

מצגת משקיעים
דוחות ליום 30 ביוני 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 והשני 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 בשווקי 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 – 30.6.2022

תשואת הרווח הנקי 4.7%	רווח נקי 32 מיליון ש"ח	רווח לפני מס 53 מיליון ש"ח	רווח מדווח Q2.2022
תשואת הרווח הנקי 7.4%	רווח נקי 51 מיליון ש"ח	רווח לפני מס 78 מיליון ש"ח	רווח מנוטרל ⁽¹⁾ Q2.2022
תשואת הרווח הנקי 5.9%	רווח נקי 82 מיליון ש"ח	רווח לפני מס 124 מיליון ש"ח	רווח מדווח H1.2022
תשואת הרווח הנקי 8.2%	רווח נקי 114 מיליון ש"ח	רווח לפני מס 166 מיליון ש"ח	רווח מנוטרל ^(1,2) H1.2022

דיבידנד שהוכרז לבעלי מניות החברה | כ-**28.6** מיליון ש"ח
בגין רווחי מחצית שנת 2022 (כ-35% מהרווח הנקי)

(1) בנטרול הוצאה בסך של כ- 25 מיליון ש"ח (כ- 19 מיליון ש"ח לאחר מס), הנובעת מגידול בהפרשה לשומות מע"מ, אשר נכללה בסעיף הוצאות תפעול, לפרטים ראה גם שקפים 14 ו-15 בפרק נספחים במצגת זו.

(2) בנטרול הוצאות תפעול בעלות אופי חד פעמי בסך של 17 מיליון ש"ח (כ- 13 מיליון ש"ח לאחר מס), לפרטים ראה גם שקף 15 בפרק נספחים במצגת זו.

קבוצת ישראלכרט – 30.6.2022

תשואת הרווח הנקי	רווח נקי	רווח לפני מס	רווח מנוטרל ^(1,2)	תשואת הרווח הנקי	רווח נקי	רווח לפני מס	רווח מנוטרל ⁽¹⁾
8.2%	114 מיליון ש"ח	166 מיליון ש"ח	H1.2022	7.4%	51 מיליון ש"ח	78 מיליון ש"ח	Q2.2022

תוספת תשלום לבנק הפועלים החל מהרבעון השני של שנת 2022

כ- 47 מיליון ש"ח ב-Q2.2022, השפעת עדכון ההסכם עם בנק הפועלים, כולל ברווח המדווח והמנוטרל

מנפיקים במותגים הסגורים

הערכות למתווה משרד האוצר בקשר עם פעילותם של מנפיקים במותגים הסגורים (אמריקן אקספרס ודיינרס)

תיק האשראי 30.6.2022

אשראי מסחרי

1.2 מיליארד ש"ח
צמיחה בשיעור של כ- 32%
ב- 12 החודשים האחרונים

הכנסות ריבית, נטו (Q2.2022)

28 מיליון ש"ח
גידול בשיעור של כ- 27.3%
בהשוואה לתקופה מקבילה אשתקד

אשראי צרכני

4.3 מיליארד ש"ח
צמיחה בשיעור של כ- 10%
ב- 12 החודשים האחרונים

הכנסות ריבית, נטו (Q2.2022)

92 מיליון ש"ח
גידול בשיעור של כ- 8.2%
בהשוואה לתקופה מקבילה אשתקד

מחזורי עסקאות בכרטיסי אשראי המונפקים על ידי הקבוצה H1.22

99.0 מיליארד ש"ח

גידול בהשוואה ל-H1.2021

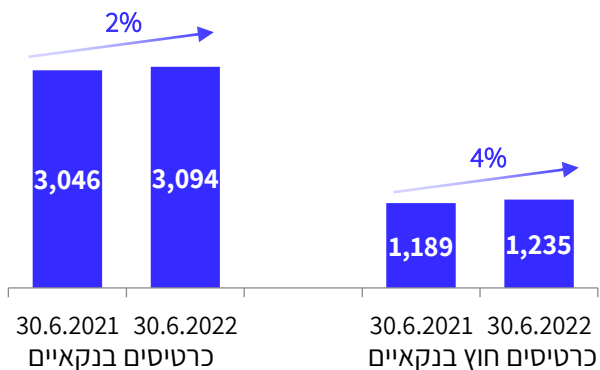
כ- 13.4%

(1) בנטרול הוצאה בסך של כ- 25 מיליון ש"ח (כ- 19 מיליון ש"ח לאחר מס), הנובעת מגידול בהפרשה לשומות מע"מ, אשר נכללה בסעיף הוצאות תפעול, לפרטים ראה גם שקפים 14 ו-15 בפרק נספחים במצגת זו.

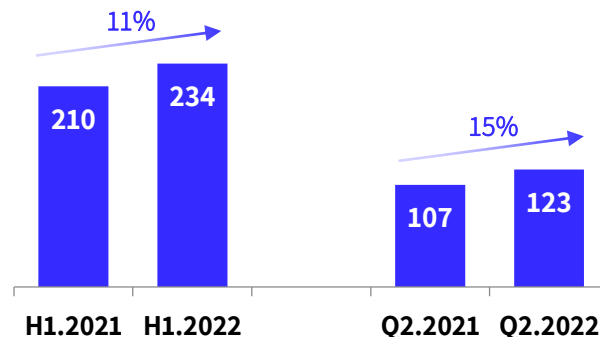
(2) בנטרול הוצאות תפעול בעלות אופי חד פעמי בסך של 17 מיליון ש"ח (כ- 13 מיליון ש"ח לאחר מס), לפרטים ראה גם שקף 15 בפרק נספחים במצגת זו.

נתונים פיננסיים עיקריים (מיליוני ש"ח)

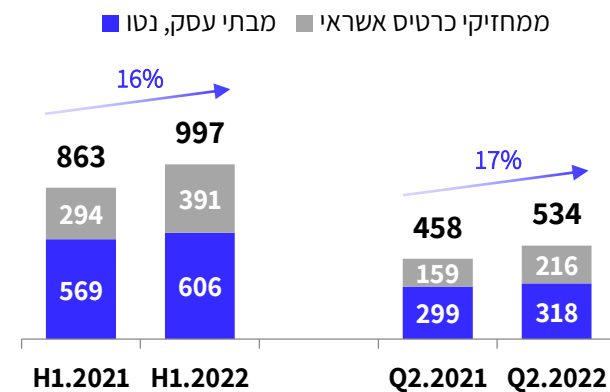
מספר כרטיסים פעילים (באלפים)



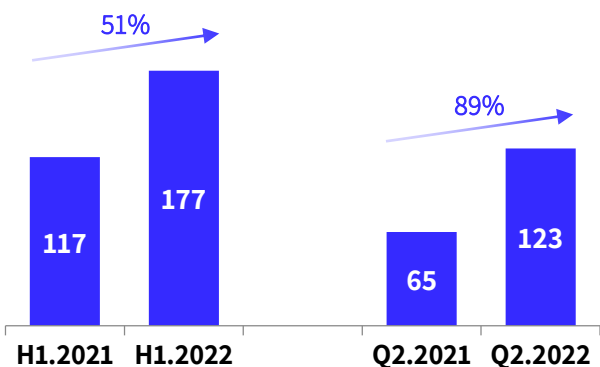
הכנסות ריבית, נטו



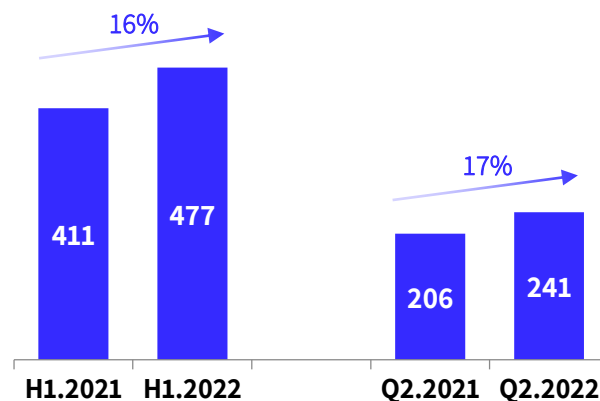
הכנסות מפעילות בכרטיסי אשראי (הנפקה וסליקה)



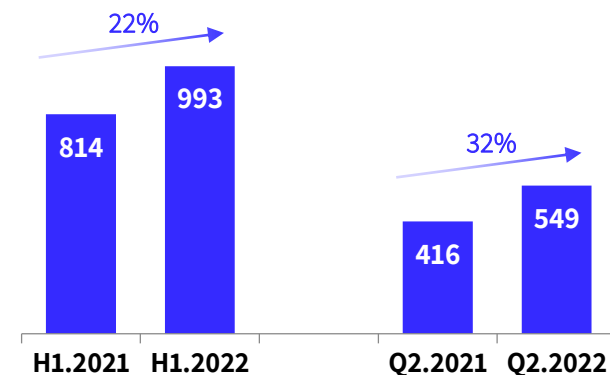
תשלומים לבנקים



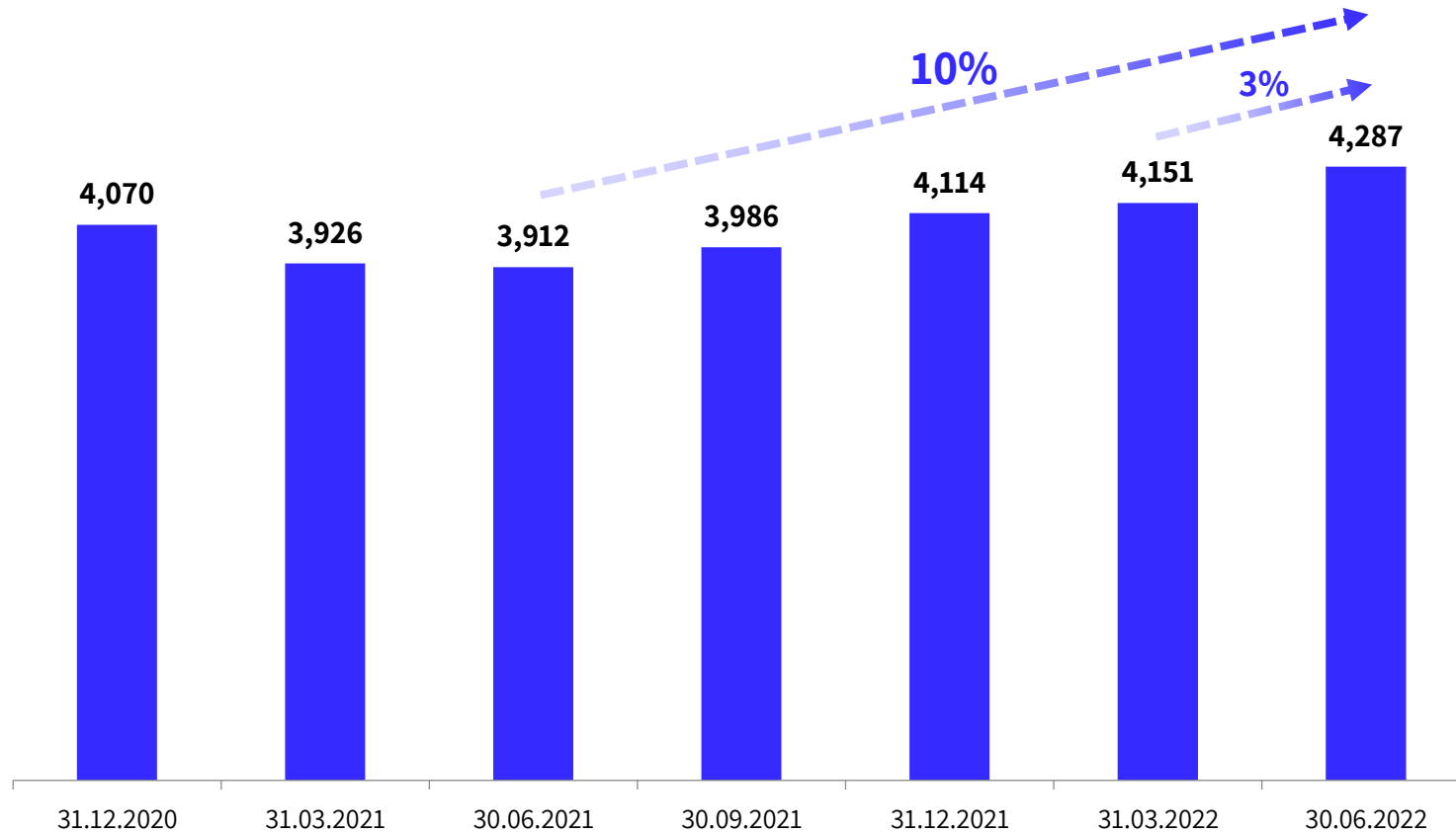
הוצאות תפעול⁽¹⁾



סה"כ הוצאות ללא הפסדי אשראי⁽¹⁾



אשראי צרכני^(1,2) (מיליוני ש"ח)



תיק אשראי צרכני

המשך עליה בהיקף התיק גם למועד חתימת הדוח.

3.3%

קצב צמיחה של תיק האשראי הצרכני במהלך הרבעון השני המהווה קצב גידול שנתי של כ- **13.8%**

9.3%

שיעור ריבית ממוצעת שנתית על יתרת תיק האשראי הצרכני ליום 30.6.2022

92 מיליון ש"ח

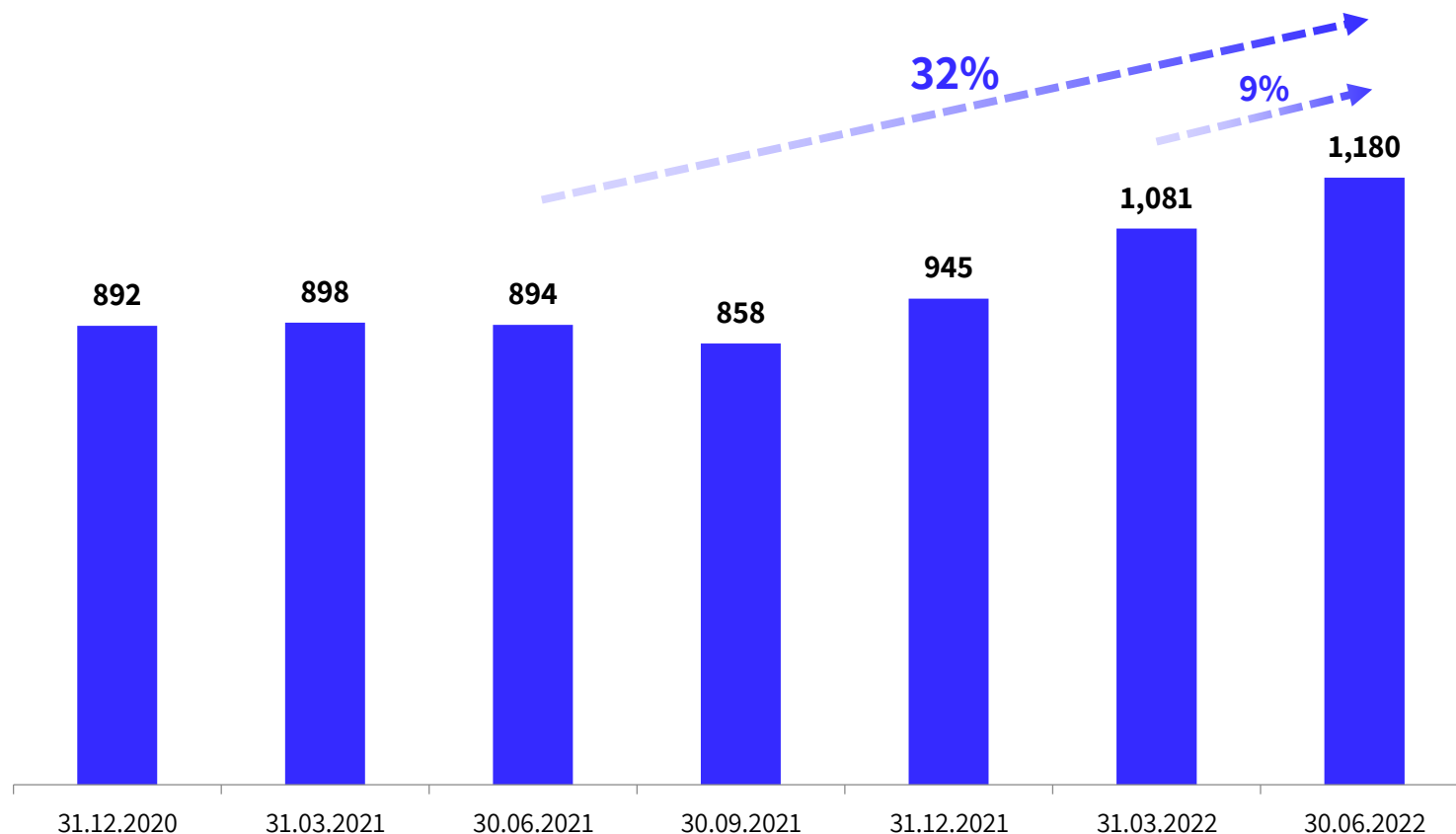
הכנסות ריבית, נטו ב-Q2.2022

גידול בשיעור של כ- **8.2%**, בהשוואה לרבעון מקביל אשתקד

(1) אשראי שאינו בערבות בנקים (ללא קניות).

(2) כולל אשראי בביטחון רכב (30.6.2022 בסכום של כ- 104 מיליון ש"ח).

אשראי מסחרי (מיליוני ש"ח)



תיק אשראי מסחרי

המשך עליה בהיקף התיק גם למועד חתימת הדוח.

9.2%

קצב צמיחה של תיק האשראי המסחרי במהלך הרבעון השני המהווה קצב גידול שנתי של כ- **42%**

6.1%

שיעור ריבית ממוצעת שנתית על יתרת תיק האשראי המסחרי ליום 30.6.2022

28 מיליון ש"ח

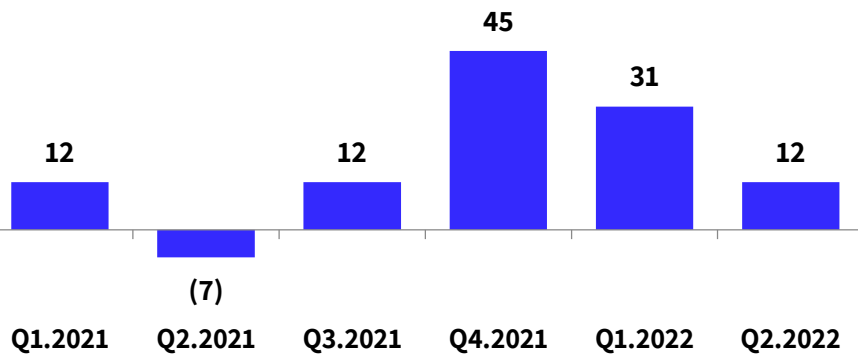
הכנסות ריבית, נטו* ב- Q2.2022

גידול בשיעור של כ- **27.3%**, בהשוואה לרבעון מקביל אשתקד

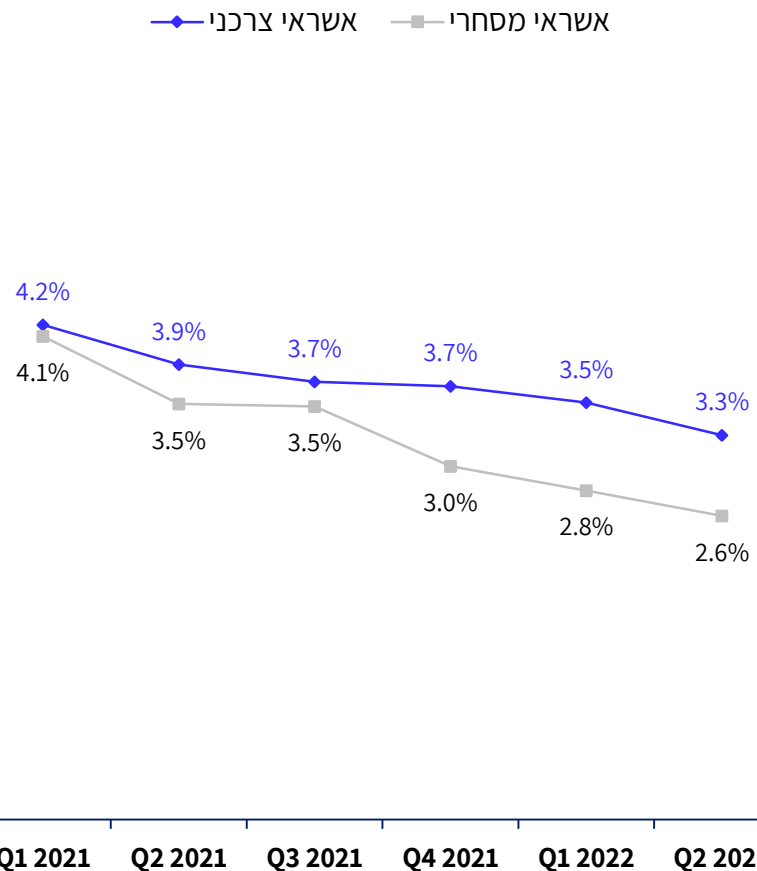
* לרבות הכנסות ריבית, נטו בגין ניכיון שוברים לבתי עסק.

הוצאות בגין הפסדי אשראי (מיליוני ש"ח)

הוצאות להפסדי אשראי



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



רבעון שני 2022

קיטון בהוצאות בגין הפסדי אשראי

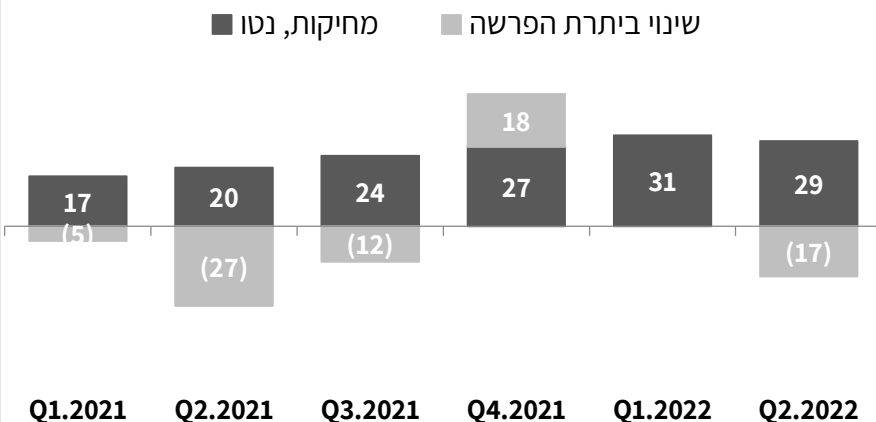
ברבעון בהשוואה לרבעון קודם

בעיקר כתוצאה מ:

- ירידה בהיקפי החובות הבעייתיים
- המשך הקטנת שיעורי הפרשה הקבוצתיים, על רקע שיפור באומדנים המשמשים לחישוב הפרשה הקבוצתית

שמירה על יחסי כיסוי גבוהים

הוצאות להפסדי אשראי, בחלוקה למחיקות, נטו ולשינוי ביתרת הפרשה





הון, הלימות הון ותשואה להון (ליום 30.6.2022)

הכרזה על חלוקת דיבידנד

כ- **28.6** מיליון ש"ח

כ- 35% מהרווח הנקי המדווח למחצית הראשונה של שנת 2022

יחס הון רובד 1

14.2%

(דרישת מינימום רגולטורית 8%)

יחס הון כולל

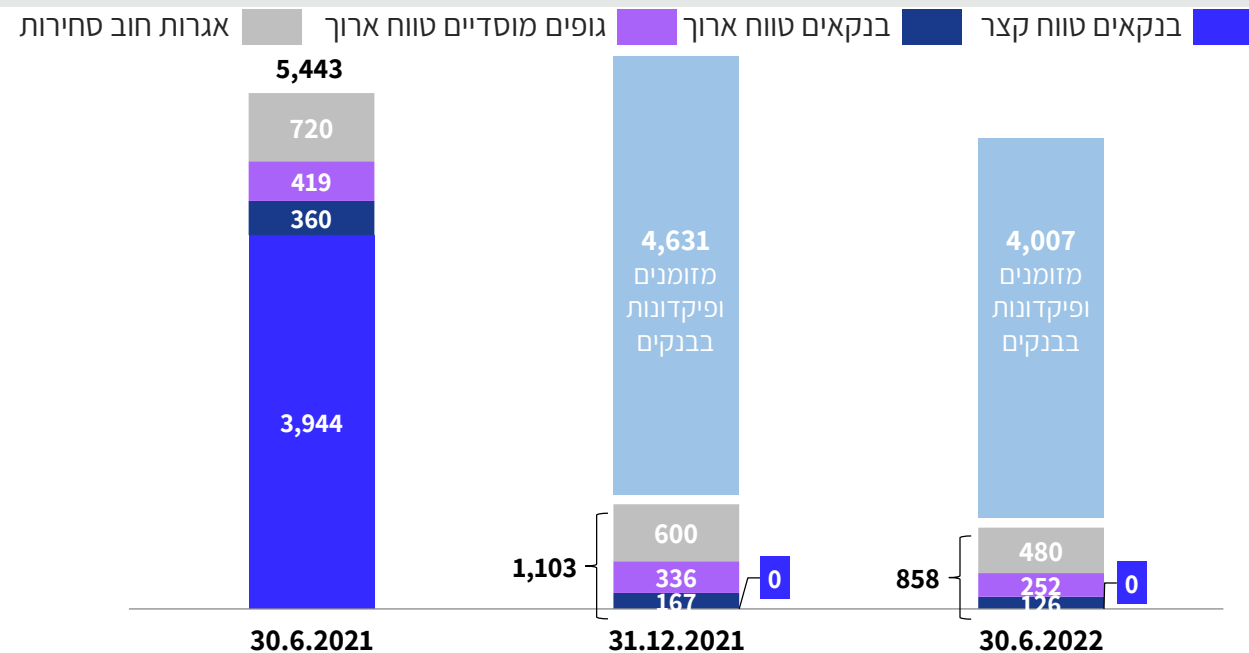
15.3%

(דרישת מינימום רגולטורית 11.5%)

הון מיוחס לבעלי מניות

כ- **2.8** מיליארד ש"ח

לאחר חלוקת דיבידנד בסך של 120 מיליון ש"ח בחודש מרץ 2022



התפלגות יתרות מקורות המימון

בנקאי ואחר לתאריך המאזן (במיליוני ש"ח)

החברה הציגה ירידה בשיעור של כ- 45% בהוצאות המימון במחצית הראשונה של שנת 2022 בהשוואה לתקופה מקבילה אשתקד, בעיקר כתוצאה מ:

- יישום הוראת ניהול בנקאי תקין 470 בשילוב הוראת הממונה על התחרות בדבר זיכוי יומי בין מנפיק לסולק.
- גיוון במקורות ויצירת סביבה תחרותית בין גורמים מממנים והפחתת מסגרות מובטחות מבנקים.

שיתוף פעולה אסטרטגי עם בנק הפועלים



גידול של כ- 50
מיליון ש"ח לרבעון
בתשלומים לבנק



להסכם תרומה חיובית
לרווחיות הקבוצה



השותף המרכזי להנפקה
ותפעול כרטיסי אשראי
ללקוחות בנק הפועלים



הסכם ל-8 שנים
מייצר ודאות
לתקופה ארוכה

**מאפשר לישראלכרט להמשיך ולהיות החברה בעלת בסיס הלקוחות הרחב ביותר
לשם האצתם של מנועי הצמיחה**

בניית תכנית התייעלות*

היקף חיסכון שנתי בסך 55-65 מיליון ש"ח

התכנית תיושם עד סוף שנת 2023 והחיסכון יבוא לידי ביטוי באופן מלא בשנת 2024

**פישוט
מבנים ארגוניים**



מצבת כ"א



**התייעלות תפעולית
וחסכון בהוצאות**



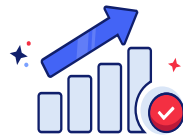
**דיגיטציה
ואוטומציה**



ישראלכרט – מאיצים פעילות להמשך צמיחה



הגדרת 3 מיקודים עסקיים להמשך צמיחה עתידית



מגמת צמיחה דו ספרתית בתחום האשראי הצרכני והמסחרי



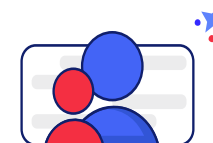
סיום מחצית הראשונה של 2022 עם רווח נקי בסך 114* מיליון ש"ח



בניית תכנית התייעלות מקיפה**



חתימת הסכמים ארוכי טווח עם שותפים עסקיים



גיבוש צוות הנהלה מקצועי ואיכותי להמשך הובלת הצמיחה

פרופיל פיננסי איתן המאפשר האצת מנועי הצמיחה





נספחים



קבוצת ישראל

נתונים כספיים תוצאתיים לרבעון השני של השנה

4-6.2021	4-6.2022			מיליוני ש"ח
מדווח	בנטרול השפעות חד פעמיות	השפעות חד פעמיות	מדווח	
				הכנסות
299	318	-	318	הכנסות מבתי עסק, נטו
159	216	-	216	הכנסות בגין מחזיקי כרטיסי אשראי
107	123	-	123	הכנסות ריבית, נטו
* -	(18)	-	(18)	(הוצאות) הכנסות אחרות
565	639	-	639	סך כל ההכנסות
				הוצאות
(7)	12	-	12	הוצאות בגין הפסדי אשראי
206	241	(25) ⁽¹⁾	266	הוצאות תפעול
120	156	-	156	הוצאות מכירה ושיווק
25	29	-	29	הוצאות הנהלה וכלליות
65	123	-	123	תשלומים לבנקים
409	561	(25)	586	סך כל ההוצאות
156	78	25	53	רווח לפני מיסים
(45)	(27)	(6)	(21)	הפרשה למיסים על הרווח
2	* -	-	* -	חלק החברה ברווחי חברות כלולות
113	51	19	32	רווח נקי של החברה

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח

(1) תוצאות הפעילות ברבעון השני של שנת 2022, הושפעו מהגדלת הפרשה בגין שומות מע"מ, בסך של כ-25 מיליון ש"ח בהתאם לעקרונות המתגבשים בהסדר הפרשה, באופן שלא תידרש הפרשה נוספת ככל שיאושר הסדר פשרה.

נתונים כספיים תוצאתיים למחצית הראשונה של השנה

1-6.2021	1-6.2022			
מדווח	בנטרול השפעות חד פעמיות	השפעות חד פעמיות	מדווח	מיליוני ש"ח
				הכנסות
569	606	-	606	הכנסות מבתי עסק, נטו
294	391	-	391	הכנסות בגין מחזיקי כרטיסי אשראי
210	234	-	234	הכנסות ריבית, נטו
(1)	(29)	-	(29)	(הוצאות) הכנסות אחרות
1,072	1,202	-	1,202	סך כל ההכנסות
				הוצאות
5	43	-	43	הוצאות בגין הפסדי אשראי
411	477	(42) ^(1,2)	519	הוצאות תפעול
233	278	-	278	הוצאות מכירה ושיווק
53	61	-	61	הוצאות הנהלה וכלליות
117	177	-	177	תשלומים לבנקים
819	1,036	(42)	1,078	סך כל ההוצאות
253	166	42	124	רווח לפני מיסים
(69)	(53)	(10)	(43)	הפרשה למיסים על הרווח
3	1	-	1	חלק החברה ברווחי חברות כלולות
187	114	32	82	רווח נקי של החברה

(1) תוצאות הפעילות ברבעון השני של שנת 2022, הושפעו מהגדלת הפרשה בגין שומות מע"מ, בסך של כ-25 מיליון ש"ח בהתאם לעקרונות המתגבשים בהסדר הפרשה, באופן שלא תידרש הפרשה נוספת ככל שיאושר הסדר פשרה.

(2) תוצאות הפעילות ברבעון הראשון של שנת 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 ישראל כרט" 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.

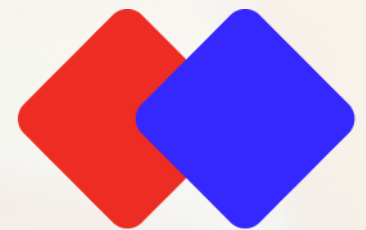
מאזן ליום

30.6.2021	31.12.2021	30.6.2022	מיליוני ש"ח
			נכסים
154	4,631	4,007	מזומנים ופיקדונות בבנקים
24,534	16,951	17,272	חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי
(351)	(357)	(339)	הפרשה להפסדי אשראי
24,183	16,594	16,933	חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי, נטו
67	64	64	ניירות ערך
33	42	46	השקעות בחברות כלולות
328	408	424	בניינים וציוד
492	697	804	נכסים אחרים
68	-	-	נכסים המוחזקים למכירה
25,325	22,436	22,278	סך כל הנכסים
			התחייבויות
4,723	503	378	אשראי מתאגידים בנקאיים ואחרים
16,551	17,615	17,745	זכאים בגין פעילות בכרטיסי אשראי
720	600	480	אגרות חוב סחירות
683	941	921	התחייבויות אחרות
22,677	19,659	19,524	סך כל ההתחייבויות
2,648	2,777	2,754	הון המיוחס לבעלי מניות החברה
25,325	22,436	22,278	סך כל התחייבויות והון



תודה.

דוחות ליום 30 ביוני 2022



קבוצת ישראלית