

מצגת משקיעים  
דוחות ליום 31 במרץ 2022



קבוצת ישראלית

# הבהרה משפטית

מצגת זו אודות ישראלכרט בע"מ ("החברה") והחברות המאוחדות שלה (יחד: "הקבוצה") נועדה לשם התמצות והנוחות ואינה ממצה את מלוא הנתונים אודות הקבוצה ופעילותה או את הצורך בעיון בדוחותיה של החברה לשנת 2021, בדוחותיה של החברה לרבעון הראשון לשנת 2022 ובדיווחיה השוטפים של החברה (יחד: "הדוחות") ויש לקרוא יחד עם הדוחות. המידע הנכלל במצגת זו יכול שיכלול נתונים המוצגים באופן או בעריכה או בפילוח שונה מאשר בדוחות.

המצגת אינה מהווה הצעה או הזמנה לרכישה של ניירות ערך של החברה והאמור בה אינו מהווה המלצה או חוות דעת או תחליף לשיקול דעת של המשקיע. מצגת זו כוללת תכניות, מטרות, הערכות, אומדנים ומידע אחר המתייחסים לאירועים עתידיים, ביניהם, מידע בנוגע לנכסי הקבוצה, פעולות עתידיות ונזילות. המידע כאמור מהווה "מידע צופה פני עתיד", כהגדרתו בחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968, והוא עשוי שלא להתממש, כולו או חלקו, או להתממש באופן שונה מהותית מכפי שנצפה.

מידע צופה פני עתיד מבוסס על הערכתה הסובייקטיבית של החברה, בין היתר על בסיס עובדות ונתונים בנוגע למצב הנוכחי של עסקי הקבוצה ומצב שוק התשלומים והאשראי וממצב השוק, כפי שידועים לחברה במועד הכנת מצגת זו וכן על עובדות ונתונים מאקרו כלכליים, אשר החברה נסמכת עליהם מבלי שיש בידיה יכולת לאמתם, ביניהם, דיווחים ופרסומים של גורמים חיצוניים שונים, כגון: נתוני בנק ישראל וגורמים הפעילים בשוק התשלומים (לרבות חברות כרטיסי אשראי וסולקים אחרים).

התממשותו או אי התממשותו של המידע הצופה פני עתיד תושפע, בין היתר, מההתפתחויות בשוק התשלומים והאשראי בישראל או מחוץ לישראל, משינויים בתכנית העבודה של הקבוצה, משינויים בתנאי השוק ובגורמים חיצוניים המשפיעים על פעילות הקבוצה, מהתנהגות הצרכנים בעולם ובישראל, מקיומם או העדרם של משאבים שונים בידי הקבוצה, מפעילותם של גורמים ושחקנים בשוקי התשלומים והאשראי בישראל או מחוץ לישראל, מהחלטות גופים וארגונים בינלאומיים שונים אשר מולם מתנהלת הקבוצה או כאלו שהקבוצה מושפעת מהחלטותיהם, משינויים בהיקפי הפעילות ומספר מחזיקי הכרטיסים של הקבוצה, לרבות משינויים רגולטוריים, שינויים חשבונאיים ושינויים בכללי מיסוי, שינויים בתנאי התחרות, פיתוחים טכנולוגיים, שינויים כלכליים, שינויים בתנאי המימון והשפעותיהם ומהתממשותם של כל או חלק מגורמי סיכון המאפיינים את פעילות הקבוצה. כמו כן, היא עשויה להיות מושפעת מחוסר הוודאות באשר למשכה, עוצמתה והשפעותיה של מגיפת הקורונה, הישירות והעקיפות, על מצב המשק, לקוחות הקבוצה ותחומי הפעילות השונים בהם הקבוצה פועלת.

החברה אינה מתחייבת לעדכן או לשנות כל הערכה או מידע כאמור על מנת שישקפו אירועים או נסיבות שיחולו לאחר מועד עריכת מצגת זו.

# קבוצת ישראלכרט – Q1.2022

רווח נקי  
**63**  
מיליון ש"ח

רווח לפני מס  
**88**  
מיליון ש"ח

רווח מנוטרל השפעות  
חד פעמיות<sup>(1)</sup> Q1.2022

רווח נקי  
**50**  
מיליון ש"ח

רווח לפני מס  
**71**  
מיליון ש"ח

רווח מדווח  
Q1.2022

31.3.2022

הלימות הון

**14.4%**

יחס הון רובד 1

**15.4%**

יחס הון כולל

דיבידנד שחולק לבעלי במניות ברבעון

**120**

מיליון ש"ח

בגין רווחי שנת 2021 (כ-35% מהרווח הנקי)

תיק האשראי 31.3.2022

אשראי מסחרי

**1.1**

מיליארד ש"ח

צמיחה בשיעור של כ- 21% החל  
ממחצית שנת 2021.

אשראי לאנשים פרטיים

**4.2**

מיליארד ש"ח

צמיחה בשיעור של כ- 6% החל  
ממחצית שנת 2021.

מחזורי עסקאות בכרטיסי אשראי  
המונפקים על ידי הקבוצה

Q1.2022

**47.4**

מיליארד ש"ח

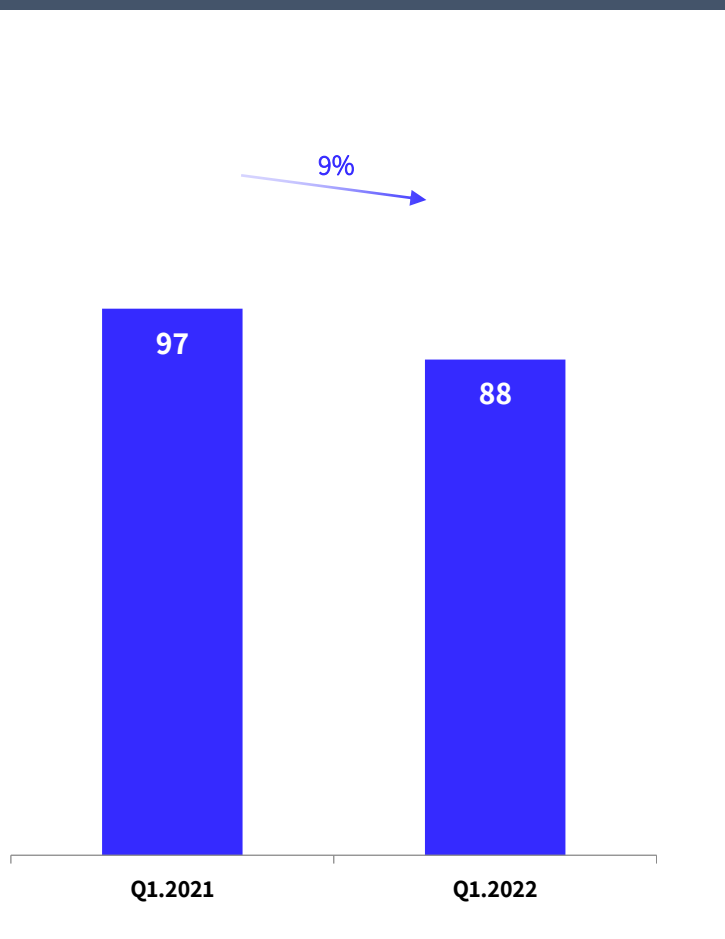
**14.1%** כ-

גידול בהשוואה ל-Q1.2021

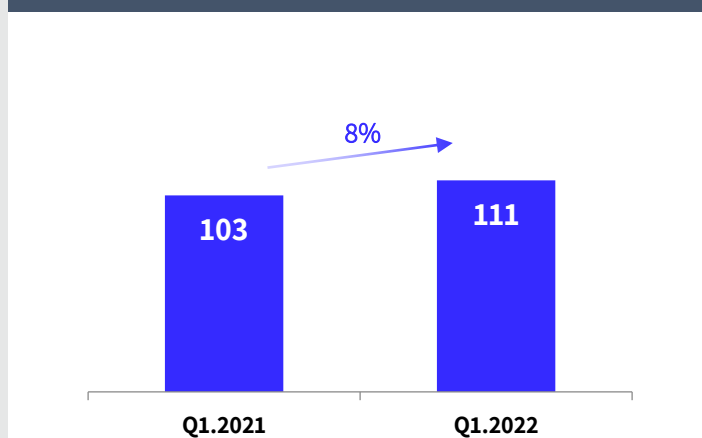
(1) הנתונים מוצגים בהתאם לסעיף 2.2, בדבר "התפתחויות מהותיות בהכנסות, בהוצאות וברווח כולל אחר" בדוח הדירקטוריון של החברה לרבעון הראשון של שנת 2022, בנטרול הוצאות תפעול בעלות אופי חד פעמי בסך של 17 מיליון ש"ח, לפרטים ראה גם שקף 13 בפרק נספחים במצגת זו.

# נתונים פיננסיים עיקריים<sup>(1)</sup> (מיליוני ש"ח)

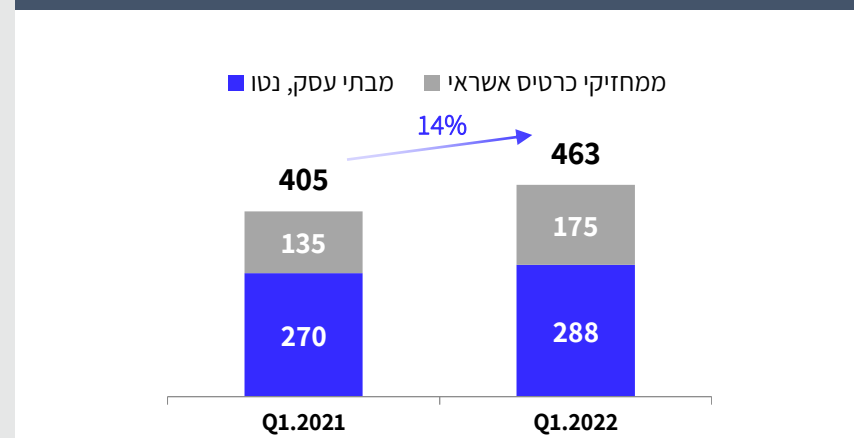
רווח לפני מס<sup>(1)</sup>



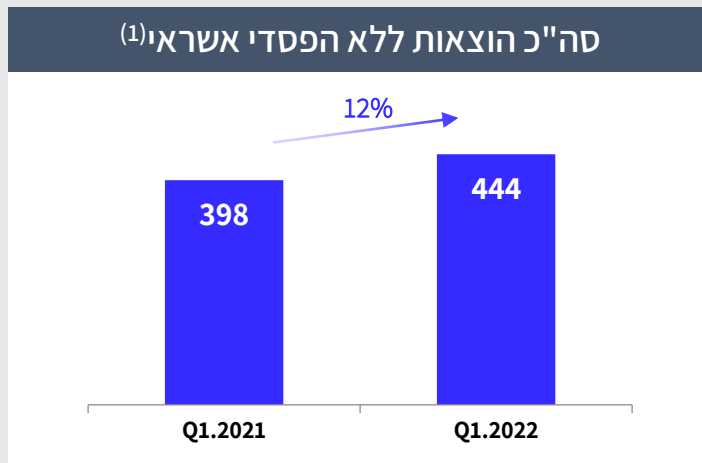
הכנסות ריבית, נטו



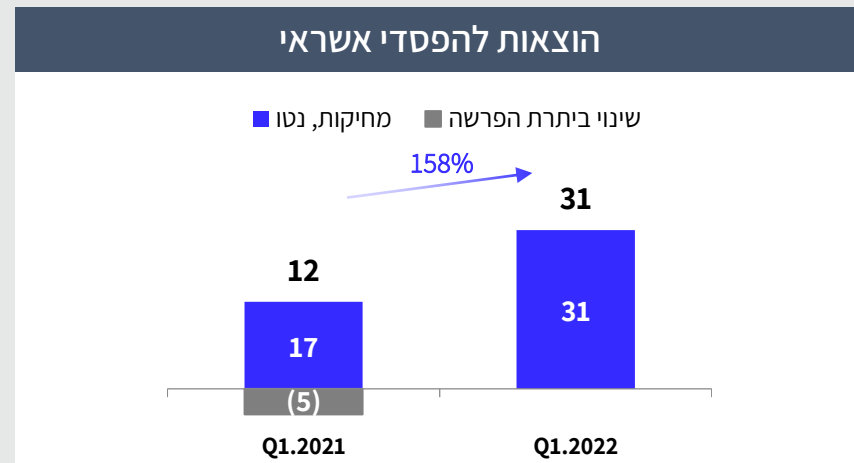
הכנסות מפעילות בכרטיסי אשראי (הנפקה וסליקה)



סה"כ הוצאות ללא הפסדי אשראי<sup>(1)</sup>

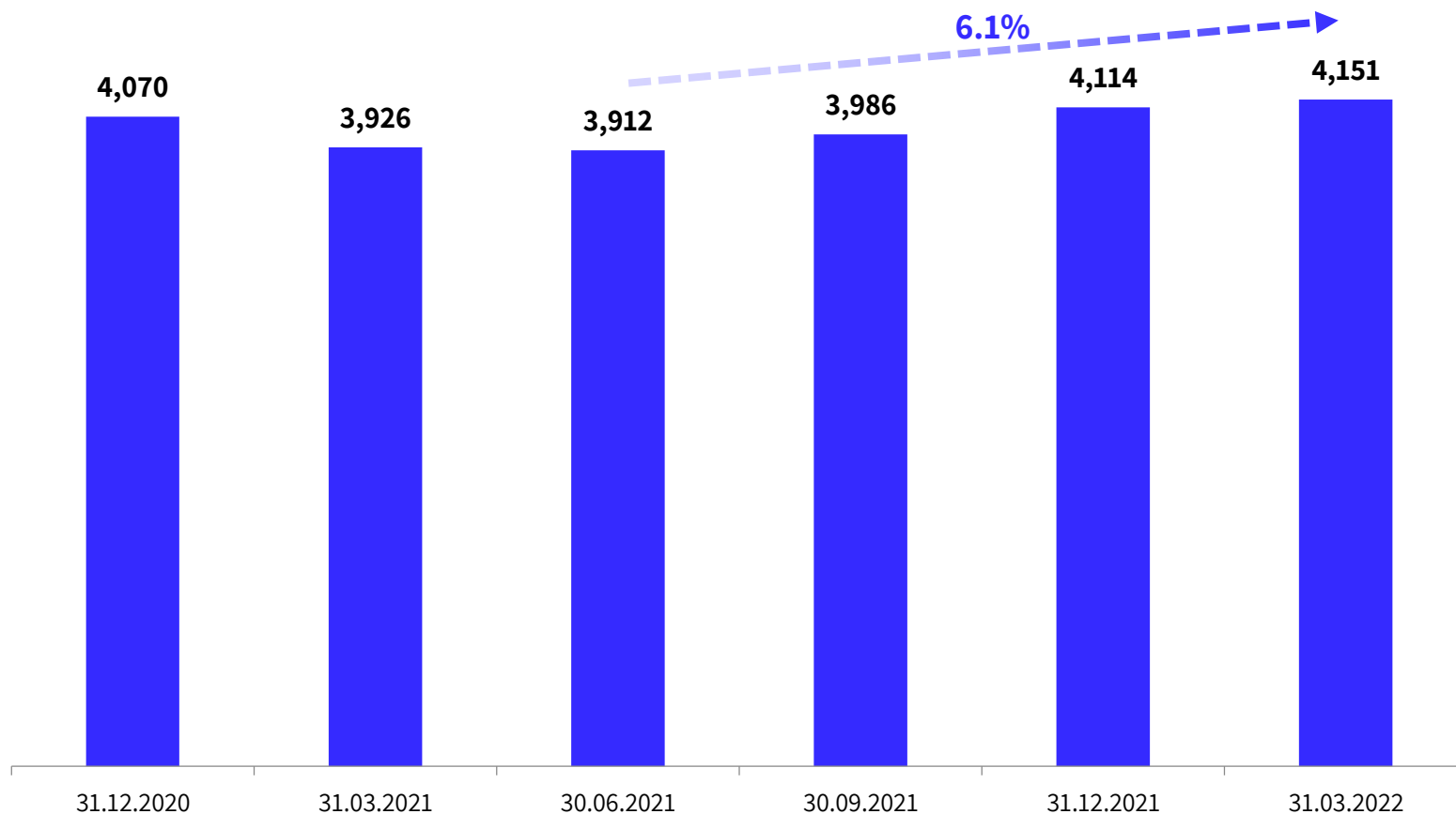


הוצאות להפסדי אשראי



(1) הנתונים מוצגים בהתאם לסעיף 2.2, בדבר "התפתחויות מהותיות בהכנסות, בהוצאות וברווח כולל אחר" בדוח הדירקטוריון של החברה לרבעון הראשון של שנת 2022, בנטרול הוצאות תפעול בעלות אופי חד פעמי בסך של 17 מיליון ש"ח, לפרטים ראה גם שקף 13 בפרק נספחים במצגת זו.

# אשראי לאנשים פרטיים<sup>(1,2)</sup> (מיליוני ש"ח)



## תיק אשראי

המשך עליה בהיקף התיק לתום הרבעון וכן למועד חתימת הדוח.

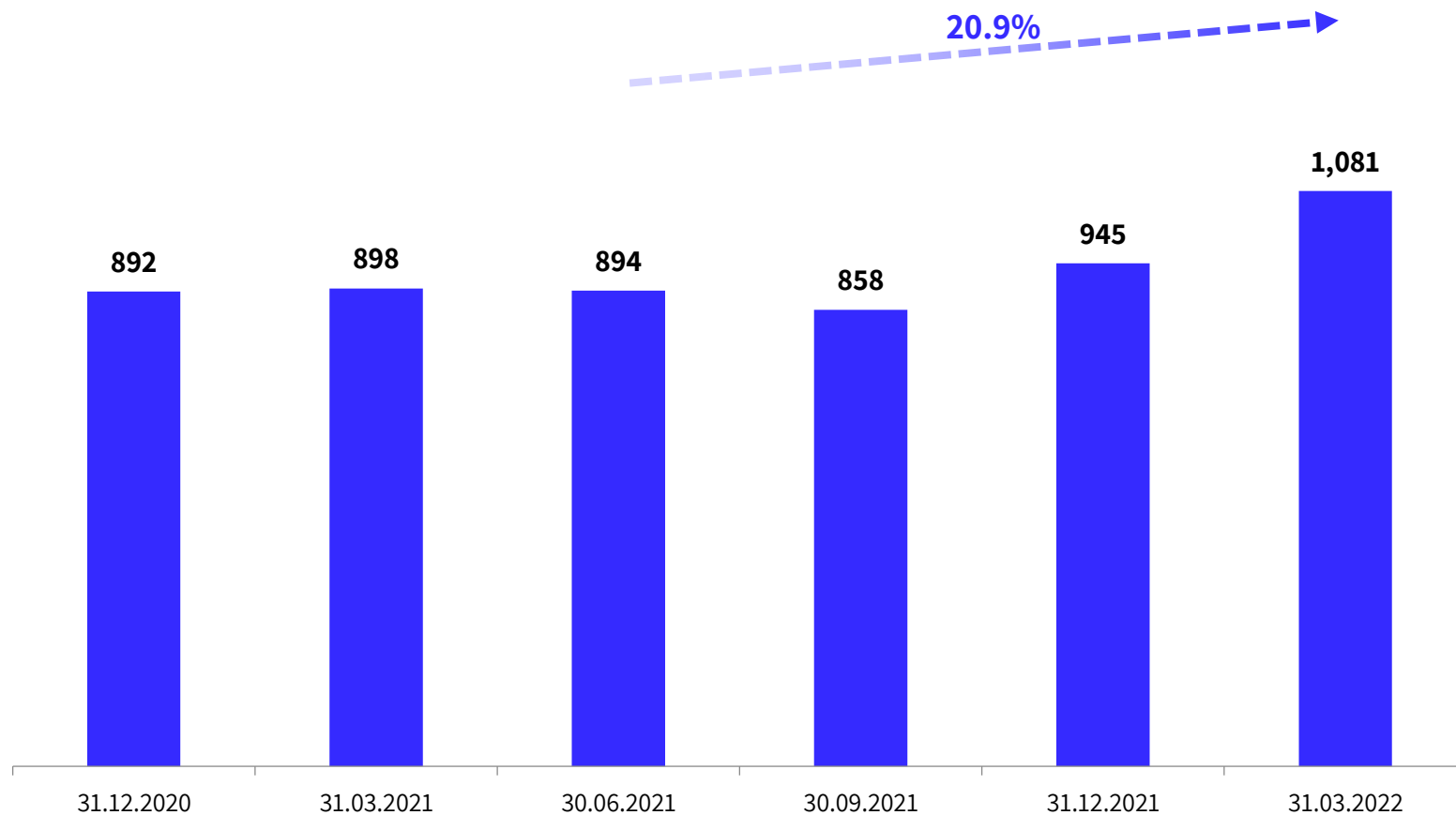
**6.1%**

קצב צמיחה החל ממוחצית שנת 2021

**9.0%**

שיעור ריבית ממוצעת שנתית על יתרת תיק האשראי לאנשים פרטיים ליום 31.3.2022

# אשראי מסחרי (מיליוני ש"ח)



## תיק אשראי

רבעון שני ברצף, של עליה בשיעור דו ספרתי, ביתרת תיק האשראי המסחרי.

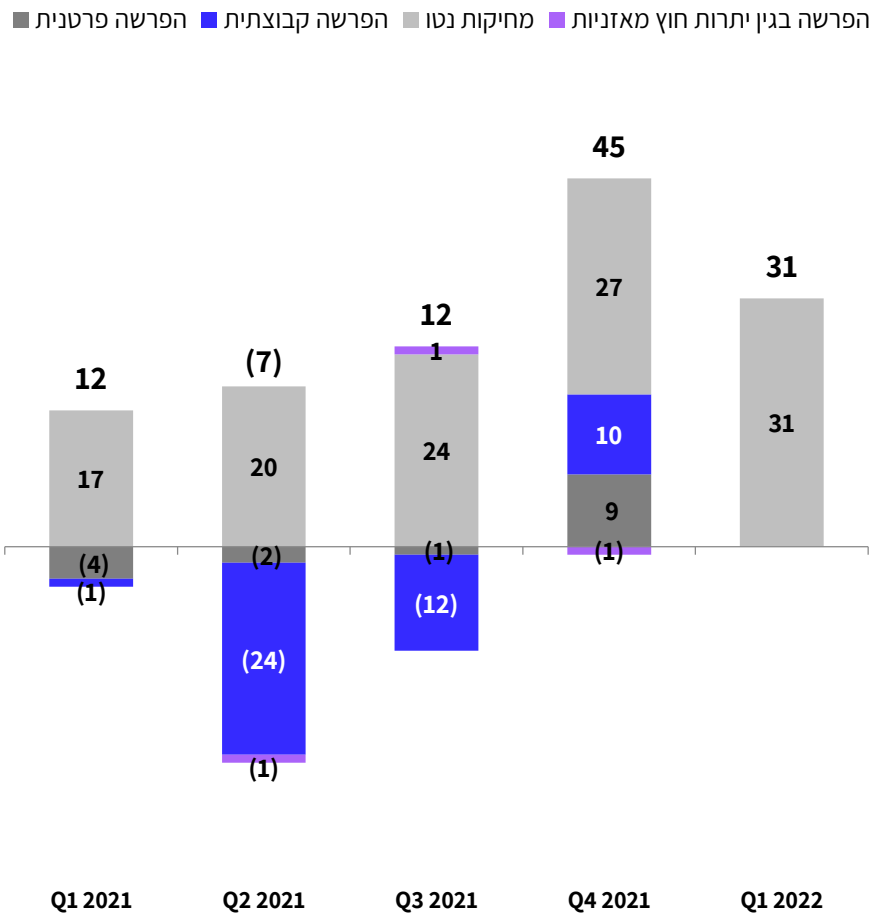
**20.9%**

קצב צמיחה החל ממחצית שנת 2021

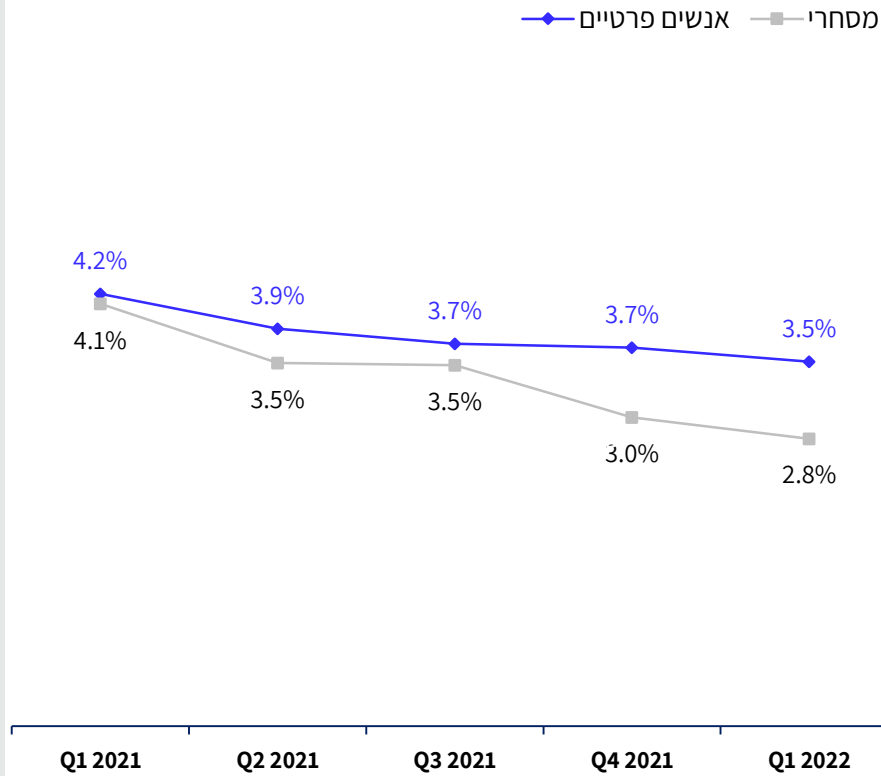
**5.8%**

שיעור ריבית ממוצעת שנתית על יתרת תיק האשראי המסחרי ליום 31.3.2022

# הוצאות בגין הפסדי אשראי (מיליוני ש"ח)



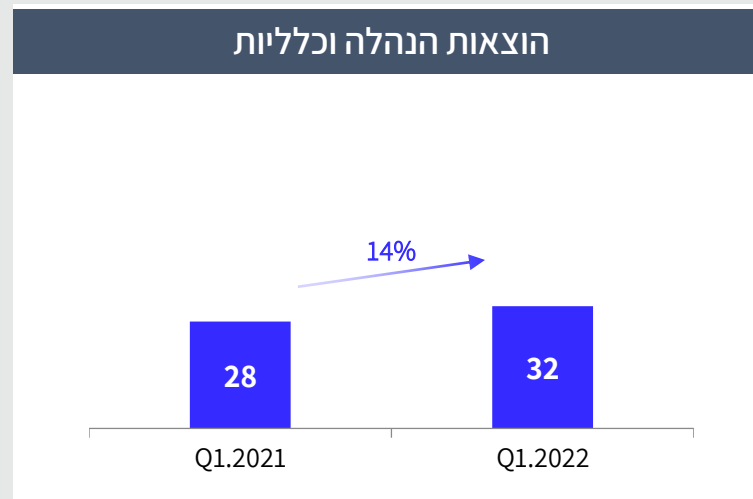
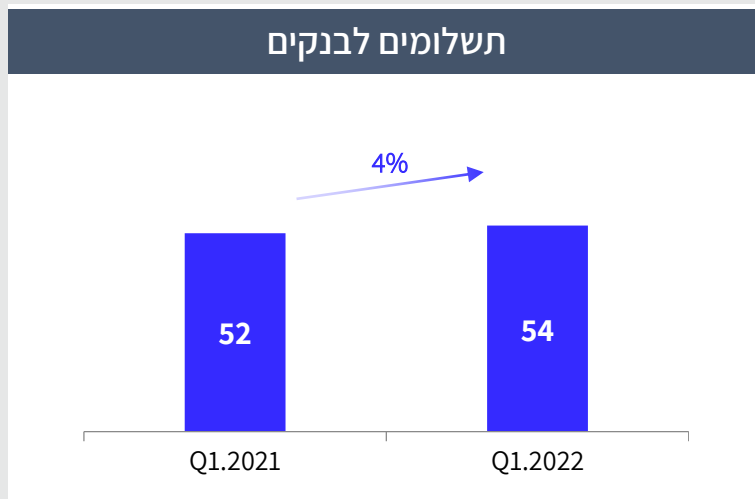
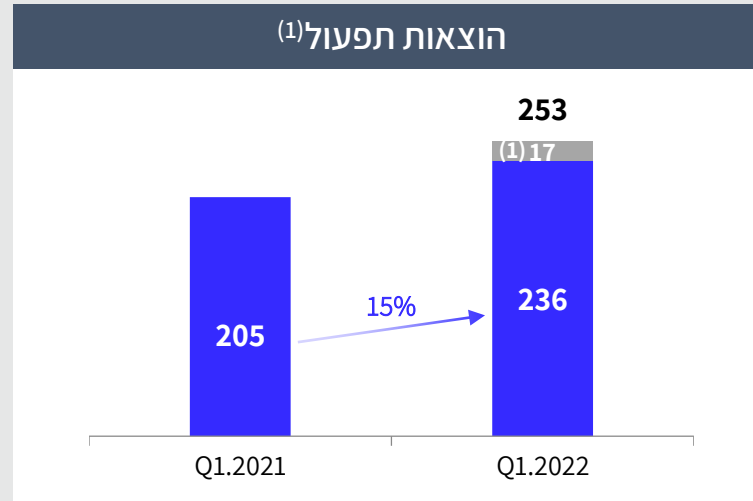
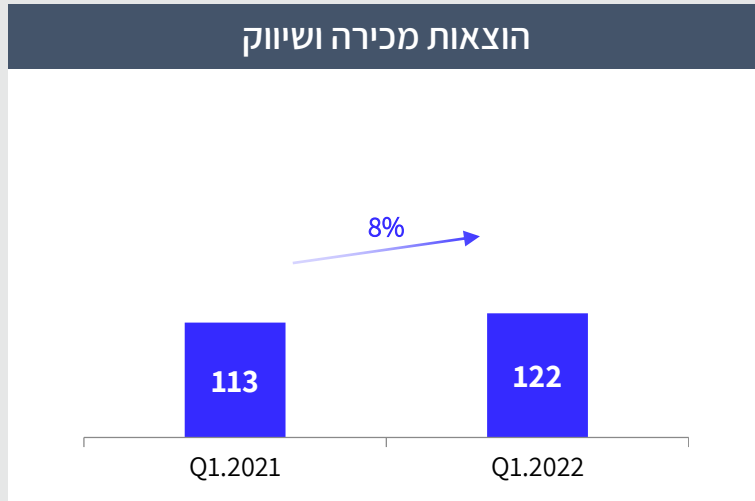
## יחס כיסוי - הפרשה להפסדי אשראי מיתרת חייבים בגין כרטיסי אשראי (באחריות החברה)



## רבעון ראשון 2022

- ◆ הגידול בהוצאות בגין הפסדי האשראי, הושפע בין היתר מגידול ביתרות ובהיקפי הפעילות בכרטיסי אשראי, באחריות החברה.
- ◆ שיעורי ההפרשה הקבוצתית דומים לאלו ששימשו את הקבוצה ברבעון הרביעי לשנת 2021.
- ◆ שמירה על יחסי כיסוי גבוהים.

# הוצאות (ללא הפסדי אשראי) – הרכב ומגמה<sup>(1)</sup> (במיליוני ש"ח)



◆ עלייה בשיעור של כ- **11.6%** בהוצאות (ללא הפסדי אשראי) ברבעון הראשון של שנת 2022 בהשוואה לרבעון המקביל אשתקד, **לעומת** עלייה בשיעור של כ- **14.1%** במחזורי עסקאות בכרטיסי אשראי המונפקים על ידי הקבוצה בהשוואה לרבעון המקביל אשתקד.

◆ במהלך הרבעון הראשון של שנת 2022 השלימה החברה את מעבר משרדיה לבניין החדש בבני ברק ובחודש אפריל 2022 חתמה על הסכם לסיום מוקדם של הסכם השכירות בגין משכנה הקודם. למועד חתימת הדוח, לא נותרה לחברה מחויבות כספית בקשר עם השכירות האמורה.

(1) תוצאות הפעילות לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרץ 2022 הושפעו מהותית מאירועים בעלי אופי חד פעמי והטיפול החשבונאי בהם, הכולל: הוצאה של כ-10 מיליון ש"ח הנובעת מקיצור תקופת השכירות החוזית ב"בית ישראלכרט" הישן ברחוב המסגר 40 תל אביב, למועד חתימת הדוח, לא נותרה לחברה מחויבות כספית בקשר עם השכירות האמורה. 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.



# הון, הלימות הון ותשואה להון (ליום 31.3.2022)

דיבידנד שחולק לבעלי המניות ברבעון



120  
מיליון ש"ח

(כ-35% מהרווח הנקי המדווח לשנת 2021)  
בנוסף, עדכון מדיניות חלוקת הדיבידנד,  
החל משנת 2022 לבסיס חצי שנתי

יחס הון רוברד 1

14.4%

(דרישת מינימום רגולטורית 8%)

יחס הון כולל

15.4%

(דרישת מינימום רגולטורית 11.5%)



שיעור תשואת הרווח הנקי  
להון ממוצע

12.0%

ב- Q1.2021

7.2%

ב- Q1.2022

9.0% כ-

בנטרול הוצאות חד פעמיות

רווח למניה

רווח נקי בסיסי ומדולל למניה רגילה  
המיוחס לבעלי מניות החברה

0.37

ב- Q1.2021 (ב- ש"ח)

0.25

ב- Q1.2022 (ב- ש"ח)

0.31 כ-

בנטרול הוצאות חד פעמיות

הון מיוחס לבעלי מניות

2.7 כ-

מיליארד ש"ח

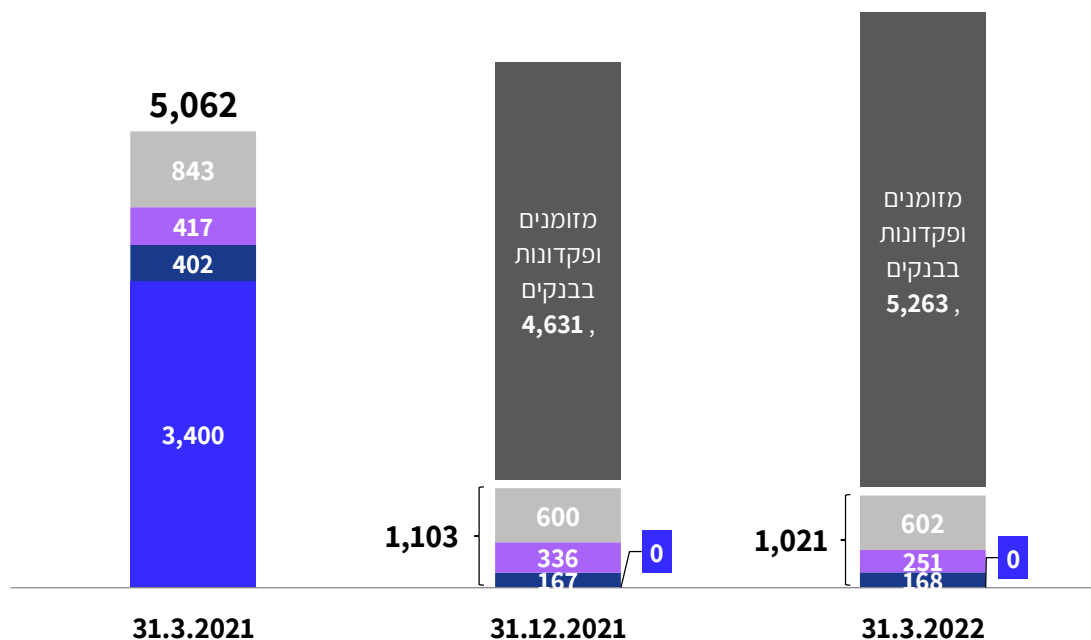
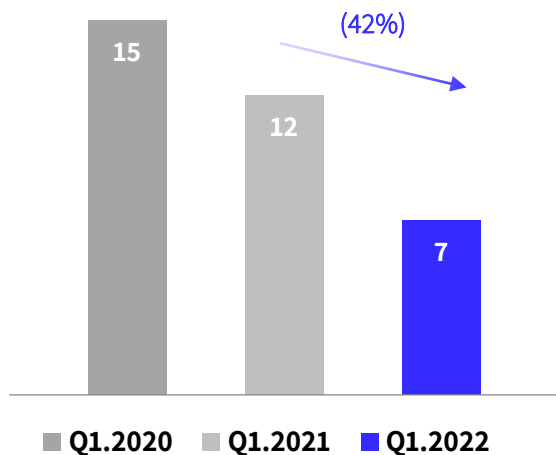
# התפלגות יתרות מקורות המימון - בנקאי ואחר לתאריך המאזן (במיליוני ש"ח)

**החברה הציגה ירידה בשיעור של כ- 42% בהוצאות המימון ברבעון הראשון של שנת 2022 בהשוואה לרבעון המקביל אשתקד, בעיקר כתוצאה מ:**

- ♦ יישום הוראת ניהול בנקאי תקין 470 וכניסתה לתוקף של הוראת חוק שירותי תשלום, בשילוב הוראת הממונה על התחרות בדבר זיכוי יומי בין מנפיק לסולק. בשלב זה, כתוצאה מיישום הוראות החוק, חל גידול משמעותי ביתרות המזומן של החברה אשר הסתכמו ביום 31.3.2022 לסך של כ- 5.3 מיליארד ש"ח.
- ♦ גיוון במקורות המימון והקטנת מסגרות - בחודש פברואר 2022 הודיעה החברה למספר בנקים על צמצום במסגרות האשראי שהועמדו לה על ידם, מהיקף כולל של כ- 7.42 מיליארד ש"ח נכון ליום 30 בספטמבר 2021 להיקף כולל של כ- 3.52 מיליארדי ש"ח. במהלך חודש מרץ 2022 הושלם מהלך זה.

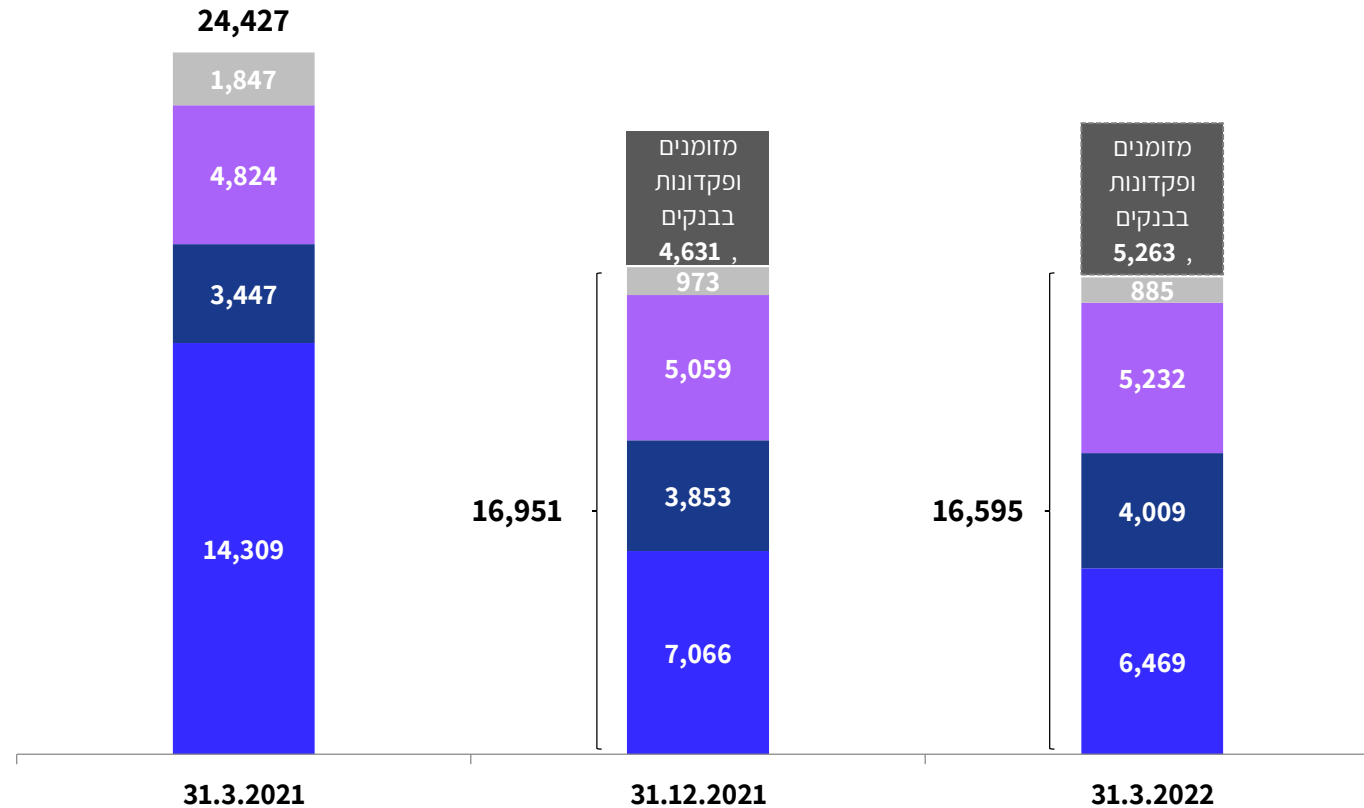
■ בנקאים טווח קצר   
 ■ בנקאים טווח ארוך   
 ■ גופים מוסדיים טווח ארוך   
 ■ אגרות חוב סחירות

## הוצאות מימון



# חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי – הנכס העיקרי במאזן (במיליוני ש"ח)

■ כ"א בנקאי (פעילות לא נושאת ריבית)  
 ■ כ"א חצ"ב (פעילות לא נושאת ריבית)  
 ■ אשראי - פעילות נושאת ריבית (אשראי והלוואות)  
 ■ חכ"א, אירגונים בינ"ל, הכנסות לקבל ואחר



עיקר הקיטון בחייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי ומנגד גידול ביתרות המזומן בתקופת הדוח, הינו כתוצאה מיישום של הוראת ניהול בנקאי תקין 470 וכניסתה לתוקף של הוראת חוק שירותי תשלום, בשילוב הוראת הממונה על התחרות בדבר זיכוי יומי בין מנפיק לסולק



נספחים



קבוצת ישראל

# נתונים כספיים תוצאתיים לתקופה

1-3.2021	1-3.2022 <sup>(1)</sup>			
מדווח	בנטרול השפעות חד פעמיות	השפעות חד פעמיות	מדווח	מיליוני ש"ח
				<b>הכנסות</b>
270	288	-	288	הכנסות מבתי עסק, נטו
135	175	-	175	הכנסות בגין מחזיקי כרטיסי אשראי
103	111	-	111	הכנסות ריבית, נטו
(1)	(11)	-	(11)	(הוצאות) הכנסות אחרות
<b>507</b>	<b>563</b>	<b>-</b>	<b>563</b>	<b>סך כל ההכנסות</b>
				<b>הוצאות</b>
12	31	-	31	הוצאות בגין הפסדי אשראי
205	236	(17)	253	הוצאות תפעול
113	122	-	122	הוצאות מכירה ושיווק
28	32	-	32	הוצאות הנהלה וכלליות
52	54	-	54	תשלומים לבנקים
<b>410</b>	<b>475</b>	<b>(17)</b>	<b>492</b>	<b>סך כל ההוצאות</b>
<b>97</b>	<b>88</b>	<b>17</b>	<b>71</b>	<b>רווח לפני מיסים</b>
(24)	(26)	(4)	(22)	הפרשה למיסים על הרווח
1	1	-	1	חלק החברה ברווחי חברות כלולות
<b>74</b>	<b>63</b>	<b>13</b>	<b>50</b>	<b>רווח נקי של החברה</b>

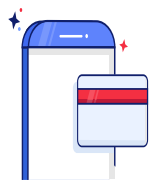
(1) תוצאות הפעילות לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרץ 2022 הושפעו מהותית מאירועים בעלי אופי חד פעמי והטיפול החשבונאי בהם, הכולל: הוצאה של כ-10 מיליון ש"ח הנובעת מקיצור תקופת השכירות החוזית ב"בית ישראלכרט" הישן ברחוב המסגר 40 תל אביב, למועד חתימת הדוח, לא נותרה לחברה מחויבות כספית בקשר עם השכירות האמורה. וכן מהוצאה בסך של כ-7 מיליון ש"ח הנובעת מהחלטה של החברה, כחלק מיישום התכנית האסטרטגית הרב שנתית שגיבשה, על הפסקת פרויקט להפעלת יישומן לתיקוף ותשלום עבור נסיעה בתחבורה ציבורית.

# מאזן ליום

31.3.2021	31.12.2021	31.3.2022	מיליוני ש"ח
			<b>נכסים</b>
172	4,631	5,263	מזומנים ופיקדונות בבנקים
24,427	16,951	16,595	חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי
(377)	(357)	(357)	הפרשה להפסדי אשראי
<b>24,050</b>	<b>16,594</b>	<b>16,238</b>	<b>חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי, נטו</b>
79	64	65	ניירות ערך
18	42	44	השקעות בחברות כלולות
364	408	411	בניינים וציוד
529	697	706	נכסים אחרים
<b>25,212</b>	<b>22,436</b>	<b>22,727</b>	<b>סך כל הנכסים</b>
			<b>התחייבויות</b>
4,219	503	419	אשראי מתאגידים בנקאיים ואחרים
16,888	17,615	18,032	זכאים בגין פעילות בכרטיסי אשראי
843	600	602	אגרות חוב סחירות
731	941	956	התחייבויות אחרות
<b>22,681</b>	<b>19,659</b>	<b>20,009</b>	<b>סך כל ההתחייבויות</b>
<b>2,531</b>	<b>2,777</b>	<b>2,718</b>	<b>הון המיוחס לבעלי מניות החברה</b>
<b>25,212</b>	<b>22,436</b>	<b>22,727</b>	<b>סך כל התחייבויות והון</b>

# טרנספורמציה לבניית ישראלכרט החדשה

ארגון המספק לשותפיו  
ולקוחותיו פתרונות ושירותים  
מבוססי טכנולוגיה ודאטה



ארגון  
תפעולי פיננסי



## טרנספורמציה עסקית

מיקוד בפעילויות אשר ממנפות  
את נכסי הקבוצה הקיימים  
ליצירת ערך וצמיחה

## טרנספורמציה ארגונית

יצירת ארגון גמיש הנותן מענה  
לתנאי השוק ולמטרות העסקיות

## טרנספורמציה תרבותית

שינוי תרבותי המתחיל מהנהלת  
הארגון ומוטמע לכל אורכו, תוך  
מדידה ושיפור מתמידים

תהליך הטרנספורמציה יאפשר לתמוך בצמיחת החברה ובמינוף מיצובה ונכסיה  
על מנת לייצר ערך עבור לקוחותיה ושותפיה

# טרנספורמציה עסקית ומיקוד

## הקבוצה הגדירה מיקודים עסקיים לתמיכה בצמיחה:

3

### הצעות ערך מבוססות דאטה

הקבוצה תפעל להעמיק את הקשר הישיר עם לקוחותיה ותסייע להם באמצעות **מעטפת פתרונות דיגיטליים מתקדמים מבוססי דאטה**, הן באופן עצמאי והן באמצעות שיתופי פעולה עסקיים

2

### לקוחות עסקיים

הקבוצה תמנף את מומחיותה בתחום הסליקה ואת הקשר הישיר וההכרות עם בתי העסק לצורך **הצעת פתרונות מימון מתקדמים** ומעודדי צמיחה

1

### צרכנים ולקוחות פרטיים

הקבוצה תפעל ל**ביצוע קפיצת מדרגה משמעותית בתחום האשראי הצרכני** באמצעות הצעת פתרונות חדשים מותאמים אישית, דיגיטליים ונוחים

**קבוצת ישראלכרט מתבססת על התשתית החזקה שלה, ותפעל על מנת לשמור על מובילותה בתחומי ההנפקה והסליקה כבסיס למיקודים העסקיים**

- בכדי לייצר קפיצה משמעותית ומהירה, הקבוצה תבחן הזדמנויות לשיתופי פעולה, מיזוגים ורכישות בעולמות תוכן משיקים
- שיתופי פעולה עם חברות פינטק, יאפשרו **סינרגיה בין נכסי הקבוצה** ויכולות השותפים עם הצעות פתרונות חדשניים





תודה.

דוחות ליום 31 במרץ 2022



קבוצת ישראלכרט