



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

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

**דוח רואי החשבון המבקרים לבעלי המניות של
כרטיסי אשראי לישראל בערבון מוגבל**

ביקרנו את המאזנים המצורפים של כרטיסי אשראי לישראל בערבון מוגבל (להלן - "החברה") לימים 31 בדצמבר 2006 ו-2005 ואת המאזנים המאוחדים לאותם תאריכים ואת דוחות רווח הפסד, הדוחות על השינויים בהון העצמי והדוחות על תזרימי המזומנים - של החברה ומאוחדים - לכל אחת מהשנים שהסתיימו באותם תאריכים. דוחות כספיים אלה הינם באחריות הדירקטוריון והנהלה של החברה. אחריותנו היא לחוות דעה על דוחות כספיים אלה בהתבסס על ביקורתנו.

לא ביקרנו את הדוחות של חברה כלולה. הדוחות הכספיים של חברה זו בוקרו על ידי רואי חשבון אחרים שדוחותיהם הומצאו לנו וחוות דעתנו, ככל שהיא מתייחסת לסכומים שנכללו בגין אותה חברה, מבוססת על דוחות רואי החשבון האחרים.

ערכנו את ביקורתנו בהתאם לתקני ביקורת מקובלים, לרבות תקנים שנקבעו בתקנות רואי חשבון (דרך פעולתו של רואה חשבון), התשל"ג-1973. 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 סידגמית של ראיות התומכות בסכומים ובמידע שבדוחות הכספיים. ביקורת כוללת גם בחינה של כללי החשבונאות שישמשו ושל האומדנים המשמעותיים שנעשו על ידי הדירקטוריון והנהלה של החברה וכן הערכת נאותות ההצגה בדוחות הכספיים בכללותה. אנו סבורים שביקורתנו ודוחות רואי החשבון האחרים מספקים בסיס נאות לחוות דעתנו.

לדעתנו, בהתבסס על ביקורתנו ועל הדוחות של רואי חשבון אחרים, הדוחות הכספיים הנ"ל משקפים באופן נאות בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי של החברה ובמיוחד לימים 31 בדצמבר 2006 ו-2005 ואת תוצאות הפעולות, השינויים בהון העצמי ותזרימי המזומנים - של החברה ובמיוחד - לכל אחת מהשנים שהסתיימו באותם תאריכים. כמו כן, לדעתנו, הדוחות הכספיים הנ"ל ערוכים בהתאם להוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו.

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

אנו מפנים את תשומת הלב, לאמור בבאור 18 ב 3 בדבר בקשה לאישור תובענה ייצוגית בקשר עם עמלת תשלומים.

סומך חייקין
רואי חשבון

11 במרס 2007

החברה		המאוחד			
31 בדצמבר 2005	31 בדצמבר 2006	31 בדצמבר 2005	31 בדצמבר 2006		
סכומים מדווחים במיליוני ש"ח					
				ביאור	
					נכסים:
28	41	28	44	3	פקדונות בבנקים
4,380	4,581	5,361	5,942	4	חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי
45	-	45	-		ניירות ערך
44	76	-	(1)	6	השקעות בחברות מוחזקות
119	119	122	120	7	בניינים וציוד
523	607	66	43	8	נכסים אחרים
5,139	5,424	5,622	6,148		סך כל הנכסים
					התחייבויות:
167	61	602	652	9	אשראי מתאימים בנקאיים
4,425	4,797	4,483	4,933	10	זכאים בגין פעילות בכרטיסי אשראי
56	56	56	56	11	כתבי התחייבויות נדחים
170	175	146	172	12	התחייבויות אחרות
4,818	5,089	5,287	5,813		סך כל ההתחייבויות
				18	התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות
-	-	14	-		זכויות בעלי מניות חיצוניים
321	335	321	335	13	הון עצמי
5,139	5,424	5,622	6,148		סך כל ההתחייבויות וההון

 שחר שגיב סמנכ"ל כספים	 בעז צ'צ'יק מנכ"ל	 שלמה זוהר יו"ר הדירקטוריון
---	---	--

תאריך אישור הדוחות הכספיים: 11 במרס 2007.

הביאורים לדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם

דוח רווח והפסד לשנה שנתיימה ביום 31 בדצמבר

החברה		המאוחד			
2005	2006	2005	2006		
סכומים מדווחים במיליוני ש"ח					
				ביאור	
532	599	627	710	21	הכנסות מעסקאות בכרטיסי אשראי רווח מפעילות מימון לפני הפרשה
32	27	75	89	22	לחובות מסופקים
1	3	1	3		אחרות
<u>565</u>	<u>629</u>	<u>703</u>	<u>802</u>		
					הוצאות
-	-	14	31	5	הפרשה לחובות מסופקים
202	253	247	276	23	תפעול
72	91	105	123	24	מכירה ושיווק
32	41	40	44	25	הנהלה וכלליות
109	121	125	138	18(ג)	תשלומים לבנקים
-	(37)	-	-	20(ד)	דמי ניהול
<u>415</u>	<u>469</u>	<u>531</u>	<u>612</u>		
150	160	172	190		רווח מפעולות רגילות לפני מיסים
53	49	62	61	26	הפרשה למיסים על הרווח מפעולות רגילות
97	111	110	129		רווח מפעולות רגילות לאחר מיסים
11	15	-	(1)		חלק החברה ברווחים (הפסדים) מפעולות רגילות לאחר השפעת המס של חברות מוחזקות (במאוחד-כלולות) לאחר השפעת המס
-	-	2	2		חלקם של בעלי מניות חיצוניים ברווחים מפעולות רגילות לאחר מיסים של חברות מאוחדות
<u>108</u>	<u>126</u>	<u>108</u>	<u>126</u>		רווח נקי
98.6	114.5	98.6	114.5		רווח למניה רגילה (בש"ח): רווח בסיסי: רווח נקי מפעולות רגילות
109.8	109.8	109.8	109.8		הערך הנקוב של הון המניות המשוקלל (בש"ח)

הביאורים לדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם

דוח על השינויים בהון העצמי

סה"כ	עודפים	הון מניות	
	סכומים מדווחים במיליוני ש"ח		
263	263	*-	יתרה ליום 1 בינואר 2005
(50)	(50)	-	דיבידנד ששולם
108	108	-	רווח נקי בשנת החשבון
<u>321</u>	<u>321</u>	<u>*-</u>	יתרה ליום 31 בדצמבר 2005
			שינויים בשנת 2006
(110)	(110)	-	דיבידנד ששולם
(2)	(2)	-	קרן הון מעסקאות עם בעלי שליטה
126	126	-	רווח נקי בשנת החשבון
<u>335</u>	<u>335</u>	<u>*-</u>	יתרה ליום 31 בדצמבר 2006

* מייצג סכום נמוך מ-1 מיליון ש"ח.

הביאורים לדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם

דוח על תזרימי המזומנים לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר

החברה		המאוחד		
2005	2006	2005	2006	
סכומים מדווחים במיליוני ש"ח				
108	126	108	126	תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת רווח נקי לשנה התאמות הדרושות כדי להציג את תזרימי המזומנים מפעילות שוטפת:
(11)	(15)	-	1	חלק החברה ברווחים (הפסדים) בלתי מחולקים של חברות מוחזקות (במאוחד- כלולות)
-	-	2	2	חלקם של בעלי מניות חיצוניים ברווח של חברות מאוחדות
30	27	31	29	פחת על בניינים וציוד
9	8	9	8	הפחתות
-	-	1	30	הפרשה לחובות מסופקים
-	(1)	-	(1)	רווח ממכירת ני"ע זמינים למכירה
4	1	2	(3)	מיסים נדחים, נטו
1	-	1	-	פיצויי פרישה (גידול בעודף היעודה על העתודה)
4	2	4	2	שיערוך אשראי מתאגידים בנקאיים וכתבי התחייבויות נדחים
(67)	(111)	(5)	-	נכסים אחרים
(62)	3	(86)	23	התחייבויות אחרות
16	40	67	217	מזומנים נטו מפעילות שוטפת
19	55	(364)	(304)	תזרימי מזומנים מפעילות בנכסים מתן אשראי למחזיקי קרטיסי ולבתי עסק ירידה (עליה) בחייבים אחרים בגין פעילות בקרטיסי אשראי, נטו
(70)	(256)	186	(307)	רכישת ניירות ערך זמינים למכירה
(45)	-	(45)	-	תמורה ממכירת ניירות ערך זמינים למכירה
(19)	-	(19)	-	רכישת מניות בחברות מוחזקות
(31)	(27)	(32)	(26)	רכישת בניינים וציוד
(146)	(182)	(274)	(591)	מזומנים נטו מפעילות בנכסים
64	10	64	10	תזרימי מזומנים מפעילות בהתחייבויות אשראי מתאגידים בנקאיים לזמן ארוך
(55)	(51)	(55)	(51)	פרעון אשראי מתאגידים בנקאיים לזמן ארוך
(69)	(65)	(10)	91	אשראי לזמן קצר מתאגידים בנקאיים, נטו
265	371	282	450	ירידה בזכאים בגין פעילות בקרטיסי אשראי, נטו
(50)	(110)	(50)	(110)	דיבידנד ששולם לבעלי מניות
155	155	231	390	מזומנים נטו מפעילות בהתחייבויות
25	13	24	16	עליה במזומנים ושווי מזומנים
3	28	4	28	יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת השנה
28	41	28	44	יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף השנה

הביאורים לדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

ביאור 1 - כללי

- א. קרטיסי אשראי לישראל בע"מ (להלן – "החברה" או "כאל") נוסדה בשנת 1979 והינה בשליטת בנק דיסקונט לישראל בע"מ (להלן "בנק דיסקונט"). כמו כן מחזיקים במניות החברה - הבנק הבינלאומי הראשון לישראל בע"מ (להלן "בנק הבינלאומי"), והראל השקעות בביטוח בע"מ. החברה פועלת בתחום קרטיסי אשראי (במותג ויזה מיום הקמתה ובמותג מסטרקארד מתחילת שנת 2002). החברה הינה "תאגיד עזר" על פי חוק הבנקאות (רישוי) התשמ"א-1981.
- ב. על פי ההסכם מיום 5 בינואר 2005 רכשה החברה מהבנק הבינלאומי, מפישמן, מדיסקונט ומהראל את מלוא אחזקותיהם בדיינרס (קלוב) ישראל בע"מ (להלן: "דיינרס"). מניות דיינרס נמכרו לחברה בעלות כוללת של 19 מיליון ש"ח. ביום 18 בדצמבר 2006 השלימה החברה את מכירת 49% ממניות דיינרס לקבוצת דור- אלון ריבוע- כחול. לפיכך מחזיקה החברה כיום ב-51% ממניות דיינרס.
- ג. החל מהדוחות הכספיים לשנת 2006 הדוחות הכספיים ערוכים בהתאם להוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו, בעקבות זאת, הוצגו מחדש סעיפי הדוחות הכספיים, לרבות הצגת עסקאות פתוחות בקרטיסי אשראי כמכשירים פיננסיים מאזניים (בעבר הוצגו עסקאות אלו כמכשירים פיננסיים חוץ מאזניים).

ביאור 2 - כללי דיווח ועיקרי המדיניות החשבונאית

א. הגדרות

- בדוחות כספיים אלה -
- החברה** - קרטיסי אשראי לישראל בע"מ
- הקבוצה** - כאל והחברות המאוחדות שלה - דיינרס (קלוב) ישראל בע"מ, כאל (מימון) בע"מ, כאל (פקדונות) בע"מ, דיינרס (מימון) בע"מ ויציל פיננסים בע"מ.
- חברות מאוחדות** - חברות שדוחותיהן מאוחדים עם דוחות החברה.
- חברות כלולות** - חברות, למעט חברות מאוחדות, שהשקעת התאגיד בהן כלולה בדוחות התאגיד על בסיס השווי המאזני.
- חברות מוחזקות** - חברות מאוחדות וחברות כלולות.
- סכום מותאם** - סכום נומינלי היסטורי שהותאם בהתאם להוראות גילויי דעת 23 ו-34 וגילויי דעת 36 ו-37.
- סכום מדווח** - סכום מותאם למועד המעבר (31 בדצמבר 2003), בתוספת סכומים בערכים נומינליים, שנוספו לאחר מועד המעבר, ובניכוי סכומים שנגרעו לאחר מועד המעבר.
- דיווח כספי מותאם** - סכום נומינלי היסטורי שהותאם למדד בגין חודש דצמבר 2003 בהתאם להוראות גילויי הדעת 23 ו-36 של לשכת רואי חשבון בישראל.
- דיווח כספי נומינלי** - דיווח כספי המבוסס על סכומים מדווחים.
- צדדים קשורים** - כמשמעותם בגילויי דעת מס' 29 של לשכת רואי-חשבון בישראל.
- מדד** - מדד המחירים לצרכן שמפרסמת הלשכה המרכזית לסטטיסטיקה.

ב. דוחות כספיים בסכומים מדווחים

- בחודש אוקטובר 2001 פרסם המוסד הישראלי לתקינה בחשבונאות את תקן חשבונאות מספר 12 בדבר "הפסקת ההתאמה של דוחות כספיים". בהתאם לתקן זה, ובהתאם לתקן חשבונאות מספר 17 מחדש דצמבר 2002, הופסקה ההתאמה של הדוחות הכספיים לאינפלציה החל מיום 1 בינואר 2004. עד ליום 31 בדצמבר 2003, המשכי החברה לערוך דוחות מותאמים בהתאם לגילויי דעת 36 של לשכת רואי חשבון בישראל. הסכומים המותאמים הכלולים בדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2003 שמשו נקודת מוצא לדיווח הכספי הנומינלי החל מיום 1 בינואר 2004. החברה מיישמת את הוראות התקן ולפיכך הופסקה, כאמור, ההתאמה החל מיום 1 בינואר 2004.
- 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 הנומינלי החל מיום 1 בינואר 2004. תוספות שבוצעו במהלך התקופה נכללו בערכים נומינליים.
- סכומי הנכסים הלא כספיים אינם מייצגים בהכרח שווי מימוש או שווי כלכלי עדכני, אלא רק את הסכומים המדווחים של אותם נכסים.
- בדוחות הכספיים "עלות" משמעותה עלות בסכום מדווח.
- מאזנים:
 - שווין המאזני של השקעות בחברות המוחזקות נקבע על בסיס הדוחות הכספיים המדווחים של חברות אלו.
 - פריטים לא כספיים מוצגים בסכומים מדווחים.
 - פריטים כספיים מוצגים במאזן בערכים נומינליים היסטוריים לתאריך המאזן.

ביאור 2 - כללי דיווח ועיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

6. דוחות רווח והפסד:
- (א) חלק החברה בתוצאות הפעילות של חברות מוחזקות וחלקם של זכויות בעלי מניות החיצוניים בתוצאות של החברות המאוחדות נקבע על בסיס הדוחות הכספיים המדווחים 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.
7. דוח על השינויים בהון העצמי:
דיבידנד שהוכרז בתקופת הדיווח מוצג בערכים נומינליים.
8. נתונים של החברה בערכים נומינליים היסטוריים לצורכי מס ניתנים בביאור 29.
9. השפעת השינויים בשערי חליפין של מטבע חוץ
עסקאות הנקובות במטבע חוץ נרשמות עם ההכרה הראשונית בהם לפי שער החליפין במועד העסקה. הפרשי השער הנובעים מסילוק פריטים כספיים, או הנובעים מדיווח פריטים כספיים של החברה לפי שער חליפין שונים מאלה ששימשו לרישום הראשוני במהלך התקופה, או מאלה שדווחו בדוחות כספיים קודמים, יזקפו לדוח רווח והפסד.

ג. מטבע חוץ והצמדה

נכסים והתחייבויות במטבע חוץ או הצמודים לו ונכסים והתחייבויות הצמודים למדד כלולים בדוחות הכספיים כדלהלן:
אלו במטבע חוץ - לפי שער החליפין היציג שפורסמו על ידי בנק ישראל לתאריך הדוחות.
אלו הצמודים למדד - לפי תנאי ההצמדה שנקבעו לגביהם.
נתונים לגבי השינויים במדד המחירים לצרכן ושערי החליפין:

שעור השינוי בשער החליפין של הדולר של ארה"ב באחוזים	שער החליפין של הדולר של ארה"ב בש"ח	שעור השינוי במדד באחוזים	מדד המחירים לצרכן בנקודות
(8.2)	4.225	(0.1)	116.9
6.8	4.603	2.4	117.0

לשנה שנסתיימה ביום:
31 בדצמבר 2006
31 בדצמבר 2005

ד. איחוד הדוחות הכספיים

1. הדוחות הכספיים המאוחדים כוללים את הדוחות הכספיים של החברה ושל החברות בהן מתקיימת שליטה של החברה.
2. עודף עלות ההשקעה על שווים הנאות של נכסיה המזוהים בניכוי שווין הנאות של ההתחייבויות המזוהות במועד הרכישה, נזקף למוניטין.
3. עודף העלות שיוחס לנכסים ולהתחייבויות נזקף לסעיפים המתאימים במאזן.
4. המוניטין מוצג במאזן המאוחד במסגרת נכסים אחרים.
5. יתרות ועסקאות הדדיות שבין החברות, שדוחותיהן אוחדו, מבוטלות בדוחות הכספיים המאוחדים.
6. לצורך האיחוד הובאו בחשבון הסכומים הכלולים בדוחות הכספיים של חברות שאוחדו, לאחר תיאומים המתחייבים מיישום כללי חשבונאות אחידים הנקוטים בידי הקבוצה.

ביאור 2 - כללי דיווח ועיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ה. שימוש באומדנים

בעריכת הדוחות כספיים בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים נדרשת ההנהלה להשתמש באומדנים והערכות המשפיעים על הנתונים המדווחים של נכסים והתחייבויות, נכסים מותנים והתחייבויות תלויות שניתן להם גילוי בדוחות הכספיים וכן על נתוני הכנסות והוצאות בתקופת הדיווח. יובהר שהתוצאות בפועל עלולות להיות שונות מאומדנים אלה.

ו. פקדונות בבנקים

פקדונות בבנקים כוללים פקדונות לזמן קצר ויתרות בחשבונות עובר ושב בבנקים, שהתקופה עד למועד פדיונם, בעת ההשקעה בהם, לא עלתה על שלושה חודשים.

ז. מכשירים פיננסיים נגזרים (Derivatives)

מכשירים פיננסיים נגזרים מוצגים במאזן החברה לפי שווים ההוגן. שינויים בשווי ההוגן נזקפים לסעיף המימון בדוח רווח והפסד בתקופה בה אירעו. השווי ההוגן של מכשירים פיננסיים נגזרים, נקבע בהתאם למחירי השוק שלהם או לציטוטים ממוסדות פיננסיים, ובהעדר מחיר שוק או ציטוט ממוסד פיננסי, נקבע השווי ההוגן בהתאם למודל להערכת שווי.

ח. השקעות בחברות מוחזקות

ההשקעות במניות של חברות מוחזקות בחברה מוצגות על בסיס השווי המאזני בהתאם לדוחות הכספיים של החברות המוחזקות לתאריך המאזן. חלקה של החברה בתוצאותיהן הכספיות של חברות כאמור, מוצג נטו, לאור הפחתת עודף העלות שנוצר ברכישתן. עודף העלות (מוניטין) מופחת בשיעור של 10% בשנה.

ט. ניירות ערך זמינים למכירה

ניירות ערך זמינים למכירה מוצגים במאזן לפי השווי ההוגן. רווחים או הפסדים שטרם מומשו מהתאמה לשווי ההוגן, בניכוי השפעת המס, נזקפים ישירות לסעיף נפרד בדוח על השינויים בהון העצמי ומועברים לדוח רווח והפסד בעת מימוש או פדיון.

י. 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, היקף פעילותם, הערכת הבטחונות שנתקבלו מהם והניסיון שנצבר. חובות מסופקים, אשר לדעת הנהלת החברה אין סיכוי לגבותם, נמחקים מספרי החברה וחברות מאוחדות על פי החלטת ההנהלה. כמו-כן נכללה בדוח הכספי הפרשה ספציפית על בסיס קבוצתי לחובות מסופקים, בקביעת ההפרשה החברה התבססה על ניסיון העבר ובחלוקה לקטגוריות מוצרי האשראי השונים.

יא. הפרשה לזקים

הדוחות הכספיים כוללים הפרשות בגין נזקי זיוף וגניבה שנערכות בעת גילוי חשד לשימוש לרעה בכרטיס אשראי. שיעור ההפרשה נעשה על בסיס ניסיון העבר בנוגע לשיעורי הנזק בפועל.

יב. חייבים/זכאים בגין פעילות בכרטיסי אשראי

במועד ביצוע העסקה נוצרים לחברת כרטיסי אשראי הסולקת את העסקה, נכס בגין חוב של מנפיק הכרטיס או מחזיק הכרטיס ובמקביל התחייבות לבית העסק. כמו כן, לחברת כרטיסי אשראי כמנפיקה, נוצר נכס בגין חוב של מחזיק הכרטיס או של הבנק המנפיק ובמקביל התחייבות כלפי חברת כרטיסי אשראי הסולקת.

יג. הפרשה למבצעי מתנות

הדוחות הכספיים כוללים הפרשה למבצעי מתנות (נקודות) למחזיקי כרטיסים. בקביעת נאותות ההפרשה התבססה ההנהלה על הניסיון שנצבר בעבר ואומדן לגבי שיעורי המימוש בעתיד ועל העלות החזויה כפי שמתעדכנת מעת לעת בהתאם לתקונות.

ביאור 2 - כללי דיווח ועיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

י. בניינים וציוד

הנכסים הקבועים מוצגים לפי העלות. הפחת מחושב לפי שיטת הפחת השווה על בסיס משך השימוש המשוער של הנכסים.

שעורי הפחת השנתיים הינם כלהלן: -

בין	%
מחשב וציוד היקפי	2
עלויות תוכנה	33
ציוד וריהוט	25
כלי רכב	6-15
	15

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

טו. ירידת ערך נכסים

החברה מיישמת את תקן חשבונאות מספר 15 – 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-השבה שלהם, שהינו הגבוה מבין מחיר המכירה נטו לבין שווי השימוש (הערך הנוכחי של אומדן תזרימי המזומנים העתידיים הצפויים לנבוע מהשימוש מנכס וממימושו).

התקן חל על כל הנכסים במאזן המאוחד, למעט נכסי מס ונכסים כספיים. 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 הפנקסני 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.

טז. רכוש בלתי מוחשי

- מלאי קרטיסי אלפא קארד מוצג לפי העלות ומופחת על פני תקופת ההנאה הצפויה למשך 6 שנים, תוך התייחסות למצבת הלקוחות הנוטרים בתאריך הדוח ביחס למספרם בעת הרכישה.
- זכות החזקה והשימוש במאגרי המידע של אלפא קארד מוצגים לפי העלות ומופחתים בששה שעורים שנתיים שווים החל מתחילת ניצולם על פני תקופת הניצול הצפויה מהם.
- מוניטין – מופחת על פני אורך החיים הכלכלי ולא יותר מ-10 שנים.

יז. הכרה בהכנסות

הכנסות מעמלת סליקה והנפקה נרשמות על בסיס מצטבר, בעת קליטת העסקה בחברה (בעיקר בסמוך לקבלת הנתונים משב"א). בעסקות תשלומים, הממומנות ע"י בית העסק, נזקפות ההכנסות לגבי כל תשלום כעסקה נפרדת. הכנסות מריבית נרשמות על בסיס מצטבר ומוכרות לפי שיטת הריבית. עמלה צולבת מקוזזת ומוצגת כעמלת סליקה נטו.

יח. הוצאות פרסום

הוצאות פרסום נזקפות לדוח רווח והפסד עם התהוותן.

יט. דיווח מגזרי

דיווח מגזרי מוצג בהתאם לתקן חשבונאות מספר 11.

כ. 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.

ביאור 2 - כללי דיווח ועיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

כא. סילוק התחייבויות

החברה גורסת התחייבויות לבתי עסק בעת הפירעון המוקדם של החובות כלפי בית העסק ושחרור מהמחויבויות כלפי בית העסק.

כב. רווח למניה

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

כג. החל מיום 1 בינואר 2006, מיישמת החברה את תקן חשבונאות מספר 20 (מתוקן) של המוסד הישראלי לתקינה בחשבונאות, בדבר "הטיפול במוניטין ובנכסים בלתי מוחשיים ברכישה של חברה מוחזקת". בהתאם להוראות התקן ייוחס עודף עלות הרכישה של השקעה בחברה מוחזקת גם לנכסים בלתי מוחשיים של החברה הנרכשת – הניתנים לזיהוי. על פי התקן ניתן יהיה להכיר בהכנסה בדוח רווח והפסד בגין מוניטין שלילי שנוצר ברכישה (לאחר קיזוז מנכסים בלתי מוחשיים ונכסים לא כספיים של החברה הנרכשת) ותופסק הפחתתם השיטתית של מוניטין ונכסים בלתי מוחשיים, בעלי אורך חיים בלתי מוגדר. עם זאת, בהתאם להוראות המפקח על הבנקים, יש להמשיך ולהפחית את המוניטין בתקופה שלא תעלה על 10 שנים. החברה מיישמת את הוראות התקן, בכפוף להוראות המפקח על הבנקים. ליישום התקן לא היתה השפעה מהותית על הדוחות הכספיים.

כד. התחייבויות תלויות

הטיפול החשבונאי בתביעות משפטיות תלויות נעשה בהתאם להוראות התקן האמריקאי SFAS-5: Accounting for Contingencies והוראות הנלוות אליו ובהתאם להנחיות והבהרות הפיקוח על הבנקים. בהערכת התביעות המשפטיות התלויות מתבססות הנהלת החברה והנהלות חברות הבת על חוות דעת יועציהן המשפטיים, אשר קובעות את ההסתברות להתממשות החשיפה לסיכון בתביעות תלויות. התביעות סווגו בהתאם לתחומי ההסתברות להתממשות החשיפות לסיכון, כמפורט להלן:

- 1) צפוי (Probable) – ההסתברות מעל ל-70%.
- 2) אפשרי (Reasonably Possible) – ההסתברות מעל ל-20% וקטנה או שווה ל-70%.
- 3) קלוש (Remote) – ההסתברות קטנה או שווה ל-20%.

בהתאם להוראה, רק במקרים נדירים רשאי תאגיד בנקאי לקבוע בדוחות הכספיים שלא ניתן להעריך את סיכויי ההתממשות של החשיפה לסיכון בגין תביעה רגילה ותביעה שאושרה כייצוגית, וכן בארבעה דוחות כספיים (כולל דוח שנתי אחד) שיפורסמו לאחר שתוגש תביעה עם בקשה להכיר בה כייצוגית, כאשר במנין תקופה זו לא תיכלל תקופה שבה עוכבו ההליכים לפי החלטה של בית המשפט. בביאור 18 הוצגו בנפרד תביעות תלויות אשר לגביהן אין אפשרות של אומדן סביר של החשיפה. החברה תארה הליכים משפטיים מהותיים המתנהלים כנגד החברה וחברות הקבוצה. לענין זה קבעה החברה כי בדרך כלל, יתואר הליך משפטי שהסכום הנתבע בו עולה על 0.5% מההון העצמי של החברה אם לא ניתן להעריך את סיכויי ההתממשות של החשיפה לסיכון, על 1% מההון העצמי אם סבירות התממשות הסיכון הינה אפשרית, ועל 2% מההון העצמי אם סבירות התממשות הינה קלושה. הדוחות הכספיים כוללים הפרשות נאותות בהתאם לכללי החשבונאות המקובלים, בהתאם להערכות הנהלת החברה והחברות המאוחדות שלו, בהתבסס על חוות דעת היועצים המשפטיים שלהן.

כה. מיסים על ההכנסה

החברות בקבוצה מבצעות ייחוס מיסים בשל הפרשים זמניים (Temporary Difference). הפרשים זמניים הינם הפרשים בין ערכם לצרכי מס של נכסים והתחייבויות לבין ערכם בספרים. המיסים הנדחים (נכס או התחייבות) מחושבים לפי שיעורי המס בעת ניצול המיסים הנדחים או בעת מימוש הטבות המס בהתבסס על שיעורי המס וחוקי המס אשר ניקקו או אשר חקיקתם הושלמה למעשה, עד לתאריך המאזן.

ביאור 2 - כללי דיווח ועיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

מידע לגבי השפעה של תקני חשבונאות חדשים בתקופה שלפני יישומם

כ. בחודש דצמבר 2006, פרסם המוסד הישראלי לתקינה בחשבונאות את תקן חשבונאות מספר 23 בדבר "הטיפול החשבונאי בעסקאות בין ישות לבין בעל שליטה בה". תקן זה מחליף את תקנות ניירות ערך (הצגת פעולות בין תאגיד לבין בעל שליטה בו בדוחות הכספיים), התשנ"ו-1996, שאומצו בהוראות הדיווח לציבור של המפקח על הבנקים. התקן קובע כי נכסים והתחייבויות הנובעים מעסקה שבוצעה בין הישות לבין בעל השליטה בה - ימדדו במועד העסקה לפי שווי הוגן - וההפרש שבין השווי ההוגן כאמור, לבין התמורה שנקבעה בעסקה - ייזקף להון העצמי. התקן יחול על עסקאות בין ישות לבין בעל שליטה בה שיבוצעו לאחר 1 בינואר 2007, ועל הלוואה שניתנה (או נתקבלה) מבעל שליטה, החל ממועד יישום התקן (גם אם תאריך הביצוע קדם לתאריך יישום התקן).

כז. בחודש יולי 2006, פרסם המוסד הישראלי לתקינה בחשבונאות את תקן חשבונאות מספר 29, בדבר אימוץ תקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS) (להלן: "התקן"). התקן קובע כי ישויות הכפופות לחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968 ומחויבות לדיווח על פי תקנותיו של חוק זה, יערכו את דוחותיהן הכספיים לפי תקני IFRS - לתקופות המתחילות מיום 1 בינואר 2008. האמור אינו חל על תאגידים בנקאיים שדוחותיהם הכספיים ערוכים לפי הוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו. בהתייחס לאופן יישום התקן על ידי תאגידים בנקאיים, המפקח על הבנקים הודיע לתאגידים הבנקאיים, כי בכונתו לקבוע באופן שוטף הוראות ליישום תקנים ישראליים שמפרסם המוסד הישראלי לתקינה בחשבונאות, המבוססים על תקני ה-IFRS, שאינם נוגעים לליבת העסק הבנקאי. במחצית השנייה של שנת 2009 יפרסם החלטתו לגבי מועד היישום של תקני IFRS הנוגעים לליבת העסק הבנקאי - זאת כאשר הוא מביא בחשבון את תוצאות תהליך האימוץ של תקנים אלו בישראל מחד, ואת התקדמות תהליך ההתכנסות (convergence) בין תקני הדיווח ה-IFRS - לבין התקנים האמריקאיים, מאידך. לפיכך, בהתייחס לליבת העסק הבנקאי - דוחות כספיים של תאגיד בנקאי הערוכים לפי הוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו, ימשיכו להיות ערוכים לפי התקנים האמריקאיים שנקבעו בהוראות הדיווח לציבור.

כח. בחודש ספטמבר 2006, פרסם המוסד הישראלי לתקינה בחשבונאות את תקן חשבונאות מספר 27 - בדבר "רכוש קבוע". התקן עוסק במגוון נושאים הקשורים ב"רכוש קבוע" לרבות: הכרה בנכסים, רישום פחת בגינם, טיפול בפיצוי בגין ירידת ערך של נכס, גריעת נכסים וטיפול בהתחייבויות בגין עלויות פירוק ופינוי של פריט ושיקום האתר בו ממוקם הפריט. בין היתר מתיר התקן, לראשונה, למדוד פריטי רכוש קבוע (שניתן למדוד את שוויים ההוגן, באופן מהימן) - על פי ערכם המשוערך (והמהווה את שוויים ההוגן במועד ההערכה מחדש) ובניכוי פחת שנצבר. לאחר מכן תבוצענה הערכות מחדש, באופן סדיר, לגבי פריטי רכוש אלה, כדי לוודא ששוויים ההוגן אינו שונה מהותית מערכם בספרים. התקן יחול על דוחות כספיים לתקופות המתחילות ביום 1 בינואר 2007 ואילך. בעת אימוץ התקן לראשונה נדרש ליישם אותו בדרך של "יישום למפרע", למעט שני חריגים שנבעו בתקן. להערכת החברה ליישום ראשונה של התקן לא צפויה להיות השפעה מהותית על תוצאות פעילותה ומצבה הכספי של החברה.

ביאור 3 - פקדונות בבנקים

היתרה מורכבת מפקדונות בבנקים לתקופה מקורית של עד 3 חודשים.

ביאור 4 - חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי

החברה		המאוחד		שיעור ריבית ממוצעת שנתית	לסך היתרה %	
31 בדצמבר 2005	31 בדצמבר 2006	31 בדצמבר 2005	31 בדצמבר 2006			
סכומים מדווחים במיליוני ש"ח						
4,256	4,478	4,472	4,732	-		חייבים בגין כרטיסי אשראי (1) (2)
-	-	593	974	12.8%		אשראי למחזיקי כרטיס (3)
74	19	284	208	8.2%		אשראי לבתי עסק (4)
4,330	4,497	5,349	5,914			סך הכל
-	-	47	77			בניכוי: הפרשה לחובות מסופקים סך הכל חייבים ואשראי למחזיקי כרטיס אשראי ולבתי עסק
4,330	4,497	5,302	5,837			חברות וארגונים בינלאומיים לכרטיסי אשראי
4	37	4	37			הכנסות לקבל אחרים
44	47	47	56			סך כל חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי
2	-	8	12			
4,380	4,581	5,361	5,942			
3,333	3,570	3,333	3,570			(1) מזה בערבות בנקים

- (2) חייבים בגין כרטיסי אשראי – ללא חיוב ריבית. כולל יתרות בגין עסקאות רגילות, עסקאות בתשלומים ע"ח בית העסק ועסקאות אחרות.
- (3) אשראי למחזיקי כרטיס – כולל העמדת אשראי לעסקות קרדיט, אשראי שהועמד בכרטיסי אשראי מתגלגל, אשראי ישיר והלוואות אחרות.
- (4) כולל ניכיון שוברים לבתי עסק בסך 189 מיליוני ש"ח בשנת 2006 ו-209 מיליוני ש"ח בשנת 2005 במאוחד. כמו כן, כוללים מקדמות לבתי עסק כנגד שוברי כרטיסי אשראי בסך 16 מיליוני ש"ח בשנת 2006 ו-66 מיליוני ש"ח בשנת 2005 במאוחד.

ביאור 5 - הפרשה לחובות מסופקים

2006		
סך הכל	הפרשה ספציפית על בסיס קבוצתי	הפרשה ספציפית*
סכומים מדווחים במיליוני ש"ח		
47	13	34
31	13	18
-	-	-
31	13	18
(1)	-	(1)
<u>77</u>	<u>26</u>	<u>51</u>
-	-	-

מאוחד
 יתרת הפרשה לתחילת שנה
 הפרשות בשנת החשבון
 הקטנת הפרשות
 סכום שנזקף לדוח רווח והפסד מחיקות
 יתרת הפרשה לסוף השנה
 מזה- יתרת ההפרשה שלא נוכתה מסעיף סך הכל חייבים ואשראי למחזיקי כרטיס אשראי ולבתי עסק

2005		
סך הכל	הפרשה ספציפית על בסיס קבוצתי	הפרשה ספציפית*
סכומים מדווחים במיליוני ש"ח		
45	8	37
14	5	9
-	-	-
14	5	9
(12)	-	(12)
<u>47</u>	<u>13</u>	<u>34</u>
-	-	-

מאוחד
 יתרת הפרשה לתחילת שנה
 הפרשות בשנת החשבון
 הקטנת הפרשות
 סכום שנזקף לדוח רווח והפסד מחיקות
 יתרת הפרשה לסוף השנה
 מזה- יתרת ההפרשה שלא נוכתה מסעיף סך הכל חייבים ואשראי למחזיקי כרטיס אשראי ולבתי עסק

* לא כולל הפרשה בגין ריבית על חובות מסופקים לאחר שהחובות נקבעו כמסופקים.

ביאור 6- השקעות בחברות מוחזקות (במאחד כלולות)

א. החברה

31 בדצמבר 2005		31 בדצמבר 2006			
חברות כלולות	חברות מאחדות	חברות כלולות	חברות מאחדות	חברות כלולות	חברות מאחדות
סכומים מדווחים במיליוני ש"ח					
44	44	-	76	77	(1)
השקעות במניות לפי שיטת השווי המאזני (לרבות מוניטין)					
14	14	-	29	30	(1)
מזה - רווחים (הפסדים) שנצברו ממועד הרכישה					
-	10%	-	-	10%	-
פרטים בדבר מוניטין:					
1	1	-	3	3	-
קצב ההפחתה					
-	-	-	2	2	-
הסכום המקורי					
יתרה להפחתה					

חלק החברה ברווחים או בהפסדים של חברות מוחזקות

31 בדצמבר 2005		31 בדצמבר 2006			
חברות כלולות	חברות מאחדות	חברות כלולות	חברות מאחדות	חברות כלולות	חברות מאחדות
סכומים מדווחים במיליוני ש"ח					
20	20	-	26	27	(1)
חלקה של החברה ברווחים מפעולות רגילות של חברות מוחזקות (במאחד – כלולות)					
10	10	-	15	15	-
הפרשה למיסים:					
(1)	(1)	-	(4)	(4)	-
מיסים שוטפים					
9	9	-	11	11	-
מיסים נדחים					
סך כל ההפרשה למיסים					
11	11	-	15	16	(1)
חלקה של החברה ברווחים מפעולות רגילות של חברות מוחזקות (במאחד – כלולות) לאחר השפעת המס					

ב. יתרת מוניטין בגין חברות מאחדות

3	במאחד
1	עלות:
2	הפחתה נצברת:
	יתרה מופחתת

ביאור 6 - השקעות בחברות מוחזקות (במאחד כלולות) (המשך)

ג. פרטים על חברות מוחזקות עיקריות

(1) חברות בת מאוחדות

שם החברה	פרטים על החברה	חלק בהון המקנה זכות לקבלת רווחים		חלק בזכויות הצבעה		השקעות הוניות אחרות	
		2005	2006	2005	2006	2005	2006
		באחוזים					
דיינרס (קלוב) בע"מ**	כרטיסי אשראי	56.45	51	56.45	51	-	-
כאל (מימון) בע"מ	מתן אשראי	100	100	100	100	15	15
יציל פיננסים בע"מ	ניכיון שוברי כרטיסי אשראי	100	100	100	100	2	2
כאל (פקדונות) בע"מ	כרטיסי מתנה	-	100	-	100	-	-

שם החברה	פרטים על החברה	השקעה במניות לפי שווי מאזני		יתרות מוניטין		תרומה לרווח הנקי מפעולות רגילות	
		2005	2006	2005	2006	2005	2006
		במיליוני ש"ח					
דיינרס (קלוב) בע"מ	כרטיסי אשראי	18	2	-	2	2	5
כאל (מימון) בע"מ	מתן אשראי	11	-	-	-	8	10
יציל פיננסים בע"מ	ניכיון שוברי כרטיסי אשראי	(2)	(1)	1	-	1	1
כאל (פקדונות) בע"מ	כרטיסי מתנה	-	-	-	-	-	*

(2) חברות כלולות

שם החברה	פרטים על החברה	חלק בהון המקנה זכות לקבלת רווחים		חלק בזכויות הצבעה	
		2005	2006	2005	2006
		באחוזים			
ניו קופל כאל בע"מ	ליסינג לפרטיים	-	20	-	20
		במיליוני ש"ח			
ניו קופל כאל בע"מ	ליסינג לפרטיים	-	(1)	-	(1)

* מייצג סכום הקטן מ-1 מ' ש"ח.
 ** על פי הסכם מיום 29 בנובמבר 2005, מכרה החברה 49% מהון המניות של דיינרס לקבוצת דור- אלון ריבוע- כחול. למועד הדוח מחזיקה החברה ב-51% מהונה המונפק של דיינרס, בנוסף, קיבלה החברה במסגרת ההסכם מניית בכורה א' אשר מקנה לחברה את הזכות לקבל את מלוא הרווחים של דיינרס המיוחס לפעילות שאינה נוגעת לפעילות מועדון You עד אשר מועדון You יגיע לרמת פעילות שהוגדרה בהסכם מכירת המניות. הסכם מכירת מניות דיינרס לקבוצת דור-אלון ריבוע- כחול הושלם ביום 18 בדצמבר 2006.

ביאור 7 – בניינים וציוד

סך הכל	ציוד אחר	ריהוט וציוד משרדי	עלויות תוכנה	מחשב וציוד היקפי	התקנות ושיפורים במושכר	בניינים ומקרקעין
--------	----------	-------------------	--------------	------------------	------------------------	------------------

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

א. המאוחד:

382	1	57	144	95	5	80
27	-	5	12	7	3	-
(33)	-	(14)	(18)	(1)	-	-
<u>376</u>	<u>1</u>	<u>48</u>	<u>138</u>	<u>101</u>	<u>8</u>	<u>80</u>

עלות:
 ליום 1 בינואר 2006
 תוספות
 גריעות
 ליום 31 בדצמבר 2006

260	1	37	115	82	2	23
29	-	3	16	8	1	1
(33)	-	(14)	(18)	(1)	-	-
<u>256</u>	<u>1</u>	<u>26</u>	<u>113</u>	<u>89</u>	<u>3</u>	<u>24</u>

פחת נצבר:
 ליום 1 בינואר 2006
 תוספות
 גריעות
 ליום 31 בדצמבר 2006

<u>120</u>	-	<u>22</u>	<u>25</u>	<u>12</u>	<u>5</u>	<u>56</u>
------------	---	-----------	-----------	-----------	----------	-----------

יתרה מופחתת ליום 31 בדצמבר 2006

<u>122</u>	-	<u>20</u>	<u>29</u>	<u>13</u>	<u>3</u>	<u>57</u>
------------	---	-----------	-----------	-----------	----------	-----------

יתרה מופחתת ליום 31 בדצמבר 2005

23.9%	7%	8%	25%	33%	10%	2%
-------	----	----	-----	-----	-----	----

שיעור פחת ממוצע משוקלל ב-2006
 שיעור פחת ממוצע משוקלל ב-2005

23.9%	7%	8%	25%	33%	10%	2%
-------	----	----	-----	-----	-----	----

סך הכל	ציוד אחר	ריהוט וציוד משרדי	עלויות תוכנה	מחשב וציוד היקפי	התקנות ושיפורים במושכר	בניינים ומקרקעין
--------	----------	-------------------	--------------	------------------	------------------------	------------------

ב. החברה:

379	1	57	141	95	5	80
27	-	5	12	7	3	-
(33)	-	(14)	(18)	(1)	-	-
<u>373</u>	<u>1</u>	<u>48</u>	<u>135</u>	<u>101</u>	<u>8</u>	<u>80</u>

עלות:
 ליום 1 בינואר 2006
 תוספות
 גריעות
 ליום 31 בדצמבר 2006

260	1	37	115	82	2	23
27	-	3	14	8	1	1
(33)	-	(14)	(18)	(1)	-	-
<u>254</u>	<u>1</u>	<u>26</u>	<u>111</u>	<u>89</u>	<u>3</u>	<u>24</u>

פחת נצבר:
 ליום 1 בינואר 2006
 תוספות
 גריעות
 ליום 31 בדצמבר 2006

<u>119</u>	-	<u>22</u>	<u>24</u>	<u>12</u>	<u>5</u>	<u>56</u>
------------	---	-----------	-----------	-----------	----------	-----------

יתרה מופחתת ליום 31 בדצמבר 2006

<u>119</u>	-	<u>20</u>	<u>26</u>	<u>13</u>	<u>3</u>	<u>57</u>
------------	---	-----------	-----------	-----------	----------	-----------

יתרה מופחתת ליום 31 בדצמבר 2005

23.9%	7%	8%	25%	33%	10%	2%
-------	----	----	-----	-----	-----	----

שיעור פחת ממוצע משוקלל ב-2006

23.9%	7%	8%	25%	33%	10%	2%
-------	----	----	-----	-----	-----	----

שיעור פחת ממוצע משוקלל ב-2005

ג. הקרקע רשומה על שם החברה בלשכת רשום המקרקעין. החכירה הינה לתקופה המסתיימת בשנים 2010 ו-2018.

ביאור 8 – נכסים אחרים

החברה		המאוחד		
31 בדצמבר 2005	31 בדצמבר 2006	31 בדצמבר 2005	31 בדצמבר 2006	
סכומים מדווחים במיליוני ש"ח				
9	8	15	17	מיסים נדחים לקבל, נטו (ראה ביאור 26) עודף מקדמות ששולמו למס הכנסה על העתודות השוטפות
-	-	4	-	
4	4	4	4	מוניטין – השקעה בחברה מאוחדת עודף היעודה לפיצויי פיטורין, מעל העתודה (ראה ביאור 15)
8	-	8	-	זכות ההחזקה והשימוש במאגרי מידע לקוחות (1)
<u>21</u>	<u>12</u>	<u>31</u>	<u>23</u>	
469	576	-	-	חייבים אחרים ויתרות חובה:
4	4	4	4	חברות מוחזקות
8	7	8	7	הלוואות לעובדים
21	8	23	9	הוצאות מראש
<u>502</u>	<u>595</u>	<u>35</u>	<u>20</u>	אחרים
				סך כל חייבים אחרים ויתרות חובה
<u>523</u>	<u>607</u>	<u>66</u>	<u>43</u>	סך כל הנכסים האחרים

(1)

המאוחד והחברה					
31 בדצמבר 2005			31 בדצמבר 2006		
הפחתה שנצברה	עלות	שיעור הפחתה ממוצע משוקלל	הפחתה שנצברה	עלות	שיעור הפחתה ממוצע משוקלל
42	50	15%	50	50	15%

זכות ההחזקה והשימוש במאגרי מידע לקוחות

ביאור 9 - אשראי מתאגידים בנקאיים

החברה		המאוחד		שיעור ריבית ממוצעת שנתית	ליתרה ליום %	
31 בדצמבר 2005	31 בדצמבר 2006	31 בדצמבר 2005	31 בדצמבר 2006			
סכומים מדווחים במיליוני ש"ח						
77	12	512	603	5.2		אשראי בחשבונות חח"ד
90	49	90	49	6.0		הלוואות אחרות
167	61	602	652			סך הכל

ביאור 10 - זכאים בגין פעילות בכרטיסי אשראי

החברה		המאוחד		
31 בדצמבר 2005	31 בדצמבר 2006	31 בדצמבר 2005	31 בדצמבר 2006	
סכומים מדווחים במיליוני ש"ח				
4,345	4,726	4,389	4,847	בתי עסק (2)
3	4	3	4	חברות כרטיסי אשראי וארגונים בינלאומיים
13	9	27	23	הכנסות מראש
39	40	39	40	הפרשה לנקודות (1)
25	18	25	19	הוצאות לשלם
4,425	4,797	4,483	4,933	

(1) מלאי ותנועה בנקודות

המאוחד		
31 בדצמבר 2005	31 בדצמבר 2006	
מיליארדי נקודות		
3.7	3.9	יתרת פתיחה
1.4	1.2	נקודות שנוצרו
0.9	0.8	נקודות שנוצלו
0.3	0.2	נקודות שבוטלו
3.9	4.1	יתרת סגירה

(2) בניכוי יתרת ניכיון שוברים לבתי עסק בסך 522 מיליוני ש"ח בשנת 2006 ו-629 מיליוני ש"ח בשנת 2005 במאוחד.

ביאור 11 - כתבי התחייבות נדחים

היתרה מורכבת משטרי הון נדחים במטבע ישראלי צמוד מדד.

משך חיים ממוצע: - 4.0 שנים

שיעור תשואה פנימי: - 6.8%

ביאור 12 - התחייבויות אחרות

החברה		המאוחד		
31 בדצמבר 2005	31 בדצמבר 2006	31 בדצמבר 2005	31 בדצמבר 2006	
סכומים מדווחים במיליוני ש"ח				
22	17	22	21	עודף עתודות שוטפות למס הכנסה על מקדמות ששולמו
26	29	27	30	זכאים אחרים ויתרות זכות: הוצאות לשלם בגין שכר והוצאות נלוות
30	28	31	29	ספקים
24	23	27	27	הפרשה לנזקים משימוש לרעה בכרטיסי אשראי
16	42	18	44	הוצאות לשלם
9	10	9	10	מוסדות
43	26	12	11	אחרים
148	158	124	151	סך כל זכאים ויתרות זכות
170	175	146	172	סך כל ההתחייבויות האחרות

ביאור 13 - הון עצמי

א. הרכב:

מונפק ונפרע	רשום
31 בדצמבר 2006	31 בדצמבר 2006
בשקלים	
0.0098	0.0098
0.0102	0.0102
109.78	9,999.98
109.80	10,000.00

מניות הנהלה א', בנות 0.0001 ש"ח
 מניות הנהלה ב', בנות 0.0102 ש"ח
 מניות רגילות, בנות 0.0001 ש"ח

98 מניות הנהלה א' בנות 0.0001 ש"ח ע.נ. כל אחת הקנו למחזיקים בהן 49% מזכויות ההצבעה באסיפה הכללית של החברה.
 מניית הנהלה ב' בת 0.0102 ש"ח ע.נ. מקנה 51% מזכויות ההצבעה באסיפה הכללית של החברה ואת הזכות למנות את רוב הדירקטורים בחברה.

ב. הלימות ההון לפי הוראות המפקח על הבנקים

המאוחד			
31 בדצמבר 2005		31 בדצמבר 2006	
<u>יתרות סיכון</u>	<u>יתרות סכומים מדווחים במיליוני ש"ח</u>	<u>יתרות סיכון</u>	<u>יתרות</u>
	321		333
	42		36
	14		-
	<u>377</u>		<u>369</u>
6	28	9	44
2,718	5,361	3,096	5,942
-	45	-	-
-	-	(1)	(1)
122	122	120	120
62	66	42	43
<u>2,908</u>	<u>5,622</u>	<u>3,266</u>	<u>6,148</u>
-	3,378	-	3,965
<u>2,908</u>	<u>9,000</u>	<u>3,266</u>	<u>10,113</u>
12	-	11	-
<u>2,920</u>	<u>9,000</u>	<u>3,277</u>	<u>10,113</u>
	<u>ב-%</u>		<u>ב-%</u>
	10.8		10.2
	12.7		11.3
	9.0		9.0

1. הון לצורך חישוב יחס ההון:
 הון ראשוני
 הון משני:
 הון משני עליון
 הון משני אחר
 סה"כ הון כולל

2. יתרות משוקללות של סיכון:
 סיכון אשראי
 נכסים:
 מזומנים ופקדונות בבנקים
 חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי
 ניירות ערך
 השקעות בחברות כלולות
 בניינים וציוד
 נכסים אחרים
 סה"כ נכסים

מכשירים חוץ מאזניים
 עסקאות שבהן היתרה מייצגת סיכון אשראי
 סה"כ נכסי סיכון אשראי
 סיכון שוק
 סה"כ נכסי סיכון

3. יחס ההון לרכיבי סיכון:
 יחס ההון הראשוני לרכיבי סיכון
 יחס ההון הכולל לרכיבי סיכון
 יחס ההון הכולל המזערי הנדרש ע"י המפקח על הבנקים

ביאור 14 - שעבודים ותנאים מגבילים

- א. להבטחת התחייבויות לבנקים של יציל פיננסים והחברות המאוחדות שלה יצרו החברות הנ"ל המחאה על דרך השיעבוד ושיעבוד קבוע ושוטף על כל זכויותיהן לפי הסכמים עם בתי עסק בנוגע לניכיון שוברי ישראלכרט, שוברי ויזה, שוברי אמריקן אקספרס ושוברי דיינרס ואת כל הזכויות לקבלת כספים ותשלומים מאת ישראלכרט, החברה, אמריקן אקספרס ודיינרס, מכח המחאת זכויות ועל פי הסכם בית עסק. לתאריך המאזן אין התחייבות כלפי הבנקים.
- ב. להבטחת התחייבויות לבנקים של אי.א.ר.אן (ישראל) בע"מ החברה ערבה כלפי בנק דיסקונט ב-10 מיליון ש"ח.
- ג. להבטחת פעילות החברה ערב בנק דיסקונט כלפי הארגונים הבינלאומיים ויזה ומסטרקארד. החברה חתומה על כתב שיפוי מול בנק דיסקונט, כנגד אותן ערבויות.

ביאור 15 - זכויות עובדים

- א. התחייבויות החברה לתשלום פנסיה, פיצויי פרישה ופיצויי פיטורין לעובדיה, מכוסה בחלקה על ידי הפקדות שוטפות בקופת פנסיה או על ידי רכישת פוליסות בחברת ביטוח. הסכומים שהופקדו כאמור, אינם כלולים במאזן מאחר והם אינם בשליטתה ובניהולה של החברה.
- ההתחייבות לפיצויים הכלולה במאזן מייצגת את יתרת ההתחייבות שאינה מכוסה על ידי הפקדות או פוליסות ביטוח כאמור לעיל. בגין חלק זה של ההתחייבות קיימת יעודה המופקדת על שם החברה בקופת פיצויים מוכרת.

ב.

החברה		המאוחד	
31 בדצמבר 2005	31 בדצמבר 2006	31 בדצמבר 2005	31 בדצמבר 2006
סכומים מדווחים במיליוני ש"ח			
22	23	22	23
26	27	26	27
4	4	4	4

סכום העתודה
סכום היעודה
עודף היעודה שנכלל בסעיף "נכסים אחרים"

ביאור 16 - נכסים והתחייבויות לפי בסיסי הצמדה – מאוחד

31 בדצמבר 2006						
סך הכל	פריטים שאינם כספיים	מטבע חוץ*		מטבע ישראלי		
		אחר	דולר	צמוד למדד	לא צמוד	
סכומים מדווחים במיליוני ש"ח						
44	-	4	34	-	6	נכסים
5,942	-	-	64	1	5,877	פקדונות בבנקים
(1)	(1)	-	-	-	-	חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי
120	120	-	-	-	-	השקעות בחברות מוחזקות
43	23	-	-	4	16	בניינים וציוד
6,148	142	4	98	5	5,899	נכסים אחרים
						סך כל הנכסים
652	-	-	12	-	640	התחייבויות
4,933	-	-	93	-	4,840	אשראי מתאגידים בנקאיים
56	-	-	-	56	-	זכאים בגין פעילות בכרטיסי אשראי
172	-	-	3	3	166	אגרות חוב וכתבי התחייבות נדחים
5,813	-	-	108	59	5,646	התחייבויות אחרות
335	142	4	(10)	(54)	253	סך כל ההתחייבויות הפרש
31 בדצמבר 2005						
סך הכל	פריטים שאינם כספיים	מטבע חוץ*		מטבע ישראלי		
		אחר	דולר	צמוד למדד	לא צמוד	
סכומים מדווחים במיליוני ש"ח						
28	-	2	23	-	3	נכסים
5,361	-	-	27	1	5,333	פקדונות בבנקים
45	-	-	-	-	45	חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי
122	122	-	-	-	-	ניירות ערך
66	27	-	-	4	35	בניינים וציוד
5,622	149	2	50	5	5,416	נכסים אחרים
						סך כל הנכסים
602	-	-	1	-	601	התחייבויות
4,483	-	-	36	-	4,447	אשראי מתאגידים בנקאיים
56	-	-	-	56	-	זכאים בגין פעילות בכרטיסי אשראי
146	-	-	2	2	142	אגרות חוב וכתבי התחייבות נדחים
5,287	-	-	39	58	5,190	התחייבויות אחרות
335	149	2	11	(53)	226	סך כל ההתחייבויות הפרש

* כולל צמודי מטבע חוץ.

ביאור 17 - נכסים והתחייבויות לפי בסיסי הצמדה ולפי תקופה לפרעון – מאוחד

31 בדצמבר 2006				
תזרימי מזומנים עתידיים חוזיים צפויים				
מעל שנה עד שנתיים	מעל 3 חודשים ועד שנה	מעל חודש עד 3 חודשים	עם דרישה ועד חודש	
סכומים מדווחים במיליוני ש"ח				
315	252	232	*5,074	מטבע ישראלי לא צמוד נכסים
229	22	3	5,353	התחייבויות הפרש
86	230	229	(279)	מטבע ישראלי צמוד מדד נכסים
-	4	-	1	התחייבויות הפרש
9	2	10	-	במטבע חוץ נכסים
(9)	2	(10)	1	התחייבויות הפרש
-	-	-	101	פריטים לא כספיים נכסים
-	-	-	108	התחייבויות הפרש
-	-	-	(7)	סה"כ נכסים
-	-	-	-	התחייבויות הפרש
-	-	-	-	סה"כ נכסים
315	256	232	5,176	התחייבויות הפרש
238	24	13	5,461	
77	232	219	(285)	
31 בדצמבר 2005				
תזרימי מזומנים עתידיים חוזיים צפויים				
מעל שנה עד שנתיים	מעל 3 חודשים ועד שנה	מעל חודש עד 3 חודשים	עם דרישה ועד חודש	
סכומים מדווחים במיליוני ש"ח				
314	226	131	*4,709	מטבע ישראלי לא צמוד נכסים
233	36	18	4,844	התחייבויות הפרש
81	190	113	(135)	מטבע ישראלי צמוד מדד נכסים
-	4	-	1	התחייבויות הפרש
10	2	4	-	במטבע חוץ נכסים
(10)	2	(4)	1	התחייבויות הפרש
-	-	-	52	פריטים לא כספיים נכסים
-	-	-	39	התחייבויות הפרש
-	-	-	13	סה"כ נכסים
-	-	-	-	התחייבויות הפרש
-	-	-	-	סה"כ נכסים
314	230	131	4,762	התחייבויות הפרש
243	38	22	4,883	
71	192	109	(121)	

(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.

• כולל יתרת אשראי מתגלגל

ביאור 17 - נכסים והתחייבויות לפי בסיסי הצמדה ולפי תקופה לפרעון – מאוחד (המשך)

31 בדצמבר 2006						
תזרימי מזומנים עתידיים חוזיים צפויים						
סך הכל	יתרה מאזנית ללא תקופה פרעון	סך הכל תזרימי מזומנים (1)	מעל 5 שנים עד 10 שנים	מעל 4 שנים עד 5 שנים	מעל 3 שנים עד 4 שנים	מעל שנתיים עד 3 שנים
סכומים מדווחים במיליוני ש"ח						
5,899	-	5,948	-	-	1	74
5,646	-	5,649	-	-	-	42
253	-	299	-	-	1	32
5	-	5	-	-	-	-
59	-	75	24	12	8	9
(54)	-	(70)	(24)	(12)	(8)	(9)
101	-	101	-	-	-	-
108	-	108	-	-	-	-
(7)	-	(7)	-	-	-	-
143	143	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
143	143	-	-	-	-	-
6,148	143	6,054	-	-	1	74
5,813	-	5,832	24	12	8	51
335	143	222	(24)	(12)	(7)	23

31 בדצמבר 2005						
תזרימי מזומנים עתידיים חוזיים צפויים						
סך הכל	יתרה מאזנית ללא תקופת פרעון	סך הכל תזרימי מזומנים (1)	מעל 5 שנים עד 10 שנים	מעל 4 שנים עד 5 שנים	מעל 3 שנים עד 4 שנים	מעל שנתיים עד 3 שנים
סכומים מדווחים במיליוני ש"ח						
5,416	-	5,460	-	-	1	79
5,190	-	5,197	-	-	-	66
226	-	263	-	-	1	13
5	-	5	-	-	-	-
59	-	80	36	9	9	10
(54)	-	(75)	(36)	(9)	(9)	(10)
52	-	52	-	-	-	-
39	-	39	-	-	-	-
13	-	13	-	-	-	-
150	150	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
150	150	-	-	-	-	-
5,622	150	5,517	-	-	1	79
5,287	-	5,316	36	9	9	76
335	150	201	(36)	(9)	(8)	3

(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.

ביאור 18 - התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות

המאחד והחברה

31 בדצמבר 2005	31 בדצמבר 2006
סכומים מדווחים במיליוני ש"ח	

א. מכשירים פיננסיים חוץ מאזניים

		מסגרות אשראי של כרטיסי אשראי שלא נוצלו: סיכון האשראי על החברה
3,378	3,965	
10,398	10,558	סיכון האשראי על הבנק

ב. גילוי בדבר התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות

(א) תביעות נגד החברה

כנגד החברה וחברות מאוחדות תלויות ועומדות תביעות שונות ובקשות לאשר תובענות מסוימות כייצוגיות. לדעת הנהלת החברה והחברות המאוחדות, בהתבסס על חוות דעת יועציהן המשפטיים, נכללות בדוחות הכספיים הפרשות נאותות, אם נדרשות. ההפרשות בגין תביעות ליום 31 בדצמבר 2006 הינן בסך כולל של כ-2 מיליון ש"ח.

1. בחודש אוגוסט 1997 הוגשה לבית המשפט המחוזי בתל אביב בקשה לאשר הגשת תביעה ייצוגית כנגד החברה וכנגד בנק לאומי לישראל בע"מ, בקשר עם גביית דמי הגבלת אחריות ממחזיקי כרטיסי אשראי. עילות התביעה נשענות בעיקרן על חוק הבנקאות (שרות לקוח) ועל חוק ההגבלים העסקיים. כמו כן כלולות בבקשה עילות תביעה נוספות אותן מבוקש לכלול במסגרת תביעה ייצוגית מכוח תקנה 29 לתקנות סדר הדין האזרחי. הבקשה הינה לאישור תביעה ייצוגית כספית על סך 105 מיליון ש"ח למועד הגשת התביעה וכן לסעדים נוספים. התיק נמצא בשלב הסיכומים בעניין הבקשה לאישור. יצוין כי בכתבי טענות שהוגשו ע"י המבקש נטען כי חוק תובענות ייצוגיות, תשס"ו – 2006, שפורסם ביום 12 במרס 2006 חל על הבקשה ומרחיב את עילותיה. ביום 6 במרס 2007 התקבלה החלטת בית המשפט לדחיית הבקשה לאישור תובענה ייצוגית בעניין. בנוסף, חוייבו התובעים בתשלום שכר טרחה ע"ד.

2. ביום 27 ביוני 2005 הוגשה לבית המשפט המחוזי תביעה כנגד החברה וכנגד מסטרקארד העולמית. עניינה של התביעה הינו הפסקת מתן שירותי סליקה שנתנה החברה לתובעת עקב הוראה שנתקבלה ממסטרקארד העולמית, והקפאת כספים של התובעת בסכום אשר החברה עשויה לשאת בו בגין מתן השירותים לתובעת. התובעת ביקשה על בסיס עילה חוזית ונזיקית, פיצוי כספי על סך 2.7 מיליון ש"ח. כמו כן, ביקשה התובעת כי יינתנו צווים כדלקמן: צו עשה המחייב את החברה ואת מסטרקארד העולמית להמשיך ולהעניק לתובעת שירותי סליקה וצו מניעה קבוע המורה למסטרקארד העולמית להימנע מלכלול אותה ב"רשימה שחורה" שהיא מנהלת. לכתב התביעה צורפה בקשה לפיצול סעדים למקרה בו תדחה התביעה ובמסגרת זו העריכה התובעת את הנזק הצפוי לה בסך 30 מיליון דולר. החברה הגישה תגובתה לבקשה למתן צווים זמניים. בחודש יוני 2006 קיבל בית המשפט את בקשת מסטרקארד וקבע כי הפורום הנאות לדון בעניין הינו הפורום האמריקאי. עוד נקבע כי אופן ההליך מול כאל יתברר בישיבה נוספת. ביום 6 באוגוסט 2006 הגישה התובעת הודעת ערעור לבית המשפט העליון.

הודעת הערעור נמחקה בהסכמת הצדדים. בהמשך לכך הצדדים הגיעו להסכמה בדבר מחיקת התביעה בבית המשפט המחוזי. ביום 5 בנובמבר 2006 קיבל בית המשפט את הבקשה והתביעה נמחקה ללא צו להוצאות. 3. ביום 25 אוגוסט 2005 הוגשה לבית המשפט המחוזי כנגד החברה בקשה לאישור תובענה ייצוגית (להלן: "בקשת האישור") לפי חוק הבנקאות תשמ"א-1981. בקשת האישור הוגשה על ידי המבקשת בשם כל לקוחות החברה אשר בצעו עסקאות בתשלומים החל מחודש ינואר 2003 ועד מועד הגשת התביעה, ושילמו עמלה עבור עסקאות אלה. לטענת המבקשת, תעריף החברה קובע, כי בגין עסקת תשלומים נגבית עמלה של 0.45 ש"ח לחודש. המבקשת טוענת, כי החודש אליו מכוון התעריף האמור מתייחס לתקופה המתחילה במועד התשלום הראשון. לחילופין טוענת המבקשת, כי גם אם החברה רשאית לגבות עמלה על התקופה שעד התשלום הראשון, סכום העמלה צריך לעמוד בהתאם לחלק של החודש שחלף ממועד ביצוע העסקה ועד התשלום הראשון. המבקשת טוענת, כי מעשיה ומחדליה לכאורה של החברה כאמור מהווים הטעיה לפי סעיף 3 לחוק הבנקאות ולפי דיני החוזים הכלליים. סכום התובענה הייצוגית, אם תאושר ככזו, עומד להערכת המבקשת על סך כ-20 מיליון ש"ח, ועפ"י הפרשנות החלופית דלעיל – על סך כ-10 מיליון ש"ח. התיק נקבע לקדם דיון ליום 10 ביוני 2007. להערכת הנהלת החברה, בהתבסס על חוות דעתם של יועציה המשפטיים הסיכוי לקבלת התביעה הייצוגית הינו אפשרי.

ביאור 18 – התחייבות תלויות והתקשרויות מיוחדות (המשך)

4. ביום 7 ביוני 2006 הוגשה לבית המשפט המחוזי בקשה לאישור תובענה ייצוגית כנגד החברה וכנגד דיירוס קלוב ישראל בע"מ על סך 11 מיליון ש"ח. המבקש תובע את השבת החלק היחסי של דמי הגבלת אחריות אשר נגבו לשנה מראש מלקוחות החברה במהלך 7 השנים האחרונות ואשר כרטיסים לא היה בתוקף במהלך כל אותה שנה. לאחר הגשת התובענה הייצוגית התברר לב"כ התובע, כי התובע הייצוגי זוכה בעבר בגין דמי הגבלת אחריות ולאור זאת הגיש בקשה להחלפת התובע הייצוגי בשלושה תובעים ייצוגיים חלופיים. ביום 15 בינואר 2007 התקבלה החלטה בבית המשפט המחוזי למחיקת התביעה.
5. ביום 31 באוקטובר 2006 הוגשה לבית המשפט המחוזי בקשה לאישור תובענה ייצוגית כנגד החברה על סך 1 מיליון ש"ח, בנושא חוסר מתן גילוי נאות בהמרת עסקאות שביצעו מחזיקי הכרטיס של החברה בחו"ל וגביה שלא כדין של עמלות המרה. לתובעים אין מושג מהי גודל קבוצת הנפגעים ובכמה כסף מתבטאת הפגיעה ולכן הוגשה תביעה בסכום משוער ותביעה למתן חשבונות. אם יוברר לאחר בירור החשבונות כי סכום התביעה גבוה יותר, תוגש בקשה לתיקון כתב התביעה. התובענה נמחקה ע"י בית המשפט ביום 1 בינואר 2007 והוגשה בשנית ביום 21 בינואר 2007. להערכת הנהלת החברה, בהתבסס על חוות דעתם של יועציה המשפטיים, לאור השלב המקדמי בו מצויה התביעה לא ניתן להעריך את סיכוייה.
6. ביום 26 בספטמבר 2006 הוגשה בבית משפט המחוזי בתל אביב תביעה כספית, בין היתר, כנגד כאל וחברות אשראי נוספות ורשות המיסים אשר הוגדרה על ידן כנתבעת פורמאלית, על סך של 5 מיליון ש"ח. לטענת התובעת, כאשר אדם רוכש ספרים תוך שימוש בכרטיס אשראי שהונפק על ידי החברה, החברה מחייבת את חשבונו בשקלים ומעבירה לחו"ל מט"ח. לטענתה, החברה משמשת כחלפן כספים ולפיכך היא מוסד כספי. מאידך, החברה אינה גובה בנוסף מע"מ. לפיכך, רכישה באמצעות החברה הינה זולה יותר מרכישה באמצעות התובעת (אשר כן גובה את המע"מ). הוגש כתב הגנה מטעם החברה, טרם נקבע מועד לדיון. להערכת הנהלת החברה, בהתבסס על חוות דעתם של יועציה המשפטיים, הסיכוי לקבלת התביעה הינו קלוש.
7. ביום 14 ליוני 2006 הגישה החברה בקשה לסעד בדרך של טען ביניים בבקשה מבית המשפט להורות למי לחלק כספי סליקה בהם מחזיקה החברה. ביום 18 באוקטובר 2006 הגישו חברות הקשורות עם החברה בהסכם סליקה תביעה כנגד החברה בסך 5 מיליון ש"ח בגין הסכם סליקה. בהתאם. להסכמת הצדדים אוחד הדיון בבקשה לסעד בדרך של טען ביניים עם הדיון בתביעות ההדדיות שהוגשו. להערכת הנהלת החברה, בהתבסס על חוות דעתם של יועציה המשפטיים, הגם שההליך הינו בשלב מקדמי, סיכוייה של התביעה שהוגשה כנגד החברה להתקבל הינם קלושים.

(ב) הממונה על ההגבלים העסקיים

בתחילת חודש ספטמבר 2001 הגישו החברה, הבנק הבינלאומי, בנק דיסקונט, בנק לאומי לישראל בע"מ ולאומי קארד בע"מ (כולם ביחד להלן: "המבקשים") לבית הדין להגבלים עסקיים (להלן: "בית הדין"), בקשות לאישור הסדר כובל ביניהם, וכן בקשות ליתן להם היתר זמני לפעול לפי הסדר זה. בבקשות התבקש בית הדין לאשר את שיעורי עמלת המנפיק, לפי מנגנון שיביא בין היתר, להפחתה הדרגתית בשיעורי עמלת המנפיק בקטגוריות הגבוהות, כמפורט בהסכם בין הצדדים מיום 9 בספטמבר 2001 (להלן: "ההסכם").

ביום 9 בספטמבר 2001 נתן בית הדין לצדדים היתר זמני לפעול על פי ההסכם. במסגרת ההליך הציגו המבקשים מתודולוגיה לקביעת שיעור העמלה הצולבת. הממונה על ההגבלים העסקיים התנגד והציג מתודולוגיה שונה. לבית הדין הוגשו ארבע התנגדויות לבקשות המבקשים לאישור הסדר כובל, וכן בקשות לביטול ההיתר הזמני שנתן בית הדין. ביום 22 בדצמבר 2002, דחה בית הדין את בקשות המתנגדים לביטול ההיתר הזמני, ונתן למבקשים היתר זמני לפעול על פי ההסכם עד להכרעה בבקשה לאישור הסדר כובל בהליך העיקרי.

ביום 31 באוגוסט 2006 נתן בית הדין החלטתו בעניין המתודולוגיה הראויה לחישוב עמלת הסליקה הצולבת מורכבת מעלות אישור עמדת הממונה. בית הדין קבע, בין היתר, כי המתודולוגיה הראויה לחישוב עמלת הסליקה הצולבת מורכבת מעלות אישור העסקה, עלות הבטחת תשלום ועלות מימון האשראי. עוד קבע בית הדין, כי הקטגוריות שיובאו בחשבון לעניין העמלה הצולבת ייקבעו על פי עלויות הבטחת התשלום בעסקאות השונות, עלות אישור העסקה ועל פי הפקת התועלת מהבטחת התשלום. עוד קבע בית הדין ששיעורי עמלות אלה יקבעו ע"י מומחה חיצוני, ככל שהמבקשים יודיעו על רצונם למנות מומחה כאמור. מאחר ותקופת ההסדר הכובל עומדת לפוג על הצדדים להודיע האם ברצונם למנות מומחה. המבקשים מתעתדים להגיש לבית המשפט העליון ערעור על החלטת בית הדין. ביום 6 בספטמבר 2006 העניק הממונה על ההגבלים פטור להסדר הסליקה הצולבת אשר האריך בפועל את ההיתר הזמני מיום 22 בדצמבר 2002 עד ליום 31 באוקטובר 2006.

ביאור 18 - התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות (המשך)

ביום 30 באוקטובר 2006, נחתם בין הממונה לבין חברות כרטיסי אשראי והבנקים בעלי המניות בחברות כרטיסי האשראי, הסכם לסליקה הצולבת של כרטיסי ויזה ומסטרקארד ("ההסכם"). ההסכם יכנס לתוקף עם מתן היתר להסכם על ידי בית הדין להגבלים עסקיים ויפקע ביום 1 ביולי 2013 ("תקופת ההסכם"). ההסכם קובע בין היתר את שיעורי העמלות הצולבות ואת מבנה הקטגוריות של העמלות הצולבות שיחולו על חברות כרטיסי אשראי למשך תקופת ההסכם. ההסכם מתווה ירידה הדרגתית של שיעורי העמלות הצולבות עד לשיעור של 0.875% מיום 1 ליולי 2012, לצד צמצום מספר הקטגוריות לאורך תקופת ההסכם. ההסכם קובע הוראות כלליות האוסרות, בין היתר, על חברות כרטיסי אשראי לקשור בין סוגים שונים של כרטיסים הנסלקים על ידי כל אחת מהן כלפי בית עסק, ואוסרות על הרעה של תנאי הסליקה בעקבות צמצום מספר סוגי הכרטיסים הנסלקים על ידי בית עסק מסוים. עוד קובע ההסכם הוראות האוסרות על הבנקים השולטים על חברות כרטיסי אשראי, בין היתר, לקשור בין שירות לבית עסק לבין תנאי ההתקשרות עם סולק וכן הוראות אשר אוסרות על אפליה בין לקוחות המחזיקים בכרטיסי אשראי שהונפק על ידי הבנק לבין לקוחות שאינם מחזיקים בכרטיסי אשראי של הבנק. ההסכם הוגש ביום 30 באוקטובר 2006 לאישורו של בית הדין להגבלים עסקיים לצד בקשות למתן היתר זמני והיתר ארעי להסכם. ביום 31 באוקטובר 2006 נתן בית הדין להגבלים עסקיים היתר ארעי להסכם. הכנסות הסליקה הן פונקציה של עמלות סליקה מבתי עסק, עמלה צולבת בין חברות כרטיסי אשראי ומחזורי הסליקה של החברה. לירידה בשיעור העמלה הצולבת צפויה להיות השפעה על שיעורי עמלות הסליקה מבתי עסק.

ג. התקשרויות עם תאגידים בנקאיים וארגונים בינלאומיים

החברה קשורה בהסכמים עם בנקים שונים (להלן: "הבנקים שבהסדר") לצורך הנפקת כרטיסי אשראי ללקוחותיהם. הנפקת הכרטיסים נעשית במשותף על ידי הבנק והחברה, מקום בו מעמד הבנק בארגון ויזה הבינלאומי ו/או ארגון מאסטרקארד הבינלאומי מאפשר לו הנפקת כרטיסים (דוגמת דיסקונט והבנק הבינלאומי, שהינם "חברים ראשיים" בארגון ויזה הבינלאומי) (להלן: "הסכמי הנפקה משותפת"). מקום בו הבנק אינו חבר בארגונים הבינלאומיים האמורים ו/או מקום בו מעמד הבנק בארגונים הבינלאומיים אינו מאפשר לו הנפקת כרטיסים, הנפקת הכרטיסים נעשית על ידי החברה, והפצתם ללקוחות נעשית על ידי הבנק (להלן: "הסכמי ההפצה"). הסכמי ההנפקה המשותפת מסדירים את אופן תפעול כרטיסי האשראי והעמדת האשראי, את חלוקת האחריות בין החברה לבנק ואת חלוקת ההכנסות בין הבנק לבין החברה בגין הנפקת הכרטיסים. הסכמי ההפצה כוללים הסדרים דומים ביסודם ומסדירים את שיעור הסכומים שתשלם החברה לבנק בגין הפצת הכרטיסים.

ביום 17 באוגוסט 2006 הודיע הבנק הבינלאומי על סיום הסכם ההנפקה המשותפת תוך 6 חודשים מיום הודעתם. ביום 14 בפברואר 2007 חתמו החברה והבנק הבינלאומי על הסכם הארכת הסכם ההנפקה המשותפת הקיים עד ליום 31 במרץ 2007. החברה והבנק הבינלאומי מצויים במו"מ על הארכת הסכם ההנפקה המשותפת לשנים הבאות. ביום 16 במרץ 2005 הודיע בנק ערבי-ישראלי על כוונתו לסיים את הסכם ההנפקה המשותפת. ההסכם יסתיים ביום 20 באפריל 2007. להערכת החברה, להפסקת ההסכם לא תהיה השפעה מהותית על תוצאותיה הכספיות של החברה.

החברה עוסקת בתפעול כרטיסי האשראי "דיינרס". תוקף הזכיון שניתן לה מדיינרס קלוב הבינלאומית הינו עד חודש פברואר 2007. החברה מנהלת משא ומתן בדבר הארכת הזכיון. החברה סבורה שאין סכנה של אי הארכת הזכיון.

ביאור 19 - שווי הוגן של מכשירים פיננסיים

א. כללי

הוראת בנק ישראל בענין הערכת השווי ההוגן של מכשירים פיננסיים (להלן: ההוראה) יושמה על פי השיטות וההנחות העיקריות שיתוארו להלן. אין בנתונים שיובאו להלן כדי להצביע על שוויה הכלכלי של החברה, ואין הם מהווים נסיון לאמוד שווי זה.

ב. שווי הוגן של מכשירים פיננסיים

השווי ההוגן חושב על פי ערך נוכחי של תזרימי המזומנים המהווים בריבית ניכיון בשיעור המבטא את אומדן רמת הסיכון הגלומה במכשיר הפיננסי. אומדן השווי ההוגן באמצעות הערכת תזרימי המזומנים העתידיים וקביעת שיעור ריבית הנכיון הינם סובייקטיביים. לכן, עבור רוב המכשירים הפיננסיים, הנתונים שיובאו להלן אינם בהכרח אידיקציה לשווי המימוש של המכשיר הפיננסי ביום הדיווח.

הערכת תזרימי המזומנים העתידיים נעשתה לפי שיעורי הריבית התקפים למועד הדיווח ואינה מתחשבת בתנודתיות של שיעורי הריבית. תחת הנחת שיעורי ריבית אחרים יתקבלו ערכי שווי הוגן שיכול ויהיו שונים באופן מהותי. הדברים אמורים בעיקר לגבי המכשירים הפיננסיים בריבית קבועה או שאינם נושאי ריבית. בנוסף, לא הובאו בחשבון העמלות שיתקבלו או ישולמו אגב הפעילות העסקית, ולא נכללה השפעת המס. עוד יצויין כי ייתכן והפער בין היתרה במאזן לבין הערכים המוצגים כשווי הוגן לא ימומש כיוון שברוב המקרים החברה עשויה להחזיק את המכשיר הפיננסי עד לפירעון.

בשל כל אלו יש להדגיש כי אין בנתונים הכלולים בביאור זה כדי להצביע על שווי החברה כעסק חי. יתרת האשראי המתגלגל מוצגת כמכשיר לפירעון עד 3 חודשים ולפיכך היתרה המאזנית משקפת את השווי ההוגן.

ג. יתרות ואומדני שווי ההוגן של מכשירים פיננסיים במאוחד:

		31 בדצמבר 2005		31 בדצמבר 2006					
שווי הוגן	סה"כ	יתרה במאזן		שווי הוגן	סה"כ	יתרה במאזן			
		(1)	(2)			(1)	(2)		
סכומים מדווחים במיליוני ש"ח									
28	28	-	28	44	44	-	44	נכסים פיננסיים: פקדונות בבנקים חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי ניירות ערך נכסים פיננסיים אחרים סך כל הנכסים הפיננסיים	
5,359	5,361	882	4,479	5,940	5,942	772	5,170		
45	45	-	45	-	-	-	-		
66	66	-	66	43	43	-	43		
5,498	5,500	882	4,618	6,027	6,029	772	5,257		
602	602	90	512	652	652	49	603		התחייבויות פיננסיות: אשראי מתאגידים בנקאיים זכאים בגין פעילות בכרטיסי אשראי איגרות חוב וכתבי התחייבות נדחים התחייבויות פיננסיות אחרות סך כל ההתחייבויות הפיננסיות
4,483	4,483	-	4,483	4,933	4,933	-	4,933		
57	56	56	-	57	56	56	-		
146	146	-	146	172	172	-	172		
5,288	5,287	146	5,141	5,814	5,813	105	5,708		

(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.

ביאור 20 - בעלי עניין וצדדים קשורים של חברת כרטיסי אשראי והחברות המאוחדות שלה

א. יתרות

31 בדצמבר 2006							
בעלי עניין							
סה"כ	אחרים		מחזיקי מניות		בעלי שליטה		
	(2)	(1)	(2)	(1)	(2)	(1)	
סכומים מדווחים במיליוני ש"ח							
28	-	-	7	3	33	25	פקדונות בבנקים
1	-	-	1	1	-	-	נכסים אחרים – חייבים אחרים ויתרות חובה
29	-	-	8	4	33	25	סך כל הנכסים
591	-	-	278	100	538	491	אשראי מתאגידים בנקאיים זכאים בגין פעילות בכרטיסי אשראי
6	3	3	3	1	3	2	אגרות חוב וכתבי התחייבויות נדחים
56	-	-	11	11	45	45	התחייבויות אחרות- זכאים
11	-	-	3	3	9	8	אחרים ויתרות זכות סך כל ההתחייבויות
664	3	-	295	115	595	546	

31 בדצמבר 2005							
בעלי עניין							
סה"כ	אחרים		מחזיקי מניות		בעלי שליטה		
	(2)	(1)	(2)	(1)	(2)	(1)	
סכומים מדווחים במיליוני ש"ח							
16	-	-	2	2	14	14	פקדונות בבנקים
20	-	-	10	10	10	10	נכסים אחרים – חייבים אחרים ויתרות חובה
36	-	-	12	12	24	24	סך כל הנכסים
481	-	-	80	74	407	407	אשראי מתאגידים בנקאיים זכאים בגין פעילות בכרטיסי אשראי
6	4	3	2	1	2	2	אגרות חוב וכתבי התחייבויות נדחים
56	-	-	11	11	45	45	התחייבויות אחרות- זכאים
8	-	-	3	2	7	6	אחרים ויתרות זכות סך כל ההתחייבויות
551	4	3	96	88	461	460	

(1) יתרה לתאריך המאזן
 (2) יתרה הגבוהה ביותר במשך השנה על בסיס רבעונים.

ביאור 20 - בעלי עניין וצדדים קשורים של חברת כרטיסי אשראי והחברות המאוחדות שלה (המשך)

ב. תמצית תוצאות עסקיות עם בעלי עניין וצדדים קשורים

31 בדצמבר 2006				הכנסות מעסקאות בכרטיסי אשראי הפסד מפעילות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים הוצאות תפעול הוצאות מכירה ושיווק הוצאות הנהלה וכלליות תשלומים לבנקים (1) סה"כ
בעלי עניין				
אחרים	דירקטורים ומנכ"לים	מחזיקי מניות אחרים	בעלי שליטה	
-	-	(2)	1	
-	-	(8)	(28)	
2	-	-	1	
-	-	6	1	
-	2	1	-	
13	-	33	54	
(15)	2	(50)	(83)	

31 בדצמבר 2005				הכנסות מעסקאות בכרטיסי אשראי הפסד מפעילות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים הוצאות תפעול הוצאות מכירה ושיווק הוצאות הנהלה וכלליות תשלומים לבנקים (1) סה"כ
בעלי עניין				
אחרים	דירקטורים ומנכ"לים	מחזיקי מניות אחרים	בעלי שליטה	
-	-	(3)	(1)	
-	-	(3)	(17)	
1	-	-	2	
-	-	4	-	
-	2	1	-	
13	-	26	49	
(14)	2	(37)	(69)	

(1) ראה גם ביאור 18 לגבי פרטים על התקשרויות עם תאגידים בנקאיים.

ג. הטבות לבעלי עניין

31 בדצמבר 2005		31 בדצמבר 2006		בעל עניין המועסק בחברה או מטעמה דירקטור שאינו מועסק בחברה או מטעמה סה"כ
מס' מקבלי הטבה	סך הטבות	מס' מקבלי הטבה	סך הטבות	
1	2.5	1	2.7	
2	0.1	4	0.3	
4	2	4	2	

ביאור 20 - בעלי עניין וצדדים קשורים של חברת כרטיסי אשראי והחברות המאוחדות שלה (המשך)

- ד. בשנת 1992 נחתם הסכם בין החברה לכ.א.ל, לפיו הוענקה לכ.א.ל, החל משנת 1993, זכות שימוש בלעדית בתפעול ובהפצת כרטיסי דיינרס השונים. בהתאם להסכם נוסף החל משנת 1998 ההכנסות מתפעול כרטיסי דיינרס, מועברות במלואן לחברה. החברה משלמת לכאל עבור מלוא השרותים בהם היא נושאת. החל מיום 1 בינואר 2006 שונה אופן העמסת ההוצאות המשותפות בין כ.א.ל לחברה בהתאם להסכם למתן שירותים שנחתם בין כאל לחברה ביום 29 בנובמבר 2005. ראה גם ביאור 6 לגבי הסכם למכירת מניות בדינרס לקבוצת דור- אלון ריבוע- כחול.
- ה. ביום 1 בנובמבר 2006 התקשרה החברה בהסכם לרכישת 19.99% ממניות חברת אי.א.ר.אן. ישראל בע"מ העומדת במתן בטוחות להמחאות וניכיון המחאות שהובטחו בהתאם להסכם עם הלקוח. ביום 26 בדצמבר 2006, חתמה החברה על ערבות בסך 10 מיליון ש"ח לאי.א.ר.אן. יצוין כי ערבות זו הינה למעשה תמורת הרכישה.
- ו. לעניין שיפוי לטובת בנק דיסקונט ראה ביאור 14(ג).

ביאור 21 - הכנסות מעסקאות בכרטיסי אשראי

החברה		המאוחד		
לשנה שנתיימה ביום		לשנה שנתיימה ביום		
31 בדצמבר 2005	31 בדצמבר 2006	31 בדצמבר 2005	31 בדצמבר 2006	
סכומים מדווחים במיליוני ש"ח				
390	431	463	513	הכנסות מבתי עסק :
11	14	13	17	עמלות בתי עסק
401	445	476	530	הכנסות אחרות
(151)	(162)	(151)	(162)	סך כל ההכנסות מבתי עסק - ברוטו
250	283	325	368	בניכוי עמלות למנפיקים אחרים
				סך כל ההכנסות מבתי עסק - נטו
				הכנסות בגין מחזיקי כרטיסי אשראי:
163	182	163	182	עמלות מנפיק
86	86	104	110	עמלות שירות
33	48	35	50	עמלות מעסקאות בחו"ל
282	316	302	342	סך כל ההכנסות בגין מחזיקי כרטיסי אשראי
532	599	627	710	סך כל ההכנסות מעסקאות בכרטיסי אשראי

ביאור 22 – רווח מפעילות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים

החברה		המאוחד		
לשנה שנסתיימה ביום		לשנה שנסתיימה ביום		
31 בדצמבר 2005	31 בדצמבר 2006	31 בדצמבר 2005	31 בדצמבר 2006	
סכומים מדווחים במיליוני ש"ח				
12	1	64	93	א. הכנסות מימון בגין נכסים
17	15	43	42	מאשראי למחזיקי כרטיס (1)
1	1	1	-	מאשראי לבתי עסק
1	1	-	-	מפקדונות בבנקים
4	9	-	-	מאגרות חוב
18	21	2	3	אשראי לחברות קשורות
53	48	110	138	מנכסים אחרים
				סך הכל בגין נכסים
15	14	29	42	ב. הוצאות מימון בגין התחייבויות
5	4	5	4	לתאגידים בנקאיים
1	3	1	3	על איגרות חוב
21	21	35	49	על התחייבויות אחרות
				סך הכל בגין התחייבויות
32	27	75	89	סך כל הרווח מפעילות מימון לפני
				הפרשה לחובות מסופקים
12	1	14	2	(1) מזה הפרשי שער, נטו

ביאור 23 - הוצאות תפעול

החברה		המאוחד		
לשנה שנסתיימה ביום		לשנה שנסתיימה ביום		
31 בדצמבר 2005	31 בדצמבר 2006	31 בדצמבר 2005	31 בדצמבר 2006	
סכומים מדווחים במיליוני ש"ח				
77	106	100	114	שכר ונלוות
11	18	14	18	עיבוד נתונים ואחזקת מחשב
16	17	21	22	תשלומים לארגונים בינלאומיים
34	35	40	36	לכרטיסי אשראי
3	4	4	4	פחת והפחתות
19	20	23	27	תקשורת
10	8	11	9	הנפקת כרטיסים ודיוור
7	8	7	8	נזקים משימוש לרעה בכרטיסי אשראי
3	4	4	4	שכר דירה ואחזקת מבנה
10	12	12	14	אחזקת רכב
12	21	11	20	עמלות לשב"א ומס"ב
202	253	247	276	אחרות
				סך כל הוצאות התפעול

ביאור 24 - הוצאות מכירה ושיווק

החברה		המאוחד		
לשנה שנסתיימה ביום		לשנה שנסתיימה ביום		
31 בדצמבר 2005	31 בדצמבר 2006	31 בדצמבר 2005	31 בדצמבר 2006	
סכומים מדווחים במיליוני ש"ח				
18	23	23	25	שכר ונלוות
34	47	45	63	פרסום, שימור וגיוס לקוחות
15	14	30	27	מבצעי מתנות למחזיקי כרטיסי אשראי
2	2	2	2	ביטוח בחו"ל למחזיקי כרטיסי אשראי
2	4	4	4	אחזקת רכב
1	1	1	2	אחרות
72	91	105	123	סך כל הוצאות מכירה ושיווק

ביאור 25 - הוצאות הנהלה וכלליות

החברה		המאוחד		
לשנה שנסתיימה ביום		לשנה שנסתיימה ביום		
31 בדצמבר 2005	31 בדצמבר 2006	31 בדצמבר 2005	31 בדצמבר 2006	
סכומים מדווחים במיליוני ש"ח				
16	25	21	26	שכר ונלוות
9	11	12	13	שירותים מקצועיים
2	2	2	2	ביטוח
5	3	5	3	אחרות
32	41	40	44	סך כל הוצאות הנהלה וכלליות

ביאור 26 - הפרשה למיסים על הרווח מפעולות רגילות

1. הרכב

החברה		המאוחד		
2005	2006	2005	2006	
סכומים מדווחים במיליוני ש"ח				
49	48	60	64	מיסים שוטפים בגין שנת החשבון בתוספת (בניכוי):
4	1	2	(3)	מיסים נדחים בגין שנת החשבון הפרשה למיסים על ההכנסה
53	49	62	61	

2. התאמה בין סכום המס התיאורטי שהיה חל אילו הרווח מפעולות רגילות היה מתחייב במס לפי שיעור המס הסטטוטורי החל בישראל על תאגיד בנקאי לבין הפרשה למיסים על הרווח מפעולות רגילות כפי שנזקפה בדוח רווח והפסד:

החברה		המאוחד		
2005	2006	2005	2006	
34%	31%	34%	31%	שיעור המס החל בישראל על החברה (אחוזים)
סכומים מדווחים במיליוני ש"ח				
51	50	59	59	סכום המס על בסיס שיעור המס הסטטוטורי
-	-	-	2	מס (חסכון מס) בגין:
-	-	(1)	*	הבדלים בשיעור מס של חברה מאוחדת
(1)	(1)	(1)	-	תוספת (ניכוי) בשל אינפלציה
1	1	1	1	מיסים נדחים בשיעור מס משתנה
2	-	3	-	הוצאות אחרות לא מוכרות
-	(1)	1	(1)	מיסים נדחים בגין נכסים לא כספיים
53	49	62	61	אחר
				הפרשה למיסים על ההכנסה

3. שומות סופיות הוצאו לחברה ולדיינרס עד וכולל שנת המס 2002. לחברות הבנות כאל מימון ויציל פיננסים טרם הוצאו שומות סופיות מיום היווסדן. לחברות הבנות של יציל פיננסים הוצאו שומות מס סופיות עד וכולל שנת המס 2001, והתקבלו שומות מס לשנים 2002-2004, החברות הגישו השגות בגין שנים אלו.

* מייצג סכום נמוך מ-1 מיליון ש"ח.

ביאור 26 - הפרשה למיסים על הרווח מפעולות רגילות (המשך)

4. יתרות מיסים נדחים לקבל ועתודה למיסים נדחים

החברה		המאוחד						
עתודה למיסים נדחים	מיסים נדחים לקבל	עתודה למיסים נדחים	מיסים נדחים לקבל	עתודה למיסים נדחים	מיסים נדחים לקבל			
2005	2006	2005	2006	2005	2006	2005	2006	
סכומים מדווחים במיליוני ש"ח								
-	-	-	-	-	-	6	8	מהפרשה ספציפית לחובות מסופקים
-	-	2	2	-	-	2	3	נזקים משימוש לרעה
-	-	1	1	-	-	1	1	מהפרשה לחופשה ומענקים
1	1	-	-	1	1	-	-	מעודף יעודה על עתודה לפיצויים
3	4	-	-	3	4	-	-	מהתאמת נכסים לא כספיים בני פחת
-	-	10	10	-	-	10	10	מפריטים לא כספיים
<u>4</u>	<u>5</u>	<u>13</u>	<u>13</u>	<u>4</u>	<u>5</u>	<u>19</u>	<u>22</u>	סך הכל

5. מיסוי על הכנסה

ביום 25 ביולי 2005 עבר בכנסת חוק לתיקון פקודת מס הכנסה (מס' 147 והוראות השעה), התשס"ה 2005 (להלן "התיקון"). התיקון קובע הפחתה הדרגתית של שיעור מס חברות באופן הבא: בשנת המס 2006 יחול שיעור מס של 31%, 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%. הפרשה למיסים על הכנסות חברה בת כוללות מס רווח לפי חוק מע"מ המוטל על ההכנסה. לאור זאת שיעור המס הסטטוטורי אשר יחול על החברה הבת בשנת המס 2006 הינו 41.03%, בשנת 2007 39.32%, בשנת 2008 37.61%, בשנת 2009 36.75% ומשנת 2010 ואילך יחול שיעור מס של 35.90%. המיסים השוטפים ויתרות המיסים הנדחים ליום 31 בדצמבר 2005 חושבו בהתאם לשיעורי המס החדשים.

ביום 27 ביוני 2006 פורסם ברשומות צו מס ערך מוסף (שיעורי המס על מלכ"רים ומוסדות כספיים), התשס"ו – 2006 (להלן "התיקון").

בעקבות התיקון שיעורי מס שכר ומס ריווח החלים על מוסדות כספיים יופחתו מ-17% ל-15.5%. התיקון יכנס לתוקף החל מ-1 ביולי 2006. הפרשה למיסים על הכנסות חברה בת כוללת מס רווח לפי חוק מס ערך מוסף המוטל על ההכנסה. לאור זאת, שיעור המס הסטטוטורי אשר יחול על החברה בת בשנת 2006 הינו 40.65%, בשנת 2007 – 38.53%, בשנת 2008 – 36.80%, בשנת 2009 – 35.93% ומשנת 2010 ואילך יחול שיעור מס של 35.06%. יתרות המיסים הנדחים ליום 31 בדצמבר 2006 חושבו בהתאם לשיעורי המס החדשים כפי שנקבעו בתיקון.

ביאור 27 - מגזרי פעילות (המשך)

לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר 2005				
<u>סך הכל מאוחד</u>	<u>אחר(1)</u>	<u>מגזר הנפקה</u>	<u>מגזר סליקה</u>	
<u>סכומים מדווחים במיליוני ש"ח</u>				
				מידע על הרווח והפסד:
				הכנסות:
627	-	302	325	הכנסות עמלות מחיצונים
-	-	224	(224)	הכנסות עמלות בינגזרים
<u>627</u>		<u>526</u>	<u>101</u>	סך הכל
75	-	48	27	רווח מפעילות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים
1	-	1	-	הכנסות אחרות
<u>703</u>		<u>575</u>	<u>128</u>	סך ההכנסות
				הוצאות:
14	-	14	-	הפרשה לחובות מסופקים
247	-	174	73	הוצאות תפעול
105	-	94	11	הוצאות מכירה ושיווק
40	-	29	11	הוצאות הנהלה וכלליות
125	-	124	1	תשלומים לבנקים
<u>531</u>		<u>435</u>	<u>96</u>	סך כל ההוצאות
<u>172</u>		<u>140</u>	<u>32</u>	רווח מפעולות רגילות לפני מיסים
62	-	50	12	הפרשה למיסים על הרווח מפעולות רגילות
<u>110</u>		<u>90</u>	<u>20</u>	רווח מפעולות רגילות לאחר מיסים
2	-	-	2	חלקם של בעלי מניות חיצוניים ברווחים של חברות מאוחדות
<u>108</u>		<u>90</u>	<u>18</u>	רווח נקי
				מידע נוסף
5,319	-	4,677	642	יתרה ממוצעת של נכסים
-	-	-	-	מזה: השקעות בחברות כלולות
5,050	-	639	4,411	יתרה ממוצעת של התחייבויות
<u>2,887</u>		<u>2,750</u>	<u>137</u>	יתרה ממוצעת של נכסי סיכון (2)

(1) תוצאות של פעילויות אחרות אשר נבחנות בנפרד על ידי ההנהלה והדירקטוריון לצורך קבלת החלטות בנוגע להקצאת משאבים והערכת ביצועים של אותן פעילויות, אך לא מקיימות הגדרת מגזר בר דיווח בשל אי עמידה בתנאים כמותיים.
 (2) נכסי סיכון – כפי שחושבו לצורך הלימות ההון.

ביאור 28 – ארועים לאחר תאריך המאזן

ביום 18 בפברואר 2007 החברה קבלה מעיריית גבעתיים דרישת תשלום בסך כ-3.7 מיליוני ש"ח בגין אגרות תיעול ופיתוח. החברה בודקת את חבותה לתשלום האגרות.

ביאור 29 - מידע על בסיס נתונים נומינליים היסטוריים לצרכי מס

א. מאזן נומינלי שנתי - החברה

מאזן ליום 31 בדצמבר	
2005	2006
במיליוני ש"ח	
28	41
4,383	4,581
45	-
44	76
87	88
525	609
<u>5,112</u>	<u>5,395</u>
167	61
4,425	4,797
56	56
173	175
<u>4,821</u>	<u>5,089</u>
291	306
<u>5,112</u>	<u>5,395</u>

נכסים:

פקדונות בבנקים
 חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי
 ניירות ערך
 השקעות בחברות מוחזקות
 בניינים וציוד
 נכסים אחרים

סך כל הנכסים

התחייבויות:

אשראי מתאגידים בנקאיים
 זכאים בגין פעילות בכרטיסי אשראי
 אגרות חוב וכתבי התחייבויות נדחים
 התחייבויות אחרות

סך כל ההתחייבויות

הון עצמי

סך כל ההתחייבויות וההון

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

ב. דוח רווח והפסד נומינלי - החברה

לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2005	2006	
<u>במיליוני ש"ח</u>		
532	599	הכנסות
		מעסקאות בכרטיסי אשראי
32	27	רווח מפעילות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים
1	3	אחרות
565	629	סך כל ההכנסות
		הוצאות
-	-	הפרשה לחובות מסופקים
200	252	תפעול
72	91	מכירה ושיווק
32	41	הנהלה וכלליות
109	121	תשלומים לבנקים
-	(37)	דמי ניהול מחברות מוחזקות
413	468	סך כל ההוצאות
152	161	רווח מפעולות רגילות לפני מיסים
53	49	הפרשה למיסים על הרווח מפעולות רגילות
99	112	רווח מפעולות רגילות לאחר מיסים
11	15	חלק החברה ברווחים מפעולות רגילות לאחר השפעת המס של חברות מוחזקות לאחר השפעת המס
110	127	רווח נקי

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

ג. דוח על השינויים בהון העצמי

דוח נומינלי על השינויים בהון העצמי לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר 2006

הון מניות	עודפים	סה"כ	
במיליוני ש"ח			
* -	231	231	יתרה ליום 1 בינואר 2005
-	(50)	(50)	דיבידנד ששולם
-	110	110	רווח נקי בשנת החשבון
-	291	291	יתרה ליום 31 בדצמבר 2005
<hr/>			
-	(110)	(110)	שינויים בשנת 2006
-	(2)	(2)	דיבידנד ששולם
-	127	127	קרן הון מעסקאות עם בעלי שליטה
-	127	127	רווח נקי בשנת החשבון
* -	306	306	יתרה ליום 31 בדצמבר 2006

* מייצג סכום נמוך מ-1 מיליון ש"ח.