



הודעה למשקיעים

תוצאות כספיות לרבעון השני ולמחצית הראשונה
של 2022



קבוצת ישראלכרט

ישראלכרט מסכמת את הרבעון השני והמחצית הראשונה של שנת 2022:

צמיחה דו-ספרתית בפעילות בכרטיסי אשראי ובפעילות האשראי, הביאה לגידול של כ- 13% בהכנסות ברבעון, שהסתכמו בכ- 639 מיליון שקל בהשוואה לרבעון המקביל אשתקד

צמיחה של כ- 10% ביתרת תיק האשראי הצרכני במהלך 12 החודשים האחרונים
צמיחה של כ- 32% ביתרת תיק האשראי המסחרי במהלך 12 החודשים האחרונים

הרווח הנקי ברבעון בנטרול הוצאה חד פעמית הסתכם בכ- 51 מיליון שקל, וכולל את השפעת הסכם ההבנות עם בנק הפועלים

החברה הכריזה על חלוקת דיבידנד לבעלי המניות בהיקף של כ- 28.6 מיליון שקל

- נכון לסוף הרבעון השני 2022, לישראלכרט תיק אשראי בהיקף כולל של כ- 5.5 מיליארד שקל, וזאת לאחר גידול של כ- 661 מיליון שקל, המהווים עליה של כ- 14% במהלך השנה האחרונה.
- מחזור העסקאות בכרטיסי אשראי ברבעון עלה בכ- 13% לשיא של כ- 51.6 מיליארד שקל לעומת רבעון שני 2021.
- הקבוצה מגבשת יישום התייעלות תפעולית כדי להפחית את ההוצאות והעלויות במגוון נושאים, ובכללן שינויים בתפיסת ההפעלה, התייעלות תהליכית ושילוב דיגיטציה ואוטומציה; פישוט מבנים ארגוניים; ומצבת כוח אדם תוך יעד להגיע לחסכון שנתי בהוצאות בטווח של בין 65 ל- 55 מיליון שקל.
- הרווח לפני מס ברבעון כולל את השפעת הסכם ההבנות עם בנק הפועלים, בסך של כ- 47 מיליון שקל לפני מס, נטו.

מנכ"ל ישראלכרט, רן עוז: "אנו ממשיכים במיקוד וביישום של התכנית האסטרטגית. בתחום האשראי הצרכני אנחנו מציגים לראשונה צמיחה דו ספרתית בקצב שנתי מאז הקורונה. ובתיק האשראי המסחרי ממשיכים להציג גידול בקצב דו ספרתי, רבעון שלישי ברציפות.

אנו מייחסים חשיבות רבה להשגת ודאות עסקית ארוכת טווח עם שותפינו העסקיים, ועושים את כל הצעדים הדרושים בכדי לחזק את בסיס הלקוחות של החברה. במקביל, אנחנו ממשיכים להתייעל בהוצאות ולהוביל את החברה לשיפור וצמיחה למען לקוחותיה ובעלי המניות שלה".

עיקרי תוצאות רבעון שני 2022:

ההכנסות ברבעון השני של שנת 2022 צמחו בכ-13% לכ-639 מיליון שקל, בהשוואה לכ-565 מיליון שקל ברבעון המקביל אשתקד. הצמיחה בהכנסות נבעה בעיקר מצמיחה דו-ספרתית בהכנסות מפעילות בכרטיסי אשראי כתוצאה מהגידול בהיקף מחזורי הפעילות, לרבות במחזורי התיירות היוצאת, וכן מגידול בהכנסות ריבית נטו כתוצאה מהצמיחה שנרשמה בתיק האשראי הצרכני והמסחרי.

ההכנסות מפעילות בכרטיסי אשראי ברבעון השני של שנת 2022 צמחו בכ-17% לכ-534 מיליון שקל, בהשוואה לכ-458 מיליון שקל ברבעון המקביל אשתקד. הצמיחה נבעה בעיקר מגידול של כ-13% במחזור העסקאות בכרטיסי אשראי המונפקים ע"י הקבוצה, לצד עלייה בהכנסות המיוחסות לתיירות היוצאת והנכנסת, שבאו לידי ביטוי בין היתר בגידול בעמלות מעסקאות מט"ח, וכל זאת למרות ירידת העמלה הצולבת המקומית משיעור של 0.55% ל-0.525% בתחילת שנת 2022.

הכנסות ריבית נטו ברבעון השני של שנת 2022 צמחו בכ-15% לכ-123 מיליון שקל, בהשוואה לכ-107 מיליון שקל ברבעון המקביל אשתקד, כתוצאה הן מעלייה של כ-375 מיליון שקל ביתרת האשראי הצרכני והן מעלייה של כ-286 מיליון שקל ביתרת האשראי המסחרי.

ההוצאות בגין הפסדי אשראי ברבעון השני של שנת 2022 הסתכמו בכ-12 מיליון שקל, בהשוואה להכנסות בגין הפסדי אשראי בסך של כ-7 מיליון שקל ברבעון המקביל אשתקד. העלייה בהוצאות אלה נבעה, בין היתר, מכך שברבעון המקביל אשתקד נרשמה ירידה גבוהה יותר בשיעור ההפרשה הקבוצתי, ביחס לירידה ברבעון השני של השנה, בהמשך לשיפור באומדנים כלכליים עם חזרת המשק לפעילות טרום קורונה וכן מעלייה במחיקות נטו על רקע גידול בחייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי, ובאשראי באחריות החברה.

ישראלכרט סיימה את הרבעון השני של שנת 2022 עם רווח נקי בנטרול הוצאה חד פעמית בסך של כ-51 מיליון שקל, לעומת רווח נקי בסך של כ-113 מיליון שקל ברבעון המקביל אשתקד. הירידה ברווח ברבעון נבעה בעיקר מהגידול בתשלומים לבנקים המיוחס ברובו להבנות העקרוניות החדשות עם בנק הפועלים, מהגידול האמור בהוצאות בגין הפסדי אשראי, וכן מעלייה בהוצאות, בין היתר, בתשלומים לארגונים בינלאומיים, מועדונים ובנקים על רקע הגידול בהיקפי הפעילות של הקבוצה והעלייה בהוצאות השכר. הרווח הנקי ברבעון, מנטרל הוצאה חד פעמית, משקף **תשואה להון ממוצע** של כ-7.4%. ללא נטרול ההוצאה החד פעמית הציגה ישראלכרט ברבעון השני של שנת 2022 רווח נקי בסך של 32 מיליון שקל, ותשואה להון של 4.7%, כתוצאה מהכרה בהוצאה חד פעמית בסך של כ-25 מיליון שקל בגין גידול בהפרשה לשומות מע"מ בגין שנים עברו.

עיקרי תוצאות מחצית ראשונה של שנת 2022:

ההכנסות במחצית הראשונה של שנת 2022 צמחו בכ-12% לכ-1.20 מיליארד שקל, בהשוואה לכ-1.07 מיליארד שקל בתקופה המקבילה אשתקד. הצמיחה בהכנסות נבעה בעיקר מצמיחה בהכנסות מפעילות בכרטיסי אשראי כתוצאה מהגידול בהיקף מחזורי הפעילות שקוזזו חלקית עם הירידה בעמלה הצולבת מתחילת השנה ומגידול במחזורי התיירות היוצאת וכן מגידול בהכנסות ריבית נטו כתוצאה מהגידול בתיק האשראי הצרכני והמסחרי.

ישראל כרטיס סיימה את המחצית הראשונה של שנת 2022 עם רווח נקי בנטרול הוצאות חד פעמיות בסך של כ-114 מיליון שקל, לעומת רווח נקי בסך של כ-187 מיליון שקל בתקופה המקבילה אשתקד. הירידה ברווח נבעה בעיקר מהגידול בתשלומים לבנקים כתוצאה מהסכם ההבנות החדש עם בנק הפועלים, מהעלייה בהוצאות בגין הפסדי אשראי ומגידול בהוצאות בהשפעת הגידול בהיקפי הפעילות של הקבוצה. הרווח הנקי המנוטרל הוצאות חד פעמיות במחצית הראשונה של שנת 2022 משקף **תשואה להון ממוצע** של כ-8.2%. ללא נטרול ההוצאות החד פעמיות, הציגה ישראל כרטיס במחצית הראשונה של שנת 2022 רווח נקי בסך של 82 מיליון שקל, ותשואה להון של 5.9%, כתוצאה מהכרה בהוצאות חד פעמיות בסך של כ-42 מיליון שקל בגין גידול בהפרשה לשומות מע"מ, קיצור תקופת השכירות בבניין ישראל כרטיס הישן עם המעבר למשרדים החדשים וכן מהחלטת החברה על הפסקת פרויקט להפעלת יישומון לתיקוף ותשלום עבור נסיעה בתחבורה ציבורית.

דגשים עיקריים ונתוני מאזן ליום ה-30.06.2022:

מחזור העסקאות ברבעון השני של שנת 2022 - מחזור העסקאות בכרטיסי אשראי ברבעון עלה בכ-12.9% לכ-51.6 מיליארד שקל, לעומת כ-45.7 מיליארד שקל ברבעון המקביל אשתקד.

מחזור העסקאות במחצית הראשונה של שנת 2022 - מחזור העסקאות בכרטיסי אשראי במחצית הראשונה של שנת 2022 עלה בכ-13.4% לכ-99 מיליארד שקל, לעומת כ-87.2 מיליארד שקל בתקופה המקבילה אשתקד.

גידול בכרטיסים הפעילים - נכון לסוף רבעון שני של שנת 2022, מצבת הכרטיסים הפעילים של ישראל כרטיס עמדה על כ-4.33 מיליון כרטיסים, גידול של כ-2.2% בהשוואה לכ-4.23 מיליון כרטיסים בסוף הרבעון המקביל אשתקד - כלומר, תוספת של 94 אלף כרטיסים פעילים במהלך השנה האחרונה. בפעילות כרטיסי האשראי החוץ בנקאיים הפעילים הציגה החברה עלייה גבוהה יותר ביחס לכרטיסי האשראי הבנקאיים, הן בשיעור הנפקת כרטיסים והן בשיעור הגידול מחזור העסקאות. מצבת כרטיסי האשראי החוץ בנקאיים הפעילים עמדה על 1.23 מיליון כרטיסים, המבטאת גידול של כ-3.9% לעומת סוף הרבעון המקביל אשתקד, ועלייה של כ-18.1% במחזור העסקאות לעומת תקופה מקבילה אשתקד.

גידול באשראי צרכני - יתרת האשראי הצרכני צמחה לכ-4.29 מיליארד שקל, בהשוואה לכ-4.11 מיליארד שקל בסוף שנת 2021, ובהשוואה לכ-3.91 מיליארד שקל בסוף רבעון מקביל אשתקד - גידול של כ-4% מתחילת השנה וגידול שנתי של כ-10%.

התכנית האסטרטגית למיקוד באשראי המסחרי מניבה פירות - הקבוצה הציגה **עלייה ביתרת האשראי המסחרי**, כך שבסוף הרבעון השני של 2022 היתרה הסתכמה בכ-1.18 מיליארד שקל, בהשוואה לכ-945 מיליון שקל בסוף שנת 2021, ובהשוואה לכ-894 מיליון שקל בסוף הרבעון המקביל אשתקד - גידול של כ-25% מתחילת השנה וגידול שנתי של כ-32%.

גידול בהון העצמי - נכון לסוף רבעון שני 2022, ההון העצמי של ישראלכרט עלה לכ-2.75 מיליארד שקל, בהשוואה להון עצמי של כ-2.65 מיליארד שקל בסוף רבעון מקביל אשתקד, וזאת אף לאחר חלוקת דיבידנדים בסך של כ-148 מיליון שקל במהלך השנה האחרונה.

לחברה יחסי הון גבוהים מהותית ביחס לדרישות הרגולטוריות - יחס ההון הכולל לרכיבי סיכון עומד על כ-15.3% (לעומת דרישת מינימום פיקוחית של 11.5%) ויחס הון רובד ראשון לרכיבי סיכון העומד על כ-14.2% (לעומת דרישת מינימום פיקוחית של 8%).

בנוסף, הקבוצה מגבשת יישום התייעלות תפעולית כדי להפחית את ההוצאות והעלויות במגוון נושאים, ובכללן שינויים בתפיסת ההפעלה, התייעלות תהליכית ושילוב דיגיטציה ואוטומציה; פישוט מבנים ארגוניים; ומצבת כוח אדם תוך יעד להגיע לחסכון שנתי בהוצאות בטווח של בין 65 ל-55 מיליון שקל אשר יבוא לידי ביטוי באופן חלקי במהלך שנת 2023 ובאופן מלא בשנת 2024.

בהמשך לדיווח החברה, מחודש אפריל 2022, בנוגע ליישום תכנית תגמול מבוססת מצוינות וביצועים למנהלים ולעובדים, אישר הדירקטוריון את התכנית בעלות כוללת של כ-41 מיליון שקל על פני שלוש שנים. התכנית תאפשר להרחיב את התגמול המוענק כיום למנהלים ועובדים ותחבר את ההצלחה האישית של כל אחת ואחד מהם להצלחה הכוללת של החברה.

בחודש יולי 2022, ישראלכרט דיווחה על הבנות לקראת הסכם אסטרטגי עם בנק הפועלים להנפקה ותפעול של כרטיסי אשראי עבור לקוחות הבנק למשך תקופה של 8 שנים, החל מאפריל 2022. בהסכם החדש יתעדכן מודל התגמול בין הצדדים, בהתאם לתנאי השוק החדשים בהם הוא נעשה, כך שחלקו של הבנק בהכנסות מהפעילות המשותפת יגדל באופן משמעותי ביחס להסכם הקודם שעלול היה להסתיים בפברואר 2023 לולא ההבנות החדשות. כתוצאה מכך, רשמה החברה גידול בהיקף התשלומים של כ-47 מיליון שקל, נטו מתקבולי החברה מתפעול הנפקה, בגין הרבעון השני של השנה. החברה צפויה לרשום גידול רבעוני של כ-50 מיליון שקל בהיקף התשלומים לבנק, בהתאמה להיקפי הפעילות בתקופות עתידיות. בישראלכרט מעריכים כי יישום ההבנות עם הבנק יביא, בפני עצמו, לעודף הכנסות ישירות על הוצאות תפעוליות ישירות כתוצאה מיישום ההבנות, היינו לתרומה חיובית לרווחיות, וכי הצמחת הפעילות המשותפת עם בנק הפועלים, לצד סדרה של מהלכים עסקיים וניהוליים, ימתנו את השפעות ההסכם. בין המהלכים ניתן למנות, הארכת הסכמים עם מועדוני הצרכנות הגדולים בישראל, יישום מנועי צמיחה, שימוש בדאטה להצעת מוצרים חוץ בנקאיים, שיתופי פעולה אסטרטגיים ופעולות לשיפור היעילות התפעולית.

תמצית נתוני הפעילות של קבוצת ישראלכרט לרבעון שני לשנת 2022 (במיליוני ש"ח):

שיעור שינוי ב- % אל מול נתונים בנטרול השפעות חד פעמיות	Q2 2021	Q2 2022 בנטרול השפעות חד פעמיות	השפעות חד פעמיות ⁽¹⁾	Q2 2022 מדוח	
13.1	565	639		639	סך כל ההכנסות
16.6	458	534		534	הכנסות מעסקאות בכרטיסי אשראי
15.0	107	123		123	הכנסות ריבית, נטו
-	(7)	12		12	הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי
17.0	206	241	(25)	266	הוצאות תפעול
30.0	120	156		156	הוצאות מכירה ושיווק
16.0	25	29		29	הוצאות הנהלה וכלליות
89.2	65	123		123	תשלומים לבנקים
(50.0)	156	78	25	53	רווח לפני מס
(40.0)	45	27	6	21	הפרשות למסים על הרווח
(54.9)	113	51	19	32	רווח נקי
-	17.6%	7.4%		4.7%	שיעור תשואת הרווח הנקי להון ממוצע
12.9	45.7	51.6		51.6	מחזור עסקאות בכרטיסי אשראי המונפקים ע"י הקבוצה (מיליארדי ש"ח)

(1) הוצאה בסך של כ- 25 מיליון ש"ח עקב גידול בהפרשה בגין שומת מע"מ, לאור גיבוש עקרונות להסדר פשרה מול מוסדות מע"מ בקשר לשומות מס עסקאות, באופן שלא תידרש הפרשה נוספת ככל שיאושר הסדר הפשרה.

תמצית נתוני הפעילות של קבוצת ישראלכרט לחציון ראשון לשנת 2022 (במיליוני ש"ח):

שיעור שינוי ב- % אל מול נתונים בנטרול השפעות חד פעמיות	H2 2021	H2 2022 בנטרול השפעות חד פעמיות	השפעות חד פעמיות ⁽¹⁾	H2 2022 מדווח	
12.1	1,072	1,202		1,202	סך כל ההכנסות
15.5	863	997		997	ההכנסות מעסקאות בכרטיסי אשראי
11.4	210	234		234	הכנסות ריבית, נטו
-	5	43		43	הוצאות בגין הפסדי אשראי
16.1	411	477	(42)	519	הוצאות תפעול
19.3	233	278		278	הוצאות מכירה ושיווק
15.1	53	61		61	הוצאות הנהלה וכלליות
51.3	117	177		177	תשלומים לבנקים
(34.4)	253	166	42	124	רווח לפני מס
(23.2)	69	53	10	43	הפרשות למסים על הרווח
(39.0)	187	114	32	82	רווח נקי
-	14.9%	8.2%		5.9%	שיעור תשואת הרווח הנקי להון ממוצע
13.4	87.2	99.0		99.0	מחזור עסקאות בכרטיסי אשראי המונפקים ע"י הקבוצה (מיליארדי ש"ח)

(1) הוצאה בסך של כ- 25 מיליון ש"ח עקב גידול בהפרשה בגין שומת מע"מ, לאור גיבוש עקרונות להסדר פשרה מול מוסדות מע"מ בקשר לשומות מס עסקאות, באופן שלא תידרש הפרשה נוספת ככל שיאושר הסדר הפרשה, הוצאה של כ- 10 מיליון ש"ח הנובעת מקיצור תקופת השכירות החוזית ב"בית ישראלכרט" הישן ברחוב המסגר 40 תל אביב וכן מהוצאה בסך של כ- 7 מיליון ש"ח הנובעת מהחלטה של החברה, כחלק מיישום התכנית האסטרטגית הרב שנתית שגיבשה, על הפסקת פרויקט להפעלת יישומון לתיקוף ותשלום עבור נסיעה בתחבורה ציבורית.

נתונים נוספים:

שיעור שינוי ביחס לדצמבר 2021	שיעור שינוי ביחס ליוני 2021	יתרה ליום 31 בדצמבר	יתרה ליום 30 ביוני		
		2021	2021	2022	
באחוזים		אלפי יחידות / מיליוני ש"ח			
1.6	2.7	5,662	5,606	5,755	סך הכל כרטיסים (אלפי יח')
1.5	2.5	3,828	3,792	3,887	מספר כרטיסים בנקאיים (אלפי יח')
1.9	3.0	1,834	1,814	1,868	מספר כרטיסים חוץ בנקאיים (אלפי יח')
2.1	3.9	1,210	1,189	1,235	מתוכם: מספר כרטיסים חוץ בנקאיים פעילים (אלפי יח')
(0.7)	(12.0)	22,436	25,325	22,278	סך כל המאזן (מיליוני ש"ח)
(0.8)	4.0	2,777	2,648	2,754	הון המיוחס לבעלי המניות (מיליוני ש"ח)
4.2	9.6	4,114	3,912	4,287	יתרת אשראי צרכני (מיליוני ש"ח)
24.9	32.0	945	894	1,180	יתרת אשראי מסחרי (מיליוני ש"ח)

אודות ישראלכרט

קבוצת ישראלכרט הינה חברת כרטיסי האשראי המובילה והגדולה בישראל ופועלת בעיקר בתחומי ההנפקה, הסליקה והמימון. ישראלכרט מחזיקה בנתחי שוק גבוהים משמעותית ממתחורתיה לאורך זמן בתחומי ההנפקה והסליקה וצומחת בתחום האשראי הצרכני והמסחרי. לקבוצה כ-4.3 מיליון כרטיסי אשראי פעילים של המותגים: ישראלכרט, MasterCard, Visa ו-American Express (בלעדיות בישראל). בתחום הסליקה – הקבוצה מעניקה שירותי סליקה למרבית בתי העסק הסולקים בישראל. בתחום האשראי החברה מעניקה אשראי צרכני ומסחרי בהיקף של כ-5.5 מיליארד שקל וכן מנהלת את מועדוני הצרכנות הגדולים והמובילים בישראל עם הצעות ערך משמעותיות ללקוחות ולשותפים. בתפקיד יו"ר מכהנת תמר יסעור ובתפקיד מנכ"ל מכהן רן עוז.