

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

**דוחות כספיים
ליום 30 ביוני 2007**

עמוד

תוכן העניינים

דוח הדירקטוריון

4 תיאור עסקי החברה והחברות המאוחדות.....

5 תיאור מגזרי פעילות.....

7 חקיקה הנוגעת לפעילות כרטיסי אשראי.....

8 מגבלות ופיקוח בקשר עם כרטיסי אשראי.....

10 התפתחות ההכנסות, ההוצאות וההפרשה למס.....

11 התפתחות הנכסים וההתחייבויות.....

12 אמצעים הוניים.....

12 פעילות חברות מוחזקות.....

13 תביעות ייצוגיות.....

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

15 דוח סקירה של רואי החשבון.....

16 תמצית מאזנים ביניים מאוחדים.....

17 תמצית דוחות רווח והפסד ביניים מאוחדים.....

18 תמצית דוחות ביניים על השינויים בהון העצמי.....

20 ביאורים לדוחות הכספיים ביניים.....

**דוח הדירקטוריון
ליום 30 ביוני 2007**

תיאור עסקי החברה והחברות המאוחדות

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 ("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.

לאומי קארד פועלת בתחום שירותי הנפקה ותפעול בכרטיסי אשראי ויזה ומאסטרקארד וכן משווקת כרטיסי אמריקן אקספרס בינלאומיים. במסגרת שירותים אלו, לאומי קארד מרחיבה את פעילות הנפקת כרטיסי אשראי מתגלגל (multi). בנוסף, לאומי קארד מציעה שירותי סליקה ושירותים פיננסיים לבתי עסק כגון ניכיון שוברים והלוואות. חלק מהשירותים למחזיקי הכרטיס ולבתי העסק ניתנים באמצעות חברות הבנות לאומי קארד אשראים בע"מ (חברה בבעלות מלאה), לאומי קארד פיקדונות בע"מ (חברה בבעלות מלאה) ולאומי צ'ק – שותפות מוגבלת (בבעלות של לאומי קארד בשיעור 75%). מאז הקמתה, השקיעה החברה משאבים רבים בבניית מערכות תפעוליות ושיווקיות מובילות ובהכשרה מתמדת של כוח אדם איכותי, אשר מאופיין בסטנדרט שירות גבוה ביותר.

הקמת ממשק משותף בין שלוש חברות האשראי

כחלק מן ההסדר שנחתם בין חברות האשראי בחודש אוקטובר 2006, החל לפעול ב-3 ביוני 2007 ממשק משותף בין שלוש חברות האשראי בישראל - לאומי קארד בע"מ, חברת כרטיסי אשראי לישראל ("כאל") וישראכרט בע"מ אשר מתופעל באמצעות חברת שירותי בנק אוטומטיים בע"מ ("שבאי"). הממשק המשותף מאפשר לכל אחת מחברות האשראי לבצע סליקה צולבת בכרטיסי ויזה ומאסטרקארד שהונפקו על ידי כל אחד מן הצדדים.

תיאור מגזרי פעילות

מגזר סליקה

בחציון הראשון של שנת 2007 המשיכה החברה בפעילות מתן האשראי לבתי עסק באמצעות הלוואות, ניכיונות ומוצרי אשראי נוספים. מחזור הסליקה הסתכם ב- 17.1 מיליארדי ש"ח לעומת 15.3 מיליארדי ש"ח בתקופה המקבילה בשנה קודמת – גידול של כ- 12% (מחזור סליקה - מחזור עסקאות שבוצעו בבתי העסק הסולקים עם לאומי קארד בניכוי ביטולי עסקאות). מספר בתי העסק הסולקים הסתכם ב- 41 אלפי בתי עסק לעומת 39 אלפי בתי עסק בתקופה המקבילה בשנה קודמת – גידול של כ- 5%. מתוך מספר בתי העסק הסולקים, נכון לסוף יוני 2007 הצטרפו כ- 2,000 בתי עסק לסליקת מאסטרקארד.

מגזר הנפקה

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

1. כרטיסי בנק - כרטיסים שלאומי קארד הנפיקה במשותף עם בנק לאומי ללקוחות בנק לאומי ועם בנק ערבי ישראלי ללקוחות בנק ערבי ישראלי. בגין פעילות הנפקה זו מתבצעת חלוקה של עמלות המנפיק ועמלות אחרות בין החברה לבנקים. בפעילות של לקוחות הבנק סיכון האשראי הוא על הבנק.
2. כרטיסים חוץ בנקאיים - כרטיסים שלאומי קארד הנפיקה ללקוחות כל הבנקים. בפעילות לקוחות חוץ בנקאיים סיכון האשראי הוא על לאומי קארד. לאומי קארד מאשרת הנפקת כרטיסים ללקוחות וכן את גובה מסגרות האשראי הניתנות באמצעות מערכות credit scoring שפיתחה להערכת סיכון הלקוחות.

מחזור ההנפקה למחצית הראשונה של שנת 2007 הסתכם ב- 17.4 מיליארדי ש"ח לעומת 15.3 מיליארדי ש"ח בתקופה המקבילה בשנה קודמת – גידול של כ- 13% (מחזור הנפקה – מחזור עסקאות שבוצעו במהלך התקופה ללא משיכות מזומנים ובניכוי ביטולי עסקאות). מחזור ההנפקה לרבעון השני של שנת 2007 הסתכם ב- 8.9 מיליארדי ש"ח לעומת 7.9 מיליארדי ש"ח בתקופה המקבילה בשנה קודמת – גידול של כ- 13%. בכל שנת 2006 מחזור ההנפקה הסתכם ב- 32.2 מיליארדי ש"ח.

סך הכרטיסים התקפים בידי הלקוחות הסתכם בכ- 1.4 מיליון כרטיסים לעומת כ- 1.3 מיליון כרטיסים בסוף שנת 2006 ולעומת כ- 1.2 מיליון כרטיסים בתקופה המקבילה בשנה קודמת - גידול של כ- 16% (כרטיסים תקפים – כרטיסים מונפקים תקינים בידי לקוחות לא כולל חסומים). סך הכרטיסים הפעילים הסתכם ב- 1.19 מיליון כרטיסים לעומת 1.12 מיליון כרטיסים בסוף שנת 2006 ולעומת 1.03 מיליון כרטיסים בתקופה המקבילה בשנה קודמת – גידול של כ- 15% (כרטיסים פעילים – כרטיסים שביצעו לפחות עסקה אחת במהלך הרבעון האחרון). שיעור הכרטיסים הפעילים עומד על 85% מסך הכרטיסים התקפים.

מספר כרטיסי הבנק התקפים בידי הלקוחות הסתכם ב- 1.16 מיליון כרטיסים לעומת 1.13 מיליון כרטיסים בסוף שנת 2006 ולעומת 1.11 מיליון כרטיסים בתקופה המקבילה בשנה קודמת – גידול של כ- 4%. מספר כרטיסי הבנק הפעילים הסתכם ב- 1,002 אלפי כרטיסים לעומת 986 אלפי כרטיסים בסוף שנת 2006 ולעומת 963 אלפי כרטיסים בתקופה המקבילה בשנה קודמת – גידול של כ- 4%.

מספר הכרטיסים החוץ בנקאיים התקפים בידי הלקוחות הסתכם ב- 241 אלפי כרטיסים לעומת 169 אלפי כרטיסים בסוף שנת 2006 ולעומת 102 אלפי כרטיסים בתקופה המקבילה בשנה קודמת – גידול של כ- 137%. מספר הכרטיסים החוץ בנקאיים הפעילים הסתכם ב- 192 אלפי כרטיסים לעומת 129 אלפי כרטיסים בסוף שנת 2006 ולעומת 73 אלפי כרטיסים בתקופה המקבילה בשנה קודמת – גידול של כ- 165%.

במהלך המחצית הראשונה של שנת 2007 החלה לאומי קארד לשווק את הכרטיסים הבאים:

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

בנוסף, המשיכה לאומי קארד להרחיב את הפעילות וההפצה של כרטיסי private label מסוג כרטיסים נטענים (pre-paid)- הן כתווי שי, הן ככרטיסי מתנה (Gift-Card) והן ככרטיסי נאמנות ברשתות. מחזור כרטיסי private label הסתכם ב- 177 מיליון ש"ח לעומת 136 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה בשנה קודמת – גידול של כ- 30%.

כמו כן, החלה לאומי קארד במחצית הראשונה של שנת 2007 לספק ללקוחותיה שרותי משלוח דפי פרוט באמצעות האינטרנט במטרה ליעל את שירותי העברת המידע השוטף ללקוחותיה.

חקיקה הנוגעת לפעילות כרטיסי אשראי

הצעות חוק בנושא כרטיסי אשראי

במהלך הרבעון הראשון של שנת 2007 הונחו על שולחן הכנסת שלוש הצעות חוק פרטיות, העוסקות בנושא שוק כרטיסי האשראי. עניינן של שתיים מההצעות הנ"ל הפרדת הבעלות בחברות כרטיסי האשראי מהבנקים, ושל השלישית הסדרה בחקיקה של סליקת כל סוגי כרטיסי האשראי על ידי כל אחת מחברות כרטיסי האשראי.

אם תתקבלנה הצעות החוק עלולה להיות לכך השפעה על הכנסות לאומי קארד ואולם בשלב זה לא ניתן להעריך את עוצמת והיקף ההשפעה.

הצעת חוק כרטיסי חיוב, התשמ"ו-1986

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

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

צו איסור הלבנת הון

ביום 12 בדצמבר 2006 פורסם ברשומות תיקון לצו איסור הלבנת הון (חובות זיהוי, דיווח וניהול רישומים של תאגידים בנקאיים למניעת הלבנת הון ומימון טרור), התשס"א-2001 (להלן: "התיקון", "הצו"), התיקון, אשר ייכנס 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.

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.

לתיקון החוק המגביל את אפשרות התאגידים הבנקאים לגבות עמלות, עלולה להיות השפעה לרעה על הכנסות לאומי קארד מעמלות ואולם בשלב זה לא ניתן להעריך את עוצמת ההשפעה והיקפה.

מגבלות ופיקוח בקשר עם כרטיסי אשראי

הליכים המתנהלים בקשר עם בקשה לאישור הסדר כובל לקביעת העמלה הצולבת

ביום 31 באוגוסט 2006 ניתנה החלטת בית הדין להגבלים עסקיים בשאלת קביעת המתודולוגיה הראויה בחישוב העמלה הצולבת (עמלת המנפיק) (להלן: "ההחלטה"). בהחלטה, דוחה בית הדין את טיעוניהם של חברות האשראי (החברה וכרטיסי אשראי לישראל בע"מ) וקובע כי, ככלל, בחישוב העמלה הצולבת יש להביא בחשבון את הרכיבים הבאים: עלות אישור העסקה, עלות הבטחת התשלום ועלות מימון האשראי. בעניין הקטגוריות הנהוגות בשיעורי העמלה הצולבת, בית הדין פוסק, בניגוד לעמדת חברות האשראי, כי בקביעת הקטגוריות יש להתחשב בעלויות הבטחת התשלום בעסקות השונות, עלות אישור העסקה ובהפקת התועלת מהבטחת התשלום. בית הדין ממשיך וקובע, כי שיעורן של כל העלויות המרכיבות את עמלת המנפיק צריך שייקבע על ידי מומחה חיצוני ובלתי תלוי על יסוד נתונים רלוונטיים שיימסרו לו. ביום 1 בפברואר 2007 הגישה החברה ערעור על ההחלטה לבית המשפט העליון. דיון בערעור זה אמור להתקיים בחודש מאי בשנת 2008.

ביום 30 באוקטובר 2006 נחתם בין חברת ישראלכרט בע"מ, לאומי קארד בע"מ וכרטיסי אשראי לישראל בע"מ, והבנקים השולטים בכל אחת מחברות אלו, הסדר להסדרת הסליקה הצולבת בכרטיסי ויזה ומאסטרקארד (להלן: "ההסדר"). ההסדר שתוקפו לשש שנים וחצי, מאפשר לראשונה סליקה צולבת מלאה של מותגי ויזה ומאסטרקארד על ידי שלוש חברות כרטיסי האשראי בישראל, וזאת להבדיל מהסדר הסליקה הצולבת שנהג עד כה שהסדיר רק את תחום מותג הויזה. ההסדר כולל, בין היתר, קביעות לגבי שיעורי עמלת המנפיק, מתווה להפחתה מסודרת של עמלת המנפיק לאורך תקופת ההסדר וצמצום הדרגתי של מבנה הקטגוריות הנהוג כיום ביחס לשיעורה של עמלת המנפיק. כמו כן, כולל ההסדר מתווה על פיו יפעלו הצדדים, בתום תקופת ההסדר, אם יבקשו להמשיך בסליקה צולבת ביניהם, וכן כללים שנועדו להבטיח שמירה על תחרות הוגנת ומניעת סבסוד צולב בתחרות בין חברות האשראי. ביום 30 באוקטובר 2006 הוגש ההסדר לאישור בית הדין להגבלים עסקיים, ולקבלת היתר זמני. במקביל, הוגשה לבית הדין להגבלים עסקיים בקשה דחופה, בהסכמת הממונה על ההגבלים העסקיים, למתן היתר ארעי, לפיו ניתן לבצע סליקה צולבת לפי עקרונות ההסדר.

ביום 31 באוקטובר 2006 החליט בית הדין להגבלים עסקיים ליתן היתר ארעי להסדר. כמו כן ניתנה הסכמת הצדדים ליתן היתר זמני עד ליום 31 במאי 2008 או עד לקבלת החלטה בבקשה לאישור ההסדר הכובל, המוקדם מביניהם. החל מדצמבר 2006 ועד פברואר 2007 הוגשו מספר התנגדויות לבקשה לאישור הסדר כולל מטעמן של חמש חברות. בהתאם להחלטת בית הדין מיום 22 ביולי 2007, המועד להגשת תשובת החברה ויתר המבקשות להתנגדויות שהוגשו לבקשת האישור, נקבע ליום 27 באוגוסט 2007. על פי החלטת בית הדין מיום 17 ליולי 2007, תשובת הממונה על ההגבלים העסקיים להתנגדויות, תוגש 30 ימים לאחר הגשת תשובת המבקשות להתנגדויות. ביום 18 במרס 2007, ולאחר מגעים שקיימה מאסטרקארד הבינלאומית עם המבקשות והממונה, הוגשה על ידה בקשה, בהסכמת המבקשות והממונה, להצטרף להליך, במסגרתה הודיעה מאסטרקארד הבינלאומית לבית הדין כי הינה תומכת באישור ההסדר, תוך התניית וכבילת דרכי פעולתה במידה שתבקש להתערב בקביעת העמלה הצולבת. ביום 19 ביולי 2007, הוגשה בקשה על ידי ויזה אירופה להצטרף להליך, בציינה כי הינה תומכת בהסדר (למשך תקופת ההסדר). בהתאם להחלטת בית הדין מיום 23 ביולי 2007, על הממונה על ההגבלים העסקיים והצדדים להסדר להגיש תגובתם לבקשה זו עד ליום 10 בספטמבר 2007.

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

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

על פי הנחיות בנק ישראל, ההוראה תחול על חברות כרטיסי האשראי החל מהרבעון השני של שנת 2007. בעקבות היערכות לשרדוג מערך הדיווח הכספי התקבל אישור מהפיקוח על הבנקים, כי ההוראה תחול על לאומי קארד החל מהדוחות הרבעוניים ליום 30 בספטמבר 2007. החברה נערכת ליישום ההוראות במועד הנדרש.

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 סיכונים אשראי ולראשונה מפרטות דרישות להקצאת הון בגין סיכונים תפעוליים. לשם כך פרסם בנק ישראל באוגוסט 2006 טיוטת קווים מנחים בנושא ניהול הסיכון התפעולי. סיכון זה מוגדר כסיכון הנובע מהליכי עבודה כושלים, כשל במערכות או של אנשים, או אירועים חיצוניים. האמנה מתמרצת לשפר ניהול סיכונים ודרכי הערכתם ופיתוח כלי מדידה כמותיים. עיקר האמנה מוקדש לשיפור איכות ניהול הסיכונים. נדרש הליך ניהול מוסדר במדיניות ברורה, של זיהוי הסיכונים והערכתם, פיקוח ובקרה עליהם. במקביל נדרש הליך דיווח מוסדר של דיווח על חשיפות והפסדים בגין סיכונים תפעוליים. הפיקוח על הבנקים קבע כי יישום ההוראות באזל 2 יחל משנת 2009. החברה נערכת ליישום אמנת באזל 2 ובין היתר הקימה ועדת היגוי להובלת היישום.

ניהול סיכונים תפעוליים

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

התפתחות ההכנסות, ההוצאות וההפרשה למס

הרווח הנקי הסתכם במחצית הראשונה של שנת 2007 בסך 43 מיליון ש"ח בהשוואה לרווח של 38 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד - גידול של כ- 13%.

הרווח הנקי ברבעון השני של שנת 2007 הסתכם בסך 26 מיליון ש"ח בהשוואה לרווח של 21 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד - גידול של כ- 24%.

סך כל ההכנסות הסתכם במחצית הראשונה של שנת 2007 בסך 317 מיליון ש"ח, לעומת 276 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד - גידול של כ- 15%.

ההכנסות ברבעון השני של שנת 2007 הסתכמו בסך 164 מיליון ש"ח לעומת 144 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד - גידול של כ- 14%.

הכנסות מעסקאות כרטיסי אשראי הסתכמו במחצית הראשונה של שנת 2007 בסך 289 מיליון ש"ח, בהשוואה ל- 259 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד - גידול של כ- 12%. ההכנסות כוללות בעיקר עמלות סליקה והכנסות אחרות מבתי עסק בניכוי עמלות למנפיקים אחרים וכן עמלות מנפיק ועמלות שרות בגין פעילות מחזיקי כרטיס. הגידול בהכנסות נובע בעיקר מגידול בפעילות ההנפקה והסליקה.

הרווח מפעילות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים הסתכם במחצית הראשונה של שנת 2007 בסך 23 מיליון ש"ח בהשוואה ל- 15 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 במחצית הראשונה של שנת 2007 ב- 262 מיליון ש"ח, בהשוואה ל- 224 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד - גידול של כ- 17%.

ההוצאות ברבעון השני של שנת 2007 הסתכמו ב- 131 מיליון ש"ח, בהשוואה ל- 114 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד - גידול של כ- 15%.

הגידול בהוצאות במחצית הראשונה של שנת 2007 בסך 38 מיליון ש"ח נובע בעיקר מגידול בהוצאות תפעול בסך 18 מיליון ש"ח ומגידול בהוצאות מכירה ושיווק בסך 13 מיליון ש"ח (כתוצאה מגידול בפעילות ההנפקה והסליקה).

ההפרשה למיסים הסתכמה במחצית הראשונה של שנת 2007 ב- 15 מיליון ש"ח, בדומה לתקופה מקבילה אשתקד. שיעור ההפרשה למס במחצית הראשונה של שנת 2007 היה 27% מהרווח לפני מס לעומת שיעור מס של 29% 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 במחצית הראשונה של שנת 2007 ל- 2.15 ש"ח, בהשוואה ל- 1.90 ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

שיעור התשואה להון במחצית הראשונה של שנת 2007 על בסיס שנתי אפקטיבי מסתכם ב- 98%. ההון הממוצע לצורך חישוב שיעור התשואה על ההון חושב על בסיס הון ממוצע חודשי לתקופה. לא הוצגו נתוני תשואה להון בתקופה המקבילה אשתקד מאחר ולחברה היה הון עצמי שלילי עד תחילת שנת 2005 והון עצמי מזערי בתחילת שנת 2006.

במגזר ההנפקה הסתכם הרווח הנקי במחצית הראשונה של שנת 2007 ב- 44 מיליון ש"ח, בדומה לתקופה המקבילה אשתקד.

במגזר הסליקה הסתכם ההפסד במחצית הראשונה של שנת 2007 ב- 3 מיליון ש"ח, לעומת 8 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

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

התפתחות הנכסים וההתחייבויות

המאזן המאוחד של לאומי קארד הסתכם ב- 30 ביוני 2007 ב- 5,350 מיליון ש"ח בהשוואה ל- 4,510 מיליון ש"ח ב- 30 ביוני 2006 ובהשוואה ל- 5,068 מיליון ש"ח בסוף שנת 2006 - גידול של כ- 19% וכ- 6% בהתאמה.

חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי

יתרת החייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי הסתכמה ב- 30 ביוני 2007 ב- 5,182 מיליון ש"ח לעומת 4,362 מיליון ש"ח ב- 30 ביוני 2006 ובהשוואה ל- 4,922 מיליון ש"ח בסוף שנת 2006 - גידול בשיעור של כ- 19% וכ- 5% בהתאמה. הגידול ביתרה נובע מגידול בהיקפי הפעילות במגזר ההנפקה ובמגזר הסליקה וכן מגידול בהיקפי האשראי ללקוחות חוץ בנקאיים.

היתרה כוללת יתרת אשראי למחזיקי כרטיסים חוץ בנקאיים בסך 539 מיליון ש"ח לעומת 361 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד (גידול של כ- 49%) וכן יתרת אשראי לבתי עסק בסך 147 מיליון ש"ח לעומת 24 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד (גידול של כ- 513%).

זכאים בגין פעילות בכרטיסי אשראי

יתרת הזכאים בגין פעילות בכרטיסי אשראי הסתכמה ב- 30 ביוני 2007 ב- 4,374 מיליון ש"ח לעומת 3,791 מיליון ש"ח ב- 30 ביוני 2006 ובהשוואה ל- 4,158 מיליון ש"ח בסוף שנת 2006 - גידול בשיעור של כ- 15% וכ- 5% בהתאמה. היתרה מוצגת בניכוי ניכיון שוברים ומקדמות לבתי עסק בסך 392 מיליון ש"ח לעומת 348 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד (גידול של כ- 13%).

אמצעים הוניים

הון עצמי

ההון העצמי של לאומי קארד הסתכם ב- 30 ביוני 2007 ב- 129 מיליון ש"ח לעומת 42 מיליון ש"ח בסוף יוני 2006. ההון העצמי לסוף יוני 2007 כולל הון מניות בסך 21 מיליון ש"ח, קרן הון בסך 33 מיליון ש"ח ויתרת עודפים בסך 75 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

יתרת שטרי ההון מסתכמת ב- 229 מיליוני ש"ח לאחר פירעון שטר הון בחודש ינואר 2007 בסך של 41 מיליוני ש"ח.

פעילות חברות מוחזקות

לאומי קארד אשאים בע"מ

מאזן לאומי קארד אשאים הסתכם ב- 30 ביוני 2007 ב- 558 מיליון ש"ח, בהשוואה ל- 369 מיליון ש"ח ב- 30 ביוני 2006. הרווח הנקי הסתכם במחצית הראשונה של שנת 2007 ב- 237 אלפי ש"ח, בהשוואה להפסד של 320 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

ההון העצמי הסתכם ב- 30 ביוני 2007 ב- 443 אלפי ש"ח, בהשוואה לגרעון בהון בסך 573 אלפי ש"ח ב- 30 ביוני 2006.

לאומי קארד פיקדונות בע"מ

מאזן לאומי קארד פיקדונות הסתכם ב- 30 ביוני 2007 ב- 10 מיליון ש"ח, בהשוואה ל- 5 מיליון ש"ח ב- 30 ביוני 2006. הרווח הנקי הסתכם במחצית הראשונה של שנת 2007 ב- 95 אלפי ש"ח, בהשוואה להפסד בסך 7 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

ההון העצמי הסתכם ב- 30 ביוני 2007 ב- 279 אלפי ש"ח, בהשוואה ל- 135 אלפי ש"ח ב- 30 ביוני 2006.

לאומי צ'ק - שותפות מוגבלת

מאזן לאומי צ'ק הסתכם ב- 30 ביוני 2007 ב- 11 מיליון ש"ח.

ההפסד הסתכם במחצית הראשונה של שנת 2007 ב- 1 מיליון ש"ח לעומת ההפסד לתקופה החל מ- 1 בדצמבר 2005 ועד 30 ביוני 2006 שהסתכם ב- 3 מיליון ש"ח.

הון השותפות הסתכם ב- 30 ביוני 2007 בגרעון בסך 2 מיליון ש"ח לעומת הון בסך 2 מיליון ש"ח ב- 30 ביוני 2006.

תביעות ייצוגיות

1. ביום 20 בדצמבר 2006 הוגשה בבית המשפט המחוזי בתל-אביב-יפו תביעה ובקשה לאישורה כתובענה ייצוגית. עניינן 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.
תגובה מטעם התובעות לתשובה שהוגשה על ידי החברה תוגש עד ליום 1 בספטמבר 2007.
דיון תזכורת, במעמד הצדדים, נקבע ליום 11 באוקטובר 2007 בבית המשפט המחוזי בתל אביב.
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 24 באפריל 2006 הסתיימה שמיעת הראיות, ביום 6 ביולי 2006 הגישה המבקשת את סיכומיה, וביום 16 בינואר 2007 הגישו הבנק ולאומי קארד את סיכומיהם.
ביום 5 באפריל 2007, דחה בית המשפט את הבקשה לאישור תביעה ייצוגית, כפועל יוצא נמחקה התובענה.

אריה היילוייל - מנכ"ל

יונה פוגל - יו"ר הדירקטוריון

21 באוגוסט 2007

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



סומך חייקין

מגדל המילניום KPMG

רחוב הארבעה 17, תא דואר 609

תל אביב 61006

טלפון 03 684 8000

פקס 03 684 8444

אינטרנט www.kpmg.co.il

לכבוד
הדירקטוריון של
לאומי קארד בע"מ

א.ג.נ.,

הנדון: סקירת תמצית דוחות כספיים ביניים מאוחדים בלתי מבוקרים לתקופה של ששה ושלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2007

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

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

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

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

בכבוד רב,

סומך חייקין
רואי חשבון

21 באוגוסט 2007

תמצית מאזנים ביניים מאוחדים ליום

סכומים מדווחים

31 בדצמבר 2006	30 ביוני 2006	30 ביוני 2007	באור	
(מבוקר) מיליוני ש"ח	(בלתי מבוקר) מיליוני ש"ח	(בלתי מבוקר) מיליוני ש"ח		
נכסים:				
10	18	12		מזומנים ופקדונות בבנקים
4,922	4,362	5,182	3	חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי
10	10	14		השקעות בחברות כלולות
106	95	110		ציוד
20	25	32		נכסים אחרים
5,068	4,510	5,350		סך כל הנכסים
התחייבויות:				
475	347	532		אשראי מתאגידים בנקאיים
4,158	3,791	4,374	4	זכאים בגין פעילות בכרטיסי אשראי
269	267	229		שטרי הון
80	63	86		התחייבויות אחרות
4,982	4,468	5,221		סך כל ההתחייבויות
			7	התחייבויות מותנות והתקשרויות
*	*	*		זכויות בעלי מניות חיצוניים
86	42	129		הון עצמי
5,068	4,510	5,350		סך הכל ההתחייבויות וההון

* סכום הנמוך מ- 1 מיליוני ש"ח.

יונה פוגל - יו"ר הדירקטוריון

אריה היילוייל - מנהל כללי

חגי הלר - סמנכ"ל כספים

לאה שורץ - רות - חשבונאי ראשי

תאריך אישור הדוחות הכספיים: 21 באוגוסט 2007

הבאורים לדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

תמצית דוחות רווח והפסד ביניים מאוחדים

סכומים מדווחים

לשנה שנתיימה ביום 31 בדצמבר 2006 (מבוקר) מליוני ש"ח	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה			לתקופה של ששה חודשים שהסתיימה		באור
	ביום 30 ביוני 2006 (בלתי מבוקר) מליוני ש"ח	ביום 30 ביוני 2007 (בלתי מבוקר) מליוני ש"ח	ביום 30 ביוני 2006 (בלתי מבוקר) מליוני ש"ח	ביום 30 ביוני 2006 (בלתי מבוקר) מליוני ש"ח	ביום 30 ביוני 2007 (בלתי מבוקר) מליוני ש"ח	
						הכנסות
545	135	149	259	289	5	מעסקאות בכרטיסי אשראי
36	8	12	15	23		רווח מפעילות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים
4	1	3	2	5		אחרות
585	144	164	276	317		סך הכל ההכנסות
						הוצאות
5	2	3	3	8		הפרשה לחובות מסופקים תפעול
251	59	70	120	138		מכירה ושיווק
128	31	36	60	73		הנהלה וכלליות
24	6	7	11	12		תשלומים לבנקים
63	16	15	30	31		סך כל ההוצאות
471	114	131	224	262		
						רווח מפעולות רגילות לפני מיסים
114	30	33	52	55		הפרשה למיסים על הרווח מפעולות רגילות
36	9	9	15	15		
78	21	24	37	40		רווח מפעולות רגילות לאחר מיסים
3	*	2	1	3		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
82	21	26	38	43		רווח נקי
						רווח למניה רגילה (בש"ח): רווח בסיסי: רווח נקי
4.10	1.05	1.30	1.90	2.15		
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח		מספר המניות ששימשו לחישוב הרווח למניה
20,000	20,000	20,000	20,000	20,000		

* סכום הנמוך מ-1 מליוני ש"ח.

הבאורים לדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

תמצית דוחות ביניים על השינויים בהון העצמי

סכומים מדווחים

סך הכל הון עצמי מיליוני ש"ח	עודפים מיליוני ש"ח	קרן הון מפעולות עם בעל שליטה מיליוני ש"ח	הון מניות נפרע מיליוני ש"ח	
				לתקופה של ששה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2007 (בלתי מבוקר)
86	32	33	21	יתרה ליום 1 בינואר 2007 (מבוקר)
43	43	-	-	רווח נקי לתקופה (בלתי מבוקר)
129	75	33	21	יתרה ליום 30 ביוני 2007 (בלתי מבוקר)
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	
				לתקופה של ששה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2006 (בלתי מבוקר)
4	(50)	33	21	יתרה ליום 1 בינואר 2006 (מבוקר)
38	38	-	-	רווח נקי לתקופה (בלתי מבוקר)
42	(12)	33	21	יתרה ליום 30 ביוני 2006 (בלתי מבוקר)
סך הכל הון עצמי מיליוני ש"ח	עודפים מיליוני ש"ח	קרן הון מפעולות עם בעל שליטה מיליוני ש"ח	הון מניות נפרע מיליוני ש"ח	
				לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2007 (בלתי מבוקר)
103	49	33	21	יתרה ליום 1 באפריל 2007 (בלתי מבוקר)
26	26	-	-	רווח נקי לתקופה (בלתי מבוקר)
129	75	33	21	יתרה ליום 30 ביוני 2007 (בלתי מבוקר)
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	
				לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2006 (בלתי מבוקר)
21	(33)	33	21	יתרה ליום 1 באפריל 2006 (בלתי מבוקר)
21	21	-	-	רווח נקי לתקופה (בלתי מבוקר)
42	(12)	33	21	יתרה ליום 30 ביוני 2006 (בלתי מבוקר)

תמצית דוחות ביניים על השינויים בהון העצמי (המשך)

סכומים מדווחים

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

הבאורים לדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

באור 1 - כללי

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

ב. גילוי השפעה של תקני חשבונאות חדשים בתקופה שלפני יישום

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

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

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

1. בכוונתו לקבוע באופן שוטף הוראות ליישום תקנים ישראליים שמפרסם המוסד הישראלי לתקינה בחשבונאות, המבוססים על תקני ה-IFRS שאינם נוגעים לליבת העסק הבנקאי.
2. במחצית השנייה של שנת 2009 יפרסם החלטתו לגבי מועד היישום של תקני IFRS הנוגעים לליבת העסק הבנקאי. זאת כאשר הוא מביא בחשבון את תוצאות תהליך האימוץ של תקנים אלו בישראל מחד ואת התקדמות תהליך ההתכנסות (ה-Convergence) בין תקני IFRS לבין התקנים האמריקאיים מאידך.
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 ספטמבר 2006 פרסם המוסד הישראלי לתקינה בחשבונאות את תקן חשבונאות מספר 27, "רכוש קבוע" (להלן - "התקן"). התקן קובע כללים להכרה, למדידה ולגריעה של פריטי רכוש קבוע ואת הגילוי הנדרש בגינם. התקן קובע בין היתר שבעת ההכרה הראשונית בפריט רכוש קבוע על הישות לאמוד ולכלול כחלק מעלות הפריט את העלויות שיווצרו לה בגין מחויבות לפירוק והעברה של הפריט ושיקום המקום שבו הוא ממוקם. כמו כן קובע התקן שקבוצה של פריטי רכוש קבוע דומים תימדד לפי עלות בניכוי פחת שנצבר, ובניכוי הפסדים מירידת ערך, או לחילופין, בסכום משוער בניכוי פחת שנצבר כאשר עלייה בערך של נכס כתוצאה מהערכה מחדש מעבר לעלות הראשונית תיזקף ישירות להון העצמי בסעיף קרן הערכה מחדש. כל חלק של רכוש קבוע עם עלות שהיא משמעותית ביחס לסך העלות של הפריט יופחת בנפרד, לרבות עלויות של בדיקות תקופתיות משמעותיות. עוד קובע התקן שפריט רכוש קבוע שנרכש תמורת פריט לא כספי אחר במסגרת עסקה בעלת מהות מסחרית, יימדד לפי שווי הוגן.

בחודש אוגוסט 2007 פורסמה הנחיית המפקח על הבנקים על פיה תאגידי בנקאיים וחברות כרטיסי אשראי נדרשים ליישם את התקן בעריכת דוחות כספיים לתקופות המתחילות ביום 1 בינואר 2007, למעט הנושאים בהם קבע המפקח על הבנקים הוראות ספציפיות בדבר אופן היישום של התקן.

בפרט, על פי ההוראות יותר לבנקים ולחברות כרטיסי אשראי למדוד פריטי רכוש קבוע רק לפי עלות בניכוי פחת שנצבר, ובניכוי הפסדים מירידת ערך. כמו כן, במקרים בהם התקן מפנה לתקנים אחרים ו/או עושה שימוש בהגדרות מונחים שטרם אומצו בהוראות הדיווח לציבור, ימשיכו לחול הכללים וההגדרות שנקבעו בהוראות הדיווח לציבור. בנוסף לכך, במקומות בהם נוסח התקן שונה מתקן בינלאומי IAS 16, רכוש קבוע, יחולו הסעיפים כפי שהם מנוסחים בתקן הבינלאומי.

למעט הטיפול בהכרה באומדן הראשוני של העלויות לפירוק והעברה של הפריט רכוש קבוע ושיקום המקום שבו הוא ממוקם, אימוץ התקן יעשה בדרך של יישום למפרע.

הנהלת החברה בוחנת השלכות אפשריות, אם בכלל, של יישום לראשונה של התקן על תוצאות הפעילות ועל המצב הכספי של החברה.

באור 1 - כללי (המשך)

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

(3) בחודש מרס 2007 פרסם המוסד הישראלי לתקינה בחשבונאות את תקן חשבונאות מספר 30 "נכסים בלתי מוחשיים" (להלן - "התקן"). התקן קובע את הטיפול החשבונאי בנכסים בלתי מוחשיים ומגדיר כיצד למדוד את ערכם בספרים של נכסים אלה, תוך פירוט בגין הגילויים הנדרשים. התקן ייושם לראשונה בדרך של יישום למפרע, למעט כמפורט להלן. לעניין צירופי עסקים, התקן ייושם לגבי צירופי עסקים שהתרחשו ביום 1 בינואר 2007 או לאחר מכן, ואילו לגבי פרויקט מחקר ופיתוח בתהליך אשר נרכש במסגרת צירוף עסקים שהתרחש לפני 1 בינואר 2007 ומקיים את הגדרת נכס בלתי מוחשי במועד הרכישה ונוקף כהוצאה במועד הרכישה, הישות תכיר ביום 1 בינואר 2007 בנכס פרויקט מחקר ופיתוח בתהליך תוך ייחוס מיסים.

נכס מחקר ופיתוח בתהליך יוכר לפי הסכום שהוערך במועד הרכישה בניכוי הפחתה שהייתה נצברת אילו הופחת ממועד הרכישה ועד ליום 31 בדצמבר 2006 בהתאם לאורך החיים השימושיים של הנכס ובניכוי הפסדים מירידת ערך שנצברו. סכום התיאום ייזקף ליתרת העודפים ביום 1 בינואר 2007.

בחודש אוגוסט 2007 פורסמה הנחיית המפקח על הבנקים על פיה תאגידי בנקאיים וחברות כרטיסי אשראי נדרשים ליישם את התקן בעריכת דוחות כספיים לתקופות המתחילות ביום 1 בינואר 2007, למעט הנושאים בהם קבע המפקח על הבנקים הוראות ספציפיות בדבר אופן היישום של התקן.

בפרט, על פי ההוראות יותר לבנקים ולחברות כרטיסי האשראי למדוד נכסים בלתי מוחשיים רק לפי עלות בניכוי פחת שנצבר, ובניכוי הפסדים מירידת ערך. תאגידי בנקאיים וחברות כרטיסי האשראי לא יישמו את הכללים שנקבעו בתקן בדבר הכרה בנכסים בלתי מוחשיים שנרכשו בצירוף עסקים וזאת עד לאימוץ על ידי תאגידי בנקאיים וחברות כרטיסי האשראי בישראל של תקן דיווח כספי בינלאומי IFRS 3, צירופי עסקים, או עד לאימוץ וולונטרי ובאישור של מפקח על הבנקים של תקן חשבונאות אמריקאי FAS 141, צירופי עסקים במלואו. כמו כן, למרות האמור בתקן עלויות תוכנה שהוכרו כנכס בלתי מוחשי יוצגו במאזן החברה בסעיף "ציוד".

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.

הנהלת החברה בוחנת השלכות אפשריות, אם בכלל, של יישום לראשונה של התקן על תוצאות הפעילות ועל המצב הכספי של החברה.

(4) בחודש דצמבר 2006 פרסם המוסד הישראלי לתקינה בחשבונאות את תקן חשבונאות מספר 23, "הטיפול החשבונאי בעסקאות בין ישות לבין בעל השליטה בה" (להלן - "התקן"). התקן למעשה מחליף את עיקרי ההוראות שנקבעו בתקנות ניירות ערך (הצגת פעולות בין תאגיד לבין בעל שליטה בו בדוחות הכספיים), אשר תוקנו בחודש פברואר 2007. התקן קובע כי נכסים (למעט נכס בלתי מוחשי ללא שוק פעיל) והתחייבויות שלגביהם בוצעה עסקה בין הישות לבין בעל השליטה בה ימדדו במועד העסקה לפי שווי הוגן וההפרש בין השווי ההוגן לבין התמורה שנוקפה בעסקה 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 בגין הוצאה, וויתור בעל השליטה לישות על חוב שמגיע לו מהישות, במלואו או בחלקו; והלוואות שניתנו לבעל השליטה או הלוואות שהתקבלו מבעל השליטה. כמו כן קובע התקן את הגילוי שיש לתת בדוחות הכספיים בנוגע לעסקאות בין הישות לבין בעל השליטה בה במהלך התקופה.

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

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

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

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

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

שער החליפין של הדולר של ארה"ב	מדד המחירים לצרכן - מדד בגין	
0.57 (3.54)	0.98 1.55	לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2007 2006 ביוני 30
2.26 (4.82)	1.21 0.96	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2007 2006 ביוני 30
(8.21)	(0.09)	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2006

באור 3 - חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי

31 בדצמבר 2006	30 ביוני 2006	30 ביוני 2007	30 ביוני 2007		
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	שיעור ריבית ממוצעת שנתית לעסקאות בחודש אחרון	ליתרה ליום	
מליוני ש"ח	מליוני ש"ח	מליוני ש"ח	%	%	
4,106	3,728	4,242	-	-	חייבים בגין כרטיסי אשראי ⁽¹⁾
445	361	539	8.7	8.9	אשראי למחזיקי כרטיס ⁽²⁾
70	24	147	8	8.4	אשראי לבתי עסק
4,621	4,113	4,928			סך הכל
(10)	(9)	(15)			בניכוי: הפרשה לחובות מסופקים
4,611	4,104	4,913			סך הכל חייבים ואשראי למחזיקי כרטיס אשראי ולבתי עסק
302	251	263			חברות כרטיסי אשראי וארגונים בינלאומיים
2	6	1			הכנסות לקבל אחרים
7	1	5			
4,922	4,362	5,182			סך הכל חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי
3,591	3,455	3,553			(1) מזה באחריות בנקים

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

באור 4 - זכאים בגין פעילות בכרטיסי אשראי

31 בדצמבר 2006 (מבוקר) מליוני ש"ח	30 ביוני 2006 (בלתי מבוקר) מליוני ש"ח	30 ביוני 2007 (בלתי מבוקר) מליוני ש"ח	
4,119	3,756	4,230	בתי עסק (1)
6	4	9	התחייבויות בגין פיקדונות
-	-	102	חברות כרטיסי אשראי וארגונים בינלאומיים
6	5	5	הכנסות מראש
27	26	28	הפרשה בגין נקודות
4,158	3,791	4,374	סך כל זכאים בגין פעילות כרטיסי אשראי

(1) בניכוי יתרות בגין מקדמות ששולמו לבתי עסק בסך 9 מיליוני ש"ח (31 בדצמבר 2006 - 12 מיליוני ש"ח, 30 ביוני 2006 - 6 מיליוני ש"ח) ובגין ניכיון שוברים לבתי עסק בסך 383 מיליוני ש"ח (31 בדצמבר 2006 - 418 מיליוני ש"ח, 30 ביוני 2006 - 342 מיליוני ש"ח).

באור 5 - הכנסות מעסקאות בכרטיסי אשראי

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2006 (מבוקר) מליוני ש"ח	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום		לתקופה של ששה חודשים שהסתיימה ביום		
	30 ביוני 2006 (בלתי מבוקר) מליוני ש"ח	30 ביוני 2007 (בלתי מבוקר) מליוני ש"ח	30 ביוני 2006 (בלתי מבוקר) מליוני ש"ח	30 ביוני 2007 (בלתי מבוקר) מליוני ש"ח	
431	107	121	206	234	הכנסות מבתי עסק :
10	3	3	5	5	עמלות בתי עסק
					הכנסות אחרות
441	110	124	211	239	סך כל ההכנסות מבתי עסק – ברוטו
(200)	(51)	(52)	(97)	(103)	בניכוי עמלות למנפיקים אחרים
241	59	72	114	136	סך כל ההכנסות מבתי עסק – נטו
203	51	51	97	100	הכנסות ממחזיקי כרטיסי אשראי :
69	17	18	33	37	עמלות מנפיק
					עמלות שירות
32	8	8	15	16	עמלות מעסקאות בחו"ל
304	76	77	145	153	סך כל ההכנסות בגין מחזיקי כרטיסי אשראי
545	135	149	259	289	סך כל ההכנסות מעסקאות בכרטיסי אשראי

באור 6 - מגזרי פעילות

סכומים מדווחים

לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2007

מגזר סליקה מיליוני ש"ח	מגזר הנפקה מיליוני ש"ח	אחר מיליוני ש"ח	סך הכל מאוחד מיליוני ש"ח
136	153	-	289
(105)	105	-	-
31	258	-	289
10	10	3	23
-	-	5	5
41	268	8	317
1	7	-	8
34	100	4	138
12	60	1	73
2	9	1	12
-	31	-	31
49	207	6	262
(8)	61	2	55
(2)	17	*	15
(6)	44	2	40
3	-	-	3
-	-	*	*
(3)	44	2	43

מידע על הרווח והפסד:

הכנסות:

הכנסות עמלות מחיצוניים
הכנסות עמלות בינמגזרים
סך הכל

רווח מפעילות מימון לפני הפרשה
לחובות מסופקים
הכנסות אחרות
סך הכנסות

הוצאות:

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

רווח (הפסד) מפעולות רגילות לפני מסים

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

רווח (הפסד) מפעולות רגילות לאחר מסים

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

רווח נקי (הפסד)

* סכום הנמוך מ-1 מיליוני ש"ח.

באור 6 - מגזרי פעילות (המשך)

סכומים מדווחים

לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2006

מגזר סליקה	מגזר הנפקה	אחר	סך הכל מאוחד
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח
114	145	-	259
(91)	91	-	-
23	236	-	259
6	5	4	15
-	-	2	2
29	241	6	276
1	2	-	3
29	89	2	120
11	48	1	60
1	9	1	11
-	30	-	30
42	178	4	224
(13)	63	2	52
(4)	19	*	15
(9)	44	2	37
1	-	-	1
-	-	*	*
(8)	44	2	38

מידע על הרווח והפסד:

הכנסות:

הכנסות עמלות מחיצוניים
הכנסות עמלות בינמגזרים
סך הכל

רווח מפעילות מימון לפני הפרשה
לחובות מסופקים
הכנסות אחרות
סך הכנסות

הוצאות:

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

רווח (הפסד) מפעולות רגילות לפני מסים

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

רווח (הפסד) מפעולות רגילות לאחר מסים

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

רווח נקי (הפסד)

* סכום הנמוך מ-1 מיליוני ש"ח.

באור 6 - מגזרי פעילות (המשך)

סכומים מדווחים

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2007

מגזר סליקה מיליוני ש"ח	מגזר הנפקה מיליוני ש"ח	אחר מיליוני ש"ח	סך הכל מאוחד מיליוני ש"ח
72	77	-	149
(54)	54	-	-
18	131	-	149
5	5	2	12
-	-	3	3
23	136	5	164
-	3	-	3
18	50	2	70
6	29	1	36
1	5	1	7
-	15	-	15
25	102	4	131
(2)	34	1	33
*	9	*	9
(2)	25	1	24
2	-	-	2
-	-	*	*
-	25	1	26

מידע על הרווח והפסד:

הכנסות:

הכנסות עמלות מחיצוניים
הכנסות עמלות בינמגזרים
סך הכל

רווח מפעילות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים
הכנסות אחרות
סך הכנסות

הוצאות:

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

רווח (הפסד) מפעולות רגילות לפני מסים

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

רווח (הפסד) מפעולות רגילות לאחר מסים

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

רווח נקי

* סכום הנמוך מ-1 מיליוני ש"ח.

באור 6 - מגזרי פעילות (המשך)

סכומים מדווחים

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2006

מגזר סליקה מיליוני ש"ח	מגזר הנפקה מיליוני ש"ח	אחר מיליוני ש"ח	סך הכל מאוחד מיליוני ש"ח
59	76	-	135
(47)	47	-	-
12	123	-	135
3	2	3	8
-	-	1	1
15	125	4	144
1	1	-	2
14	44	1	59
6	24	1	31
-	5	1	6
-	16	-	16
21	90	3	114
(6)	35	1	30
(2)	11	*	9
(4)	24	1	21
*	-	-	*
-	-	*	*
(4)	24	1	21

מידע על הרווח והפסד:

הכנסות:

הכנסות עמלות מחיצוניים
הכנסות עמלות בינמגזרים
סך הכל

רווח מפעילות מימון לפני הפרשה
לחובות מסופקים
הכנסות אחרות
סך הכנסות

הוצאות:

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

רווח (הפסד) מפעולות רגילות לפני מסים

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

רווח (הפסד) מפעולות רגילות לאחר מסים

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

רווח נקי (הפסד)

* סכום הנמוך מ-1 מיליוני ש"ח.

באור 6 - מגזרי פעילות (המשך)

סכומים מדווחים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2006			
מגזר סליקה מיליוני ש"ח	מגזר הנפקה מיליוני ש"ח	אחר מיליוני ש"ח	סך הכל מאוחד 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

מידע על הרווח והפסד:

הכנסות:

הכנסות עמלות מחיצוניים
הכנסות עמלות בינמגזרים
סך הכל

רווח מפעילות מימון לפני הפרשה
לחובות מסופקים
הכנסות אחרות
סך הכנסות

הוצאות:

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

רווח (הפסד) מפעולות רגילות לפני מסים

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

רווח (הפסד) מפעולות רגילות לאחר מסים

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

רווח נקי (הפסד)

* סכום הנמוך מ-1 מיליוני ש"ח.

באור 7 - התחייבויות מותנות והתקשרויות

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

ביום 31 באוגוסט 2006 ניתנה החלטת בית הדין להגבלים עסקיים בשאלת קביעת המתודולוגיה הראויה בחישוב העמלה הצולבת (עמלת המנפיק) (להלן: "ההחלטה"). בהחלטה, דוחה בית הדין את טיעוניהם של חברות האשראי (החברה וכרטיסי אשראי לישראל בע"מ) וקובע כי, ככלל, בחישוב העמלה הצולבת יש להביא בחשבון את הרכיבים הבאים: עלות אישור העסקה, עלות הבטחת התשלום ועלות מימון האשראי. בעניין הקטגוריות הנהוגות בשיעורי העמלה הצולבת, בית הדין פוסק, בניגוד לעמדת חברות האשראי, כי בקביעת הקטגוריות יש להתחשב בעלויות הבטחת התשלום בעסקות השונות, עלות אישור העסקה ובהפקת התועלת מהבטחת התשלום. בית הדין ממשיך וקובע, כי שיעורן של כל העלויות המרכיבות את עמלת המנפיק צריך שייקבע על ידי מומחה חיצוני ובלתי תלוי על יסוד נתונים רלוונטיים שיימסרו לו. ביום 1 בפברואר 2007 הגישה החברה ערעור על ההחלטה לבית המשפט העליון. דיון בערעור זה אמור להתקיים בחודש מאי בשנת 2008.

ביום 30 באוקטובר 2006 נחתם בין חברת ישראלכרט בע"מ, לאומי קארד בע"מ וכרטיסי אשראי לישראל בע"מ, והבנקים השולטים בכל אחת מחברות אלו, הסדר להסדרת הסליקה הצולבת בכרטיסי ויזה ומאסטרקארד (להלן: "ההסדר"). ההסדר שתוקפו לשש שנים וחצי, מאפשר לראשונה סליקה צולבת מלאה של מותגי ויזה ומאסטרקארד על ידי שלוש חברות כרטיסי האשראי 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 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. כמו כן ניתנה הסכמת הצדדים ליתן היתר זמני עד ליום 31 במאי 2008 או עד לקבלת החלטה בבקשה לאישור ההסדר הכובל, המוקדם מביניהם. החל מדצמבר 2006 ועד פברואר 2007 הוגשו מספר התנגדויות לבקשה לאישור הסדר כולל מטעמן של חמש חברות. בהתאם להחלטת בית הדין מיום 22 ביולי 2007, המועד להגשת תשובת החברה ויתר המבקשות להתנגדויות שהוגשו לבקשת האישור, נקבע ליום 27 באוגוסט 2007. על פי החלטת בית הדין מיום 17 ליולי 2007, תשובת הממונה על ההגבלים העסקיים להתנגדויות, תוגש 30 ימים לאחר הגשת תשובת המבקשות להתנגדויות. ביום 18 במרס 2007, ולאחר מגעים שקיימה מאסטרקארד הבינלאומית עם המבקשות והממונה, הוגשה על ידה בקשה, בהסכמת המבקשות והממונה, להצטרף להליך, במסגרתה הודיעה מאסטרקארד הבינלאומית לבית הדין כי הינה תומכת באישור ההסדר, תוך התניית וכבילת דרכי פעולתה במידה שתבקש להתערב בקביעת העמלה הצולבת. ביום 19 ביולי 2007, הוגשה בקשה על ידי ויזה אירופה להצטרף להליך, בציינה כי הינה תומכת בהסדר (למשך תקופת ההסדר). בהתאם להחלטת בית הדין מיום 23 ביולי 2007, על הממונה על ההגבלים העסקיים והצדדים להסדר להגיש תגובתם לבקשה זו עד ליום 10 בספטמבר 2007.

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.

באור 7 - התחייבויות מותנות והתקשרויות (המשך)

ב. תביעות משפטיות

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

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

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

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

1. ביום 20 בדצמבר 2006 הוגשה בבית המשפט המחוזי בתל-אביב-יפו תביעה ובקשה לאישורה כתובענה ייצוגית. עניינן 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.

תגובה מטעם התובעות לתשובה שהוגשה על ידי החברה תוגש עד ליום 1 בספטמבר 2007.

דיון תזכורת, במעמד הצדדים, נקבע ליום 11 באוקטובר 2007 בבית המשפט המחוזי בתל אביב.

להערכת הנהלת החברה בהתבסס על יועציה המשפטיים, בשלב זה לא ניתן להעריך את מידת נכונותה של התובענה ואת החשיפה, אם בכלל, שיש לחברה בגין תובענה זו.

2. ביום 11 בדצמבר 2002 הוגשה כנגד לאומי קארד וכנגד בנק לאומי לישראל בע"מ, בבית המשפט המחוזי בנצרת, בקשה לאישור תביעה ייצוגית בקשר עם גביית עמלת "דמי חבר". שווי התביעה לפי הערכת התובעת הינו 64 מיליון ש"ח.

ביום 24 באפריל 2006 הסתיימה שמיעת הראיות, ביום 6 ביולי 2006 הגישה המבקשת את סיכומיה, וביום 16 בינואר 2007 הגישו הבנק ולאומי קארד את סיכומיהם.

ביום 5 באפריל 2007 דחה בית המשפט את הבקשה לאישור תביעה ייצוגית, כפועל יוצא נמחקה התובענה.

ג. הצעות חוק בנושא שוק כרטיסי אשראי

במהלך הרבעון הראשון של שנת 2007 הונחו על שולחן הכנסת שלוש הצעות חוק פרטיות, העוסקות בנושא שוק כרטיסי האשראי. עניינן של שתיים מההצעות הני"ל הפרדת הבעלות בחברות כרטיסי האשראי מהבנקים, ושל השלישית הסדרה בחקיקה של סליקת כל סוגי כרטיסי האשראי על ידי כל אחת מחברות כרטיסי האשראי.

אם תתקבלנה הצעות החוק עלולה להיות לכך השפעה על הכנסות לאומי קארד ואולם בשלב זה לא ניתן להעריך את עוצמת והיקף ההשפעה.

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

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

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

לתיקון החוק המגביל את אפשרות התאגידים הבנקאים לגבות עמלות, עלולה להיות השפעה לרעה על הכנסות החברה מעמלות ואולם בשלב זה לא ניתן להעריך את עוצמת ההשפעה והיקפה.

באור 7 - התחייבויות מותנות והתקשרויות (המשך)

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

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

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

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

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

החברה בוחנת את המשך צעדיה בענין זה.

ו. בהמשך למידע שניתן בדוח השנתי ל-2006 ביחס למשא ומתן המתנהל בין מגדל אחזקות ביטוח ופיננסים בע"מ לבין בנק לאומי, התקבלו הודעות הן מאגף על שוק ההון, ביטוח וחיסכון במשרד האוצר, והן מרשות ההגבלים העסקיים, לפיהן הם בוחנים את העסקה המתהווית, אשר לדעתם עלולה לפגוע בתחרות בתחום האשראי. עוד הביע אגף שוק ההון את דעתו כי קשרי הבעלות המשותפת בלאומי קארד עלולים להשליך על עצם מתן רישיון יועץ פנסיוני לבנק או על הגבלתו.

בנק לאומי פנה אל הממונה על אגף לשוק ההון ושטח את טענותיו התומכות בעמדתו כי אין בקשרי הבעלות המשותפת כאמור כדי להשליך על מתן רישיון יועץ פנסיוני לבנק. טרם נתקבלה תשובת הממונה על אגף שוק ההון לפנייה הנ"ל.

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

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