

---

## תוכן הענינים

### עמוד

2	דוח דירקטוריון
8	הצהרת המנכ"ל
9	הצהרת החשבונאי הראשי
10	סקירת רואי החשבון המבקרים
11	תמצית הדוחות הכספיים
14	ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים

## דוח הדירקטוריון ליום 30 ביוני 2007

בישיבת הדירקטוריון שהתקיימה ביום 12 באוגוסט 2007, אושרו הדוחות הכספיים המאוחדים, הבלתי מבוקרים, של חברת דיינרס קלוב ישראל בע"מ לששת החודשים הראשונים של השנה, שהסתיימו ביום 30 ביוני 2007.

הדוחות הכספיים ביניים ליום 30 ביוני 2007 נסקרו על ידי רואי החשבון המבקרים של החברה. הסקירה האמורה היא בהיקף מצומצם, בהתאם לנהלים שנקבעו לצורך זה על ידי לשכת רואי חשבון בישראל, ואינה מהווה ביקורת לפי תקני ביקורת מקובלים, ועל כן לא חיוו רואי החשבון המבקרים את דעתם עליהם.

### התפתחות בהכנסות, בהוצאות ובהפרשה למס

הכנסות החברה הסתכמו בחציון הראשון של שנת 2007 בסך 64 מיליון ש"ח לעומת 53 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד - גידול בשיעור של 21% המוסבר כדלקמן:

1. גידול בשיעור של 14% בהכנסות מעסקאות בכרטיסי אשראי מ-50 מיליון ש"ח בחציון ראשון של שנת 2006 ל-57 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה השנה, המוסבר ע"י:
  - גידול בשיעור של 10% בהכנסות מבתי עסק נטו, הנובע בעיקר מגידול במחזורי הסליקה.
  - גידול בשיעור של 30% בהכנסות ממחזיקי כרטיסי אשראי, הנובע בעיקר מגידול במחזורי ההנפקה.

2. גידול בשיעור של 133% ברווח מפעילות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים מ-3 מיליון ש"ח בחציון הראשון של שנת 2006 ל-7 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה השנה. הגידול נובע בעיקר מהכנסות ריבית מאשראי למחזיקי כרטיס.

הוצאות החברה הסתכמו בחציון הראשון של שנת 2007 בסך 54 מיליון ש"ח לעומת 47 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד - גידול של 15% המוסבר כדלקמן:

1. הוצאות בגין חובות מסופקים - החל מינואר 2007 נושאת החברה בסיכון האשראי של פעילות האשראי למחזיקי כרטיס ולכן הדוחות הכספיים לחציון הראשון של שנת 2007 כוללים הוצאות בגין חובות מסופקים בסך של 4 מיליון ש"ח.
2. הוצאות תפעול - גידול בשיעור של 38% מ-8 מיליון ש"ח ל-11 מיליון ש"ח על רקע גידול בפעילות החברה.
3. הוצאות מכירה ושיווק - קיטון בשיעור של 15% מ-13 מיליון ש"ח ל-11 מיליון ש"ח.

### התפתחויות בנכסים ובהתחייבויות

סך כל המאזן ליום 30 ביוני 2007 הסתכם בסך 251 מיליון ש"ח, לעומת סך של 161 מיליון ש"ח בסוף השנה הקודמת, עליה בשיעור של 56%, ולעומת סך של 35 מיליון ש"ח ליום 30 ביוני 2006, עליה בשיעור של כ-61.6%.

יתרת החייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי הסתכמה ביום 30 ביוני 2007 בסך של 173 מיליון ש"ח לעומת 98 מיליון ש"ח בסוף שנה קודמת, עליה בשיעור של 77%. ביום 30 ביוני 2006 אין יתרת חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי.

יתרת הזכאים בגין פעילות בכרטיסי אשראי הסתכמה ביום 30 ביוני 2007 בסך של 115 מיליון ש"ח לעומת 74 מיליון ש"ח בסוף שנה קודמת, עליה בשיעור של 55%. ביום 30 ביוני 2006 אין יתרת זכאים בגין פעילות בכרטיסי אשראי.

יתרת החייבים והזכאים בגין פעילות בכרטיסי אשראי במאזן הינה בגין עסקאות מועדון YOU, אשר פעילות בגינו החלה ברבעון שלישי בשנת 2006. לפיכך אין יתרה מאזנית בגין הסעיפים לעיל ביום 30 ביוני 2006.

#### התחייבויות תלויות

ראה ביאור 3 בדוחות הכספיים בדבר התחייבויות תלויות.

#### הפניית תשומת לב בחוות דעתו של רואה החשבון על הדוחות הכספיים

ראה ביאור 3 בדוחות הכספיים בדבר התחייבויות תלויות.

#### הסכמים מהותיים

- הארכת הסכם הזכיון הניתן לחברה - לאחרונה נחתם בין החברה לבין דיינרס אינטרנשיונל הסכם המקנה לדיינרס בלעדיות בישראל עד שנת 2017.
- הסכם הנפקה משותפת בין החברה לבין הבנק הבינלאומי ובין החברה לבין בנק דיסקונט - בין יתר הסכמי ההפצה שחתמה החברה עם מספר בנקים, חתמה החברה עם הבנק הבינלאומי על הסכמי הנפקה משותפת של כרטיסי אשראי מסוג "דיינרס" ללקוחות הבנק הבינלאומי לתקופה של שש שנים שתחילתה ביום 1 באוגוסט 2006, שלאחריה יתחדש ההסכם לתקופה נוספת של שלוש שנים. ואולם, מחודש פברואר 2006 רשאי היה כל צד להודיע, בכל עת, בהודעה מוקדמת של שישה חודשים, על סיום ההתקשרות.
- ביום 17 באוגוסט 2006 הודיע הבנק הבינלאומי על ביטול ההסכמים האמורים ב מתכונתם הנוכחית בתום שישה חודשים ממועד ההודעה. בה בעת הודיע הבנק הבינלאומי לחברה על בקשתו לנהל בהקדם מו"מ מזורז להתקשרות מחודשת ביניהן, בהתבסס על ההסכמים הקיימים ונספחים, ללא מתן עדיפות לכרטיסים המונפקים על ידי החברה, ובשינויים נוספים שיועלו במסגרת המו"מ.
- הסכם ההנפקה המשותפת הקיים הוארך עד ליום 15 בספטמבר 2007. החברה והבנק הבינלאומי מצויים במו"מ על הארכת הסכם ההנפקה המשותפת לשנים הבאות.
- הסכם דומה להסכם עם הבנק הבינלאומי יש לחברה עם בנק דיסקונט. נכון למועד אישור הדוחות הכספיים מנהלים החברה ודיסקונט משא ומתן על שינוי תנאי ההסכם.
- הסכם מועדון You ומכירת 49% ממניות החברה לקבוצת דור אלון - הריבוע הכחול. על פי הסכם מיום 29 בנובמבר 2005, מכרה כאל 49% מהון המניות של החברה לקבוצת דור-אלון ריבוע-כחול. למועד הדוח מחזיקה כאל ב-51% מהונה המונפק של החברה. בנוסף, קיבלה כאל במסגרת ההסכם מניית בכורה א' אשר מקנה ל כאל את הזכות לקבל את חלק הרווחים של החברה המיוחס לפעילות שאינה נוגעת לפעילות מועדון You עד אשר מועדון You יגיע לרמת פעילות שהוגדרה בהסכם מכירת המניות. הסכם מכירת מניות החברה לקבוצת דור-אלון ריבוע-כחול הושלמה ביום 18 בדצמבר 2006. הרכישה בוצעה בדרך של מתן הלוואה על ידי חברת האם. הלוואה זו ניתנת לפירעון במניות החברה הנרכשת, ולכן בדוחות הכספיים של כאל לא הוכרה המכירה כמכירה חשבונאית.

חקיקה הנוגעת לפעילות כרטיסי אשראי

- א. צו איסור הלבנת הון (חובות זיהוי, דיווח וניהול רישומים של תאגידים בנקאיים למניעת הלבנת הון ומימון טרור), התשס"א 2001 - הצו מטיל על החברה מטלות פרוצדורליות שונות בהתקשרות עם מחזיקי הכרטיס ובתי העסק כאחד, לצורך מניעת הלבנת הון. הצו אמור להיכנס לתוקף החל מחודש ספטמבר 2007 באופן מדורג.
- ב. חוק הבנקאות (שירות ללקוח) (גילוי נאות ומסירת מסמכים), התשנ"ב 1992 - בחודש יוני 2007 תוקן חוק זה על ידי הכנסת. עיקרו של התיקון הינו הסמכת בנק ישראל ליצור טבלת עמלות אחידה שתונהג בין כל התאגידים הבנקאיים, וזאת על סנת לאפשר ללקוח להשוות את מחיר השירות הבנקאיים בין הבנקים השונים. תכלית נוספת של החוק הינו צמצום מספר העמלות הבנקאיות. בהתאם לאמור לעיל, פרסם בנק ישראל טיוטת תעריפון עמלות, המצמצם במידה ניכרת את רשימת העמלות אותן רשאית החברה לגבות מלקוחותיה. החברה, ביחד עם התאגידים הבנקאיים האחרים בישראל מצויה בעיצומו של דין ודברים עם בנק ישראל לגיבוש רשימת העמלות. החוק אמור להיכנס לתוקף בתוך כ- 9 חודשים.
- ג. הצעת חוק לתיקון חוק כרטיסי חיוב, התשמ"ו 1986 - הצעת חוק ממשלתית מטעם משרד המשפטים, אשר עברה לאחרונה בקריאה ראשונה. ההצעה באה לבצע תיקונים שונים בחוק כרטיסי חיוב, שנחקק בשנת 1986, ובכלל זה הרחבת התחולה של סעיף 10 לחוק (העוסק בכישלון תמורה בעסקה תשלום נדחה) על עסקאות מזומן, וכן בהחלתו האוטומטית של הסעיף במקרה בו מקבל המנפיק ידיעה על פשיטת רגל של הספק, קיצור מועדי זיכוי לקוח במקרים הקבועים בחוק, וכן הרחבה מסוימת של ההגנה המוקנית למחזיק בכרטיס במקרה של שימוש לרעה.
- ד. הצעת חוק לתיקון חוק כרטיסי חיוב, התשמ"ו 1986 (הפסקת חיוב בשל פגם) - הצעת חוק פרטית מחודש יולי 2006 למתן הגנה למחזיק בכרטיס במקרים בהם סופק ללקוח נכס מוצר ו/או שירות פגום. ההצעה טרם עברה קריאה טרומית.
- ה. חוק הבנקאות (רישוי) (עידוד התחרות בשוק כרטיסי האשראי) - הצעת חוק פרטית מחודש מרס 2007 במסגרתה מציעים ל הסדיר את שוק הסליקה, על ידי מתן רישיונות סליקה על ידי בנק ישראל, ועל ידי הענקת סמכות לגורמים רגולטורים להתערב במחירי העמלות הצולבות, וזאת בנוסף על ההגבלות מכוח חוק ההגבלים העסקיים. ההצעה מבוססת על דו"ח של ועדה שפעלה במשרד האוצר בראשות החשב הכללי. ההצעה טרם עברה קריאה טרומית.
- ו. הצעת חוק להגברת התחרותיות בשוק כרטיסי האשראי - הצעת חוק פרטית מחודש מרס 2007 במסגרתה מציעים לאסור על בנקים להחזיק בחברות כרטיסי האשראי. ההצעה טרם עברה קריאה טרומית.

**נתונים כמותיים של הפעילות העיקרית של החברה**

**מספר כרטיסים תקפים (באלפים)**

<u>31.12.2006</u>	<u>30.6.2007</u>	
144	132	כרטיסים בנקאיים
<u>136</u>	<u>147</u>	כרטיסים חוץ-בנקאיים
<u>*280</u>	<u>*279</u>	

\* מזה 72% כרטיסים פעילים.

**מחזור עסקאות (במיליוני ש"ח)**

<u>1-12/2006</u>	<u>4-6/2007</u>	<u>1-6/2007</u>	
3,307	773	1,581	כרטיסים בנקאיים
<u>1,535</u>	<u>529</u>	<u>1,070</u>	כרטיסים חוץ-בנקאיים
<u>4,842</u>	<u>1,302</u>	<u>2,651</u>	

"מחזור עסקאות" - כולל עסקאות שבוצעו באמצעות הכרטיס וחיוכים בגין עסקאות בתשלום נדחה, בניכוי הזיכויים בהם זוכה הבנק או זוכו לקוחותיו בגין השימוש בכרטיסי האשראי במשך אותה תקופה ועמלות שנגבו עבור הבנק או עבור החברה. מחזור העסקאות אינו כולל משיכת מזומנים ממכשירי בנק אוטומטיים בישראל.  
 "כרטיסי אשראי חוץ בנקאיים" - כרטיסי אשראי המונפקים על ידי החברה שלא באמצעות הבנקים.  
 "כרטיסי אשראי בנקאיים" - כרטיסי אשראי המונפקים על ידי הבנקים שבהסדר.  
 "כרטיסי תקף" - כרטיסי אשראי בתוקף שאינו חסום.  
 "כרטיסי פעיל" - כרטיסי אשראי שביצע לפחות פעולה אחת ברבעון האחרון.

**רווח ורווחיות**

הרווח הנקי הסתכם בחציון הראשון בשנת 2007 בסך 7 מיליון ש"ח לעומת רווח נקי של 4 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד - גידול של כ- 75%.

הרווח הנקי למניה אחת בת 1 ש"ח בחציון הראשון לשנת 2007 הסתכם ב 741.6 ש"ח, לעומת 408.1 ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

התשואה להון העצמי בחציון הראשון בשנת 2007 הגיעה לשיעור של 37.4% על בסיס שנתי, לעומת 26.3% בתקופה המקבילה אשתקד ושיעור של 20.6% בכל שנת 2006.

**יחס הון לרכיבי סיכון**

יחס ההון הכולל המזערי הנדרש ע"י המפקח על הבנקים הינו 9%.

יחס ההון לרכיבי סיכון בחציון הראשון בשנת 2007 הינו בשיעור של 18%, לעומת 100% בתקופה המקבילה אשתקד ושיעור של 23.7% לשנת 2006.

## התפתחויות במגזרי פעילות

לקבוצה שני מגזרי פעילות עיקריים: מגזר הנפקה ומגזר סליקה.

### מגזר הנפקת כרטיסי אשראי

- החברה מנפיקה ללקוחותיה כרטיסי אשראי. הנפקת כרטיסי האשראי ללקוח נעשית עם חתימתו על חוזה כרטיס. מנפיק הינו תאגיד החבר בארגון הבינלאומי, מעניק הזיכיון ביחס למותג כרטיס האשראי.  
את כרטיסי האשראי המונפקים על ידי החברה ניתן לחלק לשתי קבוצות עיקריות:
  - כרטיסים המונפקים ללקוחות בנקים שבהסדר. החברה התקשרה בהסדרים עם מספר בנקים ולפיהם תנפיק, עבור הבנק, כרטיסי אשראי ללקוחות אותם בנקים. במקרה זה מנפיקה ומתפעלת החברה את כרטיסי האשראי שהונפקו כא מור, והבנקים הם שמעמידים אשראי ללקוח והנושאים בסיכון האשראי הכרוך בכרטיסים.
  - כרטיסי אשראי המונפקים על ידי החברה שלא באמצעות הבנקים. בכרטיסים כאמור מנפיקה החברה כרטיס אשראי ללקוח בהנפקה ישירה (בין באמצעות מועדון לקוחות ובין ללא חברות במועדון כלשהו), והיא אשר מעמידה את האשראי ללקוח ונושאת בסיכון האשראי הנובע מהפעילות המתבצעת בכרטיס.
- החברה, בתפקידה כמנפיק, מאשרת לסולקים עסקאות המבוצעות באמצעות כרטיס האשראי של הלקוח ואשר מוגשות על ידי בתי העסק אל הסולקים השונים. לאחר ביצוע הסליקה מעבירה החברה, כמנפיק, את תמורת העסקה לסולק (בניכוי עמלה צולבת), וגובה את תמורת העסקה מחשבון הלקוח. בגין השימוש בכרטיס האשראי רשאי המנפיק לגבות מהלקוח עמלות שונות.
- החל משנת 2001, במסגרת הרחבת סל המוצרים שהציעה החברה ללקוחותיה, מעמידה החברה ללקוחותיה מחזיקי כרטיסי אשראי חוץ בנקאיים (באמצעות חברה מאוחדת), הלוואות לשימושים שונים, ומעמידה לרשותם תוכניות אשראי מגוונות ופריסות תשלומים בקשר עם עסקאות שהם מבצעים באמצעות כרטיסי האשראי שבידם, כגון, עסקאות קרדיט, חיובים נדחים, פריסת התשלום החודשי לפני ואחרי מועד החיוב, משיכת מזומן בתשלומים וכיו"ב.
- החל משנת 2005 מציעה החברה ללקוחותיה כרטיס אשראי מתגלגל תחת המותג "אקטיב". בכרטיס מסוג אקטיב מקבל הלקוח לביתו פירוט של העסקאות שביצע בחודש הקודם, ואת פרטי החיובים בגינם. על הלקוח להודיע לחברה את הסכום בו הוא מבקש להיות מחויב במועד החיוב הקרוב. אם הלקוח אינו מודיע לחברה מה גובה הסכום בו ירצה להיות מחויב, יחויב חשבוננו בסכום מינימלי, כפי שנקבע בחוזה כרטיס האשראי ואילו יתרת סכום החיוב החודשי תצטרף לסך התשלומים בהם יחוייב הלקוח בחודש העוקב, והנושאים ריבית.

### מגזר סליקת כרטיסי אשראי

- הסולק הינו תאגיד החבר בארגון הבינלאומי מעניק הזיכיון ביחס למותג כרטיס האשראי, ועל פי רוב הוא גם גוף פיננסי. הסולק קשור בהסכמים עם בתי עסק שונים, אשר לפיהם מבצע הסולק סליקה של שוברי עסקאות כרטיסי אשראי בבית העסק. כאמור, החברה, כסולקת, מחוייבת לזכות בתי עסק בגין עסקאות שאושרו על ידה ונבדקו מול המנפיק. התחייבות זו, המתנית בעמידת בית העסק בנהלי התפעול הקבועים בהסכם ביניהם, הינה ליבת פעילות הסליקה. עבור שירותי הסליקה גובה הסולק מבית העסק עמלה (להלן: "עמלת בית עסק").

- החברה עוסקת במתן שירותי ניכיון לבתי עסק. הניכיון הינו כנגד שוברי עסקאות תשלום מים ועסקאות רגילות, קרי זיכוי בית העסק בתשלום מיידי אחד בניכוי עמלת ניכיון מוסכמת. החברה מציעה לבתי עסק הקשורים עימה בהסכמי סליקה מגוון של תוכניות להקדמת מועד הזיכוי הרגיל, וזאת בתמורה לתשלום עמלות בגין הקדמת התשלום על ידי החברה. כמו כן מציעה החברה לחלק מבתי העסק עימם היא קשורה מקדמה על חשבון יתרות הזיכויים העתידיים שהם צפויים לקבל בגין שוברי עסקאות רגילות.

#### התפתחות בתוצאות סגזרי פעילות

הרווח הנקי במגזר הסליקה הינו בסך 1 מיליון ש"ח הן בחציון הראשון לשנת 2007 והן בתקופה המקבילה אשתקד. הרווח הנקי במגזר הנפקה עלה מ-3 מיליון ש"ח בחציון הראשון לשנת 2006 ל-6 מיליון ש"ח בחציון הראשון לשנת 2007 - עלייה בשיעור של 100%.

#### פעילות חברות מוחזקות עיקריות

##### דיינרס (מימון) בע"מ

דיינרס מימון הינה חברה בת בבעלות מלאה של החברה, הוקמה בשנת 2005 והחלה פעילות בחודש יוני 2006. דיינרס מימון פועלת כזרוע המימונית של חברת דיינרס לצורך העמדת אשראי למחזיקי כרטיס אשראי של החברה. בשל אופיה זה היא קיבלה אישור מרשויות המס להירשם כ"מוסד כספיי" לצורכי חוק מס ערך מוסף, תשל"ז-1975.

#### הערכת בקורות ונהלים לגבי הגילוי

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

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

## הצהרה (Certification)

אני, בעז צ'צ'יק, מצהיר כי:

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

12 באוגוסט 2007

בעז צ'צ'יק

מנהל כללי



## הצהרה (Certification)

אני, שאול מזרחי, מצהיר כי:

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

12 באוגוסט 2007

---

שאול מזרחי  
חשבונאי ראשי



טלפקס: 03 884 884  
טל: 03 884 884  
www.kpmg.co.il

סומך חילקין  
מגדל המיזמים 170  
רחוב האוניברסיטה 17, תל אביב 6101  
טל: 03 884 884

לכבוד  
הדירקטוריון של  
דיינרס קלוב ישראל בע"מ  
תל אביב

א.נ.

הנדון: בקורת תמצית דוחות כספיים ביניים בלתי מבוקרים ליום 30 ביוני 2007

לכבודכם נשלחו את המצית מאנן הבוליים של דיינרס קלוב ישו אל הימני (מתוך הרושיון) קדם 30 ביוני 2007. את המצית היחיד רוחי החמד בוליים. את המצית היחיד הימניים על השלייית בהו העממי לתקונה של שישה השלישי חודשים שישמיימו באותו האורך.

קקרתנו מערבה בהתאם לטלים שקבעו על ידי ליטת היא חשבון גישוראן החלים בללו בין השאר. קריאת הדוקות הכספית הניל, קריאת פרוטוקולים של אסיבת בעלי המניות ועל שינוי החוקקה בין הודותי יערים בודדים עם האחראים לעיונים הכספיים והחשבונאיים

מארי שהסקירה ישמורה היא מצומצמת החוקקה ואינה מהווה בדיקה החלום ללשני ביקורת מסובכים, אין את שירותי הער על המצית היחיד הבוליים

בבצוע הקרתנו לא בא ליישמו דבר המצומצם על כך, שיש ברוך כשיויים מדיהיים ברוחית האגנוליים, כדי שיוכלו להחשב כדוחות העורכים בהתאם לעללי השבונאית סקופליה יבהתאם בהו אורי החוקקה על הכספים הנחיתתי.

את מצית את השומות הלכן, לאמור: הביאור 3 ביחד בקשר לאישור הימנעו יצירות בקשר עם הנחה הקקרתנו סומך YOU

בכבוד רב,

סומך חילקין  
ראוי חשבון

12 באוגוסט 2007

# דיינרס קלוב ישראל בע"מ

דוחות כספיים מאוחדים

ליום 30 ביוני 2007

תוכן הענינים

עמוד

1	דוח סקירה של רואי החשבון
	דוחות כספיים ביניים ליום 30 ביוני 2007 (בלתי מבוקרים)
2	מאזנים ביניים
3	דוחות רווח והפסד ביניים
4	דוחות ביניים על השינויים בהון עצמי
5	באורים לדוחות הכספיים ביניים

תמצית מאזן ליום 30 ביוני 2007

סכומים מדווחים בסיליוני ש"ח

31 בדצמבר 2006	30 ביוני 2006	30 ביוני 2007	ביאור	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)		
				<b>נכסים:</b>
1	-	2		פקדונות בבנקים
98	-	173	4	חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי
62	35	76		נכסים אחרים
<u>161</u>	<u>35</u>	<u>251</u>		<b>סך כל הנכסים</b>
				<b>התחייבויות:</b>
47	-	87		אשראי מחברה אם
74	-	115	5	זכאים בגין פעילות בכרטיסי אשראי
2	-	4		התחייבויות אחרות
<u>123</u>	<u>-</u>	<u>206</u>		<b>סך כל ההתחייבויות</b>
<u>38</u>	<u>35</u>	<u>45</u>		<b>הון עצמי</b>
<u>161</u>	<u>35</u>	<u>251</u>		<b>סך כל ההתחייבויות וההון</b>

שאול מזרחי  
חשבונאי ראשי

אלישע קרא  
חבר הדירקטוריון

בעז ציצ"ק  
יו"ר הדירקטוריון

תאריך אישור הדוחות: 12 באוגוסט 2007.

הבאורים לדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

תמצית דוח רווח והפסד מאוחד

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

לשנה שהסתיימה ביום	לששה חודשים שהסתיימו ביום		לשלושה חודשים שהסתיימו ביום		ביאור
	31 בדצמבר 2006	30 ביוני 2006	30 ביוני 2007	30 ביוני 2006	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
106	50	57	25	29	6 הכנסות מעסקאות בכרטיסי אשראי רווח מפעילות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים
6	3	7	1	4	
112	53	64	26	33	
2	-	4	-	2	הוצאות הפרשה לחובות מסופקים תפעול
18	8	11	4	6	מכירה ושיווק
28	13	11	7	5	תשלומים לבנקים
17	9	8	4	4	דמי ניהול
37	17	20	8	10	
102	47	54	23	27	
10	6	10	3	6	רווח מפעולות רגילות לפני מיסים
3	2	3	1	2	הפרשה למיסים על הרווח מפעולות רגילות
7	4	7	2	4	רווח נקי
707.3	408.1	741.6	164.5	137.0	רווח בסיסי: רווח נקי מפעולות רגילות:
10,000	10,000	10,000	10,000	10,000	הערך הנקוב של הון המניות המשוקלל (בש"ח)

הבאורים לדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

**תמצית דוח על השינויים בהון העצמי**

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

<u>סה"כ</u>	<u>עודפים</u>	<u>הון סניות</u>	
			<b>לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2007 (בלתי מבוקר)</b>
41	17	24	יתרה ליום 1 באפריל 2007
4	4	-	רווח נקי לתקופה
45	21	24	יתרה ליום 30 ביוני 2007
			<b>לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2006 (בלתי מבוקר)</b>
33	9	24	יתרה ליום 1 באפריל 2006
2	2	-	רווח נקי לתקופה
35	11	24	יתרה ליום 30 ביוני 2006
			<b>לתקופה של ששה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2007 (בלתי מבוקר)</b>
38	14	24	יתרה ליום 1 בינואר 2007
7	7	-	רווח נקי לתקופה
45	21	24	יתרה ליום 30 ביוני 2007
			<b>לתקופה של ששה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2006 (בלתי מבוקר)</b>
31	7	24	יתרה ליום 1 בינואר 2006
4	4	-	רווח נקי לתקופה
35	11	24	יתרה ליום 30 ביוני 2006
			<b>לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2006 (מבוקר)</b>
31	7	24	יתרה ליום 1 בינואר 2006
7	7	-	רווח נקי לשנה
38	14	24	יתרה ליום 31 בדצמבר 2006

הבאורים לדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

ביאור 1 - כללי

- א. דיינרס קלוב ישראל בע"מ (להלן "החברה") הינה זכיינית של רשת דיינרס קלוב הבינלאומית והינה בשליטת חברת כרטיסי אשראי לישראל בע"מ. כמו כן, מחזיקים במניות החברה דור אלון פיננסיים בע"מ וריבוע כחול ישראל בע"מ.
- ב. החברה עוסקת בתפעול כרטיס האשראי "דיינרס". תוקף הזכיון שניתן לה מדיינרס קלוב הבינלאומית הינו עד 31 דצמבר 2017.
- ג. ביום 17 באוגוסט 2006 הודיע הבנק הבינלאומי על ביטול הסכם ההנפקה המשותפת של כרטיסי דיינרס במתכונתו הנוכחית בתוך ששה חודשים מהתאריך הנ"ל. ההסכם הוארך עד ליום 15 בספטמבר 2007, ובמקביל מתקיים משא ומתן מתקדם בדבר התקשרות מחודשת בדבר ההסכם הנדון.
- ד. היתרות של בעלי כרטיס בגין עסקאות מועדון YOU מוצגות במאזן החברה כחייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי והיתרות של בתי העסק בגין העסקאות האמורות מוצגות במאזן החברה כזכאים בגין פעילות בכרטיסי אשראי. ההתחשבות בגין יתר העסקאות, שאינן עסקאות מועדון YOU, מוצגות כח"ז מול החברה האם.
- ה. 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 בכרטיסי אשראי כמכשירים פיננסיים מאזניים (בעבר הוצגו עסקאות אלו כמכשירים פיננסיים חוץ מאזניים).

באור 2 - כללי דיווח ומדיניות חשבונאית

א. כללי

1. דוחות הביניים נערכו ליום 30 ביוני 2007 ולתקופה של ששה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך. יש לעיין בדוחות אלה בהקשר לדוחות הכספיים השנתיים של החברה ליום 31 בדצמבר 2006 ולשנה שהסתיימה באותו תאריך ולביאורים אשר נלוו אליהם (להלן - הדוחות השנתיים).
2. עיקרי המדיניות החשבונאית יושמו בדוחות ביניים אלה באופן עקבי ליישוםם בדוחות השנתיים.

ב. נתונים לגבי השינויים במדד המחירים לצרכן ושערי החליפין

שעור השינוי בשער החליפין של הדולר של ארה"ב באחוזים	שעור השינוי במדד המחירים לצרכן באחוזים	
0.6	1.0	לשישה החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2007
(3.5)	1.6	לשישה החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2006
(8.2)	(0.1)	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2006



באור 2 - כללי דיווח ומדיניות חשבונאית (המשך):

ג. תקנים חדשים בתקופה שלפני יישומם

1. תקן חשבונאות מספר 23 בדבר הטיפול החשבונאי בעסקאות בין ישות לבין בעל שליטה בה בחודש דצמבר 2006, פרסם המוסד הישראלי לתקינה בחשבונאות את תקן חשבונאות מספר 23 - בדבר "הטיפול החשבונאי בעסקאות בין ישות לבין בעל שליטה בה". התקן מחליף את תקנות ניירות ערך (הצגת פעולות בין תאגיד לבין בעל שליטה בו בדוחות הכספיים), התשנ"ו-1996, כפי שאומצו בסעיף 280' להוראות הדיווח לציבור של המפקח על הבנקים. התקן קובע כי נכסים והתחייבויות שלגביהם בוצעה עסקה בין הישות לבין בעל השליטה בה ימדדו במועד העסקה לפי שווי הוגן וההפרש בין השווי ההוגן לבין התמורה שנזקפה בעסקה ייזקף להון העצמי. הפרש בחובה מהווה במהותו דיבידנד ולכן מקטין את יתרת העודפים. הפרש בזכות מהווה במ הוות 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 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, וזיתור 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 הגלוי שיש לתת בדוחות הכספיים בנוגע לעסקאות בין הישות לבין בעל השליטה בה במהלך התקופה.

התקן יחול על עסקאות בין ישות לבין בעל שליטה בה שיבוצעו לאחר 1 בינואר 2007 וכן על הלוואה שניתנה או שהתקבלה מבעל השליטה לפני מועד תחילת תקן זה החל ממועד תחילתו. לתאריך פרסום הדוחות טרם פורסמו הוראות המפקח על הבנקים בנוגע לאופן אימוץ התקן על ידי תאגידים בנקאיים, אם בכלל.

2. תקן חשבונאות מספר 29, בדבר אימוץ תקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS) 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"ה-1968 ומחויבות לדווח 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 בכוונתו 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.

ד. נתונים לגבי השינויים במדד המחירים לצרכן ושערי החליפין:

שעור השינוי במדד המחירים לצרכן	שעור השינוי בשער החליפין של הדולר של ארה"ב באחוזים	
1.0	0.6	לששה החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2007
1.6	(3.5)	לששה החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2006
(0.1)	(8.2)	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2006

**באורים לתמצית הדוחות הכספיים ליום 30 ביוני 2007**

**באור 3 - התחייבויות תלויות**

ביום 15 ליולי 2007 הוגשה לבית המשפט המחוזי בירושלים, תביעה על סך כ-10 מיליון ש"ח כנגד החברה וכן בקשה לאשר את התביעה כתובענה ייצוגית. התובע הינו לקוח של החברה המחזיק בכרטיס מועדון לקוחות you המקנה הנחה בתדלוק בתחנות דלק של דור אלון. לטענתו של התובע, בעת תדלוק בשירות עצמי בתחנות דלק כאמור לא זכה לקבל את ההנחה שהובטחה לו. להערכת הנהלת החברה, בהתבסס על חוות דעתם של יועציה המשפטיים, בשלב מקדמי בו מצויה התובענה, לא ניתן להעריך את סיכויי הליך זה.

**באור 4 - חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי**

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

31 בדצמבר 2006 (מבוקר)	30 ביוני		ליתרה ליום 30 ביוני 2007 שיעור ריבית ממוצעת שנתית %	
	2006 (בלתי מבוקר)	2007		
50	-	85	-	חייבים בגין כרטיסי אשראי (2)
49	-	91	12.4	אשראי למחזיקי כרטיס (3)
99	-	176		סך הכל
2	-	6		בניכוי: הפרשה לחובות מסופקים
97	-	170		סך הכל חייבים ואשראי למחזיקי כרטיס אשראי ולבתי עסק
1	-	2		הכנסות לקבל
	-	1		אחרים
98	-	173		סך כל חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי
-	-	-		(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.

**באור 5 - זכאים בגין פעילות בכרטיסי אשראי**

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

31 בדצמבר 2006 (מבוקר)	30 ביוני		
	2006 (בלתי מבוקר)	2007	
74	-	114	בתי עסק
-	-	1	הוצאות לשלם
74	-	115	

באורים לתמצית הדוחות הכספיים ליום 30 ביוני 2007

באור 6 - הכנסות מעסקאות בכרטיסי אשראי

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני	
2006	2007	2006	2007
(בלתי מבוקר)			
40	43	20	22
-	1	-	1
40	44	20	23
9	12	4	6
1	1	1	-
10	13	5	6
50	57	25	29

הכנסות מבתי עסק:

עמלות בתי עסק

הכנסות אחרות

סך כל ההכנסות מבתי עסק - נטו

הכנסות בגין מחזיקי כרטיסי אשראי:

עמלות שירות

עמלות מעסקאות בחו"ל

סך כל ההכנסות בגין מחזיקי

כרטיסי אשראי

סך כל ההכנסות מעסקאות בכרטיסי

אשראי

באורים לתמצית הדוחות הכספיים ליום 30 ביוני 2007

באור 7 - מגזרי פעילות

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

לשלושה חודשים שנסתיימו ביום 30 ביוני 2007		
סך הכל מאוחד	מגזר הנפקה (בלתי מבוקר)	מגזר סליקה
29	6	23
-	21	(21)
29	27	2
4	3	1
33	30	3
6	5	1
4	4	-
4	4	-

מידע על הרווח וההפסד:  
 הכנסות:  
 הכנסות עמלות מחיצונים  
 הכנסות עמלות בינמגזרים  
 סך הכל  
 רווח מפעילות מימון לפני הפרשה  
 לחובות מסופקים  
 סך הכנסות  
 הוצאות תפעול  
 תשלומים לבנקים  
 רווח נקי

לשלושה חודשים שנסתיימו ביום 30 ביוני 2006		
סך הכל מאוחד	מגזר הנפקה (בלתי מבוקר)	מגזר סליקה
25	5	20
-	18	(18)
25	23	2
1	-	1
26	23	3
4	3	1
4	4	-
2	1	1

מידע על הרווח וההפסד:  
 הכנסות:  
 הכנסות עמלות מחיצונים  
 הכנסות עמלות בינמגזרים  
 סך הכל  
 רווח מפעילות מימון לפני הפרשה  
 לחובות מסופקים  
 סך הכנסות  
 הוצאות תפעול  
 תשלומים לבנקים  
 רווח נקי

באורים לתמצית הדוחות הכספיים ליום 30 ביוני 2007

באור 7 - מגזרי פעילות (המשך):

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

לשישה חודשים שנסתיימו ביום 30 ביוני 2007		
סך הכל מאוחד	מגזר הנפקה (בלתי מבוקר)	מגזר סליקה
57	12	45
-	40	(40)
57	52	5
7	6	1
64	58	6
11	9	2
8	8	-
7	6	1

מידע על הרווח וההפסד:  
 הכנסות:  
 הכנסות עמלות מחיצונים  
 הכנסות עמלות בינמגזרים  
 סך הכל  
 רווח מפעילות מימון לפני הפרשה  
 לחובות מסופקים  
 סך הכנסות  
 הוצאות תפעול  
 תשלומים לבנקים  
 רווח נקי

לשישה חודשים שנסתיימו ביום 30 ביוני 2006		
סך הכל מאוחד	מגזר הנפקה (בלתי מבוקר)	מגזר סליקה
50	10	40
-	36	(36)
50	46	4
3	2	2
53	48	6
8	6	2
9	9	-
4	3	1

מידע על הרווח וההפסד:  
 הכנסות:  
 הכנסות עמלות מחיצונים  
 הכנסות עמלות בינמגזרים  
 סך הכל  
 רווח מפעילות מימון לפני הפרשה  
 לחובות מסופקים  
 סך הכנסות  
 הוצאות תפעול  
 תשלומים לבנקים  
 רווח נקי

באורים לתמצית הדוחות הכספיים ליום 30 ביוני 2007

באור 7 - מגזרי פעילות (המשך):

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר 2006		
סך הכל מאוחד	מגזר הנפקה (בלתי מבוקר)	מגזר סליקה
106	22	84
-	75	(75)
106	97	9
6	4	2
112	101	11
18	14	4
17	17	-
7	4	3

מידע על הרווח וההפסד:  
 הכנסות:  
 הכנסות עמלות סחיצונים  
 הכנסות עמלות בינמגזרים  
 סך הכל  
 רווח מפעילות מימון לפני הפרשה  
 לחובות מסופקים  
 סך הכנסות  
 הוצאות תפעול  
 תשלומים לבנקים  
 רווח נקי