

דוח הדירקטוריון ליום 30 בספטמבר 2007

בישיבת הדירקטוריון שהתקיימה ביום 11 בנובמבר 2007, אושרו הדוחות הכספיים המאוחדים, הבלתי מבוקרים, של חברת דיינרס קלוב ישראל בע"מ לתשעת החודשים הראשונים של השנה, שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2007.

הדוחות הכספיים ביניים ליום 30 בספטמבר 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 בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2007 בסך 97 מיליון ש"ח לעומת 82 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד - גידול בשיעור של 19% המוסבר כדלקמן:

1. גידול בשיעור של 11% בהכנסות מעסקאות בכרטיסי אשראי מ-78 מיליון ש"ח בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2006 ל-86 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 12% בהכנסות ממחזיקי כרטיסי אשראי, הנובע בעיקר מגידול במחזורי ההנפקה.

2. גידול בשיעור של 181% ברווח מפעילות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים מ-4 מיליון ש"ח בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2006 ל-11 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה השנה. הגידול נובע בעיקר מהכנסות ריבית מאשראי למחזיקי כרטיס.

הוצאות החברה הסתכמו בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2007 בסך 80 מיליון ש"ח לעומת 73 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד - גידול של 10% המוסבר כדלקמן:

1. הוצאות בגין חובות מסופקים - החל מינואר 2007 נושאת החברה בסיכון האשראי של פעילות האשראי למחזיקי כרטיס ולכן הדוחות הכספיים לתשעת החודשים הראשונים של שנת 2007 כוללים הוצאות בגין חובות מסופקים בסך של 6 מיליון ש"ח.
2. הוצאות תפעול - גידול בשיעור של 22% מ-13 מיליון ש"ח ל-16 מיליון ש"ח על רקע גידול בפעילות החברה.
3. הוצאות מכירה ושיווק - קיטון בשיעור של 25% מ-20 מיליון ש"ח ל-15 מיליון ש"ח.

התפתחויות בנכסים ובהתחייבויות

סך כל המאזן ליום 30 בספטמבר 2007 הסתכם בסך 291 מיליון ש"ח, לעומת סך של 161 מיליון ש"ח בסוף השנה הקודמת, עליה בשיעור של 81%, ולעומת סך של 65 מיליון ש"ח ליום 30 בספטמבר 2006, עליה בשיעור של כ-348%.

יתרת החייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי הסתכמה ביום 30 בספטמבר 2007 בסך של 202 מיליון ש"ח לעומת 98 מיליון ש"ח בסוף שנה קודמת, עליה בשיעור של 107% ולעומת סך של 17 מיליון ש"ח ליום 30 בספטמבר 2006, עליה בשיעור של כ-1078%.

יתרת הזכאים בגין פעילות בכרטיסי אשראי הסתכמה ביום 30 בספטמבר 2007 בסך של 132 מיליון ש"ח לעומת 74 מיליון ש"ח בסוף שנה קודמת, עליה בשיעור של 79% ולעומת סך של 12 מיליון ש"ח ליום 30 בספטמבר 2006, עליה של כ-978%.

התחייבויות תלויות

הסכמים מהותיים

- הארכת הסכם הזיכיון הניתן לחברה - לאחרונה נחתם בין החברה לבין דיינרס אינטרנשיונל הסכם המקנה לדיינרס בלעדיות בישראל עד שנת 2017.
- ביום 21 באוגוסט 2007 נחתם כתב תיקון להסכם הנפקה משותפת עם בנק לאומי לישראל בע"מ. כתב התיקון מאריך את תוקף הסכם ההנפקה המשותפת בשנה נוספת עם הארכה אוטומטית של שנה אחת כל פעם.
- 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 2000, שלאחריה יתחדש ההסכם לתקופה נוספת של שלוש שנים. ואולם, מחדש 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 במתכונתם 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 ונספחיהם, ללא מתן עדיפות לכרטיסים המונפקים על ידי החברה, ובשינויים נוספים שיועלו במסגרת המו"מ.
הסכם ההנפקה המשותפת הקיימת הוארך עד ליום 15 בנובמבר 2007. החברה והבנק הבינלאומי עומדים לפני חתימה 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 לכאל 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 גם כנגד השבת מניות 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 נכנס לתוקף החל מחודש ספטמבר 2007 באופן מדורג. להחלת הצו מחויבת החברה לנקוט בפעולות שמאריכות את תהליך גיוס לקוחות חדשים.
- 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 פעולות אחידה שתונהג בין כל התאגידים הבנקאיים, וזאת על מנת 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-6 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 או שירות פגום. ההצעה טרם עברה בקריאה טרומית.
- ה. חוק הבנקאות (רישוי) (עידוד התחרות בשוק כרטיסי האשראי) - הצעת חוק פרטית מחודש מרס 2007 במסגרתה מציעים להסדיר 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 בקריאה 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 בקריאה טרומית.
- ז. הצעת חוק לתיקון חוק כרטיסי חיוב, התשמ"ו 1986 (איסור פרסום פרטי כרטיס אשראי) - הצעת חוק במסגרתה מוצע לקבוע כי על שובר עסקה אסור לפרסם את הפרטים המלאים של מספר כרטיס האשראי. כמו כן, קובעת ההצעה שאם על שובר העסקה יופיע מספר כרטיס אשראי כי אז ישיב הספק ללקוח את מלוא תמורת העסקה. ההצעה עברה בקריאה טרומית והועברה לוועדת הכלכלה להכנה לקריאה ראשונה.

חקיקה בענייני מיסים

תזכיר חוק מס הכנסה (תיאומים בשל אינפלציה) (תכנון) התשס"ח - 2007. בחודש ספטמבר הודיע משרד האוצר על כוונתו להביא לביטול "חוק התיאומים" עקב ירידת שעורי האינפלציה אשר לדעת מציעי החוק אינה מצדיקה עוד את הטרחה שבקיום הוראות החוק הקיים ואת העלויות הכרוכות בכך. על פי ההצעה לא יחושבו עוד, החל משנת 2008, ניכוי או תוספת של אינפלציה, הצמדה של פחת והפסדים מועברים ויחולו שינויים והתאמות שונות בחישוב הפסדי הון, ניכוי הוצאות מימון הגדרות נכסים בפקודת מס הכנסה ועוד. ביטול "חוק התיאומים" צפוי להביא לעליית שיעור המס האפקטיבי בחברה ולהשפיע על תוצאות הפעילות בעתיד ואולם, מידת ההשפעה תלויה בעיקר בשיעור עליית המדד העתידית שאינה ניתנת לחיזוי מדוייק.

נתונים כמותיים של הפעילות העיקרית של החברה

מספר כרטיסים תקפים (באלפים)

31.12.2006			30.9.2007			
כרטיסים			כרטיסים			
סה"כ	חוץ-בנקאיים	כרטיסים בנקאיים	סה"כ	חוץ-בנקאיים	כרטיסים בנקאיים	
199	96	103	205	111	94	כרטיסים פעילים
80	40	40	84	49	35	כרטיסים לא פעילים
279	136	143	289	160	129	

מחזור עסקאות (במיליוני ש"ח)

1-12/2006	7-9/2007	1-9/2007	
3,307	819	2,400	כרטיסים בנקאיים
1,535	586	1,656	כרטיסים חוץ-בנקאיים
4,842	1,405	4,056	

"מחזור עסקאות" - כולל עסקאות שבוצעו באמצעות הכרטיס וחיובים 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 בנקאי" - כרטיסי אשראי המונפק 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 בתשעת החודשים הראשונים בשנת 2007 בסך 12 מיליון ש"ח לעומת רווח נקי של 6 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד - גידול בשיעור 93%.

הרווח הנקי למניה אחת בת 1 ש"ח בתשעת החודשים הראשונים לשנת 2007 הסתכם ב-1,222.9 ש"ח, לעומת 632.1 ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

התשואה להון העצמי בתשעת החודשים הראשונים בשנת 2007 הגיעה לשיעור של 42.1% על בסיס שנתי, לעומת 28.9% 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 בתשעת החודשים הראשונים בשנת 2007 הינו בשיעור של 17.2%, לעומת 64.9% 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 כרטיסי 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, במשותף עם הבנק, כרטיסי אשראי ללקוחות אותם בנקים. במקרה זה מנפיקה ומתפעלת החברה את כרטיסי האשראי שהונפקו כאמור, והבנקים הם שמעמידים אשראי ללקוח והנושאים בסיכון האשראי הכרוך בכרטיסים.
 - כרטיסי אשראי המונפקים על ידי החברה שלא ב משותף עם הבנקים. בכרטיסים כאמור מנפיקה החברה כרטיסי 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 כרטיסי 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 בכרטיסי 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 כרטיסי 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 חשבונו בסכום מינימלי, כפי שנקבע בחוזה כרטיסי האשראי ואילו יתרת סכום החיוב החודשי תצטרף לסך התשלומים בהם יחויב הלקוח בחודש העוקב והנושאים ריבית.

מגזר סליקת כרטיסי אשראי

- הסולק הינו תאגיד החבר בארגון הבינלאומי מעניק הזכיון ביחס למותג כרטיסי 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, מחויבת לזכות בתי עסק בגין עסקאות שאושרו על ידה ובבדקו מול המנפיק. התחייבות זו, המותנית 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 תשלומים ועסקאות רגילות, קרי זיכוי בית העסק בתשלום מידי 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 מגזרי פעילות

הרווח הנקי במגזר הסליקה עלה מ-1 מיליון ש"ח בתשעת החודשים הראשונים לשנת 2006 ל-2 מיליון ש"ח בתשעת החודשים הראשונים לשנת 2007, עליה בשיעור של 100%. הרווח הנקי במגזר הנפקה עלה מ-5 מיליון ש"ח בתשעת החודשים הראשונים לשנת 2006 ל-10 מיליון ש"ח בתשעת החודשים הראשונים 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 כרטיסי אשראי של החברה. בשל אופייה זה היא קיבלה אישור מרשויות המס להירשם כ"מוסד כספי" לצורכי חוק מס ערך מוסף, תשל"ו-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 ונהלים לגבי הגילוי של החברה. על בסיס הערכה זו, מנכ"ל החברה והחשבונאי הראשי הסיקו כי לתום תקופה זו הבקורות ונהלים 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 אלן

במהלך הרבעון המסתיים ביום 30 בספטמבר 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.

אלישע קרא
חבר דירקטוריון

בעז צ'צ'יק
יו"ר הדירקטוריון

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 בספטמבר 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 בקורות ונהלים לצורך גילוי הנדרש בדוח של החברה:
(א) קבענו בקורות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקורות ונהלים כאלה, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לחברה, לרבות תאגידים מאוחדים שלה, מובא לידיעתנו על ידי אחרים בחברה ובאותם תאגידים, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוח; וכן
(ב) הערכנו את האפקטיביות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי של החברה והצגנו את מסקנותינו לגבי האפקטיביות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי, לתום התקופה המכוסה בדוח בהתבסס על הערכתנו; וכן
(ג) גילינו בדוח כל שינוי בבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי שאירע ברבעון זה שהשפיע באופן מהותי, או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי.
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 בהפעל תה של הבקרה הפנימית על דיווח כספי, אשר סביר שצפויים לפגוע ביכולתה של החברה לרשום, לעבד, לסכם ולדווח על מידע כספי; וכן
(ב) כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, בה מעורבת ההנהלה או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי.

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

11 בנובמבר 2007

בעז צ'צ'יק
יו"ר הדירקטוריון

הצהרה (Certification)

אני, שחר שגיב, מצהיר כי:

1. סקרתי את הדוח הרבעוני של דיינרס קלוב ישראל בע"מ (להלן "החברה") לרבעון שהסתיים ביום 30 בספטמבר 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 בקורות ונהלים לצורך גילוי הנדרש בדוח של החברה. וכן:
 - (א) קבענו בקורות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקורות ונהלים כאלה, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לחברה, לרבות תאגידים מאוחדים שלה, מובא לידיעתנו על ידי אחרים בחברה ובאותם תאגידים, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוח; וכן
 - (ב) הערכנו את האפקטיביות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי של החברה והצגנו את מסקנותינו לגבי האפקטיביות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי, לתום התקופה המכוסה בדוח בהתבסס על הערכתנו; וכן
 - (ג) גילינו בדוח כל שינוי בבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי שאירע ברבעון זה שהשפיע באופן מהותי, או 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 בהפעל תה של הבקרה הפנימית על דיווח כספי, אשר סביר שצפויים לפגוע ביכולתה של החברה לרשום, לעבד, לסכם ולדווח על מידע כספי; וכן
 - (ב) כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, בה מעורבת ההנהלה או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי!

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

11 בנובמבר 2007

שחר שגיב

סמנכ"ל כספים

כרטיסי אשראי לישראל בע"מ



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

לכבוד
הדירקטוריון של
דיינרס קלוב ישראל בע"מ
תל-אביב

א.נ.,

הנדון: סקירת תמצית דוחות כספיים ביניים בלתי מבוקרים ליום 30 בספטמבר 2007

לבקשתכם סקרנו את תמצית מאזן הביניים המאוחד של דיינרס קלוב ישראל בע"מ (להלן - החברה) ליום 30 בספטמבר 2007, את תמצית דוחות הרווח וההפסד המאוחדים ביניים, את תמצית דוחות הביניים על השינויים בהון העצמי לתקופה של תשעה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך.

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

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

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

11 בנובמבר 2007

תמצית מאזן מאוחד ליום 30 בספטמבר 2007

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

<u>31 בדצמבר 2006</u>	<u>30 בספטמבר 2006</u>	<u>30 בספטמבר 2007</u>	<u>ביאור</u>
<u>(מבוקר)</u>	<u>(בלתי מבוקר)</u>	<u>(בלתי מבוקר)</u>	
1	10	1	
98	17	202	
<u>62</u>	<u>38</u>	<u>88</u>	4 נכסים:
			פיקדונות בבנקים
			חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי
			נכסים אחרים
<u>161</u>	<u>65</u>	<u>291</u>	סך כל הנכסים
47	16	103	
74	12	132	
<u>2</u>	<u>-</u>	<u>6</u>	5 התחייבויות:
			אשראי מחברה אם
			זכאים בגין פעילות בכרטיסי אשראי
			התחייבויות אחרות
123	28	241	סך כל ההתחייבויות
<u>38</u>	<u>37</u>	<u>50</u>	הון עצמי
<u>161</u>	<u>65</u>	<u>291</u>	סך כל ההתחייבויות וההון

שחר שגיב
סמנכ"ל כספים

אלישע קרא
חבר הדירקטוריון

בעז צ'צ'יק
יו"ר הדירקטוריון

תאריך אישור הדוחות: 11 בנובמבר 2007.

הבאורים לדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

תמצית דוח רווח והפסד מאוחד

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

לשנה שהסתיימה ביום	לתשעה חודשים שהסתיימו ביום		לשלושה חודשים שהסתיימו ביום		
31	30	30	30	30	
בדצמבר 2006	בספטמבר 2006	בספטמבר 2007	בספטמבר 2006	בספטמבר 2007	
	<u>(בלתי</u>	<u>בלתי</u>	<u>בלתי</u>	<u>בלתי</u>	<u>ביאור</u>
<u>(מבוקר)</u>	<u>מבוקר)</u>	<u>מבוקר)</u>	<u>מבוקר)</u>	<u>מבוקר)</u>	
106	78	86	28	29	הכנסות
6	4	11	1	- 4	6 מעסקאות בכרטיסי אשראי
112	82	97	29	33	רווח מפעילות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים
2	-	6	-	2	הוצאות
18	13	16	5	5	הפרשה לחובות מסופקים
28	20	15	7	4	תפעול
17	13	12	4	4	מכירה ושיווק
37	27	31	10	11	תשלומים לבנקים
102	73	80	26	26	דמי ניהול
10	9	17	3	7	רווח מפעולות רגילות
3	3	5	1	2	לפני מיסים
7	6	12	2	5	הפרשה למיסים על הרווח מפעולות רגילות
					רווח נקי
					רווח בסיסי:
707.3	632.1	1,222.9	225.9	481.2	רווח נקי למניה:
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 עצמי

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

<u>סה"כ</u>	<u>עודפים</u>	<u>הון מניות</u>
45	21	24
5	5	-
<u>50</u>	<u>26</u>	<u>24</u>

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2007 (בלתי מבוקר)

יתרה ליום 1 ביולי 2007
רווח נקי לתקופה
יתרה ליום 30 בספטמבר 2007

<u>סה"כ</u>	<u>עודפים</u>	<u>הון מניות</u>
35	11	24
2	2	-
<u>37</u>	<u>13</u>	<u>24</u>

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2006 (בלתי מבוקר)

יתרה ליום 1 ביולי 2006
רווח נקי לתקופה
יתרה ליום 30 בספטמבר 2006

<u>סה"כ</u>	<u>עודפים</u>	<u>הון מניות</u>
38	14	24
12	12	-
<u>50</u>	<u>26</u>	<u>24</u>

לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2007 (בלתי מבוקר)

יתרה ליום 1 בינואר 2007
רווח נקי לתקופה
יתרה ליום 30 בספטמבר 2007

<u>סה"כ</u>	<u>עודפים</u>	<u>הון מניות</u>
31	7	24
6	6	-
<u>37</u>	<u>13</u>	<u>24</u>

לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2006 (בלתי מבוקר)

יתרה ליום 1 בינואר 2006
רווח נקי לתקופה
יתרה ליום 30 בספטמבר 2006

<u>סה"כ</u>	<u>עודפים</u>	<u>הון מניות</u>
31	7	24
7	7	-
<u>38</u>	<u>14</u>	<u>24</u>

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2006 (מבוקר)

יתרה ליום 1 בינואר 2006
רווח נקי לשנה
יתרה ליום 31 בדצמבר 2006

הבאורים לדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

באורים לתמצית הדוחות הכספיים ליום 30 בספטמבר 2007

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 שנת 2017.
- ג.** היתרות של בעלי כרטיס בגין עסקאות מועדון YOU מוצגות במאזן החבר הכייבים 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.
- ד.** 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 בספטמבר 2007 ולתקופה של תשעה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך. יש לעיין בדוחות אלה בהקשר לדוחות הכספיים השנתיים של החברה ליום 31 בדצמבר 2006 ולשנה שהסתיימה באותו תאריך ולביאורים אשר נלוו אליהם (להלן - הדוחות השנתיים).
2. עיקרי המדיניות החשבונאית יושמו בדוחות ביניים אלה באופן עקבי ליישומם בדוחות השנתיים.

ב. נתונים לגבי השינויים במדד המחירים לצרכן ושערי החליפין

שעור השינוי במדד המחירים לצרכן	שעור השינוי בשער החליפין של הדולר של ארה"ב באחוזים	
2.3	(5.0)	לתשעה החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2007
(0.8)	(6.5)	לתשעה החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2006
(0.1)	(8.2)	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2006

באורים לתמצית הדוחות הכספיים ליום 30 בספטמבר 2007

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 80ב' להוראות הדיווח לציבור של המפקח על הבנקים. התקן קובע כי נכסים והתחייבויות שלגביהם בוצעה עסקה בין הישות לבין בעל השליטה בה ימ דדו במועד העסקה לפי שווי הוגן וההפרש בין השווי הוגן לבין התמורה שנזקפה 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 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, ויתור 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 השליטה 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 תאגידי 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 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 כוונתו לקבוע באופן שוטף הוראות ליישום תקנים ישראלים 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.

באור 3 - התחייבויות תלויות

ביום 15 במאי 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.
 ביום 1 באוקטובר 2007 הוגשה תגובת החברה לבקשת התובע באישור תביעתו הייצוגית. להערכת הנהלת החברה, בהתבסס על חוות דעתם של יועצי המשפטיים, סיכויי התביעה אינם גבוהים אך בכל מקרה גם אם תתקבל התביעה, על דור-אלון לשאת בנזק.

באורים לתמצית הדוחות הכספיים ליום 30 בספטמבר 2007

באור 4 - חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

31 בדצמבר 2006	30 בספטמבר		ליתרה ליום 30 בספטמבר 2007	שיעור ריבית ממוצעת שנתית %	
	2006	2007			
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)				
50	1	99	-		חייבים בגין כרטיסי אשראי (1) (2)
49	16	108	13.0		אשראי למחזיקי כרטיס (3)
99	17	207			סך הכל
2	-	8			בניכוי: הפרשה לחובות מסופקים
97	17	199			סך הכל חייבים ואשראי למחזיקי כרטיס אשראי ולבתי עסק
1		2			הכנסות לקבל
	-	1			אחרים
98	17	202			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	30 בספטמבר		
	2006	2007	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)		
74	12	131	בתי עסק
-	-	1	הוצאות לשלם
74	12	132	

באורים לתמצית הדוחות הכספיים ליום 30 בספטמבר 2007

באור 6 - הכנסות מעסקאות בכרטיסי אשראי

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר	
2006	2007	2006	2007
(בלתי מבוקר)			
61	66	21	23
*-	1	*-	*-
61	67	21	23
2	1	1	*
15	18	6	6
*	*	*	*
*	*	*	*
17	19	7	6
78	86	28	29

הכנסות מבתי עסק:

עמלות בתי עסק
הכנסות אחרות

סך כל ההכנסות מבתי עסק – נטו

הכנסות בגין מחזיקי כרטיסי אשראי:

עמלות ממנפיקים זרים
עמלות שירות
עמלות מעסקאות בחו"ל
הכנסות אחרות

סך כל ההכנסות בגין מחזיקי
כרטיסי אשראי

**סך כל ההכנסות מעסקאות בכרטיסי
אשראי**

* מייצג סכום הנמוך מ-1 מיליון ש"ח.

באורים לתמצית הדוחות הכספיים ליום 30 בספטמבר 2007

באור 7 - מגזרי פעילות

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

לשלושה חודשים שנתיימו ביום 30 בספטמבר 2007

<u>סך הכל מאוחד</u>	<u>מגזר הנפקה (בלתי מבוקר)</u>	<u>מגזר סליקה</u>
29	7	22
-	20	(20)
<u>29</u>	<u>27</u>	<u>2</u>
4	3	1
<u>33</u>	<u>30</u>	<u>3</u>
5	4	1
4	4	-
<u>5</u>	<u>4</u>	<u>1</u>

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 שנתיימו ביום 30 בספטמבר 2006

<u>סך הכל מאוחד</u>	<u>מגזר הנפקה (בלתי מבוקר)</u>	<u>מגזר סליקה</u>
28	7	21
-	19	(19)
<u>28</u>	<u>26</u>	<u>2</u>
1	1	-
<u>29</u>	<u>27</u>	<u>2</u>
5	4	1
4	4	-
<u>2</u>	<u>2</u>	<u>-</u>

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 בספטמבר 2007

באור 7 - מגזרי פעילות (המשך):

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

לתשעה חודשים שנתיימו ביום 30 בספטמבר 2007		
סך הכל מאוחד	מגזר הנפקה (בלתי מבוקר)	מגזר סליקה
86	19	67
-	60	(60)
86	79	7
11	10	1
97	88	9
16	13	3
12	12	-
12	10	2

**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

לתשעה חודשים שנתיימו ביום 30 בספטמבר 2006		
סך הכל מאוחד	מגזר הנפקה (בלתי מבוקר)	מגזר סליקה
78	17	61
-	55	(55)
78	72	6
4	2	2
82	74	8
13	10	3
13	13	-
6	5	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 בספטמבר 2007

באור 7 - מגזרי פעילות (המשך):

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

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

**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