב בערכים נומינליים

31 בדצמבר 2007 ו- 2006	
מונפק ונפרע	רשום
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח
20	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 2006	31 בדצמבר 2007
יתרות	יתרות
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח
85 ⁽²⁾	189
(10)	(10)
75	179

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

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

באור 13 - הון עצמי (המשך)

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

2. יתרות משוקללות של סיכון:

סיכון אשראי

31 בדצמבר 2007

יתרות סיכון	ניכוי מההון מיליוני ש"ח	שיעורי שקלול				יתרות מיליוני ש"ח
		100%	50%	20%	0%	
4	-	-	-	18	-	18
2,700	-	1,924	-	3,880	-	5,804
6	11	6	-	-	-	17
113	-	113	-	-	-	113
41	-	41	-	-	*	41
2,864	11	2,084	-	3,898	*	5,993
-	-	-	-	-	4,161	4,161
69	-	69	-	-	-	69
69	-	69	-	-	4,161	4,230
2	-	-	-	-	-	-
2,935	11	2,153	-	3,898	4,161	10,223

נכסים

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

סה"כ נכסים

מכשירים חוץ מאזניים

יתרות לניצול של מסגרות
כרטיסים חוץ בנקאיים
ערבויות

סה"כ מכשירים חוץ מאזניים

סיכון שוק - בגין מטבע חוץ

סה"כ נכסי סיכון

* סכום הנמוך מ- 1 מיליוני ש"ח

באור 13 - הון עצמי (המשך)

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

סיכון אשראי

31 בדצמבר 2006

יתרות סיכון	ניכוי מההון מיליוני ש"ח	שיעורי שקלול				יתרות מיליוני ש"ח
		100%	50%	20%	0%	
2	-	-	-	10	-	10
**2,033	-	1,311	-	3,611	-	4,922
**-	10	-	-	-	-	10
106	-	106	-	-	-	106
20	-	20	-	-	-	20
2,161	10	1,437	-	3,621	-	5,068
-	-	-	-	-	1,902	1,902
34	-	34	-	-	-	34
34	-	34	-	-	1,902	1,936
5	-	-	-	-	-	-
2,200	10	1,471	-	3,621	1,902	7,004

נכסים

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

סה"כ נכסים

מכשירים חוץ מאזניים

יתרות לניצול של מסגרות
כרטיסים חוץ בנקאיים
ערביות

סה"כ מכשירים חוץ מאזניים

סיכון שוק - בגין מטבע חוץ

סה"כ נכסי סיכון

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

באור 13 - הון עצמי (המשך)

3. יחס הון לרכיבי סיכון

בחודש ינואר 2005 פרסם המפקח על הבנקים את הוראת ניהול בנקאי תקין מספר 470, כרטיסי חיוב (להלן: "הוראה מספר 470"), שנועדה להסדיר את דרכי הפעולה של חברות כרטיסי אשראי ושל תאגידי בנקאיים לעניין תפעול מערך כרטיסי החיוב. ההוראה, בין היתר, הרחיבה את רשימת הוראות הניהול הבנקאי התקין אשר יחולו על חברות כרטיסי אשראי החל מ-30 בספטמבר 2005, מעבר להוראות שכבר חלו על חברות אלה בשל היותן תאגידי עזר של תאגיד בנקאי. בעקבות יישום הוראה מספר 470, לא חל על החברה הפטור שניתן לה בעבר מתוקף סעיפים 4(ב) ו-2(ב) ליישום הוראה 311 - יחס הון מזערי ו-313 - מגבלות על חבות של לווה ושל קבוצת לווים בהתאמה והיא תחויב לעמוד בדרישות יחס 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. לצורך עמידה בהוראות נוהל בנקאי תקין של בנק ישראל בנושא יחס הון מזערי ניתן ללאומי קארד ולחברות הבנות כתב שיפוי על ידי בנק לאומי.

באור 14 - 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 מחויבות 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 2007 - 5 מיליוני ש"ח (31 בדצמבר 2006 - 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 מחויבת בגינן.

ג. עתודה לחופשה

בסעיף התחייבויות אחרות קיימות הפרשות בגין ימי חופשה שטרם נוצלו בסך 4.9 מיליוני ש"ח (31 בדצמבר 2006 - 4.4 מיליוני ש"ח). חישוב ההתחייבות נעשה על בסיס שכר אחרון בתוספת תשלומים נלווים.

באור 15 - נכסים והתחייבויות לפי בסיסי הצמדה

31 בדצמבר 2006					31 בדצמבר 2007					
		מטבע חוץ(1)		מטבע ישראלי			מטבע חוץ(1)		מטבע ישראלי	
סך הכל	פריטים שאינם כספיים	יורו	דולר	לא צמוד	סך הכל	פריטים שאינם כספיים	יורו	דולר	לא צמוד	
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	
10	-	-	2	8	18	-	-	-	18	נכסים
4,922	-	-	18	4,904	5,804	1	1	15	5,787	מזומנים ופיקדונות בבנקים
10	2	-	-	8	17	2	-	-	15	חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי
106	106	-	-	-	113	113	-	-	-	השקעות בחברות כלולות
20	11	-	-	9	41	17	-	-	24	ציוד
										נכסים אחרים
5,068	119	-	20	4,929	5,993	133	1	15	5,844	סך כל הנכסים
התחייבויות										
475	-	1	-	474	750	-	-	-	750	אשראי מתאגידים בנקאיים
4,158	6	-	11	4,141	4,722	5	-	10	4,707	זכאים בגין פעילות בכרטיסי אשראי
269	-	-	-	269	230	-	-	-	230	שטרי הון
80	1	-	3	76	98	1	-	7	90	התחייבויות אחרות
4,982	7	1	14	4,960	5,800	6	-	17	5,777	סך כל ההתחייבויות
86	112	(1)	6	(31)	193	127	1	(2)	67	הפרש

(1) כולל צמודי מטבע חוץ.

באור 16 - נכסים והתחייבויות לפי תקופות לפרעון ולפי בסיסי הצמדה⁽¹⁾

31 בדצמבר 2007

יתרה מאזנית(2)		תזרימי מזומנים עתידיים חוזיים צפויים										
סך הכל	ללא תקופת פירעון	סך הכל תזרימי מזומנים	מעל 20 שנה	מעל 10 שנים עד 20 שנים	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	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח
5,844	15	5,927	-	-	-	40	62	139	366	1,298	1,251	2,771
5,777	-	5,777	-	-	-	-	1	43	160	898	1,236	3,439
67	15	150	-	-	-	40	61	96	206	400	15	(668)
16	-	16	-	-	-	-	-	-	-	-	2	14
17	-	17	-	-	-	-	-	-	-	-	1	16
(1)	-	(1)	-	-	-	-	-	-	-	-	1	(2)
133	116	18	-	-	1	*	*	*	2	9	3	3
6	-	6	-	-	-	-	-	*	1	2	2	1
(127)	116	12	-	-	1	*	*	*	1	7	1	2
5,993	116	5,961	-	-	1	40	62	139	368	1,307	1,256	2,788
5,800	-	5,800	-	-	-	-	1	43	161	900	1,239	3,456
193	116	161	-	-	1	40	61	96	207	407	17	(668)
5,068	119	5,000	-	-	-	*	70	82	254	1,052	1,083	2,459
4,982	7	4,975	-	-	-	-	1	43	200	854	1,109	2,768
86	112	25	-	-	-	*	69	39	54	198	(26)	(309)

* סכום הנמוך מ-1 מיליוני ש"ח.

- (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 17 - התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות

31 בדצמבר 2006	31 בדצמבר 2007
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח

א. מכשירים פיננסיים חוץ מאזניים

מסגרות אשראי של כרטיסי אשראי שלא נוצלו:

1,902*	4,161
15,760*	16,733
150*	175

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

34*	69
-----	----

ערבויות והתחייבויות אחרות

הוצג מחדש.

*

ב. התקשרויות מיוחדות

1. החברה קשורה בהסכמי שכירות להשכרת מבנים. דמי השכירות בגין המבנים צמודים בעיקר למדד המחירים לצרכן ומסתכמים בסך של כ- 9 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- 11 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 ההתחשבות בנוגע לחלוקת ההכנסות ואת חלוקת האחריות בגין תפעול כרטיסי אשראי.

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) (להלן: "ההחלטה").

בהחלטה, דוחה בית הדין את טיעוניהם של חברות האשראי (ויזה כאל והחברה), 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 קבל ציון להשלמת טעונים בעל-פה לחודש מאי 2008.

ביום 30 באוקטובר 2006 נחתם בין החברה, חברת ישראלכרט 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 כל שלושת חברות כרטיסי האשראי הגדולות בישראל, וזאת להבדיל מהסדר הסליקה הצולבת שנהג עד כה שהסדיר רק את תחום הויזה.

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

באור 17 - התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות(המשך)

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

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.

חברת ישראלכרט בע"מ הגישה ערעור לבית המשפט העליון על ההחלטה דלעיל, וכן בקשה לעיכוב ביצוע. הממונה על ההגבלים העסקיים הגיש בקשה לסילוק על הסף של אותו ערעור. טרם ניתנה החלטה בבקשה לעיכוב ביצוע ו/או בבקשה לסילוק הערעור על הסף.

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.

ה. 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 שסכום כל אחת מהן עולה על 2 מליון ש"ח ואשר אפשרות התממשותן אינה קלושה.

בקשה לאישור תביעה ייצוגית:

ביום 20 בדצמבר 2006 הוגשה בית המשפט המחוזי בתל-אביב יפו, על ידי לקוחה של לאומי קארד, תביעה וכן בקשה לאישורה כתובענה ייצוגית. עניינן של התביעה והבקשה לאישור בעמלת דמי טיפול אותה גובה לאומי קארד ממחזיקי הכרטיסים, מידי חודש לפי הנטען, גביית העמלה האמורה, כעמלה חודשית, בגין תקופות בהן לא מצוי בידי מחזיק הכרטיס כרטיס אשראי תקף לביצוע פעולות, הינה שלא כדין. הטענה מתייחסת לחיוב חודשי בגין החודש בו מקבל הלקוח את הכרטיס (לפי הנטען יש לגבות עמלה יחסית, כיחס בין מספר הימים ממסירת הכרטיס ועד לסוף החודש, מכלל הימים בחודש), בגין החודש בו מבוטל הכרטיס (כנ"ל, וכן להמשך חיוב בעמלת דמי טיפול, כאשר בוצעו עסקאות בתשלומים הממשיכות להתבצע לאחר ביטול הכרטיס. לפי הנטען בבקשת האישור סכום התביעה הייצוגית עומד על 9.3 מליון ש"ח.

באור 17 - התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות (המשך)

ה. תביעות משפטיות (המשך)

ביום 15 בנובמבר 2007, לאחר דיון במעמד הצדדים, ובהמלצת בית המשפט הוחלט כי התובעות תוותרנה על חלק מעילות התביעה שלהן, וההליכים בדיון בקשת האישור יקוצרו. על הפרק נותרו שתי שאלות מרכזיות: הראשונה – האם רשאית הייתה החברה לגבות דמי טיפול מלאים, בגין החודש הראשון בו החזיק בעל הכרטיס בכרטיס, הגם שקיבל את כרטיסו במהלך החודש וממילא החזיק בו רק בחלק מהחודש. השנייה – החברה טענה, בישיבת בית המשפט, כי צפויה התערבות רגולטורית לביטולה של עמלת דמי הטיפול. החברה טענה כי דין פסוק הוא שבנסיבות כאלו, אף אם בתביעה יש ממש, אין לאשרה כייצוגית.

ביום 3 בינואר 2008 הוגשו סיכומי הטענות מטעם התובעות בהם לא היה חידוש לטענות הקודמות שהועלו על ידי התובעות.

ביום 8 בינואר 2008, התפרסמו כללי הבנקאות (שירות ללקוח) (עמלות), תשס"ח 2008, כך שהבסיס העובדתי לעניין השני שנותר לדיון (התערבות צפויה בנושא העמלות מטעם המחוקק) הושלם בזאת וכעת נותרה לדיון, בהקשר זה, שאלה משפטית בלבד.

ו. הצעות חוק בנושא כרטיסי אשראי

במהלך שנת 2007 הונחו על שולחן הכנסת מספר הצעות חוק פרטיות, העוסקות בנושא שוק כרטיסי האשראי. 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, 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 היקפה.

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 (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 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"). יש לציין כי לוח העמלות ייכנס לתוקפו ביום 5 ביולי 2008. בהתאם ללוח העמלות המופיע בכללים, בוטלו חלק מהעמלות שלאומי קארד גבתה ממחזיקי הכרטיס שלה, ובמקום עמלת דמי הגבלת אחריות, דמי טיפול, ודמי חבר, ניתן לגבות 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.

לאומי קארד נערכת לגביית עמלות בהתאם לכללים.

להערכת הנהלת החברה, לא צפויה להיות השפעה מהותית על הכנסות החברה עם יישום הכללים.

באור 18 - 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 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 להחזיק 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.

השווי ההוגן של חובות בעייתיים חושב תוך שימוש בשיעורי ריבית המשקפים את סיכון האשראי הגבוה הגלום בהם. בכל מקרה שיעורי ריבית אלה משקפים את שיעורי הריבית הגבוהים ביותר המשמשים את הקבוצה בעסקאות במועד הדיווח באותו מגזר.

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 2006				31 בדצמבר 2007			
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
10	10	-	10	18	18	-	18
4,926	4,922	1,122	3,800	5,771	5,804	1,382	4,422
7	7	-	7	18	18	7	11
<u>4,943</u>	<u>4,939</u>	<u>1,122</u>	<u>3,817</u>	<u>5,807</u>	<u>5,840</u>	<u>1,389</u>	<u>4,451</u>
475	475	-	475	750	750	-	750
4,086	4,125	1,011	3,114	4,677	4,717	1,090	3,627
267	269	48	221	230	230	-	230
62	62	-	62	49	49	-	49
<u>4,890</u>	<u>4,931</u>	<u>1,059</u>	<u>3,872</u>	<u>5,706</u>	<u>5,746</u>	<u>1,090</u>	<u>4,656</u>
*	*	-	-	1	1	-	-

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

* סכום הנמוך מ- 1 מיליוני ש"ח.

(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 19 - בעלי עניין וצדדים קשורים של החברה⁽¹⁰⁾

א. יתרות

31 בדצמבר 2007												
צדדים קשורים המוחזקים על ידי חברת כרטיסי אשראי					בעלי עניין (1)							
סה"כ מיליוני ש"ח	אחרים (5) מיליוני ש"ח		חברות כלולות מיליוני ש"ח		סה"כ מיליוני ש"ח	אחרים (4) מיליוני ש"ח		דירקטורים ומנכ"ל (3) מיליוני ש"ח		בעלי שליטה (2) מיליוני ש"ח		
	(7)	(6)	(7)	(6)		(7)	(6)	(7)	(6)	(7)	(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
-	-	-	-	-	230	-	-	-	-	230	230	שטרי הון
4	5	4	*	*	*	-	-	*	*	-	-	התחייבויות אחרות
4	5	4	*	*	980	-	-	*	*	980	980	סך כל ההתחייבויות
-	-	-	-	-	21	-	-	-	-	21	21	מניות (כלול בהון העצמי) (9)

* סכום הנמוך מ- 1 מיליוני ש"ח.

הערות ראה ע"מ 90

באור 19 - בעלי עניין וצדדים קשורים של החברה (המשך) ⁽¹⁰⁾

א. יתרות (המשך)

31 בדצמבר 2006

צדדים קשורים המוחזקים על ידי חברת כרטיסי אשראי	בעל עניין (1)			מזומנים ופיקדונות בבנקים השקעות בחברות כלולות (3) נכסים אחרים
	בעלי			
	חברות כלולות	סה"כ	אחרים (5)	
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	
-	9	-	9	
10	-	-	-	
-	8	1	7	
10	17	1	16	סך כל הנכסים
-	474	-	474	אשראי מתאגידים בנקאיים
-	269	-	269	שטרי הון
-	743	-	743	סך כל ההתחייבויות
-	21	-	21	מניות (כלול בהון העצמי) (4)

* סכום הנמוך מ- 1 מיליוני ש"ח.

הערות ראה עמוד 90.

באור 19 - בעלי עניין וצדדים קשורים של החברה (המשך)⁽¹⁰⁾

ב. תמצית תוצאות עסקיות עם בעלי עניין וצדדים קשורים

31 בדצמבר 2007

צדדים קשורים המוחזקים על ידי חברת כרטיסי אשראי		בעלי עניין (1)		
		מחזיקי מניות - דירקטורים		
		בעלי שליטה (2) - מנכ"ל (3)		
אחרים (5)	חברות כלולות	אחרים (4)	מנכ"ל (3)	מחזיקי מניות - בעלי שליטה (2)
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח
(4)	1	*	-	2
2	1	-	-	(35)
1	-	-	-	(1)
(6)	-	(1)	-	*
*	-	-	*	(3)
-	-	(1)	-	(64)
-	4	-	-	-
(7)	6	(2)	*	(101)

הכנסות מעסקאות בכרטיסי אשראי הפסד מפעילות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים הוצאות תפעול הוצאות מכירה ושיווק הוצאות הנהלה וכלליות תשלומים לבנקים חלק החברה ברווחים מפעולות רגילות של חברות כלולות

סה"כ

31 בדצמבר 2006

צדדים קשורים המוחזקים על ידי חברת כרטיסי אשראי		בעל עניין (1)		
		מחזיקי מניות - דירקטורים		
		בעלי שליטה (2) - מנכ"ל (3)		
חברות כלולות	אחרים (4)	מנכ"ל (3)	מחזיקי מניות - בעלי שליטה (2)	מחזיקי מניות - בעלי שליטה (2)
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח
1	*	-	-	1
-	-	-	-	(26)
-	*	-	-	*
-	-	*	*	(2)
-	(1)	-	-	(62)
1	(1)	*	*	(89)

הכנסות מעסקאות בכרטיסי אשראי הפסד מפעילות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים הוצאות מכירה ושיווק הוצאות הנהלה וכלליות תשלומים לבנקים

סה"כ

* סכום הנמוך מ- 1 מיליוני ש"ח.

הערות ראה עמוד 90.

באור 19 - בעלי עניין וצדדים קשורים של החברה (המשך) (6)

ג. הטבות לבעלי עניין (1)

31 בדצמבר 2006		31 בדצמבר 2007	
דירקטורים ומנכ"לים (4)		מחזיקי מניות	
מס' מקבלי הטבה	סך הטבות מיליוני ש"ח	מס' מקבלי הטבה	סך הטבות מיליוני ש"ח

1	2	1	2	בעל ענין המועסק בתאגיד או מטעמו דירקטור שאינו מועסק בתאגיד או מטעמו
4	*	12	*	

* סכום הנמוך מ- 1 מיליוני ש"ח.

הערות:

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

באור 20 - הכנסות מעסקאות בכרטיסי אשראי

לשנה שנתיימה ביום		
31 בדצמבר 2005	31 בדצמבר 2006	31 בדצמבר 2007
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח

383	431	493	הכנסות מבתי עסק :
9	10	10	עמלות בתי עסק
			הכנסות אחרות
392	441	503	סך כל ההכנסות מבתי עסק - ברוטו
(178)	(200)	(217)	בניכוי עמלות למנפיקים אחרים
214	241	286	סך כל ההכנסות מבתי עסק - נטו
177	203	213	הכנסות ממחזיקי כרטיסי אשראי :
60	69	80	עמלות מנפיק
29	32	35	עמלות שירות
			עמלות מעסקאות בחו"ל
266	304	328	סך כל ההכנסות בגין מחזיקי כרטיסי אשראי
480	545	614	סך כל ההכנסות מעסקאות בכרטיסי אשראי

באור 21 - רווח מפעילות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים

לשנה שנתיימה ביום		
31 בדצמבר 2005	31 בדצמבר 2006	31 בדצמבר 2007
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח

א. הכנסות מימון בגין נכסים :

14	36	51	מאשראי למחזיקי כרטיס
15	25	37	מאשראי לבתי עסק
1	*	1	מפיקדונות בבנקים
30	61	89	סך הכל בגין נכסים

ב. הוצאות מימון בגין התחייבויות :

(8)	(23)	(33)	לתאגידים בנקאיים
(16)	(3)	(2)	על שטרי הון
(24)	(26)	(35)	סך הכל בגין התחייבויות

ג. אחר :

4	4	4	הכנסות מימון אחרות
(2)	(3)	(3)	הוצאות מימון אחרות
2	1	1	סך הכל אחר

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

8	36	55
3	1	1

(1) מזה: הפרשי שער, נטו

* סכום הנמוך מ- 1 מיליוני ש"ח.

באור 22 - הוצאות תפעול

לשנה שנסתיימה ביום		
31 בדצמבר 2005	31 בדצמבר 2006	31 בדצמבר 2007
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח
75	81	94
16	17	18
15	15	20
37	39	42
3	4	5
14	16	20
8	6	5
11	13	15
21	25	27
11	13	13
4	5	6
13	17	22
228	251	287

שכר ונלוות
עיבוד נתונים ואחזקת מחשב
תשלומים לארגונים בינלאומיים
פחת והפחותות
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 23 - הוצאות מכירה ושיווק

לשנה שנסתיימה ביום		
31 בדצמבר 2005	31 בדצמבר 2006	31 בדצמבר 2007
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח
19	24	32
7	10	11
46	57	62
22	27	34
6	6	2
3	3	3
1	1	2
104	128	146

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

באור 24 - הוצאות הנהלה וכלליות

לשנה שנסתיימה ביום		
31 בדצמבר 2006	31 בדצמבר 2006	31 בדצמבר 2007
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח
14	16	18
5	5	6
1	1	2
2	2	3
22	24	29

שכר ונלוות
שירותים מקצועיים
אחזקת רכב
אחרות

סך כל הוצאות הנהלה וכלליות

באור 25 - הפרשה למיסים על הרווח מפעולות רגילות

א. הרכב הפרשה למיסים על הרווח מפעולות רגילות:

2007	2006	2005	
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	
39	30	-	מיסים שוטפים בגין שנת החשבון
*	-	1	מיסים שוטפים בגין שנים קודמות
39	30	1	סך כל המיסים השוטפים בתוספת:
(2)	6	23	מיסים נדחים בגין שנת החשבון
37	36	24	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-2 מיליון ש"ח ונובע בעיקר משינויים בשיעורי המס בעתיד, הוצאות לא מוכרות והכנסות פטורות בסכומים לא מהותיים.

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 הנייל 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.

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.

ביום 26 בפברואר 2008 התקבלה הצעת החוק בקריאה שלישית במליאת הכנסת. להצעת החוק עשויה להיות השפעה על הוצאות המס של החברה אשר תלויה בשיעור עליית המדד באותה שנה.

ד. לחברה ולחברות המאוחדות שומות מס סופיות עד וכולל שנת המס 2003 (לרבות שומות עצמיות הנחשבות כסופיות).

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%.

המיסים השוטפים ויתרות המסים הנדחים ליום 31 בדצמבר 2005 מחושבים בהתאם לשיעורי המס החדשים כפי שנקבעו בתיקון 147 כאמור. השפעת השינוי על הדוחות הכספיים המאוחדים לתחילת שנת 2005 הינה גידול בהוצאות מיסים על ההכנסה בסכום של 507 אלפי ש"ח.

ו. יתרות מיסים נדחים לקבל ועתודה למיסים נדחים:

מיסים נדחים לקבל		עתודה למיסים נדחים		
2007	2006	2007	2006	
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	
2	1	-	-	מהפרשה קבוצתית לחובות מסופקים
1	1	-	-	מהפרשה לחופשה
1	1	-	-	מעודף עתודה לפיצויים ולפנסיה על היעודה
-	-	(1)	-	אחר - מפריטים כספיים
4	3	(1)	-	סך הכל

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

באור 26 - 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 שנתיימה ביום 31 בדצמבר 2007

מגזר סליקה	מגזר הנפקה	אחר	סך הכל מאוחד
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח
286	328	-	614
(221)	221	-	-
65	549	-	614
22	26	7	55
-	-	11	11
87	575	18	680
3	13	-	16
67	213	7	287
26	117	3	146
5	22	2	29
-	65	-	65
101	430	12	543
(14)	145	6	137
(4)	40	1	37
(10)	105	5	100
4	*	-	4
-	-	*	*
(6)	105	5	104
(26%)	95%	662%	78%
430	5,064	13	5,507
10	4	-	14
4,402	726	246	5,374
415	2,096	11	2,522

**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

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 לתחילת רבעון.
(2) נכסי סיכון - כפי שחושבו לצורך הלימות הון.

* סכום הנמוך מ- 1 מיליוני ש"ח.

באור 26 - מגזרי פעילות (המשך)

לשנה שנתיימה ביום 31 בדצמבר 2006			
מגזר סליקה	מגזר הנפקה	אחר	סך הכל מאוחד
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח
241	304	-	545
(191)	191	-	-
50	495	-	545
16	13	7	36
-	-	4	4
66	508	11	585
-	5	-	5
62	184	5	251
22	103	3	128
3	19	2	24
-	63	-	63
87	374	10	471
(21)	134	1	114
(7)	42	1	36
(14)	92	-	78
3	-	-	3
-	-	1	1
(11)	92	1	82
391	4,673	4	5,068
10	*	-	10
4,190	522	270	4,982
376	1,782	3	2,161

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.

* סכום הנמוך מ-1 מיליוני ש"ח.

באור 26 - מגזרי פעילות (המשך)

לשנה שנתיימה ביום 31 בדצמבר 2005			
מגזר סליקה	מגזר הנפקה	אחר	סך הכל מאוחד
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח
214	266	-	480
(167)	167	-	-
47	433	-	480
11	8	(11)	8
-	-	-	-
58	441	(11)	488
*	2	-	2
59	169	-	228
16	88	-	104
6	16	-	22
-	57	-	57
81	332	-	413
(23)	109	(11)	75
(8)	36	(4)	24
(15)	73	(7)	51
1	-	-	1
(14)	73	(7)	52

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

רווח נקי (הפסד) מפעולות רגילות

* סכום הנמוך מ- 1 מיליוני ש"ח.

באור 27 - תמצית מאזן ודוח רווח והפסד של החברה

א. מאזן החברה

2006	2007
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח
2	1
4,922	5,801
11	28
104	111
19	22
5,058	5,963
475	739
4,151	4,711
269	230
77	93
4,972	5,773
86	190
5,058	5,963

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

הון עצמי

סך כל ההתחייבויות וההון

באור 27 - תמצית מאזן דוח רווח והפסד של החברה (המשך)

ב. דוח רווח והפסד של החברה

2005	2006	2007	
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	
479	544	611	הכנסות
1	20	28	מעסקאות בכרטיסי אשראי
6	12	17	רווח מפעילות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים אחרות
486	576	656	סך כל ההכנסות
*	*	3	הוצאות
229	247	284	הפרשה לחובות מסופקים תפעול
104	125	143	מכירה ושיווק
22	22	27	הנהלה וכלליות
56	63	65	תשלומים לבנקים
411	457	522	סך כל ההוצאות
75	119	134	רווח מפעולות רגילות לפני מיסים
24	37	36	הפרשה למיסים על הרווח מפעולות רגילות
51	82	98	רווח מפעולות רגילות לאחר מיסים
1	*	6	חלק החברה ברווחים מפעולות רגילות של חברות כלולות לאחר השפעת המס
52	82	104	רווח נקי
2.60	4.10	5.20	רווח למניה רגילה (בש"ח): רווח בסיסי: רווח נקי מפעולות רגילות

* סכום הנמוך מ- 1 מיליוני ש"ח

באור 28 - 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

2006	2007
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח
2	1
4,922	5,801
11	28
103	110
19	22
<u>5,057</u>	<u>5,962</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

475	739
4,151	4,711
269	230
77	93
<u>4,972</u>	<u>5,773</u>
85	189
<u>5,057</u>	<u>5,962</u>

הון עצמי

סך כל ההתחייבויות וההון

באור 28 - מידע על בסיס נתונים נומינליים היסטוריים לצרכי מס (המשך)

ג. דוחות רווח והפסד

חברה			
לשנה שנתיימה ביום 31 בדצמבר			
2005	2006	2007	
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	
479	544	611	הכנסות
			מעסקאות בכרטיסי אשראי
1	20	28	רווח מפעילות מימון לפני הפרשה
6	12	17	לחובות מסופקים
			אחרות
486	576	656	סך כל ההכנסות
			הוצאות
*	*	3	הפרשה לחובות מסופקים
228	247	284	תפעול
104	125	143	מכירה ושיווק
22	22	27	הנהלה וכלליות
57	63	65	תשלומים לבנקים
411	457	522	סך כל ההוצאות
75	119	134	רווח מפעולות רגילות לפני מיסים
24	37	36	הפרשה למיסים על הרווח מפעולות רגילות
51	82	98	רווח מפעולות רגילות לאחר מיסים
1	*	6	חלק החברה ברווחים מפעולות רגילות של חברות כלולות לאחר השפעת המס
52	82	104	רווח נקי

* סכום הנמוך מ-1 מיליוני ש"ח.

ד. דוחות על השינויים בהון העצמי

סך הכל	עודפים	קרן הון מפעולות		הון מניות	
		עם בעל שליטה	עם בעל שליטה		
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	
(53)	(102)	29	20	20	יתרה ליום 1 בינואר 2005
56	52	4	-	-	רווח נקי לשנה
3	(50)	33	20	20	יתרה ליום 31 בדצמבר 2005
82	82	-	-	-	רווח נקי לשנה
85	32	33	20	20	יתרה ליום 31 בדצמבר 2006
104	104	-	-	-	רווח נקי לשנה
189	136	33	20	20	יתרה ליום 31 בדצמבר 2007

באור 29 - אירועים לאחר תאריך המאזן

ביום 19 בינואר 2008 התקשרו גמא ניהול וסליקה בע"מ (להלן: "גמא") ובעלי מניותיה ובכלל זה לאומי קארד במזכר עקרונית עם הפניקס אחזקות בע"מ (להלן: "הפניקס"), לפיו תרכוש הפניקס, בעצמה או באמצעות חברת בת מבעלי המניות בגמא מניות המהוות 49% מהון המניות המונפק של גמא (להלן: "המניות הנמכרות"), תמורת סכום של כ-63.7 מליון ש"ח וכן תעמיד לגמא הלוואות בעלים נחותה לבנקים בסכום של כ-50 מליון ש"ח, חלף הלוואות הבעלים שהעמידו לגמא בעלי המניות הקיימים, אשר ייפרעו בד בבד עם השלמת העסקה. העסקה כוללת אופציה לפניקס לרכישת מניות נוספות בגמא.

מתוך המניות הנמכרות תמכור לאומי קארד את מלוא החזקותיה בגמא המהוות 20% מהונה המונפק והנפרע של גמא בתמורה לסכום של 26 מליון ש"ח. הרווח לאחר מס הצפוי לחברה מסתכם בכ-19 מליון ש"ח.

על פי מזכר העקרונית השלמת העסקה מותנית בהתקיימותם של תנאים מתלים שונים וביניהם, בין השאר, חתימה על הסכם מפורט וקבלת כל אישור או היתר הנדרשים על פי דין.

המועד האחרון שנקבע להתקיימות התנאים המתלים הנ"ל (למעט קבלת אישורים או היתרים הנדרשים על פי דין) הינו 5 במרס 2008.