

**ישראל כרט בע"מ והחברות המאוחדות שלה
תמצית דוחות כספיים ביניים
ליום 30 ביוני 2023**

תוכן העניינים

מס' סעיף	כותרת	עמוד
	מידע צופה פני עתיד	4
	דוח הדירקטוריון והנהלה	6
1.	סקירה כללית, יעדים ואסטרטגיה	8
1.1.	תיאור תמציתי של הקבוצה ותחומי פעילות עיקריים	8
1.2.	התקשרות החברה עם הראל השקעות	8
1.3.	מידע כספי תמציתי עיקרי	10
1.4.	הסיכונים העיקריים שהקבוצה חשופה להם	11
1.5.	יעדים ואסטרטגיה עסקית	11
1.6.	שיתופי פעולה אסטרטגיים והסכמים מהותיים	11
2.	הסבר וניתוח לתוצאות ולמצב העסקי	15
2.1.	מגמות, תופעות, התפתחויות ושינויים מהותיים	15
2.2.	התפתחויות מהותיות בהכנסות, בהוצאות וברווח כולל אחר	20
2.3.	התפתחויות של נכסים והתחייבויות, ההון, הלימות ההון ומינוף	24
2.4.	מגזרי פעילות	29
2.5.	פעילות חברות מוחזקות עיקריות	33
3.	סקירת הסיכונים	34
3.1.	תיאור כללי של הסיכונים ואופן ניהולם	34
3.2.	סיכון אשראי	34
3.3.	סיכון שוק ונזילות	39
3.4.	סיכונים מובילים ומתפתחים	45
4.	מדיניות חשבונאית ואומדנים קריטיים בקרות ונהלים	50
4.1.	מדיניות חשבונאית ואומדנים קריטיים	50
4.2.	גילוי לגבי בקרות ונהלים	51
	הצהרות הנהלה	52
	תמצית דוחות כספיים ביניים מאוחדים	55
	דוח ממשל תאגידי, פרטים נוספים ונספחים לדוח הרבעוני	122
1.	הדירקטוריון והנהלה	124
1.1.	שינויים בהנהלת ודירקטוריון החברה	124
1.2.	דירקטורים בעלי מיומנות חשבונאית ופיננסית	124
2.	הביקורת הפנימית	124
3.	פרטים נוספים	124
3.1.	הון אנושי	124
3.2.	ביטוח	125
3.3.	יוזמות רגולטוריות	125
4.	נספחים לדוח הרבעוני	127
	מילון מונחים	131

מידע צופה פני עתיד

חלק מהמידע המפורט בדוחות אלו, שאינו מתייחס לעובדות היסטוריות (אף אם הוא מבוסס על עיבוד של נתונים היסטוריים), מהווה מידע צופה פני עתיד כהגדרתו בחוק ניירות-ערך, התשכ"ח-1968 ("חוק ניירות ערך"). התוצאות בפועל עשויות להיות שונות, לרבות באופן מהותי מהערכות ואומדנים שנכללו במסגרת מידע צופה פני עתיד, כתוצאה ממספר רב של גורמים לרבות, בין היתר, כתוצאה: משינויים בשוק התשלומים והאשראי בישראל ו/או מחוץ לישראל, משינויים בתכנית העבודה של הקבוצה,¹ מהשפעות כלכליות גלובאליות ומשקיות, ישירות ו/או עקיפות, על מצב המשק, לקוחות הקבוצה, ותחומי הפעילות השונים בהם הקבוצה פועלת, מהתנהגות הצרכנים בישראל ובעולם; מקיומם או היעדרם של משאבים שונים בידי הקבוצה; מפעילותם של גורמים ושחקנים בשווקי התשלומים והאשראי בישראל ו/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; מפיתוחם ויישומם של האמצעים הטכנולוגיים בחברה; מהתממשותם של כל או חלק מגורמי הסיכון המפורטים בפרק 3 "סקירת הסיכונים" בדוח הדירקטוריון וההנהלה ליום 30 ביוני 2023 ("דוח הדירקטוריון לרבעון השני של שנת 2023" או "דוח דירקטוריון זה") ובדוח על הסיכונים - גילוי בהתאם לנדבך 3 ומידע נוסף על הסיכונים ליום 30 ביוני 2023 המצורף לדוח ("הדוח על הסיכונים לרבעון השני של שנת 2023"), ממצב המשק ושוקי ההון; משינויים מאקרו כלכליים לרבות שינויים בשיעורי האינפלציה ושיעורי הריבית בישראל ו/או מחוץ לישראל ומיתון; מאי הוודאות במגזר העסקי ואצל שחקנים מרכזיים בשווקים הפיננסיים בארץ ובעולם על רקע קידום התכנית הממשלתית לביצוע שינויים במערכת המשפט בישראל והשלכותיה השונות (ראה סעיף 2.1.2 לדוח הדירקטוריון); משינויים במצב הגיאופוליטי, לרבות השלכות סכסוכים מדיניים בטחוניים ופוליטיים מקומיים וגלובליים; מההשלכות השונות של הפרדת החברה מבנק הפועלים בע"מ ("בנק הפועלים"); משינויים רגולטוריים בעלי השלכות אפשריות על הקבוצה; משינויים חשבונאיים ושינויים בכללי המיסוי; וכן משינויים בתחומים אחרים אשר עשויה להיות להם השפעה על פעילות הקבוצה והסביבה העסקית בה היא פועלת שאינם בשליטת הקבוצה, ואשר עשויים להביא לאי התממשות (מלאה או חלקית) של ההערכות ו/או לשינויים בתכניות העסקיות של החברה ו/או להתממשותן באופן שונה, ואף מהותית, מכפי שנחזה (יחד: "גורמי אי וודאות"). מידע צופה פני עתיד עשוי להיות מאופיין במילים או בביטויים כגון: "בכוונת הקבוצה", "להערכת החברה", "הקבוצה שואפת", "החברה שוקלת", "אין ביכולתה של החברה להעריך", "על בסיס הערכות ראשוניות", "בשים לב לחוסר הוודאות", "עשוי/עלול", "צפוי", וביטויים דומים להם. מידע וביטויים צופי פני עתיד אלו, כרוכים בסיכונים ובחוסר וודאות, והם מבוססים על הערכות ואומדני ההנהלה למועד החתימה על תמצית הדוחות הכספיים ביניים מאוחדים ליום 30 ביוני 2023 ("תמצית הדוחות הכספיים ליום 30 ביוני 2023") או מועד סמוך לו (לפי העניין) ("מועד חתימת הדוח") לגבי אירועים עתידיים, המושפעים או עלולים להיות מושפעים, מגורמי אי וודאות, ואשר לא ניתן לצפותם (לרבות משכם ועוצמתם) ו/או את מלוא השפעתם, מראש. כמו-כן, חלק מהמידע המוצג להלן נסמך, בין היתר, על מידע המבוסס על דיווחים ופרסומים של גורמים חיצוניים שונים, כגון: הלשכה המרכזית לסטטיסטיקה, משרד האוצר, בנק ישראל, רשויות מקומיות ובינלאומיות, גורמים הפעילים בשוק התשלומים (לרבות חברות כרטיסי אשראי וסולקים אחרים) וגורמים אחרים, אשר החברה נסמכת עליהם מבלי שיש בידיה יכולת לאמתם.

¹ "הקבוצה" או "קבוצת ישראל אכרט" – ישראל אכרט בע"מ ביחד עם החברות המוחזקות המהותיות שלה.

**ישראלכרט בע"מ והחברות המאוחזות שלה
דוח הדירקטוריון וההנהלה
ליום 30 ביוני 2023**

הסקירה המובאת בדוח דירקטוריון זה הינה מצומצמת בהיקפה ומתייחסת לאירועים ושינויים שחלו במצב ענייני הקבוצה בתקופת הדוח (ולפי העניין ובנושאים מסוימים - גם עד למועד חתימת הדוח) ויש לעיין בה ביחד עם הדוחות הכספיים ודוח הדירקטוריון וההנהלה לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2022, אשר צורפו לדוח התקופתי של החברה לשנת 2022 כפי שאושר ביום 12 במרץ 2023 ("הדוחות הכספיים לשנת 2022") הכלול בדוח זה על דרך ההפניה. יובהר (אלא אם פורט אחרת), כי השינויים והחידושים המפורטים בדוח דירקטוריון זה ביחס לתקופת הדוח, הינם בנוסף לשינויים והחידושים המהותיים שאירעו בעסקי החברה במהלך תקופת הדוח ואשר תוארו בדוח התקופתי של החברה לשנת 2022.

רשימת טבלאות

עמוד	נושא	טבלה
10	מידע כספי תמציתי ומדדי ביצוע עיקריים לאורך זמן	1
12	פרטים אודות כלל מקורות המימון החיצוניים של הקבוצה	2
13	פרטים אודות מסגרות אשראי וניצולן למועדים הרלוונטיים	3
13	פרטים אודות ניצול ממוצע ומקסימלי של כלל מסגרות האשראי	4
17	שערי החליפין ומדד המחירים לצרכן	5
20	תמצית דוח רווח והפסד	6
21	התפתחות ההכנסות	7
21	התפתחות ההוצאות	8
22	התפתחויות מהותיות ברווח כולל אחר	9
23	נתוני פעילות של הקבוצה	10
24	התפתחות בסעיפים מאזניים	11
25	ניתוח של סעיף חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי, נטו	12
26	היקף וחומרת החובות הבעייתיים	13
26	התפתחויות בהתחייבויות	14
27	הלימות הון	15
31	התפתחויות ההכנסות וההוצאות במגזר לקוחות פרטיים	16
32	התפתחויות ההכנסות וההוצאות במגזר לקוחות עסקיים	17
33	פרטים אודות התרומה לרווח הנקי ויתרת ההשקעה ביחס לכל אחת מהחברות המוחזקות העיקריות של החברה	18
36	סיכון אשראי בעייתי ונכסים שאינם מבצעים של הציבור	19
37	תנועה ביתרות חובות לא צוברים שנבחנו פרטנית	20
37	מדדי ניתוח איכות חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי, ההוצאות וההפרשה להפסדי אשראי	21
41	שווי הוגן מותאם של מכשירים פיננסיים של החברה וחברות מאוחדות שלה	22
42	השפעת תרחישים של שינויים בשיעורי הריבית על השווי ההוגן נטו מותאם של החברה וחברות מאוחדות שלה	23
43	השפעת תרחישים של שינויים בשיעורי הריבית על הכנסות ריבית נטו ועל הכנסות מימון שאינן מריבית	24

1. סקירה כללית, יעדים ואסטרטגיה

1.1. תיאור תמציתי של הקבוצה ותחומי פעילות עיקריים

ישראל אכרט בע"מ ("החברה" או "ישראל אכרט") נוסדה בישראל בשנת 1975 והינה חברת כרטיסי אשראי, ו/או 'סולק' כמשמעות המונח על-פי הוראות ונוהלי הפיקוח על הבנקים, וביחד עם החברות המוחזקות המהותיות שלה פועלת בענפי ההנפקה (ותפעול ההנפקה)² והסליקה של כרטיסי חיוב מהמותגים "Mastercard", "ישראל אכרט"³ ו-"American Express" ו-"Visa" ("מותגי הקבוצה")⁴; במסגרת פעילותה של החברה בענפים אלה, מציעה הקבוצה ללקוחותיה מוצרים ופתרונות מימון על-פי אופי פעילות הלקוח ומאפייניו תוך שימת לב לסיווגו (אשראי לאנשים פרטיים; אשראי מסחרי).

החברה הינה חברה ציבורית החל מחודש אפריל 2019, וניירות הערך שלה נסחרים בבורסה לניירות ערך בתל-אביב בע"מ ("הבורסה").

בהתאם לגישת הנהלת החברה, החל מהרבעון הראשון של שנת 2023 פעילות הקבוצה מוצגת בשני (2) מגזרי פעילות המהווים את ליבת פעילותה (חלף שלושה (3) מגזרים כמפורט בדוחות הכספיים לשנת 2022)⁵, וזאת כדלקמן: (א) **מגזר לקוחות פרטיים** (ובכלל זה אשראי לאנשים פרטיים, הנפקה ותפעול הנפקה של כרטיסי חיוב); ו-(ב) **מגזר לקוחות עסקיים** (ובכלל זה אשראי מסחרי ופתרונות תשלום מתקדמים, לרבות סליקה של כרטיסי חיוב). הצגה מגזרית כאמור בנויה על תפיסה של שני שווקים מובחנים - קרי, לקוחות פרטיים ולקוחות עסקיים - להם מוכרת הקבוצה מוצרים פיננסיים וכן מוצרים משלימים ונלווים אגב הפעילות הפיננסית, תוך מתן מעטפת הכוללת מגוון פתרונות בהתאם לצרכי הלקוחות. הצגה זו תואמת את השינוי שעבר ועובר השוק בו פועלת החברה בשנים האחרונות, את ההתפתחויות הקיימות והצפויות בשווקים הרלוונטיים ואת התכנית האסטרטגית של הקבוצה. הגילויים הנדרשים ומספרי השוואה, מוצגים בדוח דירקטוריון זה ובתמצית הדוחות הכספיים ליום 30 ביוני 2023 בהתאם למגזרי הפעילות לעיל.

לפרטים אודות מגמות בולטות בשנים האחרונות בענף המימון בישראל, שיווק ומכירה של אשראי, לקוחות הקבוצה בענף המימון, גורמי הצלחה קריטיים, חסמי הכניסה העיקריים לענף המימון, תחליפים למוצרי אשראי ותחרות בענף זה, הן במגזר לקוחות פרטיים והן במגזר לקוחות עסקיים, ראה סעיף 2.4.6 לדוח הדירקטוריון וההנהלה לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2022, כפי שפרסמה החברה במסגרת הדוחות הכספיים לשנת 2022 ("דוח הדירקטוריון לשנת 2022").

לפרטים אודות ענפי ההנפקה והסליקה, ראה סעיף 2.4 לדוח הדירקטוריון לשנת 2022 וסעיף 2.4 לדוח דירקטוריון זה. לפרטים אודות מגמות, תופעות, התפתחויות ושינויים מהותיים בענפי פעילות הקבוצה והליכי רגולציה, ראה סעיף 2.1 לדוח הדירקטוריון לשנת 2022 וביאור 2.ג.24 לדוחות הכספיים לשנת 2022, וכן סעיף 2.1 לדוח דירקטוריון זה וביאור 2.ג.10 לתמצית הדוחות הכספיים ליום 30 ביוני 2023.

1.2. התקשרות החברה עם הראל השקעות

לפרטים אודות התקשרות החברה עם הראל השקעות בביטוח ושירותים פיננסיים בע"מ (להלן: "הראל") בהסכם מיזוג משולש הופכי ("הסכם המיזוג"), ראה סעיף 1.1 לדוח הדירקטוריון לשנת 2022. בכפוף להתקיימותם של כל התנאים המתלים כמפורט בסעיף 1.1.ה. לדוח הדירקטוריון לשנת 2022, החברה תהפוך לחברה פרטית בבעלות מלאה של הראל.⁶ בהקשר זה יצוין, כי ביום 27 במרץ 2023 אישרה האסיפה הכללית של החברה את התקשרות החברה בהסכם המיזוג, לרבות כל הפעולות בקשר עם ביצוע הסכם המיזוג.

² "תפעול הנפקה" ו-"מתפעל הנפקה" (לפי העניין) - ביצוע הפעולות והשירותים הנלווים להנפקת כרטיסי חיוב (למעט ההנפקה עצמה של כרטיסי החיוב וקביעת העמלות והעלויות ללקוח הכרוכות בהנפקת כרטיסי החיוב והשימוש בו). בתחום ההנפקה, כחלק מיישומן של הוראותיו של החוק להגברת התחרות ולצמצום הריכוזיות בשוק הבנקאות בישראל (תיקוני חקיקה), תשע"ז-2017 ("חוק שטרות"), הקבוצה מהווה 'מנפיקה' ו-'מתפעלת הנפקה' בקשר עם כרטיסים חוץ בנקאיים ו-'מנפיקה'/'מנפיקה במשותף' ו/או 'מתפעלת הנפקה' בקשר לכרטיסים בנקאיים. אלא אם צוין או משתמע אחרת מתוכן הדברים או הקשרם, תיאור פעילות ההנפקה בדוח זה הינה לרבות 'תפעול הנפקה'.

³ למועד חתימת הדוח, מספר הכרטיסים של המותג הפרטי "ישראל אכרט" אינו מהותי.

⁴ פעילות ההנפקה והסליקה של הקבוצה מתבצעת באמצעות החברה ופרימיום אקספרס בע"מ ("פרימיום אקספרס"), חברה בת בבעלות מלאה של החברה.

⁵ קרי, מגזר ההנפקה, מגזר הסליקה ומגזר המימון.

⁶ ככל שיתקיימו התנאים המתלים, מניויתיה של החברה יימחקו מהמסחר בבורסה לניירות ערך בתל אביב בע"מ ("הבורסה") במועד השלמת הסכם המיזוג, אך אגרות החוב של החברה (ראה סעיף 1.6.5 לדוח הדירקטוריון לשנת 2022 תחת הכותרת "ריכוז פרטים אודות יתרת אגרות חוב סחירות והלוואות נוספות שהועמדו לקבוצה" וביאור 19 לדוחות הכספיים שלנת 2022) וניירות הערך המסחריים שהנפיקה (ראה סעיף 1.6.5 ב. להלן) ימשיכו להיסחר בבורסה, והחברה תישאר מחויבת בחובות דיווח כתאגיד מדווח כל עוד ניירות ערך כאמור יוחזקו בידי הציבור.

ביום 4 ביולי 2023 פרסמה הראל דוח מידי ("הדוח המידי של הראל") לפיו התקבל אצל הראל מכתב מאת הממונה על רשות שוק ההון ביטוח וחסכון (בסעיף זה: "מכתב הממונה" ו-"הרשות", לפי העניין) המפרט את עמדת הרשות לגבי סוגיות העולות בשלב זה בבחינת העסקה נשוא הסכם המיזוג, והכולל, בין היתר, התייחסות לסוגיות הבאות: (1) קביעת מגבלות שיחולו על ישראלכרט סוכנות לביטוח (2020) בע"מ, חברה בת בבעלות מלאה של החברה ("הסוכנות"), לצורך שמירה על פעילות אובייקטיבית של הסוכנות ומניעת זיקה בין הסוכנות לבין גופים מוסדיים בקבוצת הראל; ו-(2) קביעת מגבלות לעניין הממשקים בין הגופים המוסדיים בקבוצת הראל לבין החברה. על פי הדוח המידי של הראל, כלל התנאים וההוראות המפורטים במכתב הממונה מקובלים על הראל והיא תפעל מול הרשות להשלמת הפרוצדורות הנדרשות להכללת התנאים בהיתרים הרלוונטיים.

ביום 10 באוגוסט 2023 הודיעה הראל לחברה, בהתאם להוראות הסכם המיזוג, על הארכת המועד האחרון להתקיימות התנאים המתלים על פי הסכם המיזוג וזאת עד ליום 12 בנובמבר 2023, ובכך הוארך המועד האחרון להתקיימות התנאים המתלים עד לתאריך האמור. בהקשר זה ובהמשך לאמור בסעיף 1.1.1. הדוח המידי של הראל לשנת 2022 יצוין, כי למועד חתימת הדוח התקבלו בידי החברה כל האישורים של הצדדים השלישיים להסכמים המהותיים של החברה כפי שהוגדרו בהסכם המיזוג.

מובהר, כי השלמת העסקה נשוא הסכם המיזוג כפופה להתקיימותם של תנאים מתלים נוספים הקבועים בהסכם המיזוג, כמפורט לעיל ובסעיף 1.1.1. הדוח המידי של הראל לשנת 2022, אשר למועד חתימת הדוח אין ודאות שיתקיימו.

יצוין, כי בחודש מאי 2023 פרסם משרד האוצר את "המלצות הצוות לבחינת החזקת גופים מוסדיים בחברות כרטיסי חיוב". הצוות קבע, בין היתר, כי לא הצטברו התנאים הנדרשים לצורך המלצה על איסור החזקת חברת כרטיסי חיוב בידי גוף מוסדי, והכל בהתאם למפורט במסמך ההמלצות.

לפרטים אודות כתב תביעה ובקשה להכיר בתובענה כיצוגית שהוגשה כנגד החברה וחברי דירקטוריון החברה בקשר להסכם המיזוג, ראה ביאור 18.ד.10 לתמצית הדוחות הכספיים ליום 30 ביוני 2023.

לפרטים אודות תביעה כספית שהוגשה על ידי הפניקס אחזקות בע"מ והפניקס אשראי צרכני בע"מ (יחד: "הפניקס") כנגד החברה, יו"ר דירקטוריון החברה ומנכ"ל החברה בקשר לאי יציאתו לפועל של מיזם משותף בתחום האשראי הצרכני וניהול כביכול של משא ומתן בחוסר תום לב לאור ניהול המגעים שהביאו לחתימת הסכם המיזוג, ראה ביאור 13.ד.10 לתמצית הדוחות הכספיים ליום 30 ביוני 2023.

לפרטים אודות הצעת רכש מיוחדת ממנורה מבטחים החזקות בע"מ ("הצעת הרכש" ו-"מנורה", בהתאמה), ראה סעיף 1.1.1 לדוח המידי של הראל לשנת 2022. ביום 27 במרץ 2023 דיווחה מנורה לציבור על ביטול הצעת הרכש.

1.3. מידע כספי תמציתי עיקרי⁷

טבלה 1: מידע כספי תמציתי ומדדי ביצוע עיקריים לאורך זמן

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		
	2022	2023	2022	2023	
מדדי ביצוע עיקריים (ב-%)					
7.9%	8.2%	8.5%	7.4%	9.2%	שיעור תשואת הרווח הנקי - המנוטרל להון הממוצע
5.6%	5.9%	8.5%	4.7%	9.2%	שיעור תשואת הרווח הנקי - המדווח להון הממוצע
13.1%	14.2%	12.6%	14.2%	12.6%	יחס הון עצמי רובד 1
נתונים עיקריים מדוח רווח והפסד (במיליוני ש"ח):					
155	82	121	32	66	רווח נקי המיוחס לבעלי מניות החברה מדווח
(³)220	(²)114	121	51	66	רווח נקי המיוחס לבעלי מניות החברה בנטרול השפעות חד פעמיות
2,087	997	1,095	534	555	הכנסות מעסקאות בכרטיסי אשראי
565	234	452	123	233	הכנסות ריבית, נטו
124	43	161	12	69	הוצאות בגין הפסדי אשראי
2,269	1,035	1,252	574	637	הוצאות תפעוליות ואחרות מדווח*
(³)2,184	(²),(¹)993	1,252	(¹)549	637	הוצאות תפעוליות ואחרות בנטרול השפעות חד פעמיות*
453	215	231	106	111	*מזה: שכר ונלוות ועלות הטבה מוגדרת שאינה עלות שירות(⁴)

ליום 31 בדצמבר	ליום 30 ביוני		
	2022	2023	
במיליוני ש"ח			
22,683	22,278	24,391	סך כל הנכסים
19,394	16,933	21,515	יתרת חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי וסכומים לקבל מבנקים, נטו*
5,817	4,287	7,206	*מתוכה אשראי לאנשים פרטיים (ברוטו)
19,877	19,524	21,485	סך כל ההתחייבויות
2,794	2,754	2,893	סך ההון המיוחס לבעלי מניות החברה

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		
	2022	2023	
מדדי איכות אשראי עיקריים - לאנשים פרטיים (ב-%):			
3.00	3.26	3.50	שיעור יתרת הפרשה להפסדי אשראי מיתרת החייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי**
1.48	1.02	2.78	שיעור ההוצאות בגין הפסדי אשראי מהיתרה הממוצעת של חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי(⁵)
1.31	1.46	1.25	שיעור המחיקות נטו מהיתרה הממוצעת של חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי(⁵)

- (**) החל מיום 1 בינואר 2023 מיישמת החברה לראשונה את הוראות הדיווח לציבור בנושא הפסדי אשראי צפויים. ההשפעה במועד היישום לראשונה נרשמה נטו ממס לעודפים, ללא תיקון של מספרי השוואה. למידע נוסף, ראה ביאור 2.ג.1 לתמצית דוחות כספיים ליום 30 ביוני 2023.
- (1) בנטרול הוצאה בסך של כ-25 מיליון ש"ח הנובעת מגידול בהפרשה לשומות מע"מ, אשר נכללה בסעיף "הוצאות תפעול";
- (2) בנטרול הוצאה של כ-10 מיליון ש"ח הנובעת מקיצור תקופת השכירות החוזית ב"בית ישראל כרטיס" הישן ברחוב המסגר 40 תל אביב (ראה ביאור 1.ב.3 לדוחות הכספיים לשנת 2022); וכן הוצאה בסך של כ-7 מיליון ש"ח הנובעת מהפסד מירידת ערך שהוכר בגין הפחתה של פרויקט טכנולוגי אשר נכללו בסעיף "הוצאות תפעול".
- (3) בנטרול הוצאה של כ-29 מיליון ש"ח בגין תוכנית התייעלות לצמצום מצבת המשרות; הוצאה של כ-25 מיליון ש"ח הנובעת מגידול בהפרשה לשומות מע"מ; הוצאה של כ-10 מיליון ש"ח הנובעת מקיצור תקופת השכירות החוזית ב"בית ישראל כרטיס" הישן; וכן הוצאות בסך של כ-21 מיליון ש"ח הנובעות מהפסדים מירידת ערך שהוכרו בגין הפחתה של פרויקטים טכנולוגיים שונים, אשר נכללו בסעיף "הוצאות תפעול". למידע נוסף בדבר הרכיבים שנטרלו ראה דוחות הכספיים לשנת 2022.
- (4) כולל שכר, נלוות ועלות הטבה מוגדרת שאינה עלות שירות.
- (5) בחישוב שנתי.

⁷ המינוח 'כרטיס אשראי'/'כרטיס' כפי שמופיעים בסעיף זה הינם בהתאם להוראות הדיווח לציבור כפי שמפורסמים על-ידי הפיקוח על הבנקים והינו בהתחשב בכלל הכרטיסים שמנפיקה וסולקת הקבוצה.

1.4. הסיכונים העיקריים שהקבוצה חשופה להם

פעילותה של הקבוצה כרוכה בסיכונים אשר העיקריים שבהם: סיכון תפעולי, סיכון שוק, סיכון אשראי, סיכון נזילות, סיכונים אבטחת מידע ותקריות קיברנטיות (סייבר), סיכון משפטי, סיכון רגולטורי, סיכון אסטרטגי ותחרות וסיכון ציות (כולל גם את הסיכון ההתנהגותי (Conduct-risk)). לפרטים אודות גורמי הסיכון להם חשופה החברה ראה פרק 3 "סקירת הסיכונים" לדוח דירקטוריון זה ולדוח הדירקטוריון לשנת 2022, דוח על הסיכונים לשנת 2022 ודוח על הסיכונים לרבעון השני לשנת 2023.

1.5. יעדים ואסטרטגיה עסקית

לפרטים אודות היעדים והאסטרטגיה העסקית של הקבוצה, ראה סעיף 1.5 לדוח הדירקטוריון לשנת 2022.

1.6. שיתופי פעולה אסטרטגיים והסכמים מהותיים

1.6.1. התקשרויות עם ארגונים בינלאומיים

פעילות ההנפקה והסליקה של הקבוצה במותגים "Mastercard", "Visa" ו-"American Express", מבוצעת מכוח התקשרויות הקבוצה עם ארגוני המותגים הבינלאומיים האמורים ("הארגונים הבינלאומיים"). לפרטים אודות ההתקשרויות האמורות, ראה סעיף 1.6.1 לדוח הדירקטוריון לשנת 2022.

1.6.2. ערוצי הנפקה והפצה

לפרטים ראה סעיף 1.6.2 לדוח הדירקטוריון לשנת 2022. להלן פרטים אודות שינויים והתפתחויות עיקריים בהתקשרויות מול שותפי הקבוצה בערוצי ההפצה עד למועד החתימה על הדוח:

1.6.2.1. הערוץ הבנקאי

בהמשך לאמור בסעיף 1.6.2 א. [ב] לדוח הדירקטוריון לשנת 2022, ביום 19 במרץ 2023 חתמו חברת הבת פרימיום אקספרס ובנק הפועלים (להלן בסעיף זה: "הבנק") על הסכם מפורט חדש, שאינו בלעדי, המסדיר את תנאי ההנפקה, תפעול ההנפקה וזכויות וחובות הצדדים להסכם, בקשר להמשך הנפקתם ותפעולם של כרטיסי חיוב בנקאיים של המותג "אמריקן אקספרס" ללקוחות הבנק, וזאת לתקופה של שמונה שנים (החל מחודש אפריל 2022), היינו עד ליום 31 במרץ 2030. לפרטים נוספים אודות הערוץ הבנקאי, ההסכם בין החברה לבנק וההסכמות העקרוניות בין פרימיום אקספרס לבנק (אשר באו לידי ביטוי בהסכם המפורט האמור לעיל), השפעות התקשרות החברה ופרימיום אקספרס עם הבנק בהסכמים מעודכנים בתוקף החל מיום 1 באפריל 2022 ותלותה של הקבוצה בפעילותה עם הבנק, ראה סעיף 1.6.2 א. לדוח הדירקטוריון לשנת 2022.

לעניין הגשת תביעה ובקשה לאשרה כייצוגית כנגד החברה, מנכ"ל החברה, חברי הדירקטוריון שלה וכנגד הבנק, בקשר להבנות בין הקבוצה לבנק (אשר היוו בסיס להתקשרות בהסכמים המפורטים האמורים לעיל), ראה ביאור 14.ד.10 לתמצית הדוחות הכספיים ליום 30 ביוני 2023.

1.6.2.2. ערוץ המועדונים

לפרטים ראה סעיף 1.6.2 ב. לדוח הדירקטוריון לשנת 2022.

1.6.3 ספקי שירות עיקריים

הקבוצה נוהגת להתקשר מעת לעת ולפי הצורך בהתקשרויות עם ספקים לקבלת שירותים בתחומים שונים, ובכלל זאת שירותים טכנולוגיים למיניהם ושירותים להפעלת מוקדי שירות ומכירה. לפרטים אודות ספקי השירות העיקריים של הקבוצה, ראה סעיף 1.6.3 לדוח הדירקטוריון לשנת 2022.

להלן פרטים אודות שינויים והתפתחויות עיקריים בהתקשרויות מול ספקי השירות העיקריים של הקבוצה עד למועד החתימה על הדוח:

בהמשך לאמור בסעיף 1.6.3. (ב) לדוח הדירקטוריון לשנת 2022, בחודש יוני 2023 נחתם הסכם בין הקבוצה לדפוס בארי (שותפות מוגבלת) (להלן: "דפוס בארי") לעניין שירותי הפקה, הדפסה ועיטוף של פירוט החיובים והזיכויים למחזיקי הכרטיסים ולבתי העסק, שירותי עיטוף ומשלוח כרטיסים של הקבוצה ושירותי הטבעת והנפקת כרטיסי חיוב. ההסכם בין הצדדים הינו לתקופה של 10 שנים, עם אפשרות יציאה מוקדמת לקבוצה, כפי שנקבע בהסכם.

1.6.4 פרויקטים עיקריים בתחום הטכנולוגיה

לפרטים ראה סעיף 1.6.4 לדוח הדירקטוריון לשנת 2022.

1.6.5 התפתחויות במקורות המימון

למועד חתימת הדוח, הקבוצה מממנת את פעילותה באמצעות: מקורות עצמיים; הון עצמי ומסגרות אשראי מובטחות מגופים פיננסיים (בעיקר בנקים); הלוואות לזמן קצר והלוואות מסוג On-Call מבנקים שונים בישראל; מסגרת הח"ד (חשבון חוזר דביטורי); אגרות חוב סחירות, ניירות ערך מסחריים סחירים והלוואות לזמן ארוך מבנקים ומגוף מוסדי. לפרטים אודות מקורות המימון של הקבוצה, ראה סעיף 1.6.5 לדוח הדירקטוריון לשנת 2022.

טבלה 2: פרטים אודות כלל מקורות המימון החיצוניים של הקבוצה

להלן פרטים, בתמצית, אודות כלל מקורות המימון החיצוניים של החברה והחברות המאוחדות שלה ליום 30 ביוני 2023:

מאפיינים כלליים	היקף ההתחייבויות לימים**			זהות החייב	סוג האשראי	זהות הנושה
	31 בדצמבר 2022	30 ביוני 2023	בסמוך למועד חתימת הדוח – 11 באוגוסט 2023			
	במיליוני ש"ח					
הלוואות בנקאיות הנפרעות לשיעורין.	222	1,525	1,508	ישראלכרט	טווח ארוך	המערכת הבנקאית
מסגרות אשראי מובטחות לטווח קצר ו/או On Call.	*-	-	3,227	ישראלכרט וחברות מאוחדות	טווח קצר	
	-	146	146	ישראלכרט	טווח קצר	ניירות ערך מסחריים ⁸
הלוואה מגוף פיננסי לפירעון בתשלומים.	168	84	84	ישראלכרט	טווח ארוך	המערכת התוך בנקאית
	360	240	240	ישראלכרט	טווח ארוך	אגרות חוב סחירות ⁹
	750	1,995	5,205	-	-	סך הכל

(*) סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.
 (**) כולל ריבית לשלם.

⁸ לפרטים אודות ניירות הערך המסחריים של החברה, תנאיהם והתחייבויות החברה העיקריות במסגרתם, ראה סעיף 1.6.5. ב. להלן תחת הכותרת "נזילות" וביאור 1. ב.3. לתמצית הדוחות הכספיים ליום 30 ביוני 2023 (לפי העניין). יצוין, כי במהלך תקופת הדוח ולמועד חתימת הדוח, עומדת החברה בהתחייבויותיה בהתאם לניירות הערך המסחריים.

⁹ לפרטים אודות אגרות החוב (סדרה א') של החברה, תנאיהן והתחייבויות החברה העיקריות במסגרתן, ראה ביאור 19 לדוחות הכספיים לשנת 2022. יצוין, כי במהלך תקופת הדוח ולמועד חתימת הדוח, עומדת החברה בהתחייבויותיה בהתאם לאגרות החוב (סדרה א').

טבלה 3: פרטים אודות מסגרות אשראי וניצולן למועדים הרלוונטיים
להלן פרטים, בתמצית, אודות מסגרות האשראי האמורות וניצולן למועדים הרלוונטיים:

31 בדצמבר 2022	30 ביוני 2023	בסמוך למועד חתימת הדוח – 11 באוגוסט 2023	
במיליוני ש"ח			
7,272	7,118	7,218	סך מסגרות אשראי מובטחות
-	-	-	סך מסגרות אשראי שאינן מובטחות
7,272	7,118	7,218	סה"כ מסגרות אשראי (מובטחות ושאין מובטחות)
*-	-	-	סך ניצול אשראי כספי מתוך המסגרות המובטחות
-	-	-	סך ניצול אשראי כספי מתוך המסגרות שאינן מובטחות
-	-	-	סה"כ ניצול אשראי כספי ממסגרות (מובטחות ושאין מובטחות)

(*) סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

טבלה 4: פרטים אודות ניצול ממוצע ומקסימלי של כלל מסגרות האשראי

להלן פרטים, בתמצית, אודות הניצול הממוצע והניצול המקסימלי של כלל מסגרות האשראי האמורות בתקופת הדוח ועד סמוך למועד חתימתו:

ניצול מקסימלי בתקופה	ניצול ממוצע בתקופה	
במיליוני ש"ח		
5,081	1,227	רבעון ראשון לשנת 2023
5,254	1,277	רבעון שני לשנת 2023
5,259	1,507	חודש יולי 2023

בזילות

בהמשך לאמור בסעיף 1.6.5 לדוח הדירקטוריון לשנת 2022 תחת הכותרת "התפתחויות משמעותיות במקורות המימון בשנת 2022 ועד למועד חתימת הדוח", להלן התפתחויות ושינויים נוספים עד למועד חתימת הדוח:

א. בקשר עם מסגרות אשראי שהועמדו לחברה על ידי אחד הבנקים המעמידים לה מסגרות אשראי מובטחות (סעיף א' תחת הכותרת האמורה לעיל) - ביום 21 במרץ 2023 הועמדו לחברה מהבנק האמור שתי הלוואות בסך כולל של 400 מיליון ש"ח, כדלקמן: (א) הלוואה בסך 200 מיליון ש"ח (במח"מ של כ-3 שנים), הנושאת ריבית משתנה בשיעור שנתי של פריים בניכוי מרווח בטווח של 0.2%-1.2% (בתשלומים חצי שנתיים); ו-(ב) הלוואה בסך 200 מיליון ש"ח (במח"מ של כ-3 שנים), הנושאת ריבית קבועה בשיעור שנתי בטווח של 4%-5% (בתשלומים חצי שנתיים). ההלוואות האמורות אינן צמודות (קרן וריבית) לבסיס הצמדה ו/או למטבע כלשהו, והן תיפרענה (קרן) בשישה (6) תשלומים שנתיים שווים כל אחת עד ליום 21 במרץ 2029 (כולל). התחייבויות החברה לפירעון ההלוואות לא הובטחו בבטוחות.

ב. בקשר עם בחינת מהלך של הנפקה לציבור ורישום למסחר בבורסה של (בין היתר) סדרת ניירות ערך מסחריים של החברה (סעיף ג' תחת הכותרת האמורה לעיל) - ביום 3 באפריל 2023 הנפיקה החברה לציבור (ורשמה למסחר בבורסה) 144,693,000 ש"ח ערך נקוב ניירות ערך מסחריים (סדרה 1), בתמורה (ברוטו) לערכם הנקוב. לפרטים אודות תנאי ניירות הערך המסחריים האמורים, ראה ביאור 1.ב.3 לתמצית הדוחות הכספיים ליום 30 ביוני 2023. ככל שיושלם הסכם המיזוג בין החברה לבין הראל (כמפורט בסעיף 1.2 לעיל), לא קיים לדעת החברה חשש שעקב המיזוג האמור לא יהיה ביכולתה של החברה לקיים את התחייבויותיה כלפי מחזיקי ניירות הערך המסחריים (סדרה 1).

לפרטים אודות עילות מקובלות שונות אשר בהתקיימן רשאים גופים מממנים של החברה להעמיד אשראים שהועמדו לה לפרעון מיידי, ראה סעיף 1.6.5 לדוח הדירקטוריון לשנת 2022 תחת הכותרת "פרטים נוספים אודות התקשרויות כאמור".

לפרטים אודות סיכון הנזילות של הקבוצה וניהולו וכן הערכת השפעת גורם הסיכון כאמור על פעילותה של הקבוצה, ראה סעיף 3.3 לדוח דירקטוריון זה. לפרטים אודות מגבלות מימון החלות ו/או שיחולו על הקבוצה מכוח ניהול בנקאי תקין מספר 313 (מגבלות על חבות של לווה ושל קבוצת לווים) ("נב"ת 313"), ראה סעיף 3.2 לדוח דירקטוריון זה (תחת הכותרת "סיכון אשראי בגין חשיפות לקבוצת לווים").

למועד חתימת הדוח, החברה מעריכה כי יש לה מקורות מימון מספקים לצורך הפעילות השוטפת וכן לצמיחה בתחום האשראי.

הערכתיה של החברה כאמור לעיל הינן מידע צופה פני עתיד, כהגדרתו בחוק ניירות ערך, המבוסס על הערכתיה של הקבוצה והבנתה את הגורמים המשפיעים על שוק התשלומים והאשראי בו פועלת הקבוצה. הערכות אלה עלולות שלא להתממש, כולן או חלקן או להתממש באופן שונה, לרבות מהותית, מהצפוי, בין היתר, כתוצאה מהנחות וניתוחים לא מיטביים, מהתפתחויות שלא ניתן להעריך באופן מלא ו/או התממשותם של כל או חלק מגורמי הסיכון החלים על החברה.

1.6.6. שיתופי פעולה נוספים

לפרטים ראה סעיף 1.6.6 לדוח הדירקטוריון לשנת 2022.

להלן פרטים אודות התפתחויות ושינויים בהתקשרויות עיקריות נוספות של החברה עד למועד החתימה על הדוח:

א. בהמשך לאמור בסעיף 1.6.6(ד) לדוח הדירקטוריון לשנת 2022 בקשר עם הסכם בנק הפועלים, ראה סעיף 1.6.2.1 לעיל.

ב. בהמשך לאמור בסעיף 1.6.6(ה) לדוח הדירקטוריון לשנת 2022 ובביאור 1.ב.24 לדוח הכספי לשנת 2022 בקשר עם הסכמים עם מימון ישיר מקבוצת ישיר (2006) בע"מ ("מימון ישיר"), בחודש אפריל 2023 התקשרה ישראל אכרט מימון בע"מ ("ישראל אכרט מימון") בהסכם המחאה לרכישת תיקי הלוואות רכב שהעמידה מימון ישיר בהיקף של כ-300 מיליון ש"ח.

ג. בהמשך לאמור בסעיף 1.6.6(ו) לדוח הדירקטוריון לשנת 2022 לענין פקיעת מזכר הבנות להקמת מיזם משותף להעמדת אשראי צרכני עם הפניקס ומכתבים בקשר לכך, בחודש מרץ 2023 הוגשה על ידי הפניקס תביעה כנגד החברה, יו"ר דירקטוריון החברה ומנכ"ל החברה בקשר לאי יציאתו לפועל של המיזם המשותף. לפרטים ראה ביאור 13.ד.10 לתמצית הדוחות הכספיים ליום 30 ביוני 2023.

2. הסבר וניתוח לתוצאות ולמצב העסקי

2.1. מגמות, תופעות, התפתחויות ושינויים מהותיים

2.1.1. לפרטים אודות מגמות, תופעות, התפתחויות ושינויים מהותיים שחלו בשנים האחרונות בענפים בהם פועלת הקבוצה, לרבות התפתחויות טכנולוגיות, שינויים בהעדפות וציפיות הצרכנים, כניסת מתחרים חדשים לענפי הפעילות של הקבוצה וכדומה, ראה סעיפים 2.1.1 עד 2.1.4 לדוח הדירקטוריון לשנת 2022. יצוין, כי בהמשך לאמור בסעיף 2.1.2 (א) לדוח הדירקטוריון לשנת 2022, למועד חתימת הדוח יידרשו כלל בתי העסק הסולקים בישראל לעבור לתקן EMV עד לסוף שנת 2024.

2.1.2. סקירה כלכלית ופיננסית¹⁰

התפתחויות בכלכלה העולמית

ברבעון השני לשנת 2023 סביבת האינפלציה בעולם מוסיפה להיות גבוהה ומעל לטווח היעד של הבנקים המרכזיים, הגם שנראית ירידה מסוימת בשיעור האינפלציה בחלק מהמדינות. בארה"ב, שיעור האינפלציה בחודש יוני 2023 עמד על 3% ביחס לחודש המקביל אשתקד, ירידה מ-4% מחודש מאי 2023, ומתחת לשיא של חודש יוני 2022 כאשר האינפלציה הגיעה ל-9.1%. לעומת זאת, אינפלציית הליבה בארה"ב עמדה בחודש יוני 2023 על שיעור של 4.8% ביחס לחודש המקביל אשתקד, לעומת 5.3% בחודש הקודם. הפדרל ריזרב החליט בחודש יוני 2023 להותיר את הריבית ללא שינוי, לאחר שביצע עשר העלאות ריבית רצופות, אשר הביאו את הריבית המוניטרית לטווח שבין 5.0% – 5.25%. שיעור האינפלציה באיחוד האירופי במגמת ירידה, אך נותר גבוה במונחים שנתיים, כאשר בחודש יוני 2023 עמד על 5.5%, לעומת 6.1% בחודש מאי 2023. הבנק המרכזי האירופי העלה בחודש יוני 2023 את הריבית ב-25 נקודות בסיס נוספות לשיעור של 4.0%. בבריטניה שיעור האינפלציה נותר גבוה ועמד בחודש יוני 2023 על 7.3% לעומת 7.9% בחודש מאי 2023. הבנק המרכזי בבריטניה העלה בחודש יוני 2023 את שיעור הריבית ב-50 נקודות בסיס לשיעור של 5.0%.

על רקע שיעורי האינפלציה הגבוהים, הבנקים המרכזיים ברחבי העולם צפויים להמשיך במדיניות המוניטרית המצמצמת, שצפויה להביא להמשך האטה כלכלית עולמית. לפי תחזיות בינלאומיות שפורסמו בתחזית בנק ישראל,¹¹ צמיחת המשקים המפותחים תסתכם ב-0.9% בכל אחת מהשנים 2023 ו-2024.

הפעילות הכלכלית במשק הישראלי

בדומה למדינות רבות בעולם, בנק ישראל ממשיך להוביל מדיניות מוניטרית מצמצמת שהובילה להאטה בפעילות הכלכלית. לצד האמור, על פי סקר הערכת המגמות בעסקים של הלשכה המרכזית בסטטיסטיקה לחודש יוני 2023, מאזני הנטו על מצבה הכלכלי של החברה ממשיכים להיות חיוביים ויציבים בכלל הענפים. נוסף לכך, גם נתוני ההוצאות בכרטיסי אשראי ממשיכים להיות תואמים את מגמות העלייה ארוכות הטווח. זאת ועוד, על פי הנתון העדכני של הלשכה המרכזית לסטטיסטיקה מיום 17 ביולי 2023, שיעור האבטלה עמד על 3.5%, ללא שינוי לעומת החודש הקודם. שיעור האבטלה הרחב עלה קלות בחודש יוני 2023 ל-4.5%, לעומת 4.4% בחודש מאי 2023. על פי תחזית בנק ישראל מיום 10 ביולי 2023 (בסעיף זה - "תחזית בנק ישראל"), התוצר בישראל צפוי לצמוח בשיעור של 3.0% בשנת 2023 ובשיעור דומה בשנת 2024. כמו כן, צויין כי שיעור האבטלה בשנים 2023 ו-2024 יעמוד על 3.7% ו-4.1% בהתאמה.

במהלך הרבעון הראשון לשנת 2023 החלה הממשלה לקדם תכנית לביצוע שינויים במערכת המשפט בישראל. השינויים המוצעים ובפרט לאחר שלא הושגה הסכמה רחבה לגבי חקיקתם, הובילו להעמקת והחרפת פעולות המחאה כנגד החקיקה, לרבות בדרך של שביתות והשבחות, אליה הצטרפו ו/או הביעו עמך הזדהות לפרקים ובאופנים שונים גופים וארגונים נוספים במשק, לרבות "פורום העסקים" והסתדרות העובדים הכללית.

קידום החקיקה כאמור הוביל להורדת תחזית דירוג האשראי של ישראל בחודש אפריל 2023 על ידי סוכנות דירוג האשראי "MOODY'S" מ-"חיובית" ל-"יציבה", על רקע הערכותיה ביחס לאופן יישום השינויים במערכת המשפט על ידי הממשלה המצביעים על היחלשות בחוסן המוסדות והממשל בישראל. עם זאת, הותירה את דירוג האשראי של ישראל ברמה של A1.

¹⁰ למיטב ידיעת החברה, ועל בסיס מקורות חיצוניים.

¹¹ על פי הודעה לעיתונות של בנק ישראל מיום 10 ביולי 2023, שכותרתה: "התחזית המקרו-כלכלית של חטיבת המחקר, יולי 2023".

בחודשים יולי ואוגוסט 2023, פרסמו חברות הדירוג הבינלאומיות S&P, MOODY'S ו-FITCH דוחות על רקע אישורו בכנסת בקריאה שניה ושלישית של תיקון לחוק יסוד: השפיטה, לפיו בוטלה יכולת העברת ביקורת שיפוטית בעילת ה"סבירות" על החלטות הממשלה, שריה וראש הממשלה. לפי דוח MOODY'S, בין היתר, קיים סיכון משמעותי שמתחים פוליטיים וחברתיים בנושא מערכת המשפט יביאו להשפעה שלילית על כלכלת ישראל וביטחונה, לפי דוח S&P, בין היתר, תתכן פגיעה בכלכלת ישראל ככל שלא תהיה הסכמה רחבה לשינויים במערכת המשפט ולפע דוח FITCH, בין היתר, כי לשינויים במערכת המשפט עשויה להיות השפעה שלילית על פרופיל האשראי של ישראל, ככל והיחלשות האיזונים והבלמים של המוסדות תוביל לסנטימנט שלילי מתמשך של המשקיעים או של מדדי הממשל (על אף ש-FITCH הותירה את דירוג האשראי של ישראל ללא שינוי ברמה של A+ ואת התחזית על "יציבה"). סמוך לאחר אישור החקיקה הוגשו לבית המשפט הגבוה לצדק בקשות לביטול תוקפה ואלו עתידות להידון בפני הרכב מיוחד בזמן הקרוב.

בהתאם לדוח היציבות הפיננסית של בנק ישראל,¹² הליכי החקיקה גרמו לעלייה ניכרת של אי הוודאות במגזר העסקי ואצל שחקנים מרכזיים בשווקים הפיננסיים בארץ ובעולם; וכן אי הוודאות השתקפה בהתפתחות המואצת של הסנטימנט השלילי בשווקים. עוד צוין במסגרת תחזית בנק ישראל, כי "סיכון מרכזי הוא ששינויים חקיקתיים ומוסדיים ילוו באחת או יותר מההתפתחויות הבאות: עלייה בפרמיית הסיכון של המדינה שתלווה בפירות של השקל, פגיעה ביצוא, ירידה בהשקעות המקומיות וביקוש לצריכה פרטית".

יצוין כי למועד חתימת הדוח, קיימת במשק הישראלי אי ודאות ביחס להתפתחות אירועי המחאה וההשלכות הצפויות (כלכליות ואחרות) של שינויי החקיקה האמורים לעיל ונגזרותיהם, ואשר על-פי גורמים מומחים עשויה להיות להם, בין היתר, השפעה שלילית מהותית על מגוון תחומים כלכליים, לרבות דירוג האשראי של ישראל, מעמדה המדיני של מדינת ישראל, ירידה בהיקף ההשקעות המקומיות והזרות בישראל, ערך המטבע המקומי, פגיעה ביצוא, עלויות מימון וכדומה. למועד הדוח אין ביכולתה של החברה להעריך ו/או לאמוד השלכות פוטנציאליות כאמור על פעילותה ו/או עסקיה, ככל שיהיו.

הנהלת החברה עוקבת באופן שוטף אחר ההתפתחויות בעקבות אירועי המחאה וקידום החקיקה ואת השפעתן האפשרית על מצבה הכספי ועל פעילותה השוטפת.

המדיניות הפיסקאלית והמוניטארית

כשאר מדינות העולם, האינפלציה בישראל מוסיפה להיות גבוהה, אך מתמתנת, ונמוכה בהשוואה לחלק מהמדינות המפותחות. בהתאם, החליט בנק ישראל במסגרת החלטת הריבית האחרונה מחודש יולי 2023, לאחר עשר העלאות ריבית רצופות, להותיר את הריבית ללא שינוי ברמה של 4.75%.

על פי התחזית האחרונה שפרסמה חטיבת המחקר,¹³ הריבית המוניטרית צפויה לעמוד על 4.75% או 5% ברבעון השני של 2024. תחזית זו גבוהה מהתחזיות של שוק ההון והחזאיים הפרטיים, אשר צופים עלייה לריבית של 4.6% ו-4.25% בהתאמה. רמת הריבית בתקופת התחזית צפויה להערכת בנק ישראל לסייע לאינפלציה הצפויה להתבסס בתוך גבולות יעד האינפלציה באופן התחזית. שיעור האינפלציה במהלך ארבעת הרבעונים המסתיימים ברבעון השני של שנת 2024 צפוי לעמוד על 3%. ב-2024 צפוי שיעור האינפלציה לעמוד על 2.4%.

אינפלציה ושער חליפין

מדד המחירים לצרכן נותר ללא שינוי בחודש יוני 2023 בהשוואה לחודש מאי 2023, ועמד על רמה של 104.2 נקודות, אולם בששת החודשים הראשונים של שנת 2023 עלה מדד המחירים לצרכן בשיעור של 2.22%, וב-12 החודשים האחרונים (יוני 2023 לעומת יוני 2022) עלה ב-4.2%.

עלויות מחירים בולטות נרשמו בסעיפי מזון שעלה ב-0.6%, בריאות שעלה ב-0.4% וחינוך, תרבות ודיור שעלה ב-0.2%.

ירידות מחירים בולטות נרשמו בסעיפי ירקות ופירות טריים שירדו ב-4.6%, הלבשה והנעלה שירדו ב-3% וציוד לבית שירדו ב-0.8%.

¹² על פי הודעה לעיתונות של בנק ישראל מיום 2 באוגוסט 2023, שכותרתה: "דוח היציבות הפיננסית למחצית הראשונה של 2023".
¹³ על פי הודעה לעיתונות של בנק ישראל מיום 10 ביולי 2023, שכותרתה: "התחזית המקרו-כלכלית של חטיבת המחקר, יולי 2023".

במהלך הרבעון השני של 2023, השקל נחלש מול הדולר ב-2.35% ומול האירו ב-2.19%. לעניין השפעת הגורמים המקרו כלכליים המפורטים לעיל על החברה ופעילויותיה, ראה סעיף 3.4.1 בדוח דירקטוריון זה.

טבלה 5: שערי החליפין ומדד המחירים לצרכן

להלן פרטים על שערי החליפין היציגים ומדד המחירים לצרכן (בסיס 2018 = 100) ושעורי השינוי הם:

ליום 31 בדצמבר	ליום 31 במרץ		ליום 30 ביוני		
	2022	2023	2022	2023	
108.3	104.4	109.6	106.2	110.7	מדד המחירים לצרכן (בנקודות) – בגין
3.519	3.176	3.615	3.500	3.700	שער הדולר של ארה"ב (בש"ח ל-1 דולר)
3.753	3.524	3.932	3.636	4.0185	אירו (בש"ח ל-1 אירו)

שיעור השינוי באחוזים:

לשנה הסתיימה ביום 31 בדצמבר	לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		
	2022	2023	2022	2023	
5.2	3.21	2.22	1.72	1.00	מדד המחירים לצרכן – בגין
13.2	12.54	5.14	10.20	2.35	שער הדולר של ארה"ב
6.6	3.30	7.07	3.18	2.20	שער אירו

2.1.3 השפעת ההתפתחויות בסביבה הכלכלית על תוצאות פעילות הקבוצה

על מנת להתמודד עם העלייה בסביבת האינפלציה נקטו בנקים מרכזיים בעולם במדיניות מוניטרית מצמצמת והעלו את שיעורי הריבית, ובפרט ארה"ב אשר בחודש יולי 2023 העלתה את הריבית לרמה של 5.5%.

על פי סקירת בנק ישראל, סביבת האינפלציה בעולם מוסיפה להיות גבוהה, אולם בחלק מהמדינות, ובפרט בארה"ב, ניכרת מגמת התמתנות. ריבית בנק ישראל, אשר נותרה ללא שינוי במשך תקופה ממושכת, עלתה מרמה של 0.25% בראשית שנת 2022 עד לרמה של 4.75%, בדומה למגמה עולמית של עליית הריבית.

ככלל, הנכסים וההתחייבויות הקיימים בחברה מושפעים בחלקם משיעורי ריבית בנק ישראל ובחלקם צמודים למדד המחירים לצרכן. מנגד, חלק מיתרות האשראי שנוטלת החברה מתאגידים בנקאיים, מבוסס ריבית משתנה וחלקם בריבית קבועה.

עליית הריבית המתמשכת והמדד מגדילה ללקוחות החברה את גובה הפירעון החודשי של ההלוואות בריבית משתנה ומעלה חשש לגבי יכולות ההחזר של הלקוחות ואיכות תיק האשראי. בששת החודשים הראשונים של שנת 2023, עליית שיעור הריבית (השפעת מחיר בלבד) הביאה לגידול בהכנסות המימון נטו בסך של כ-124 מיליוני ש"ח.

בנוסף, העלאת שיעור הריבית ב-1% עשויה להביא לירידה בסך של כ-15 מיליוני ש"ח בהתחייבות בגין עובדים, בשל הגידול בשיעור ההיוון. השפעת השינוי בשיעור הריבית מוכרת ברווח כולל אחר. ההערכה האקטוארית ליום 30 ביוני 2023, בהשוואה להערכה ליום 31 בדצמבר 2022, הושפעה בעיקר כתוצאה מעלייה בשיעור ההיוון, על רקע העלאת שיעורי הריבית במשק.

עליית מדד המחירים לצרכן כמצוין לעיל עשויה להביא, מחד גיסא, לגידול בהיקפי הפעילות של החברה ומאידך גיסא לשחיקת כוח הקניה של לקוחות החברה, פגיעה ביכולות ההחזר של לקוחות החברה, וכתוצאה מכך לעלייה בנוקי אשראי.

על מנת להתמודד עם ההתפתחויות כאמור, החברה עוקבת כל העת אחר המגמות בשוק התשלומים והאשראי בישראל ובעולם.

במסגרת היערכותה של החברה בקשר עם התפתחויות אלה, החברה מקיימת תהליכי בקרה וניטור שוטפים של סיכונים אשראי בפעילותה העסקית, כגון: אישור חשיפות אשראי, עדכון שוטף של נהלי החיתום, ביצוע עסקאות הגנה וכיו"ב.

למועד חתימת הדוח, אין ביכולתה של החברה להעריך את ההשפעה של גורמים אלה והיקפה. החברה מנסרת באופן שוטף את תיק האשראי ואת השפעות התפתחויות אלה על פרופיל הסיכון בתיק והשלכותיהן על הפעילות העסקית והפסדי האשראי בתקופות דיווח עוקבות.

2.1.4. השפעת ההתפתחויות הרגולטוריות על הקבוצה ותחומי הפעילות בהם היא פועלת

להערכת החברה, לריבוי הליכי הרגולציה בענפי פעילות הקבוצה, ובאופן ספציפי לשינויי הרגולציה הנוגעים לפעילות הקבוצה, צפויות ו/או עשויות להיות (לפי המקרה) השלכות מהותיות על ענפי הבנקאות, השירותים והמוצרים הפיננסיים וכרטיסי האשראי בכלל ועל הקבוצה ותחומי פעילותה בפרט (לרבות השלכות אשר עלולות להשפיע מהותית לרעה על עסקי הקבוצה ותוצאותיה במי מתחומי פעילותה), אשר למועד חתימת הדוח אין ביכולתה של החברה לאמוד או לכמת.

בנוסף לאמור בסעיף 2.1.8 לדוח הדירקטוריון לשנת 2022, להלן פרטים אודות הליכים רגולטוריים עיקריים (בישראל), שיכולות להיות להם, להערכת החברה, השלכות בסביבת הפעילות העסקית בה פועלת הקבוצה ושקודמו בתקופת הדוח ועד מועד חתימת הדוח, לרבות הליכים כאמור אשר חלקם טרם הושלם נכון למועד חתימת הדוח:

פירוט	ראיה:14	ההוראה	
<p>בחודש יולי 2023 חתמו פרימיום אקספרס וכרטיסי אשראי לישראל בע"מ ("כ.א.ל.") על הסכם מפורט בקשר להתקשרות בהסכם מאגד, אשר במסגרתו יתאפשר לכאל לשמש כמאגד של בתי עסק בישראל במותג "אמריקן אקספרס". בנוסף, חתמו החברה ודיינרס קלוב ישראל בע"מ ("דיינרס") על הסכם מפורט בקשר להתקשרות בהסכם מאגד, אשר במסגרתו יתאפשר לחברה לשמש כמאגד של בתי עסק בישראל במותג "דיינרס". ההסכמים המפורטים כוללים תנאים המקובלים בהסכמי מאגד, והינם בתוקף ל-12 חודשים ויתחדשו מאליהם לתקופות נוספות של 12 חודשים כל פעם, עד ל-5 שנים בסך הכל, אלא אם מי מהצדדים הודיע על רצונו לבטל איזה מההסכמים קודם לכן, בהתאם לקבוע בהם.</p> <p>בחודש מאי 2023 עבר בכנסת בקריאה שנייה ושלישית חוק הסדרת העיסוק בשירותי תשלום וייזום תשלום שבין היתר מעגן את ההרחבה שבמכתב מנכ"ל משרד האוצר, לפיה סולק כרטיסי חיוב גדול (כהגדרתו בחוק האמור) לא יסרב להתקשר גם עם מאגד שהוא סולק.</p>	<p>סעיף 2.1.8(א) לדוח הדירקטוריון לשנת 2022; ביאור 2.ג.24.א[11] לדוחות הכספיים לשנת 2022; ביאור 2.ג.10.א[8] לתמצית הדוחות הכספיים ליום 30 ביוני 2023</p>	<p>חוק הבנקאות (רישוי) - מותג American Express, הוראות חוק שטרם בנושא מאגד וסולק מתארה¹⁵; מכתב מנכ"ל משרד האוצר; חוק הסדרת העיסוק בשירותי תשלום וייזום תשלום, התשפ"ג – 2023</p>	(א)
<p>בחודש מאי 2023 עבר בכנסת בקריאה שנייה ושלישית חוק הסדרת העיסוק בשירותי תשלום וייזום תשלום, אשר קובע כללים שונים בקשר למתן שירות ייזום בסיסי ושירות ייזום מתקדם (כהגדרתם בחוק האמור).</p>	<p>סעיף 2.1.8(ד) לדוח הדירקטוריון לשנת 2022; ביאור 2.ג.24.א[6] לדוחות הכספיים לשנת 2022; ביאור 2.ג.10.א[2] לתמצית הדוחות הכספיים ליום 30 ביוני 2023</p>	<p>שירות ייזום תשלום בסיסי ומתקדם - חוק הסדרת העיסוק בשירותי תשלום וייזום תשלום</p>	(ב)
<p>בחודש מאי 2023 אישרה הכנסת בקריאה שנייה ושלישית תיקון לחוק הבנקאות שירות ללקוח, במסגרתו, בין היתר, הוארך הסעיף האוסר על בנק בעל היקף פעילות רחב לפנות ללקוח בעל כרטיס אשראי ולהציע לו לחדש את כרטיסו שלא במסגרת 45 הימים שלפני מועד תום תוקף הכרטיס, וכן מעוגנת חובת התאגיד הבנקאי לאפשר לגוף מתפעל (כדוגמת החברה), החל מיום 1 בספטמבר 2023, לבקש ולקבל את הסכמת הלקוח לעשות שימוש במידע אודותיו שהגיע לגוף המתפעל אגב ביצוע ההנפקה או תפעול ההנפקה, לצורך מתן שירותים פיננסיים ללקוח, לגביהם מפקח הגוף המתפעל; והכל בהתאם למפורט בתיקון האמור.</p>	<p>סעיף 2.1.8(ה) לדוח הדירקטוריון לשנת 2022; ביאור 2.ג.24.א[9] לדוחות הכספיים לשנת 2022; ביאור 2.ג.10.א[6] לתמצית הדוחות הכספיים ליום 30 ביוני 2023</p>	<p>תיקון חוק הבנקאות (שירות ללקוח), התשמ"א – 1981 ("הצעת חוק הבנקאות שירות ללקוח") מתוך פרק "בנקאות ואשראי" מתוך התכנית הכלכלית</p>	(ג)
<p>בחודש מאי 2023 עבר בכנסת בקריאה שנייה ושלישית חוק הסדרת העיסוק בשירותי תשלום וייזום תשלום הקובע, בין היתר, כי לחוק שירות מידע פיננסי יתווסף סל מידע חדש אודות נתוני סליקה, בהתאם למפורט בחוק האמור.</p>	<p>סעיף 2.1.8(ו) לדוח הדירקטוריון לשנת 2022; ביאור 2.ג.24.א[2] לדוחות הכספיים לשנת 2022; ביאור 2.ג.10.א[4] לתמצית הדוחות הכספיים ליום 30 ביוני 2023</p>	<p>בנקאות פתוחה, חוק שירות מידע פיננסי, חוק הסדרת העיסוק בשירותי תשלום וייזום תשלום, התשפ"ג – 2023</p>	(ד)

14 ההפניות בטבלה זו הינן לביאורים בדוחות הכספיים לשנת 2022, אלא אם נאמר אחרת.
 15 "מאגד" ו-"סולק מתארה", כהגדרת מונחים אלו בסעיף 2.4.5(י) לדוח הדירקטוריון לשנת 2022.

פירוט	ראה:14	ההוראה	
עם כניסתו לתוקף של התיקון לחוק, החל מיום 1 ביוני 2024, החברה לא תיכלל בהגדרת גוף פיננסי משמעותי כהגדרתו בחוק לקידום התחרות ולצמצום הריכוזיות, התשע"ד-2013 רק מעצם היותה סולק בעל היקף פעילות רחב.	סעיף 2.1.8(ח) לדוח הדירקטוריון לשנת 2022; ביאור 2.ג.24[א]11 לדוחות הכספיים לשנת 2022	הכללת סולק בעל היקף פעילות רחב ברשימת הגופים הפיננסיים המשמעותיים בהתחשב בשווי נכסיו	(ה)

ריבוי ההוראות והשינויים בעולם התשלומים, ובכלל זה יישום הוראות חוק שטרם ועיגון הוראות מתוכו לתקופת זמן נוספת במסגרת הצעת חוק הבנקאות שירות ללקוח, בנקאות פתוחה, הרחבת פעילות סליקת מאגדים במוטג הסגור "אמריקן אקספרס", הסדרת העיסוק בשירותי תשלום וייזום תשלומים, פעילות אפליקציות התשלומים, וכניסת מתחרים חדשים לתחומי הפעילות של הקבוצה, וכן המגמות בשוק זה, בין אם מפורטים בסעיף 2.1.8 לדוח הדירקטוריון לשנת 2022 ובטבלה לעיל ובין אם לאו, עלולים להשפיע מהותית לרעה על הקבוצה, אך בשלב זה טרם ניתן לאמוד באופן וודאי את השפעתם הכוללת.

לפרטים ראה הסיכום המופיע תחת הטבלה בסעיף 2.1.8 לדוח הדירקטוריון לשנת 2022.

למועד חתימת הדוח הקבוצה פועלת במספר מישורים על מנת להיערך להשלכות הרגולציה המפורטת לעיל ומשקיעה משאבים רבים לצורך כך (הן בהיבט ההון האנושי והן בהיבט ההשקעה הכספית). לפרטים נוספים ראה סעיפים 2.1 ו-1.5 לדוח הדירקטוריון לשנת 2022.

הערכותיה של החברה כאמור בסעיף זה לעיל הינן מידע צופה פני עתיד, כהגדרתו בחוק ניירות ערך, המבוסס, בין היתר, על הערכותיה של הנהלת הקבוצה והבנתה את המגמות בשוק התשלומים והאשראי בישראל ובעולם, ביחס למגמות והשפעות התחרות וכן על ניסיון העבר ואת השלכותיהן האפשריות של הוראות הדין החלות על הקבוצה (ובכללן הוראות שטרם הוחלו או טרם הפכו למחייבות), נכון למועד חתימת הדוח. הערכות אלה עלולות שלא להתממש, כולן או חלקן או להתממש באופן שונה, לרבות מהותית, מהצפוי, בין היתר, כתוצאה מהנחות וניתוחים לא מיטביים, משינויים בתכנית העבודה של הקבוצה, מהשפעות הוראות רגולטוריות זמניות או קבועות נוספות שיפורסמו על-ידי הרגולטורים, משינויים (טכנולוגיים ואחרים) בלתי צפויים בשוק התשלומים והאשראי בישראל ו/או מחוץ לישראל, משינויים רגולטוריים נוספים, מהשפעות גורמים חיצוניים, כגון: השלכות סביבת האינפלציה והריבית (בישראל ומחוצה לה), הליכי החקיקה ביחס למערכת המשפט בישראל וסביבת אי הוודאות הנובעת מהם (ראה סעיף 2.1.2 לעיל) וסכסוכים מדיניים בטחוניים ופוליטיים מקומיים וגלובליים על תחומי הפעילות של הקבוצה ו/או התממשותם של כל או חלק מגורמי הסיכון המפורטים בפרק "סקירת הסיכונים" בדוח דירקטוריון זה ובדוח הדירקטוריון לשנת 2022 וכן בדוח על הסיכונים לרבעון השני לשנת 2023 ובדוח על הסיכונים לשנת 2022.

2.1.5. גילוי בדבר הפניית תשומת לב רואי החשבון המבקרים

בדוח הסקירה של רואי החשבון המבקרים לבעלי המניות של החברה לתמצית הדוחות הכספיים ליום 30 ביוני 2023, רואי החשבון המבקרים הפנו את תשומת הלב (מבלי לסייג את מסקנתם) לאמור בביאור 2.ג.10[א] בדבר הליכי רגולציה ובביאור 10.ד.15-18 בדבר בקשות לאישור תובענות מסוימות כתובענות ייצוגיות נגד החברה שלא ניתנות להערכה.

2.2. התפתחויות מהותיות בהכנסות, בהוצאות וברווח כולל אחר¹⁶

טבלה 6: תמצית דוח רווח והפסד

לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		במיליוני ש"ח
2022	2023	2022	2023	
בנטרול השפעות חד פעמיות	מדווח	בנטרול השפעות חד פעמיות	מדווח	
997	1,095	534	555	מעסקאות בכרטיסי אשראי
234	452	123	233	הכנסות ריבית, נטו
(29)	30	(18)	12	הכנסות (הוצאות) אחרות
1,202	1,577	639	800	סך הכל הכנסות
43	161	12	69	הוצאות בגין הפסדי אשראי
⁽¹⁾ 477	577	⁽¹⁾ 241	296	הוצאות תפעול
278	349	156	176	הוצאות מכירה ושיווק
61	73	29	36	הוצאות הנהלה וכלליות
177	253	123	129	תשלומים לבנקים
1,036	1,413	561	706	סך כל ההוצאות
166	164	78	94	רווח לפני מסים
⁽¹⁾ 53	45	⁽¹⁾ 27	28	הפרשה למסים על הרווח
113	119	51	66	רווח לאחר מסים
1	3	*	1	חלק החברה ברווחים לאחר השפעת מס של חברות כלולות
-	(1)	-	(1)	רווח נקי המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
114	121	51	66	רווח נקי

(*) סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.
(1) ראה הסבר בטבלה 1 לעיל.

סביבה עסקית

הקבוצה פועלת בסביבה דינמית ותחרותית ומושפעת, בין היתר, משינויי חקיקה ורגלוציה אשר באו לידי ביטוי בתוצאות פעילותה בחציון הראשון של שנת 2023 ובתקופה המקבילה אשתקד. בהמשך למתווה הירידה בעמלה הצולבת¹⁷ מ-0.6% ל-0.575% בשנת 2020, מ-0.575% ל-0.55% בשנת 2021, ומ-0.55% ל-0.525% בשנת 2022, החל מיום 1 בינואר 2023 חלה הפחתה נוספת מ-0.525% ל-0.5%. כמו כן, חלה ירידה בשיעור העמלה הצולבת בעסקאות חיוב מידי מ-0.3% ל-0.275% בשנת 2021 והחל מיום 1 בינואר 2023 חלה הפחתה נוספת מ-0.275% ל-0.25%. השפעות אלו הובילו לירידה בהכנסות מעמלת מנפיק וכן לירידה בהכנסות מבתי עסק (ירידה בעמלה הצולבת כאמור, משפיעה גם על עמלת בית העסק הממוצעת).

לפרטים אודות ההסכמים אליהם הגיעה הקבוצה עם בנק הפועלים והשלכותיהם המוערכות על הגידול בהיקף התשלומים לבנק הפועלים, ראה סעיף 1.6.2.1 א[ב] לדוח הדירקטוריון לשנת 2022 וסעיף 1.6.2.1 לדוח דירקטוריון זה.

במגזר לקוחות פרטיים חלה עלייה ביתרות האשראי לאנשים פרטיים ליום 30 ביוני 2023 בהשוואה ליום 30 ביוני 2022 בסך של כ-2,919 מיליון ש"ח. לפרטים אודות רכישת תיקי הלוואות רכב והלוואות משלימות לרכב ממימון ישיר, ראה סעיף 1.6.6(ב) לדוח דירקטוריון זה.

¹⁶ המינוח 'כרטיס אשראי'/'כרטיס' כפי שמופיעים בסעיף זה הינם בהתאם להוראות הדיווח לציבור כפי שמפורסמים על-ידי הפיקוח על הבנקים. כמו-כן, השימוש במונח 'כרטיס אשראי'/'כרטיס' הינו בהתחשב בכלל הכרטיסים שמנפיקה וסולקת הקבוצה.

¹⁷ בגין "עסקה בכרטיס חיוב" (כהגדרתה בצו הצולבת, כהגדרתו בביאור 2.ג.24.5[א] לדוחות הכספיים לשנת 2022).

טבלה 7: התפתחות ההכנסות

שינוי	לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		שינוי	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		שינוי	לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני	
	2022	2023		2022	2023			
(ב-%)	במיליוני ש"ח	במיליוני ש"ח	(ב-%)	במיליוני ש"ח	במיליוני ש"ח	(ב-%)	במיליוני ש"ח	
7.6	46	606	2.5	8	318	326	הכנסות מבתי עסק, נטו	
13.3	52	391	6.0	13	216	229	הכנסות בגין מחזיקי כרטיסי אשראי	
93.2	218	234	89.4	110	123	233	הכנסות ריבית, נטו	
-	59	(29)	-	30	(18)	12	הכנסות (הוצאות) אחרות	
31.2	375	1,202	25.2	161	639	800	סך הכל הכנסות	

הכנסות מבתי עסק, נטו - הגידול בתקופות של שלושה חודשים ושישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2023 בהשוואה לתקופות המקבילות אשתקד נובע בעיקר מעלייה בפעילות התיירות הנכנסת ובהיקפי מחזורי הסליקה המקומיים אשר קוזז חלקית מירידה על פי הרגולציה בשיעור העמלה הצולבת, וכן מהתחרות בענף.

הכנסות בגין מחזיקי כרטיסי אשראי - הגידול בתקופות של שלושה חודשים ושישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2023 בהשוואה לתקופות המקבילות אשתקד נובע בעיקר מגידול מעמלות עסקאות בחו"ל על רקע הגידול במחזורי תיירות יוצאת, וכן מגידול בעמלת מנפיק מקומי הנובע מעלייה בהיקף מחזורי הפעילות, על אף הירידה בשיעור העמלה הצולבת.

הכנסות ריבית, נטו - הגידול בתקופות של שלושה חודשים ושישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2023 בהשוואה לתקופות המקבילות אשתקד נובע בעיקר מעלייה בהיקף תיק האשראי ומגידול בשיעור הריבית הממוצעת השנתית. לפרטים בדבר הגידול בהיקף תיק האשראי ראה סעיף 1.6.6 ב. לדוח דירקטוריון זה.

הכנסות (הוצאות) אחרות, נטו - עיקר הגידול בתקופות של שלושה חודשים ושישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2023 בהשוואה לתקופות המקבילות אשתקד נובע בין היתר, מהפרשי שער בגין עסקאות מט"ח (של מחזיקי כרטיס בתיירות יוצאת ו-e-Commerce) ומהשפעת שינויים בשערי מט"ח על התחשבות עם הארגונים הבינלאומיים, ומפעילות סליקת עסקאות במט"ח.

טבלה 8: התפתחות ההוצאות

שינוי	לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		שינוי	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		שינוי	לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני	
	2022	2023		2022	2023			
(ב-%)	במיליוני ש"ח	במיליוני ש"ח	(ב-%)	במיליוני ש"ח	במיליוני ש"ח	(ב-%)	במיליוני ש"ח	
274.4	118	43	475.0	57	12	69	הוצאות בגין הפסדי אשראי	
21.0	100	(1)477	22.8	55	(1)241	296	הוצאות תפעול	
25.5	71	278	12.8	20	156	176	הוצאות מכירה ושיווק	
19.7	12	61	24.1	7	29	36	הוצאות הנהלה וכלליות	
42.9	76	177	4.9	6	123	129	תשלומים לבנקים	
36.4	377	1,036	25.8	145	561	706	סך כל ההוצאות	
7.4	16	215	4.7	5	106	111	מתוכם הוצאות שכר	

(1) ראה הסבר בטבלה 1 לעיל.

הוצאות בגין הפסדי אשראי - החל מיום 1 בינואר 2023 מיישמת החברה את ההוראות החדשות בנושא הפסדי אשראי צפויים (CECL), תוך זקיפת ההשפעה המצטברת לעודפים במועד היישום לראשונה (לפרטים, ראה ביאור 1.ג.2 לתמצית הדוחות הכספיים ליום 30 ביוני 2023). בתקופות של שלושה חודשים ושישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2023 בהשוואה לתקופות המקבילות אשתקד חל גידול בהוצאות הפסדי אשראי הנובע בעיקר מגידול בהפרשה הקבוצתית, כתוצאה מהיישום לראשונה של שיטת החישוב החדשה CECL, ומגידול בתיק האשראי. כמו כן, בתקופות המקבילות אשתקד, הקטינה החברה את שיעורי הפרשה הקבוצתית כתוצאה משיפור באומדנים המקרו - כלכליים וזאת עם חזרת המשק לפעילות טרום משבר הקורונה.

הוצאות התפעול - מושפעות משינויים בהיקפי הפעילות של הקבוצה בארץ ובה"ל ומפעילות האשראי כמו גם מהוצאות הפחת כתוצאה מהשקעות הנדרשות על-ידי הקבוצה. **הוצאות התפעול, בנטרול הוצאות שכר**, גדלו בתקופות של שלושה ושישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2023 בשיעור של כ-11.7% וכ-27.1%, בהתאמה, בהשוואה לתקופות המקבילות אשתקד. הגידול בתקופות אלו נובע בעיקר מעלייה בתשלומים לארגונים הבינלאומיים, מגידול בהוצאות המשתנות של הקבוצה נוכח הגידול בהיקפי פעילות הקבוצה ומגידול בהפרשה לתביעות תלויות ואחרות.

הוצאות מכירה ושיווק בנטרול הוצאות שכר - גדלו בתקופות של שלושה ושישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2023 בשיעור של כ-11.7% וכ-27.1%, בהתאמה, בהשוואה לתקופות המקבילות אשתקד. עיקר הגידול בתקופות אלו נובע מעלייה בהיקף דמי ניהול מועדונים אשר הושפעו בעיקר מעלייה במחזורי הפעילות; מגידול במבצעי מתנות למחזיקי כרטיס; ומהוצאות פרסום בגין קמפיינים שיווקיים.

הוצאות השכר¹⁸ (תפעול, מכירה ושיווק והנהלה וכלליות) - גדלו בתקופות של שלושה ושישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2023 בהשוואה לתקופות המקבילות אשתקד, בעיקר כתוצאה מגידול בהוצאות שכר שוטפות, בין היתר, מתוספת שכר בהתאם להסכם הקיבוצי החל על הקבוצה, כמפורט בסעיף 7.6 לדוח ממשל תאגידי לשנת 2022; ומגידול בהוצאות בגין הענקת אופציות לנושאי משרה, נושאי משרה בכירה, מנהלים ועובדים, כמפורט בביאור 22 לדוחות הכספיים לשנת 2022.

תשלומים לבנקים - עיקר הגידול בתקופות של שלושה ושישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2023 בהשוואה לתקופות המקבילות אשתקד נובע מגידול במחזורי הפעילות בכרטיסים הבנקאיים המתקזז בחלקו מירידה בשיעור העמלה הצולבת, אשר השפיעה על ההתחשבות עם הבנקים ומגידול בהוצאות תשלומים כתוצאה מיישום ההסכם עם בנק הפועלים, כמפורט בסעיף 1.6.2.1 לעיל ובסעיף 1.6.2 א. [ב] לדוח הדירקטוריון לשנת 2022.

טבלה 9: התפתחויות מהותיות ברווח כולל אחר

שינוי	לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		שינוי	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		שינוי	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		
	2022	2023		2022	2023				
ב-%	במיליוני ש"ח		ב-%	במיליוני ש"ח					
47.6	39	82	121	106.3	34	32	66	רווח נקי המיוחס לבעלי מניות החברה	
(63.6)	(7)	11	4	(75.0)	(3)	4	1	רווח כולל אחר לאחר מסים	
34.4	32	93	125	86.1	31	36	67	הרווח הכולל	

התפתחות הרווח הכולל

הגידול ברווח הכולל בתקופות של שלושה ושישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2023 בהשוואה לתקופות המקבילות אשתקד, מעבר לשינוי ברווח הנקי, נובע בעיקר מהתאמות בגין אומדנים אקטואריים לסוף התקופה וכן מהפחתה של סכומים שנרשמו בעבר ברווח כולל אחר. לפרטים נוספים, ראה ביאור 4 לתמצית הדוחות הכספיים ליום 30 ביוני 2023.

¹⁸ הוצאות השכר (תפעול, שיווק ומכירה והנהלה וכלליות) כוללות הוצאות בגין פנסיה, לרבות פיצויים ותגמולים ורכיבי עלות הטבה מוגדרת שאינם עלות שירות.

טבלה 10: נתוני פעילות של הקבוצה

מספר כרטיסי אשראי (באלפים)

מספר כרטיסי אשראי תקפים ליום 30 ביוני 2023

סך הכל	כרטיסים לא פעילים	כרטיסים פעילים	
3,962	748	3,214	כרטיסים בנקאיים
			כרטיסים חוץ בנקאיים
1,584	434	1,150	סיכון אשראי על החברה
240	127	113	סיכון אשראי על אחרים
1,824	561	1,263	
5,786	1,309	4,477	סך הכל

מספר כרטיסי אשראי תקפים ליום 30 ביוני 2022

סך הכל	כרטיסים לא פעילים	כרטיסים פעילים	
3,887	793	3,094	כרטיסים בנקאיים
			כרטיסים חוץ בנקאיים
1,622	496	1,126	סיכון אשראי על החברה
246	137	109	סיכון אשראי על אחרים
1,868	633	1,235	
5,755	1,426	4,329	סך הכל

מספר כרטיסי אשראי תקפים ליום 31 בדצמבר 2022

סך הכל	כרטיסים לא פעילים	כרטיסים פעילים	
3,890	724	3,166	כרטיסים בנקאיים
			כרטיסים חוץ בנקאיים
1,566	420	1,146	סיכון אשראי על החברה
243	132	111	סיכון אשראי על אחרים
1,809	552	1,257	
5,699	1,276	4,423	סך הכל

מצבת הכרטיסים הבנקאיים ויכולתה של הקבוצה להפיץ כרטיסים חוץ בנקאיים ללקוחות הבנקים בהסדר מושפעת מיישום הוראותיו של חוק שטרומ, בעיקר במסגרת פעילותה של החברה עם בנק הפועלים.

מחזור עסקאות בכרטיסי האשראי המונפקים על-ידי הקבוצה (במיליוני ש"ח)

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני				
	שינוי ב-%	2022	2023	שינוי ב-%	2022		2023
2022							
162,453	8.9	78,092	85,050	4.9	40,684	42,689	כרטיסים בנקאיים
							כרטיסים חוץ בנקאיים
40,263	11.1	19,269	21,400	6.3	10,081	10,713	סיכון אשראי על החברה
3,479	24.2	1,605	1,993	20.7	850	1,026	סיכון אשראי על אחרים
43,742	12.1	20,874	23,393	7.4	10,931	11,739	
206,195	9.6	98,966	108,443	5.4	51,615	54,428	סך הכל

הגדרות:

כרטיס אשראי תקף: כרטיס שהונפק ולא בוטל עד ליום האחרון של תקופת הדיווח, לא כולל כרטיסים נטענים חד פעמיים (אשר אינם ניתנים לטעינה חוזרת) או המכובדים ברשימה סגורה של בתי עסק.

כרטיס אשראי פעיל: כרטיס אשראי שתקף בתום תקופת הדיווח ובוצעו בו עסקאות במהלך הרבעון האחרון של תקופת הדיווח.

כרטיס בנקאי: כרטיס בו מבוצעים חיובי הלקוח על-פי הסכמים שיש לקבוצה עם הבנקים והחיובים בקשר עימו הינם באחריות הבנק הרלוונטי.

כרטיס חוץ בנקאי: כרטיס בו מבוצעים חיובי הלקוח שלא על-פי הסכמים שיש לקבוצה עם הבנקים, ואינו באחריות הבנקים.

מחזור עסקאות: מחזור העסקאות שבוצע בכרטיסי הקבוצה בתקופת הדיווח.

2.3 התפתחויות של נכסים והתחייבויות, ההון, הלימות ההון ומינוף¹⁹

טבלה 11: התפתחות בסעיפים מאזניים

שינוי בהשוואה ליום 31 בדצמבר	ליום 31 בדצמבר	שינוי בהשוואה ליום 30 ביוני	ליום 30 ביוני		
			2022	2023	
ב-%	במיליוני ש"ח	ב-%	במיליוני ש"ח		
מאזן - נכסים					
(23.8)	1,854	(64.7)	4,007	1,413	יתרת מזומנים ופיקדונות בבנקים
1.0	6,928	6.0	6,597	6,996	סכומים לקבל מבנקים בגין פעילות בכרטיסי אשראי, נטו
16.8	12,829	40.4	10,672	14,987	חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי
28.9	(363)	39.3	(336)	(468)	הפרשה להפסדי אשראי
16.5	12,466	40.5	10,336	14,519	חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי, נטו ⁽¹⁾
(60.6)	66	(59.4)	64	26	יתרת ניירות ערך
10.2	49	17.4	46	54	השקעות בחברות כלולות
1.8	455	9.2	424	463	יתרת בניינים וציוד
-	22	-	-	22	מוניטין
6.5	843	11.7	804	898	יתרת נכסים אחרים
7.5	22,683	9.5	22,278	24,391	סך כל הנכסים

⁽¹⁾ ראה טבלה 12 להלן.

¹⁹ המינוח 'כרטיס אשראי'/'כרטיס' כפי שמופיעים בסעיף זה הינם בהתאם להוראות הדיווח לציבור כפי שמפורסמים על-ידי הפיקוח על הבנקים. כמו-כן, השימוש במונח 'כרטיס אשראי'/'כרטיס' הינו בהתחשב בכלל הכרטיסים שמנפיקה וסולקת הקבוצה.

טבלה 12: ניתוח של סעיף חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי, נטו

שינוי בהשוואה ליום 31 בדצמבר 2022	יום 31 בדצמבר 2022	שינוי בהשוואה ליום 30 ביוני 2022	יום 30 ביוני		
			2022	2023	
ב-%	במיליוני ש"ח	ב-%	במיליוני ש"ח		
"קניות":					
6.2	3,672	9.5	3,561	3,898	יתרות חייבים בגין כרטיסי אשראי לאנשים פרטיים
(78.8)	(104)	(80.2)	(111)	(22)	יתרת הפרשה להפסדי אשראי בגין חייבים בגין כרטיסי אשראי לאנשים פרטיים
10.7	581	22.0	527	643	יתרות חייבים בגין כרטיסי אשראי מסחריים
(60.0)	(10)	(60.0)	(10)	(4)	יתרת הפרשה להפסדי אשראי בגין חייבים בגין כרטיסי אשראי מסחרי
אשראי:					
23.9	5,817	68.1	4,287	7,206	יתרות אשראי לאנשים פרטיים
102.8	(181)	153.1	(145)	(367)	יתרת הפרשה להפסדי אשראי בגין אשראי לאנשים פרטיים
25.0	1,456	54.2	1,180	1,820	יתרות אשראי מסחרי
85.7	(35)	91.2	(34)	(65)	יתרת הפרשה להפסדי אשראי בגין אשראי מסחרי
חייבים אחרים:					
8.0	1,248	24.8	1,080	1,348	חברות וארגונים בינלאומיים לכרטיסי אשראי
30.9	55	94.6	37	72	הכנסות לקבל ואחרים
(69.7)	(33)	(72.2)	(36)	(10)	יתרת הפרשה להפסדי אשראי בגין חייבים אחרים
16.5	12,466	40.5	10,336	14,519	סך הכל חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי, נטו

הגידול ביתרות חייבים בגין כרטיסי אשראי לאנשים פרטיים ומסחרי נובע בעיקר מעלייה במחזורי עסקאות בכרטיסי אשראי המונפקים על ידי הקבוצה.

הגידול ביתרת האשראי לאנשים פרטיים ומסחרי נובע בעיקר מגידול בהיקף תיק האשראי. לפרטים אודות רכישת תיקי הלוואות רכב והלוואות משלימות לרכב ממימון ישיר, ראה סעיף 1.6.6(ב) לדוח דירקטוריון זה.

הגידול ביתרת ההפרשה להפסדי אשראי בגין אשראי לאנשים פרטיים ואשראי מסחרי בהשוואה ליום 30 ביוני 2022 נובע בעיקר מגידול ביתרות אשראי לאנשים פרטיים ואשראי מסחרי. לפרטים אודות השפעת היישום לראשונה של ההוראות החדשות בנושא הפסדי אשראי צפויים (CECL), ראה ביאור 1.ג.2 לתמצית הדוחות הכספיים ליום 30 ביוני 2023.

הגידול ביתרות חברות ואירגונים בינלאומיים לכרטיסי אשראי בהשוואה ליום 30 ביוני 2022 נובע בעיקר מגידול במחזוריים בהם החברה הינה הסולק כשהעסקה מבוצעת בכרטיס שהונפק על-ידי אחת מהחברות הסולקות האחרות, בקיזוז מחזוריים בהם החברה הינה המנפיק ופעילות הסליקה מתבצעת על-ידי החברות הסולקות האחרות, וכן כתוצאה מפער ההתחשבות מול האירגונים הבינלאומיים לאור ההפרש בגין מחזורי פעילות התיירים בארץ (תיירות נכנסת) למול מחזורי הפעילות של ישראלים בחו"ל (תיירות יוצאת).

טבלה 13: היקף וחומרת החובות הבעייתיים

שינוי ב-%	ליום 31 בדצמבר 2022	שינוי ב-%	ליום 30 ביוני		
			2022	2023	
			במיליוני ש"ח		
(18.6)	102	(8.8)	91	83	יתרת החובות הלא צוברים
12.2	41	(2.7)	37	36	יתרת החובות הנחותים
30.6	245	35.6	236	320	יתרת החובות בהשגחה מיוחדת
13.1	388	20.6	364	439	סך הכל סיכון האשראי הבעייתי

הגידול בסיכון האשראי הבעייתי נובע בעיקר מגידול ביתרת החובות בסיווג השגחה מיוחדת. לפרטים בדבר התפתחות סיכון האשראי הבעייתי, ראה סעיף 3.2 לדוח דירקטוריון זה.

להלך ניתוח של סעיפים מאזניים נוספים:

הקישון ביתרת ניירות ערך נובע בעיקר ממכירת ההשקעה במניות MC (השקעה במניות שאינן למסחר). לפרטים ראה ביאור 6 לתמצית הדוחות הכספיים ליום 30 ביוני 2023.

הגידול ביתרת בניינים וציוד, נובע בעיקר מהשקעה בפרויקטים טכנולוגיים.

הגידול ביתרת נכסים אחרים בהשוואה ליום 30 ביוני 2022, נובע בעיקר כתוצאה מגידול ביתרה מול רשויות המס אל מול ירידה ביתרת מיסים נדחים בגין הפרשים זמניים, שעיקרם הפסדי אשראי, ומנגד, חל קישון ביתרה השוטפת של נכס זכות שימוש.

טבלה 14: התפתחויות בהתחייבויות

שינוי בהשוואה ליום 31 בדצמבר 2021	ליום 31 בדצמבר 2022	שינוי בהשוואה ליום 30 ביוני 2022	ליום 30 ביוני		
			2022	2023	
			במיליוני ש"ח		
ב-%	במיליוני ש"ח	ב-%	במיליוני ש"ח		
					מאזן - התחייבויות
312.6	390	325.7	378	1,609	יתרת אשראי מתאגידים בנקאיים ואחרים
7.2	360	(19.6)	480	386	אגרות חוב סחירות וניירות ערך מסחריים
2.2	18,079	4.1	17,745	18,469	יתרת זכאים בגין פעילות בכרטיסי אשראי
(2.6)	1,048	10.9	921	1,021	יתרת התחייבויות אחרות
8.1	19,877	10.0	19,524	21,485	סך כל ההתחייבויות

הגידול באשראי מתאגידים בנקאיים נובע בעיקר מגידול בהיקף פעילות האשראי של החברה.

אגרות חוב סחירות הונפקו בחודש אפריל 2019 וכוללות ריבית לשלם שנצברה. עד ליום 30 ביוני 2023 נפרעו שבעה (7) תשלומי קרן אג"ח בסך של כ-120 מיליון ש"ח כל תשלום. מנגד, בחודש אפריל 2023, הנפיקה החברה ניירות ערך מסחריים בהיקף של כ-145 מיליון ש"ח (לפרטים ראה ביאור 3.ב.1 לתמצית הדוחות הכספיים ליום 30 ביוני 2023).

הגידול ביתרות זכאים בגין פעילות בכרטיסי אשראי נובע בעיקר מגידול בפעילות כרטיסי אשראי מקומי.

הגידול ביתרת התחייבויות אחרות בהשוואה ליום 30 ביוני 2022 נובע בעיקר מגידול בהתחייבות לתביעות תלויות ומהפרשות המתייחסות לתקופות חתך, מגידול בהתחייבות בגין הטבות לעובדים, ומנגד קישון בהתחייבות בגין חכירה תפעולית.

2.3.1. הון, הלימות ההון ומינוף - תחולת היישום

דרישות מדידה והלימות הון חלות על החברה וכן על פרימיום אקספרס. למועד הדוח לחברה חברות בנות מאוחדות כדלקמן: ישראלכרט מימון, ישראלכרט (נכסים) 1994 בע"מ ("ישראלכרט נכסים"), פרימיום אקספרס, צמרת מימונים בע"מ ("צמרת מימונים"), גלובל פקטורינג בע"מ ("גלובל פקטורינג"), ישראלכרט סוכנות לביטוח (2020) בע"מ ואיזימץ בע"מ ("איזימץ").

ככלל, דרישת ההון של החברה מבוססת על הדוחות הכספיים, הערוכים בהתאם להוראות ניהול בנקאי תקין - 201-211 בדבר "מדידה והלימות הון" ("נב"תים 201-211"), הוראת ניהול בנקאי תקין 218 בדבר "יחס מינוף" ("נב"ת 218") והוראת ניהול בנקאי תקין 299 בדבר "ההון הפיקוחי - הוראות מעבר".

טבלה 15: הלימות הון⁽³⁾

ליום 31 בדצמבר	ליום 30 ביוני		
	2022	2023	
במיליוני ש"ח			
1. הון לצורך חישוב יחס הון			
2,735	2,721	2,859	הון עצמי רובד 1 והון רובד 1 לאחר ניכויים ^{(1),(2)}
221	204	244	הון רובד 2 – הפרשה קבוצתית להפסדי אשראי
2,956	2,925	3,103	סך הכל הון כולל
2. יתרות משוקללות של נכסי סיכון			
17,583	16,142	19,342	סיכון אשראי
308	73	174	סיכונים שוק
2,980	2,904	3,174	סיכון תפעולי
*-	-	3	סיכון CVA
20,871	19,119	22,693	סך הכל יתרות משוקללות של נכסי סיכון
3. יחס הון לרכיבי סיכון			
13.1%	14.2%	12.6%	יחס הון עצמי רובד 1 ויחס הון רובד 1 לרכיבי סיכון
14.2%	15.3%	13.7%	יחס ההון הכולל לרכיבי סיכון
8.0%	8.0%	8.0%	יחס הון עצמי רובד 1 מזערי הנדרש על-ידי הפיקוח על הבנקים ⁽³⁾
11.5%	11.5%	11.5%	יחס ההון הכולל המזערי הנדרש על-ידי הפיקוח על הבנקים ⁽³⁾

(*) סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח
 (1) בחודשים מרץ 2023, אוגוסט 2022 ומרץ 2022 חילקה ישראלכרט דיבידנד לבעלי מניותיה בסכום של כ-25.6 מיליון ש"ח, 28.6 מיליון ש"ח, ו-120 מיליון ש"ח, בהתאמה.
 (2) כולל התאמות בגין השפעת היישום לראשונה של כללי החשבונאות בנושא הפסדי אשראי צפויים אשר פוחתות בהדרגה עד ליום 31 בדצמבר 2025.
 (3) מחושב בהתאם להוראות ניהול בנקאי תקין 201-211.

לפרטים נוספים בהתאם לדרישות הגילוי של נדבך 3 של ועדת באזל (קרי, הוראות לעניין האופן וההיקף של המידע האיכותי והכמותי) המוצג לציבור בדבר הסיכונים שהחברה חשופה אליהם) ("נדבך 3"), ראה הדוח על הסיכונים לרבעון השני לשנת 2023.

חברה בת משמעותית – פרימיום אקספרס

יחס ההון הכולל לרכיבי סיכון לימים 30 ביוני 2023 ו-2022 עמד על כ-14.4% וכ-23.5%, בהתאמה, וליום 31 בדצמבר 2022 עמד על כ-23.4% (וזאת, לפני חלוקת דיבידנד מפרימיום אקספרס לישראלכרט בחודש מאי 2023).

2.3.2. יחסי הון מינימליים

בחודש מאי 2016 פרסם הפיקוח על הבנקים הוראת ניהול בנקאי תקין מספר 472 בדבר סולקים וסליקת עסקאות בכרטיסי חיוב. ההוראה כוללת הקלה לסולק לעניין דרישת ההון העצמי מסולק בעל יתרות חייבים העולה על 2 מילארד ש"ח, בדוח הכספי השנתי האחרון, שתחושב בהתאם להוראות נב"תים 201-211 (מדידה והלימות הון). אולם, על אף האמור בסעיף 40 להוראות ניהול בנקאי תקין מספר 201, יחס הון עצמי רובד 1 לא יפחת מ-8% ויחס ההון הכולל המינימלי לא יפחת מ-11.5%. הוראה זו נכנסה לתוקף ביום 1 ביוני 2016.

בחודש מרץ 2023 אישר דירקטוריון החברה את יעדי הלימות ההון המזעריים, כמפורט בסעיף 2.3.3 להלן.

2.3.3. יעד הלימות ההון המזערי

יעד הלימות ההון המזערי של החברה הינו רמת ההון הנאותה הנדרשת בגין הסיכונים השונים אליהם חשופה החברה כפי שזוהו, נאמדו והוערכו על-ידי החברה. יעד זה מביא בחשבון פעולות של הנהלת החברה, אשר נועדו להקטין את רמת הסיכון ו/או להגדיל את בסיס ההון.

להלן יעדי הלימות ההון המזעריים של החברה:

יעד הון עצמי רובד 1 לרכיבי סיכון של החברה הינו 9%. יעד ההון הכולל לרכיבי סיכון של החברה הינו 12.5%.

ההנהלה אחראית לגיבוש המלצות בנוגע לשינויים הנדרשים, ביעדי ההון שקבע הדירקטוריון בעבר, בעקבות מסקנות תהליך הערכת הנאותות ההונית.

2.3.4. ניהול ההון

מטרת ניהול ההון הינה להביא לעמידה בהגדרות תיאבון הסיכון המפורטות ויעדי החברה כפי שהוגדרו על-ידי דירקטוריון החברה, בכפיפה להוראות הרגולטור בהיבט דרישת ההון תוך שאיפה להקצאה יעילה שלו ומכאן שניהול הון יבטיח:

- בסיס הון אשר ישמש ככרית כנגד הסיכונים הבלתי צפויים אליהם חשופה החברה, יתמוך באסטרטגיית העסקית ויאפשר עמידה בכל עת בדרישת ההון המינימלית הרגולטורית (מתייחס לתמהיל ולסכום ההון המגבה את האסטרטגיית הסיכונים של החברה).
- התייחסות להתפתחויות עתידיות בבסיס ההון ובדרישת ההון.
- שאיפה להקצאה יעילה של הון במהלך העסקים הרגיל של החברה.

2.3.5. עקרונות מנחים בניהול ההון

ניהול ההון הוא תהליך שנתי בעל אופק תכנון מתגלגל של שלוש (3) שנים.

ניהול ההון נחשב לחלק אינטגרלי מהתכנית האסטרטגית והפיננסית של החברה. ניהול ההון נשען על תכניות הצמיחה של היחידות העסקיות השונות, במטרה להעריך את דרישת ההון בתקופת התכנית ומשמש את תהליך התכנון האסטרטגי, בהתייחס להתכנות והקצאת הון ליחידות.

2.3.6. הלימות ההון

החברה מיישמת את הגישה הסטנדרטית להערכת הלימות ההון הרגולטורית שלה (עבור סיכוני אשראי, סיכוני שוק וסיכונים תפעוליים).

החברה מבצעת תהליך פנימי להערכת הלימות ההון שלה במסגרתה נבנתה תכנית רב שנתית לעמידה ביעדי הלימות הון. תכנית זו לוקחת בחשבון את צרכי ההון הקיימים והעתידיים של החברה בהתאם לתכניות האסטרטגיות אל מול מקורות ההון הזמינים. בתכנית קיימת התייחסות אל כלל נכסי הסיכון של החברה בהווה ובעתיד, על-פי דרישות ההקצאה במסגרת הוראות נב"ת 201-211, וזאת אל מול יעדי הלימות ההון ותיאבון הסיכון.

2.3.7. יחס כיסוי נזילות

ביום 28 בספטמבר 2014 פרסם הפיקוח על הבנקים חוזר במסגרתו נוספה הוראת ניהול בנקאי תקין מספר 221 בנושא יחס כיסוי נזילות ("נב"ת 221") אשר מאמצת את המלצות ועדת באזל לעניין יחס כיסוי הנזילות במערכת הבנקאית בישראל. עוד נקבע כי חברות כרטיסי האשראי לא נדרשות למלא אחר החוזר והן תמשכנה לעמוד בדרישות הוראת נב"ת 342. בהמשך, חברות כרטיסי אשראי יידרשו לעמוד במודל כמותי פיקוחי אשר יותאם למאפייני הפעילות שלהן.

ביום 2 ביולי 2018, פרסם הפיקוח על הבנקים עדכון לנב"ת 221 ובו נכתב כי החל מאותו מועד, חברות כרטיסי אשראי יקבלו פטור מיישום הוראה זו לאחר עמידה בשני תנאים:

(א) החברה תחזיק מודל פנימי לניהול הנזילות, המביא בחשבון את צורכי הנזילות שלה ומאפייניהם.

(ב) החברה תחזיק בכל עת מספיק נכסים נזילים בהתבסס על המודל הפנימי, בתוספת כרית בטחון המביאה בחשבון תרחישי קיצון.

לחברה מודל פנימי לניהול הנזילות, המביא בחשבון את צורכי הנזילות שלה, ואמצעי נזילות להתמודדות עם צרכים אלה גם בתרחשי קיצון.

2.3.8. יחס מינוף

החל מיום 1 באפריל 2015 מיישמת החברה את הוראת נב"ת 218 בנושא יחס המינוף (בסעיף זה: "ההוראה"). ההוראה קובעת יחס מינוף פשוט, שקוף, שאינו מבוסס סיכון אשר יפעל כמדידה משלימה ואמינה לדרישות ההון מבוססות הסיכון ואשר נועד להגביל את צבירת המינוף בתאגיד הבנקאי ובחברת כרטיסי אשראי. יחס המינוף מבוטא באחוזים, ומוגדר כיחס בין מדידת ההון למדידת החשיפה. לפרטים נוספים ראה ביאור 9 לתמצית הדוחות הכספיים ליום 30 ביוני 2023 וביאור ד.23 לדוחות הכספיים לשנת 2022.

בסמוך למועד חתימת הדוח ונכון לימים 30 ביוני 2023 ו-31 בדצמבר 2022, עומדת החברה בכל דרישות ההון, הלימות ההון והמינוף המפורטות לעיל. להערכת החברה, לחברה מבנה הון איתן, והחברה תעמוד ביחסי ההון והמינוף המינימליים שנקבעו על-ידי הפיקוח על הבנקים או ביעדי ההון שנקבעו על-ידי דירקטוריון החברה.²⁰

2.3.9. חלוקת דיבידנד

ביום 12 במרץ 2023, אישר דירקטוריון החברה חלוקת דיבידנד בשיעור של כ-35% מהרווח הנקי המאוחד של החברה לחצי שנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2022 (חציון שני), בסך של 25.6 מיליון ש"ח, וזאת על פי מדיניות חלוקת הדיבידנד של החברה שהיתה בתוקף במועד האמור, אשר שולם ביום 27 במרץ 2023.

ביום 12 במרץ 2023 אושרה מדיניות חלוקת דיבידנד על ידי דירקטוריון החברה בגין שנת 2023. לפרטים אודות מדיניות חלוקת הדיבידנד שאושרה כאמור, ראה סעיף 2.3.10 לדוח הדירקטוריון לשנת 2022.

בהמשך לכך, ביום 15 באוגוסט 2023, אישר דירקטוריון החברה חלוקת דיבידנד בשיעור של כ-35% מהרווח הנקי המאוחד של החברה לחצי שנה שהסתיימה ביום 30 ביוני 2023 (חציון ראשון), בסך של 42.3 מיליון ש"ח, אשר ישולם בפועל ביום 3 בספטמבר 2023.

לפרטים נוספים, לרבות אודות מגבלות חיצוניות על חלוקת דיבידנדים החלות (או העשויות לחול, לפי העניין) על החברה, ראה סעיף 2.3.10 לדוח הדירקטוריון לשנת 2022.

2.4. מגזרי פעילות

2.4.1. כללי

מגזר פעילות הוא מרכיב בקבוצה אשר עוסק בפעילויות שמהן היא עשויה להפיק הכנסות ולשאת בהוצאות; תוצאות פעולותיו נבחנות באופן סדיר על-ידי ההנהלה והדירקטוריון לצורך קבלת החלטות בנוגע להקצאת משאבים והערכת ביצועיו; וכן קיים לגביו מידע פיננסי נפרד. מתכונת הדיווח על מגזרי הפעילות בהתאם לגישת ההנהלה, ערוכה בהתאם לאופן שבו המידע מוצג למקבל ההחלטות התיפעוליות הראשי של החברה, כאמור בהוראות הדיווח לציבור של הפיקוח על הבנקים.

בהתאם לגישת הנהלת החברה, החל מהרבעון הראשון של שנת 2023 פעילות הקבוצה מוצגת בשני (2) מגזרי פעילות המהווים את ליבת פעילותה (חלף שלושה (3) מגזרים כמפורט בדוחות הכספיים לשנת 2022),²¹ וזאת כדלקמן: (א) **מגזר לקוחות פרטיים** (ובכלל זה אשראי לאנשים פרטיים, הנפקה ותפעול הנפקה של כרטיסי חיוב) ו-(ב) **מגזר לקוחות עסקיים** (ובכלל זה אשראי מסחרי ופתרונות תשלום מתקדמים, לרבות סליקה של כרטיסי חיוב). הצגה מגזרית כאמור בנויה על תפיסה של שני שווקים מובחנים - קרי, לקוחות פרטיים ולקוחות עסקיים - להם מוכרת הקבוצה מוצרים פיננסיים וכן מוצרים משלימים ונלווים אגב הפעילות הפיננסית, תוך מתן מעטפת הכוללת מגוון פתרונות בהתאם לצרכי הלקוחות. הצגה זו תואמת את השינוי שעבר ועובר השוק בו פועלת החברה בשנים האחרונות, את ההתפתחויות הקיימות והצפויות בשווקים הרלוונטיים ואת התכנית האסטרטגית של הקבוצה. הגילויים הנדרשים ומספרי השוואה, מוצגים בדוח דירקטוריון זה ובתמצית הדוחות הכספיים ליום 30 ביוני 2023 בהתאם למגזרי הפעילות לעיל.

לפרטים אודות מגמות בולטות בשנים האחרונות בענף המימון בישראל, שיווק ומכירה של אשראי, לקוחות הקבוצה בענף המימון, גורמי הצלחה קריטיים, חסמי הכניסה העיקריים לענף המימון, תחליפים למוצרי אשראי ותחרות בענף זה, הן במגזר לקוחות פרטיים והן במגזר לקוחות עסקיים, ראה סעיף 2.4.6 לדוח הדירקטוריון לשנת 2022.

²⁰ הערכות החברה כאמור מהוות מידע צופה פני עתיד, כהגדרתו בחוק ניירות ערך, והינן למיטב הבנתה ושיקול דעתה של הנהלת החברה נכון למועד חתימת הדוח, המבוססים על יחסי ההון והמינוף של החברה למועד חתימת הדוח ועל הערכות הנהלת החברה והבנתה את הגורמים המשפיעים על שוק התשלומים והאשראי בו פועלת הקבוצה (לרבות בהתבסס על פרסומים של גופים רשמיים כגון בנק ישראל, הלשכה המרכזית לסטטיסטיקה ומשרד האוצר, ובהסתמך על ניסיונה והיכרותה עם הענף תוך שילוב של כלי ניטור ובקרה) והשפעתם המסתברת של אלה על יחסי ההון והמינוף של החברה, והכל בשים לב לחוסר הוודאות השורר בשוק כתוצאה מגורמים שונים, ובהם עליית האינפלציה ושיעורי הריבית (בישראל ומחוצה לה), הליכי החקיקה ביחס למערכת המשפט בישראל וסביבת אי הוודאות הנובעת מהם (ראה סעיף 2.1.2 לעיל), סכסוכים מדיניים או טחונניים ופוליטיים מקומיים וגלובליים וכדומה, עוצמתם והשפעותיהם על המשק והתנהגות הצרכנים בארץ ובעולם. בהתאם, הערכות כאמור עשויות להתעדכן באופן שוטף מעת לעת על-ידי הנהלת החברה, לרבות בשים לב לנתוני פעילות החברה בפועל, אשר עשויים להיות שונים, לרבות מהותית, מהצפוי, בין היתר, כתוצאה מהנחות וניתוחים לא מיטביים, מהתפתחויות שלא ניתן להעריכן באופן מלא בקשר עם השלכות הגורמים האמורים לעיל, משכן, עוצמתן, חומרתן והשפעתן על תחומי הפעילות של הקבוצה ומצבם הפיננסי של לקוחותיה, החלטות ארגונים בינלאומיים בקשר עם תנאי ההתקשרות עם חברות עימם הם קשורים, שינויים רגולטוריים ו/או כתוצאה מהתממשותם של כל או חלק מגורמי הסיכון החלים על החברה כמפורט בסעיף 3 בדוח זה ובסעיף 3 לדוח הדירקטוריון לשנת 2022.

²¹ קרי, מגזר ההנפקה, מגזר הסליקה ומגזר המימון.

2.4.2. הסדרי עמלה צולבת (עמלת מנפיק)

עמלה צולבת בין סולק ומנפיק מקומיים הינה התשלום בגין ביצוע עסקה על-ידי סולק של בית העסק בו נעשה השימוש בכרטיס חיוב למנפיק של כרטיס החיוב. לפרטים אודות מתווה ההפחתה בעמלה הצולבת וכן השפעות ההפחתה על הקבוצה, ראה סעיפים 2.4.3 ו-2.1.8(ג) לדוח הדירקטוריון לשנת 2022, בהתאמה.

תוצאות מגזרי לקוחות פרטיים ולקוחות עסקיים הושפעו בתקופת הדוח מהירידה בשיעור העמלה הצולבת בהתאם למתווה הפחתת העמלה הצולבת (החל מיום 1 בינואר 2023 מ-0.525% ל-0.5% בעסקאות חיוב נדחה ומ-0.275% ל-0.25% בעסקאות חיוב מיידיות).

2.4.3. מגזר לקוחות פרטיים

תחת מגזר לקוחות פרטיים נכללים, בין היתר, אשראי לאנשים פרטיים, הנפקה ותפעול הנפקה של כרטיסי חיוב.

אשראי לאנשים פרטיים

אשראי זה מוענק לאנשים פרטיים, בהתאם לתהליך חיתום האשראי ודירוג הסיכון הקיים בחברה (ראה סעיף 3.2 לדוח דירקטוריון זה). לפעילות זו יוחסו כל ההכנסות וההוצאות המיוחסות בגין פעילות האשראי לאנשים פרטיים של הקבוצה הנושאת ריבית ובכללה "אשראי מתגלגל" והלוואות מסוגים שונים, לרבות אשראי בכרטיסים וכן ייחוס הוצאות תפעוליות שונות. לפרטים אודות פילוח הכנסות והוצאות ריבית, ראה ביאור 4 לדוחות הכספיים לשנת 2022. להלן בתמצית, פירוט השירותים הפיננסיים העיקריים כאמור:

- (1) קרדיט בתשלומים קבועים - תשלומים שחלים מהחודש העוקב למועד העסקה בפירעון חודשי קבוע.
- (2) אשראי מהיר - אשראי המועמד ללקוח על חשבון המסגרת שלו בכרטיס.
- (3) "אשראי מתגלגל" - מבוסס על החזר חודשי קבוע של שיעור או סכום מהחוב הצבור בכרטיס.
- (4) הלוואות לכל מטרה ללא בטחונות - הלוואות הניתנות על-פי דירוג סיכון הלקוח, בהתאם לנוהלי העבודה, חוקה עסקית ומדרג סמכויות האשראי המקובלים בחברה; וכן הלוואות ייעודיות, ללא כרטיס.
- (5) הלוואות לרכישת רכבים - הלוואות למימון רכישת רכבים כאשר הרכבים משועבדים כבטוחה עד לפירעון. הלוואות אלו ניתנות לתקופות ובשיעורי מימון משתנים אשר נבחרים מעת לעת, בין היתר בשים לב להוראות רגולטוריות בקשר עם סוג הלוואות זה. למועד חתימת הדוח, סוג המוצר כאמור אינו במיקוד פעילותה של הקבוצה במגזר לקוחות פרטיים. לפרטים אודות התקשרותה של ישראל כרטיס מימון בהסכמי המחאה לרכישת תיקי הלוואות רכב ממימון ישיר ראה סעיף 1.6.6 ב. לעיל.

שיווק ומכירה

פעילויות השיווק והמכירה המיוחסות למגזר זה מבוססות על עקרון של מיקוד בצרכיהם המשתנים של אנשים פרטיים, מחזיקי כרטיס ושאינם מחזיקי כרטיס. הקבוצה פועלת במספר מישורים, ביניהם פעילות, בין בעצמה ובין משותפת עם מועדוני לקוחות ושותפים עסקיים למתן אשראי לאנשים פרטיים, ובכלל זה שיווק וקידום מכירות, שימוש במדיות חיצוניות בדיגיטל ובפלטפורמות שיווקיות פנימיות ופנייה טלפונית יזומה ומגיבה על-ידי המוקדים.

הנפקה ותפעול הנפקה

לפרטים ראה סעיף 2.4.4 לדוח הדירקטוריון לשנת 2022.

לפרטים אודות התפתחויות רגולטוריות בעלות השפעה אפשרית על התפתחויות במגזר לקוחות פרטיים ראה סעיפים 2.1.8 (א), (ב), (ד), (ה) ו- (ו) לדוח הדירקטוריון לשנת 2022 וסעיפים 2.1.3 (א), (ב) ו- (ג) לדוח דירקטוריון זה.

טבלה 16: התפתחויות ההכנסות וההוצאות במגזר לקוחות פרטיים

שינוי	לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		שינוי	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני				
	2022	2023		2022	2023			
	במיליוני ש"ח			במיליוני ש"ח				
(%-ב)			(%-ב)					
9.1	70	769	839	3.9	16	410	426	סך כל ההכנסות מעמלות
78.8	141	179	320	76.3	71	93	164	הכנסות ריבית, נטו
-	41	(25)	16	-	13	(9)	4	הכנסות (הוצאות) אחרות
27.3	252	923	1,175	20.2	100	494	594	סך הכל הכנסות המגזר
263.4	108	41	149	275.0	44	16	60	הוצאות בגין הפסדי אשראי
8.9	31	348	379	8.7	16	184	200	הוצאות תפעול
42.9	76	177	253	4.9	6	123	129	תשלומים לבנקים
(34.6)	(18)	52	34	185.7	13	7	20	רווח לאחר מסים של המגזר

הגידול בהכנסות מעמלות בתקופות של שלושה ושישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2023 בהשוואה לתקופות המקבילות אשתקד נובע בעיקר מגידול בעמלות מעסקאות בחו"ל על רקע הגידול במחזורי תיירות יוצאת, וכן מגידול בעמלת מנפיק מקומי הנובע מעלייה בהיקף מחזורי הפעילות, על אף הירידה בשיעור העמלה הצולבת.

הגידול בהכנסות ריבית, נטו בתקופות של שלושה ושישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2023 בהשוואה לתקופות המקבילות אשתקד נובע בעיקר מעלייה בהיקף תיק האשראי לאנשים פרטיים ומגידול בשיעור הריבית הממוצעת השנתית. לפרטים בדבר הגידול בהיקף תיק האשראי לאנשים פרטיים ראה סעיף 1.6.6 ב. לדוח דירקטוריון זה.

הגידול בהכנסות אחרות בתקופות של שלושה ושישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2023 בהשוואה לתקופות המקבילות אשתקד נובע בעיקר מהשפעת הפרשי שער בגין עסקאות מט"ח (של מחזיקי כרטיס בתיירות יוצאתו--e-Commerce) ומהשפעת שינויים בשערי מט"ח על התחשבנות עם הארגונים הבינלאומיים.

הגידול בהוצאות הפסדי אשראי בתקופות של שלושה ושישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2023 בהשוואה לתקופות המקבילות אשתקד נובע בעיקר מגידול בהוצאות הפסדי אשראי הנובע בעיקר מגידול בהפרשה הקבוצתית, כתוצאה מהיישום לראשונה של שיטת החישוב החדשה CECL, ומגידול בתיק האשראי. כמו כן, בתקופות מקבילות אשתקד, הקטינה החברה את שיעורי ההפרשה הקבוצתית כתוצאה משיפור באומדנים המקרו – כלכליים וזאת עם חזרת המשק לפעילות טרום משבר הקורונה.

הגידול בהוצאות התפעול בתקופות של שלושה ושישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2023 בהשוואה לתקופות המקבילות אשתקד נובע בעיקר מעלייה בתשלומים לארגונים הבינלאומיים נוכח הגידול בהיקפי פעילות ומגידול בהוצאות המשתנות של הקבוצה נוכח הגידול בהיקפי פעילות הקבוצה.

הגידול בתשלומים לבנקים בתקופות של שלושה ושישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2023 בהשוואה לתקופות המקבילות אשתקד נובע מגידול במחזורי הפעילות בכרטיסים בנקאיים המתקזז בחלקו מירידה בשיעור העמלה הצולבת אשר השפיעה על ההתחשבנות עם הבנקים ומגידול בהוצאות תשלומים לבנק הפועלים בהתאם להסכם שנחתם עימו, כמפורט בסעיף 1.6.2.1 לעיל ובסעיף 1.6.2 א. [ב] לדוח הדירקטוריון לשנת 2022.

2.4.4. **מגזר לקוחות עסקיים**

תחת מגזר לקוחות עסקיים נכללים, בין היתר, אשראי מסחרי ופתרונות תשלום מתקדמים ובכללם סליקה של כרטיסי חיוב.

אשראי עסקי

אשראי זה מוענק לבתי עסק המפולחים לפי דירוג הסיכון שלהם, אשר ניתן על סמך מודל דירוג סיכון פנימי של הקבוצה. בהתאם לתהליך חיתום האשראי ודירוג הסיכון הקיים בחברה (ראה סעיף 3.2 לדוח דירקטוריון זה). לפעילות זו יוחסו כל ההכנסות וההוצאות המיוחסות בגין פעילות האשראי ללקוחות העסקיים של הקבוצה הנושאת ריבית והלוואות מסוגים שונים, פעילות הניכיון, הקדמות בסילוק מוקדם, פקטורינג רכש וכן ייחוס הוצאות תפעוליות שונות. לפרטים אודות פילוח הכנסות והוצאות ריבית, ראה ביאור 4 לדוחות הכספיים לשנת 2022.

בתמצית, פירוט השירותים הפיננסיים העיקריים כאמור:

- (1) הלוואות - הלוואות שקליות בריבית משתנה, קבועה לא צמודה או קבועה צמודה למדד המחירים לצרכן.
- (2) כרטיסים עסקיים - מסגרת אשראי בכרטיס עסקי לצורך רכישות שוטפות עבור עסקים.
- (3) הקדמות בסילוק מוקדם - סילוק מוקדם של התחייבויות הסולק לבית עסק.
- (4) ניכיון שוברי כרטיסי חיוב - הקדמת תשלום של תקבולים המגיעים לבית העסק מאת סולק בעבור עסקאות שבוצעו באמצעות כרטיסי חיוב, בתמורה להמחאת זכותו של בית העסק בגין אותם תקבולים. לפרטים אודות פעילות חברת הבת צמרת מימונים, ראה סעיף 2.5.3 לדוח הדירקטוריון לשנת 2022.
- (5) פעילות פקטורינג רכש - הינה עסקה בה פונה החייב לקבוצה בבקשה למימון חשבונית שקיבל מאת הספק לצורך הארכת ימי אשראי הספקים של החייב. לפרטים אודות פעילות חברת הבת גלובל פקטורינג, ראה סעיף 2.5.4 לדוח הדירקטוריון לשנת 2022.

שיווק ומכירה

פעילויות השיווק והמכירה המיוחסות למגזר זה מבוססות על עקרון של מיקוד בצרכיהם המשתנים של בתי עסק. הקבוצה פועלת במספר מישורים, ביניהם שיווק וקידום מכירות, שימוש במדיות חיצוניות בדיגיטל ובפלטפורמות שיווקיות פנימיות, וכן בפנייה טלפונית יזומה ומגיבה על-ידי המוקדים.

סליקה

לפרטים ראה סעיף 2.4.5 לדוח הדירקטוריון לשנת 2022.

טבלה 17: התפתחויות ההכנסות וההוצאות במגזר לקוחות עסקיים

שינוי	לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		שינוי	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני			
	2022	2023		2022	2023		
(ב-%)	במיליוני ש"ח		(ב-%)	במיליוני ש"ח			
12.3	28	228	4.0	5	124	129	סך כל ההכנסות מעמלות
140.0	77	55	130.0	39	30	69	הכנסות ריבית, נטו
-	18	(4)	-	17	(9)	8	הכנסות (הוצאות) אחרות
44.1	123	279	42.1	61	145	206	סך הכל הכנסות המגזר
500.0	10	2	-	13	(4)	9	הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי
15.8	27	171	17.1	14	82	96	הוצאות תפעול
190.0	57	30	84.0	21	25	46	רווח לאחר מסים של המגזר

הגידול בהכנסות מבתי עסק, נטו בתקופות של שלושה חודשים ושישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2023 בהשוואה לתקופות המקבילות אשתקד נובע בעיקר מעלייה בפעילות התיירות הנכנסת ובהיקפי מחזורי הסליקה המקומיים אשר קוזז חלקית מירידה על פי הרגולציה בשיעור העמלה הצולבת, וכן מהתחרות בענף.

הגידול בהכנסות ריבית, נטו בתקופות של שלושה חודשים ושישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2023 בהשוואה לתקופות המקבילות אשתקד נובע בעיקר מעלייה בהיקף תיק האשראי המסחרי ומגידול בשיעור הריבית הממוצעת השנתית.

הוצאות התפעול מושפעות משינויים בהיקפי הפעילות של הקבוצה בארץ ובחו"ל. הגידול בהוצאות תפעול בתקופות של שלושה חודשים ושישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2023 בהשוואה לתקופות המקבילות אשתקד נובע מעלייה בתשלומים לארגונים הבינלאומיים ומגידול בהוצאות המשתנות של הקבוצה, נוכח הגידול בהיקפי פעילות הקבוצה.

לפרטים נוספים בדבר מגזרי פעילות הקבוצה, ראה ביאור 11 לתמצית הדוחות הכספיים ליום 30 ביוני 2023.

2.5. פעילות חברות מוחזקות עיקריות

לחברה מספר חברות בת בבעלותה המלאה וכן חברת בת בשיעור אחזקה של 51% (איזימק' - לעניין השינוי בשיעור אחזקה מחודש דצמבר 2022, ראה ביאור 14.ד. לדוחות הכספיים לשנת 2022) כמפורט להלן. כמו-כן, למועד הדוח, לחברה מספר הסכמי שיתוף פעולה והשקעות בחברות ומיזמים נוספים (בשיעורי אחזקה של עד 20% מהונן המונפק),²² אשר למועד הדוח כל אחת מהן אינה מהותית לחברה.

טבלה 18: פרטים אודות התרומה לרווח הנקי ויתרת ההשקעה ביחס לכל אחת מהחברות המוחזקות העיקריות של החברה

יתרת ההשקעה בחברה המוחזקת ליום 30 ביוני		תרומת הרווח הנקי של החברה המוחזקת לתוצאות פעילות החברה לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		תרומת הרווח הנקי של החברה המוחזקת לתוצאות פעילות החברה לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		
2022	2023	2022	2023	2022	2023	
במיליוני ש"ח						
614	421	31	44	14	28	פרימיום אקספרס
(7)	(29)	(4)	(2)	(3)	(1)	ישראלכרט סוכנות לביטוח
861	833	86	3	45	2	ישראלכרט מימון⁽¹⁾
185	182	14	2	9	1	צמרת מימונים⁽¹⁾
65	70	4	1	2	1	גלובל פקטורינג⁽¹⁾
114	28	(2)	*-	(2)	*-	ישראלכרט נכסים
(2)3	11	-	1	-	1	איזימק'

(1) הקיטון ברווחיות נובע בעיקר משינוי באופן ההתחשבנות בין ישראלכרט לישראלכרט מימון, צמרת מימונים וגלובל פקטורינג.
 (2) יתרת השקעה טרם השינוי בשיעור האחזקה.
 (*) סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

לפרטים נוספים אודות פעילותן של החברות לעיל, ראה סעיף 2.5 לדוח הדירקטוריון לשנת 2022.

לפרטים אודות רישיון סולק קבוע, ובו התייחסות להחזקת החברה בחברות המוחזקות העיקריות, ראה סעיף 2.1.6 לדוח הדירקטוריון לשנת 2022.

²² יצוין, כי בהתאם להסכמי ההשקעה בחלק מהחברות האמורות, לחברה זכויות להגדלת חלקה בהון בכפוף להוראות כל דין, וכן, ולפי העניין, זכויות עודפות לרווחים באותן חברות (ככל שיהיו) מעבר לחלקה בהון, והכל כפוף לתנאים שנקבעו.

3. סקירת הסיכונים

3.1. תיאור כללי של הסיכונים ואופן ניהולם

פעילותה של הקבוצה כרוכה בסיכון פיננסי, סיכון אשראי וסיכונים אחרים שאינם פיננסיים, כגון: סיכון רגולטורי וסיכון תפעולי. סיכונים נוספים אליהם חשופה הקבוצה מטופלים באופן ישיר כחלק מהניהול העסקי. חלק מהמידע המפורט בפרק זה, אף אם הוא מבוסס על עיבוד של נתונים היסטוריים, מהווה מידע צופה פני עתיד כהגדרתו בחוק ניירות ערך, כמפורט ברישא לדוח דירקטוריון זה.

לפרטים נוספים אודות הסיכונים הכרוכים בפעילות הקבוצה ליום 30 ביוני 2023, ראה דוח על הסיכונים לשנת 2022 ודוח על הסיכונים לרבעון השני לשנת 2023.

3.2. סיכון אשראי

סיכון אשראי הינו האפשרות שלווה/צד נגדי לא יעמוד בהתחייבויותיו בהתאם לתנאים המוסכמים.

סיכון האשראי מנוהל, מנוטר ומבוקר בחברה, כמתחייב מאופי פעילותה כחברה העוסקת במתן אשראי. תהליך ניהול סיכונים האשראי מסייע לחברה לנהל את הסיכון בתיק האשראי בכלל המישורים; מודלי אשראי, תהליכי המכירה והחיתום, ניטור וגבייה וזאת באמצעות בקרת אשראי הולמת.

בשנים האחרונות מציגה החברה מגמת צמיחה בתחום האשראי לאנשים פרטיים והאשראי המסחרי. החברה רואה בתחום זה את אחד ממנועי הצמיחה המרכזיים שלה בשנים הקרובות, וזאת תוך ניהול סיכונים מושכל. בהמשך לגידול בהיקף יתרות האשראי בשנת 2022 ממשיכה מגמת עלייה, אם כי מתונה יותר, בהיקף יתרות תיק האשראי לאנשים פרטיים בחציון הראשון של שנת 2023. מנגד, חל גידול בקצב העלייה ביתרות תיק האשראי המסחרי ברבעון השני של שנת 2023 ביחס לרבעון ראשון של שנת 2023 ולרבעון הרביעי של שנת 2022.

עליית הריבית המתמשכת לאחר שנים של ריבית נמוכה, מגדילה ללקוחות את גובה הפירעון החודשי של ההלוואות בריבית משתנה ומעלה חשש לגבי יכולות ההחזר של משקי הבית ואיכות תיק האשראי. כמו כן, על פי תחזיות שונות (כגון תחזית בנק ישראל מיוני 2023),²³ קיימת ציפייה לעלייה בסיכון האשראי העסקי, אולם נכון למועד החתימה על הדוח, טרם נצפו מימוש של תחזיות אלו. בנוסף, תחזית בנק ישראל מחודש יולי 2023 מתייחסת ל"סיכון מרכזי (לתחזית) הוא ששינויים חוקתיים ומוסדיים ילוו באחת או יותר מההתפתחויות הבאות: עלייה בפרמיית הסיכון של המדינה שתלווה בפירות של השקל, פגיעה בייצוא, ירידה בהשקעות המקומיות וביקוש לצריכה פרטית". לפרטים נוספים ראה סעיף 2.1.2 לעיל.

בהתאם להוראות של הפיקוח על הבנקים בנושא המדידה והגילוי של חובות פגומים, סיכון אשראי והפרשה להפסדי אשראי ותיקון הוראות בנושא טיפול בחובות בעייתיים, מיישמת החברה את הוראת ניהול בנקאי מספר 311 "ניהול סיכון אשראי" ("נב"ת 311") המתמקדת באימוץ הגישה שבה נדרשת מעורבות גורם בלתי תלוי ביחידות העסקיות, בתמיכה בקבלת החלטות אשראי נאותות, תוך התייחסות ומעורבות בגיבוש מדיניות האשראי, סיווג חובות בעייתיים ואישור חשיפות אשראי מהותיות. וכן מיישמת את הוראת ניהול בנקאי תקין 311A "ניהול אשראי צרכני" העוסקת בהיבטי ניהול סיכון אשראי צרכני, מדיניות אשראי, מדיניות שיווק ייזום והיבטי הוגנות.

יחידת בקרת האשראי העצמאית בחברה כפופה למנהל הסיכונים הראשי, בהתאם לדרישה בהוראת נב"ת מספר 311.

החברה משקיעה באורח שוטף משאבים בהכשרת עובדיה העוסקים בקבלת החלטות, בהערכת סיכונים באשראי ובשיפור של כלי בקרה ומערכות מידע ממוחשבות העומדים לרשותם.

פעילות מכירת האשראי נעשית בחטיבות לקוחות פרטיים ועסקיים בהלימה לסוג הפעילות. פעילות ניהול ותפעול הגבייה מבוצעת בחטיבת אשראי. המבנה הארגוני לניהול סיכונים האשראי כולל את הממשל התאגידי ושלושת (3) מעגלי הבקרה. התפיסה המנחה את ניהול סיכון האשראי בחברה הינה כי נוטל הסיכון הינו האחראי הישיר לניהול הסיכון. מנהל הסיכונים הראשי הינו גורם בלתי תלוי, ואולם אחריותו אינה מייתרת את אחריות החטיבות העסקיות לביצוע בקרה במסגרת מעגל הבקרה הראשון, ביחס לסיכונים שבאחריותן, באמצעות יחידת בקרה ורגולציה, המהווה גורם בקרה בתהליך ניהול סיכונים האשראי.

²³ הודעה לעיתונות של בנק ישראל מיום 10 ביולי 2023 שכותרתה: "התחזית המקרו כלכלית של חטיבת המחקר, יולי 2023".

מעגל הבקרה הראשון כולל את היחידות העסקיות אשר נוטלות את סיכוני האשראי ואחריות לניהול השוטף של אותם סיכונים ומחלקות אשר הינן בממשק עם יצירת הסיכון. המחלקות העיסוקיות העוסקות במתן האשראי ומעגלי הבקרה אחראיות לניטור ובקרת האשראי.

מעגל הבקרה השני כולל את מנהל הסיכונים הראשי ומחלקת ניהול סיכונים, הפועלים באופן עצמאי ובלתי תלוי במחלקות העסקיות. מעגל הבקרה השני אחראי לגיבוש המלצות לדירקטוריון בנושא מדיניות החשיפה לסיכוני אשראי והערכה ודיווח בלתי תלויים על פרופיל סיכוני האשראי של החברה.

מנהל הסיכונים הראשי הינו גורם בלתי תלוי, העומד בראש מעגל הבקרה השני המהווה פונקציית ניהול ובקרה בלתי תלויה אחר סיכוני האשראי ואופן ניהולם. להלן עיקרי תחומי האחריות של מנהל הסיכונים הראשי בתהליך ניהול ובקרת סיכוני האשראי:

גיבוש מדיניות האשראי - מנהל הסיכונים הראשי אחראי לסייע למנכ"ל בגיבוש מסמך מדיניות האשראי, תוך שיתוף כל הגורמים הרלוונטים בחברה, ובפרט מנהלי הקווים העסקיים.

מעורבות בהליך אישור חשיפות אשראי - מנהל הסיכונים הראשי הינו חבר בוועדות האשראי השונות, והוא מעורב בהליך אישור חשיפות אשראי מהותיות לחברה.

ההוראות החדשות בנושא הפרשה להפסדי אשראי צפויים (CECL) - בחינת ההפרשות להפסדי אשראי צפויים בהתאם למתודולוגיה שנקבעה בחברה, בחינת הלימת ההפרשה לחשיפות החברה לסיכון האשראי, איכות ניהול הסיכון ותהליכי החיתום והבקרה.

בקרת ניהול סיכוני אשראי - מנהל הסיכונים הראשי אחראי לפעילות בקרת ניהול סיכוני האשראי המבוצעות על-ידי מחלקת ניהול סיכונים.

מעגל הבקרה השלישי כולל את הביקורת הפנימית, אשר הינה גורם בלתי תלוי, המדווח לדירקטוריון ועורך ביקורת תקופתית או שוטפת על אופן ניהול הסיכונים ותקינות ההליכים המבוצעים על-ידי הגורמים השונים בחברה. הביקורת הפנימית פועלת בהתאם לתכנית הביקורת המאושרת על-ידי ועדת הביקורת של הדירקטוריון, ומגישה דוחות ביקורת לעיונה, כמתחייב מהוראות הרגולציה הרלוונטית.

סיכון אשראי בעייתי ונכסים שאינם מבצעים

החל מיום 1 בינואר 2023, מיישמת החברה את הוראות הפיקוח על הבנקים בנושא הפסדי אשראי צפויים. ביום 9 בפברואר 2022 פרסם הפיקוח על הבנקים חוזר בדבר "עדכונים בדיווח לציבור של הסולקים" המעדכן, בין השאר, את מתכונת הגילוי על סיכון אשראי בעייתי ונכסים שאינם מבצעים של הציבור. היתרות מוצגות להלן בהתאם לחוזר האמור.

טבלה 19: סיכון אשראי בעייתי ונכסים שאינם מבצעים של הציבור

ליום 31 בדצמבר 2022				ליום 30 ביוני 2022				ליום 30 יוני 2023				
סך הכל	בערבות בנקים ואחר	סיכון אשראי שאינו בערבות בנקים		סך הכל	בערבות בנקים ואחר	סיכון אשראי שאינו בערבות בנקים		סך הכל	בערבות בנקים ואחר	סיכון אשראי שאינו בערבות בנקים		
		אנשים פרטיים	מסחרי			אנשים פרטיים	מסחרי			אנשים פרטיים	מסחרי	
סיכון אשראי בדירוג ביצוע אשראי⁽¹⁾												
10,559	-	1,987	8,572	8,705	-	1,668	7,037	12,720	-	2,423	10,297	סיכון אשראי מאזני
15,187	-	1,300	13,887	13,810	-	1,262	12,548	15,259	-	1,328	13,931	סיכון אשראי חוץ מאזני ⁽³⁾
25,746	-	3,287	22,459	22,515	-	2,930	19,585	27,979	-	3,751	24,228	סך הכל סיכון אשראי בדירוג ביצוע אשראי
סיכון אשראי שאינו בדירוג ביצוע אשראי												
603	-	-	603	514	-	-	514	409	-	-	409	לא בעייתי
286	-	17	269	273	-	16	257	356	-	18	338	בעייתי ⁽⁴⁾ צובר
78	-	33	45	63	-	23	40	82	-	22	60	בעייתי ⁽⁴⁾ לא צובר
967	-	50	917	850	-	39	811	847	-	40	807	סך הכל סיכון אשראי מאזני
74	-	-	74	171	-	-	171	43	-	-	43	סיכון אשראי חוץ מאזני ⁽³⁾
1,041	-	50	991	1,021	-	39	982	890	-	40	850	סך סיכון אשראי שאינו בדירוג ביצוע אשראי
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	מזה: חובות שצוהרים הכנסות ריבית, בפיגור של 90 ימים או יותר
סיכון אשראי – אחרים⁽⁵⁾												
10,087	10,087	-	-	11,709	11,709	-	-	9,851	9,851	-	-	לא בעייתי
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	בעייתי ⁽⁴⁾ צובר
24	24	-	-	28	28	-	-	1	1	-	-	בעייתי ⁽⁴⁾ לא צובר
10,111	10,111	-	-	11,737	11,737	-	-	9,852	9,852	-	-	סך הכל סיכון אשראי מאזני
27,026	27,026	-	-	25,377	25,377	-	-	29,043	29,043	-	-	סיכון אשראי חוץ מאזני ⁽³⁾
37,137	37,137	-	-	37,114	37,114	-	-	38,895	38,895	-	-	סך סיכון אשראי אחרים ⁽⁵⁾
63,924	37,137	3,337	23,450	60,650	37,114	2,969	20,567	67,764	38,895	3,791	25,078	סך הכל סיכון אשראי כולל של הציבור ⁽²⁾
מידע נוסף על סך נכסים שאינם מבצעים:												
102	24	33	45	91	28	23	40	83	1	22	60	חובות לא צוברים
102	24	33	45	91	28	23	40	83	1	22	60	סך הכל נכסים שאינם מבצעים של הציבור

- (1) סיכון אשראי אשר דירוג האשראי שלו במועד הדוח תואם את דירוג האשראי לביצוע אשראי חדש בהתאם למדיניות החברה.
- (2) סיכון אשראי מאזני וסיכון אשראי חוץ מאזני, לרבות בגין מכשירים נגזרים. כולל: הייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי, פיקדונות בבנקים וחובות אחרים. סיכון אשראי מאזני וסיכון אשראי חוץ מאזני מוצג לפני השפעת ההפרשה להפסדי אשראי ולפני השפעת בטחונות המותרים לניכוי לצורך חבות של לווה ושל קבוצת לווים.
- (3) סיכון אשראי במכשירים פיננסיים חוץ מאזניים כפי שחושב לצורך מגבלות חבות של לווה.
- (4) סיכון אשראי בעייתי – סיכון אשראי לא צובר, נחות או בהשגחה מיוחדת.
- (5) סכומים לקבל מבנקים, פיקדונות בבנקים, חברות וארגונים בינלאומיים לכרטיסי אשראי, הכנסות לקבל והייבים אחרים.

טבלה 20: תנועה ביתרות חובות⁽¹⁾ לא צוברים שנבחנו פרטנית

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		
	2022	2023	2022	2023	
במיליוני ש"ח					
75	75	66	73	58	יתרת חובות לא צוברים לתחילת תקופה
-	-	(13)	-	(13)	השפעת היישום לראשונה של כללי החשבונאות בארה"ב בנושא הפסדי אשראי צפויים
21	4	4	1	-	יתרות שסווגו כחובות לא צוברים במהלך התקופה
(4)	(4)	-	(8)	-	חובות שחזרו לסיווג צובר
(2)	(2)	(28)	(1)	(24)	מחיקות חשבונאיות
(24)	(14)	(10)	(6)	(2)	גביית חובות שסווגו כלא צוברים בתקופה ⁽²⁾
-	-	-	-	-	אחר
66	59	19	59	19	יתרת חובות לא צוברים לסוף התקופה⁽³⁾

⁽¹⁾ חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי, פיקדונות בבנקים וחובות אחרים.

⁽²⁾ גבייה מבתי עסק נעשית ברובה באמצעות קיזוז שוברים חדשים שנקלטו במערכת.

⁽⁴⁾ יתרת ההפרשה הפרטנית בגין חובות אלו לימים 30 ביוני 2023 ו-2022 וליום 31 בדצמבר 2022 הינה בסך של 10 מיליון ש"ח, 39 מיליון ש"ח ו-43 מיליון ש"ח, בהתאמה.

טבלה 21: מדדי ניתוח איכות חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי, ההוצאות וההפרשה להפסדי אשראי

ליום 31 בדצמבר	ליום 30 ביוני				באחוזים (%)		
	2022		2023				
	מסחרי	אנשי פרטיים	מסחרי	אנשי פרטיים			
ניתוח איכות האשראי לציבור							
1.62	0.47	1.35	0.51	0.89	0.54	שיעור יתרת חייבים שאינם צוברים בגין פעילות בכרטיסי אשראי מיתרת חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי	א
-	-	-	-	-	-	שיעור חייבים שאינם צוברים או בפיגור של 90 ימים או יותר בגין פעילות בכרטיסי אשראי מיתרת חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי	ב
2.45	3.31	2.28	3.78	1.62	3.58	שיעור חייבים בעייתיים בגין פעילות בכרטיסי אשראי מיתרת חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי	ג
1.50	1.34	1.31	1.44	1.06	1.59	שיעור סיכון אשראי בעייתי מסיכון אשראי כולל ⁽¹⁾	ד
ניתוח ההוצאות בגין הפסדי אשראי לתקופת הדיווח							
0.34	1.48	0.50	1.02	1.70	2.78	שיעור ההוצאות בגין הפסדי אשראי מהיתרה הממוצעת של חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי ⁽²⁾	ה
0.29	1.31	0.50	1.46	1.16	1.25	שיעור המחיקות החשבונאיות נטו מהיתרה הממוצעת של חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי ⁽²⁾	ו
ניתוח ההפרשה להפסדי אשראי בגין חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי							
2.21	3.00	2.58	3.26	2.80	3.50	שיעור יתרת ההפרשה להפסדי אשראי מיתרת החייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי	ז
(*)	(*)	(*)	(*)	(*)	(*)	שיעור ההפרשה להפסדי אשראי מיתרת חייבים שאינם צוברים או בפיגור של 90 ימים או יותר בגין פעילות בכרטיסי אשראי	ח
9.00	2.64	5.50	2.29	2.65	2.99	יחס ההפרשה להפסדי אשראי מהמחיקות החשבונאיות נטו	ט

^(*) גבוה מ-100%.

⁽¹⁾ לפרטים אודות השינוי ביתרות החובות הבעייתיים, ראה טבלה 13 לעיל.

⁽²⁾ בחישוב שנתי.

ניתוח איכות האשראי

במסגרת ניהול תיק האשראי וניהול הסיכונים השוטף של החברה מנוטר באופן שוטף הפיגור ביתרות החוב. ממצאי הניטור כאמור משמשים כאחת האינדיקציות המרכזיות לאיכות אשראי. משך הפיגור בחוב משפיע על סיווג חובות המוערכים על בסיס קבוצתי (ככל שהפיגור בחוב ממושך יותר כך הוא מסווג כבעל איכות נמוכה יותר) ולרוב לאחר 150 ימי פיגור החברה מבצעת מחיקה חשבונאית של החוב.

בשנים האחרונות מציגה החברה מגמת צמיחה בתחום האשראי לאנשים פרטיים. החברה רואה בתחום זה את אחד ממנועי הצמיחה המרכזיים שלה בשנים הקרובות, וזאת תוך ניהול סיכונים מושכל.

נכון ליום 30 ביוני 2023 סיכון האשראי בגין אנשים פרטיים עמד על סך של כ-11,104 מיליון ש"ח, בהשוואה לכ-7,848 מיליון ש"ח ליום 30 ביוני 2022 ולכ-9,489 מיליון ש"ח ליום 31 בדצמבר 2022.

הגידול ביתרות האשראי והחייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי הביא לעלייה בעיקר בשיעור ההוצאות בגין הפסדי אשראי מהיתרה הממוצעת של חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי (ראה סעיף ה' בטבלה 21 לעיל).

מעקב אחר יתר המדדים

למידע נוסף בדבר חיתום אשראי לאנשים פרטיים; חיתום אוטומטי; חיתום ידני; פעילות ניהול הסיכון; פעילות הגביה; פעילות הבקרה; וכן אשראי מסחרי, ראה סעיף 3.2 לדוח הדירקטוריון לשנת 2022 לאחר טבלה 28, תחת הכותרות לעיל.

סיכון אשראי בגין חשיפות לקבוצת לווים

בחודש יוני 2015 פרסם הפיקוח על הבנקים תיקון להוראת נב"ת 313 (בנושא מגבלות על חבות לווה בודד וקבוצת לווים). העדכון הינו בהמשך לפעולות קודמות של הפיקוח על הבנקים שנועדו לצמצם את ריכוזיות תיקי האשראי במערכת הבנקאית המקומית, ועל רקע המלצות ועדת באזל בנושא חשיפות גדולות. בין היתר, הגדרת ההון צומצמה להון רובד 1, והמגבלה על חבות של קבוצת לווים בנקאית לתאגיד בנקאי שונתה ל-15% במקום 25%. התיקונים להוראה נכנסו לתוקף ביום 1 בינואר 2016, למעט לעניין הגדרת הון, בה הופחתה התוספת בהדרגה עד ליום 31 בדצמבר 2018.

בהתאם להוראת נב"ת 313, נכון לימים 30 ביוני 2023, 30 ביוני 2022, ו-31 בדצמבר 2022 וכן בסמוך למועד חתימת הדוח לא קיימת קבוצת לווים שיתרת חבותם עולה על 15% מהון החברה (כהגדרתו בנב"ת 313).

בחודש אוגוסט 2018 פרסם הפיקוח על הבנקים עדכון לנב"ת 313 לצורך הקלה במגבלות שיחולו על חברות כרטיסי האשראי המופרדות בקבלת מימון (מכוח מגבלות לווה בודד או קבוצת לווים). במסגרת זו, לבנקים המחזיקים בחברות כרטיסי האשראי המופרדות הוקנתה תקופת יישום, במהלכה יידרשו להקטין את חשיפות האשראי לחברות כרטיסי האשראי המופרדות שבבעלותם באופן מדורג, תוך שלוש (3) שנים ממועד ההפרדה של חברת כרטיסי האשראי מהתאגיד הבנקאי. בהתאם לכך, צמצמה החברה את מסגרות האשראי בבנק הפועלים כמפורט בסעיף 1.6.5 בדוח הדירקטוריון לשנת 2022. בהמשך לאמור ולצורך היערכותה לשינויים כאמור, הודיעה החברה לגורמים רלוונטיים, ביניהם שותפים עסקיים, על ביטולם העתידי של אישורי המחאת זכות על דרך המכר שניתנו על-ידי החברה לאותם גורמים, אשר יאפשרו לחברה התנהלות נאותה בהיבטי הון ונזילות.

נכון למועד חתימת הדוח, כחלק מפעילות ההנפקה, הסליקה והמימון, לקבוצת הבנקים בהסדר וחברות כרטיסי האשראי האחרות חבות לקבוצה מעל למגבלת לווה בודד (15% לפי נב"ת 313). יחד עם זאת, במהלך חמש (5) שנים מיום פרסום ההוראה, שהיו אמורות להסתיים ביום 1 באוגוסט 2023, חבות של קבוצת לווים בנקאית לחברת כרטיסי אשראי לא תהיה כפופה למגבלה זו. החברה מעריכה, שלאור אופי פעילות הקבוצה, בדגש על תחום ההנפקה, גם לאחר תום תקופת הפטור מהמגבלה, חשיפות האשראי של הקבוצה לתאגידים בנקאיים וחברות כרטיסי אשראי אינו צפוי להצטמצם. בחודש יולי 2023 פרסם הפיקוח על הבנקים תיקון לנב"ת 313, לפיה תקופת הפטור מהמגבלה האמורה תוארך מעבר לחמש השנים, ותהיה בתוקף עד ליום 31 בדצמבר 2024.

חשיפת אשראי למוסדות פיננסיים זרים ולמדינות זרות

לחברה קיימת חשיפת אשראי שאינה מהותית לארגונים הבינלאומיים: ארגון מסטרקארד, ארגון ויזה וארגון אמריקן אקספרס ובנקים בינלאומיים, בגין יתרות של מחזורי עסקאות שבוצעו על-ידי תיירים בארץ ובניכוי יתרות של מחזורי עסקאות שבוצעו על-ידי ישראלים בחו"ל שבגינם טרם זוכתה החברה על-ידי הארגונים הבינלאומיים.

למידע המפורט על סיכון האשראי בהתאם לדרישות הגילוי של נדבך 3 ולמידע נוסף על הסיכונים, ראה הדוח על הסיכונים לשנת 2022.

3.3. סיכון שוק ונזילות

המבנה והארגון של פונקציית ניהול סיכון השוק והנזילות

מערך ניהול סיכונים שוק ונזילות בחברה מושגת על מערך אינטגרטיבי לניהול החשיפות המורכב מהפונקציות הבאות:

מנהל סיכונים שוק ונזילות (CFO) ומנהל סיכונים ראשי (CRO).

מנהל הסיכונים הראשי אחראי על גיבוש מדיניות ניהול סיכונים השוק והנזילות ומנהל סיכונים שוק ונזילות אחראי על יישומה והטמעתה ובכלל זה:

- אחריות על החשיפות הפיננסיות בחברה בכפוף למגבלות שאושרו על-ידי הדירקטוריון.
- נהלי מעקב ובקרה בנושאים הקשורים לניהול חשיפות.
- דיווח רבעוני לדירקטוריון על סיכונים השוק והנזילות.
- דיווח חודשי לדירקטוריון על סיכונים השוק והנזילות השוטפים.
- ניהול סיכונים המט"ח, כולל קבלת החלטות על גידור חשיפות מט"ח ארוכות טווח.
- ניהול נכסים והתחייבויות (נ"ה).
- מדידה ובקרה שוטפת של מדדי סיכון שוק ונזילות של החברה.
- עריכת דו"חות סיכונים הריבית.
- ניתוח תוצאות ועריכת ממצאים לדיון בהנהלה ובדירקטוריון.

מנהל סיכונים ראשי

מנהל הסיכונים הראשי של החברה אחראי מתוקף תפקידו בין היתר לבקרת ניהול סיכונים השוק והנזילות של החברה.

במסגרת זאת, הינו אחראי לפקח אחר יישומה של המדיניות ותהליכי הניהול והבקרה של סיכונים השוק והנזילות בחברה וכן על גיבוש מדיניות נאותה.

סיכון שוק

סיכון שוק הינו הסיכון להפסד בפוזיציות מאזניות וחוזן מאזניות, הנובע משינוי בשווי ההוגן של מכשיר פיננסי עקב שינוי בתנאי השוק, שינוי ברמת מחירים בשווקים שונים, שיעורי ריבית, שער חליפין, מדד מחירים לצרכן, מחירי מניות וסחורות. הפעילות העסקית של החברה חשופה לסיכונים שוק שמקורם בתנודתיות בשיעורי הריבית, בשערי החליפין, במדד המחירים לצרכן ובשווי ניירות ערך.

מדיניות ניהול סיכונים השוק של החברה מבוססת על הפרקטיקה המקובלת במערכת הבנקאית בישראל ועל ההנחיות העדכניות של הוראות נב"ת"ים 201-211 לניהול סיכונים שוק, הוראת ניהול בנקאי תקין מספר 339 "ניהול סיכונים שוק" והוראת ניהול בנקאי תקין מספר 333 "ניהול סיכון ריבית", תוך התאמתן לפרופיל הסיכון הייחודי של החברה. המדיניות אושרה לאחרונה על-ידי דירקטוריון החברה בחודש יולי 2023. מדיניות זו כוללת מגבלות על החשיפה שנועדו לצמצם את הנוק העלול להיגרם כתוצאה משינויים בשווקים השונים, בשיעורי הריבית, המדד, שערי המט"ח והמניות. דירקטוריון החברה מעדכן את המגבלות מעת לעת.

תפיסת ניהול סיכונים השוק והריבית תואמת את המתואר במסמך מסגרת ניהול סיכונים השוק של הקבוצה.

מחלקת ניהול סיכונים משמשת כפונקציה ייעודית לניהול ובקרת סיכונים באופן בלתי תלוי בגורמים העסקיים. המחלקה עורכת בקרה אחר סיכוני השוק והריבית בחברה, ותפקידיה בתחום מוגדרים במסמכי מדיניות ייעודיים.

סיכוני השוק והריבית של החברה מנוהלים מתוך ראייה כוללת ואינטגרטיבית, עבור החברה והחברות הבנות שלה על בסיס מאוחד. מנהל סיכוני השוק והריבית של החברה הינו ה-CFO.

על מנת ליישם את הנדרש על-פי מדיניות ניהול סיכוני השוק, משתמשת החברה במערכת ממוכנת ייעודית לניהול נכסים והתחייבויות. החברה סבורה שחשיפתה לסיכוני השוק אינה מהותית.

להלן פירוט הסיכונים השונים:

(א) סיכון בסיס

החשיפה להפסד כתוצאה מהשפעתם של שינויים בסיסי המחירים בשווקים השונים על ההפרש שבין שווי הנכסים לבין שווי ההתחייבויות בכל מגזר לרבות השפעה על פריטים חוץ מאזניים, כגון: שינויים בשערי החליפין או במדד המחירים לצרכן. החברה מיישמת מדיניות כוללת לניהול סיכוני שוק במטבע ישראלי ובמט"ח.

(ב) סיכון ריבית

החשיפה להפסד כתוצאה משינוי שיעורי הריבית בשווקים השונים. הסיכון נובע מהחשיפה לשינויים עתידיים בשיעורי הריבית והשפעתם האפשרית על ערכם של הנכסים וההתחייבויות של הקבוצה על-פי גישת השווי הכלכלי, והשפעתם על הרווחים על-פי גישת הרווחים. החשיפה נובעת בין היתר מהפער בין מועדי הפירעון ומועדי חישוב הריבית של הנכסים וההתחייבויות בכל אחד ממגזרי ההצמדה. לצורך ניהול סיכון הריבית נבחנים הפערים בין הנכסים וההתחייבויות בתקופות עתידיות.

החשיפה העיקרית לריבית הינה במגזר השקלי מכיוון שבמגזר זה ישנם נכסים והתחייבויות בריבית קבועה ומשתנה במח"מ שונה.

(ג) סיכון מטבע

החשיפה להפסד כתוצאה משינוי שער חליפין על מחזורים בגין עסקאות בהן יש המרת מטבע בעסקאות תיירים בארץ (תיירות נכנסת) לתיירות ישראלים בחו"ל (תיירות יוצאת) ובהתחשבות מול האירגונים הבינלאומיים וכן חשיפה לפריטים חוץ מאזניים.

(ד) חשיפה לשווי ניירות ערך

מדיניות החברה קובעת אפשרות מוגבלת לביצוע פעולות בניירות ערך.

(ה) מכשירים פיננסיים נגזרים

ככלל, בהתאם למדיניותה של החברה, לא מבוצעת כל פעילות במכשירים פיננסיים נגזרים לצורכי מסחר. פעילות החברה במכשירים פיננסיים נגזרים הינה לצורכי גידור כלכלי בלבד.

למידע המפורט על סיכון השוק בהתאם לדרישות הגילוי של נדבך 3 ולמידע נוסף על הסיכונים, ראה הדוח על הסיכונים לשנת 2022.

טבלה 22: שווי הוגן מותאם⁽¹⁾ של מכשירים פיננסיים של החברה וחברות מאוחדות שלה

30 ביוני 2023					
סך הכל	מטבע חוץ ^(*)		מטבע ישראלי		
	אחר	דולר	צמוד מדד	לא צמוד	
במיליוני ש"ח					
22,919	83	367	707	21,762	נכסים פיננסיים
201	95	59	-	47	סכומים לקבל בגין מכשירים פיננסיים נגזרים
20,692	7	270	660	19,755	התחייבויות פיננסיות
196	-	48	-	148	סכומים לשלם בגין מכשירים פיננסיים נגזרים
2,232	171	108	47	1,906	שווי הוגן נטו, של מכשירים פיננסיים
(68)	-	-	-	(68)	השפעת התחייבויות לזכויות עובדים
2,164	171	108	47	1,838	שווי הוגן מותאם⁽¹⁾

30 ביוני 2022					
סך הכל	מטבע חוץ ^(*)		מטבע ישראלי		
	אחר	דולר	צמוד מדד	לא צמוד	
במיליוני ש"ח					
20,991	75	232	27	20,657	נכסים פיננסיים
18,926	5	229	23	18,669	התחייבויות פיננסיות
2,065	70	3	4	1,988	שווי הוגן נטו, של מכשירים פיננסיים
(37)	-	-	-	(37)	השפעת התחייבויות לזכויות עובדים
2,028	70	3	4	1,951	שווי הוגן מותאם⁽¹⁾

31 בדצמבר 2022					
סך הכל	מטבע חוץ ^(*)		מטבע ישראלי		
	אחר	דולר	צמוד מדד	לא צמוד	
במיליוני ש"ח					
21,256	173	341	169	20,573	נכסים פיננסיים
69	-	69	-	-	סכומים לקבל בגין מכשירים פיננסיים נגזרים
19,141	6	201	151	18,783	התחייבויות פיננסיות
69	-	-	-	69	סכומים לשלם בגין מכשירים פיננסיים נגזרים
2,115	167	209	18	1,721	שווי הוגן נטו, של מכשירים פיננסיים
(85)	-	-	-	(85)	השפעת התחייבויות לזכויות עובדים
2,030	167	209	18	1,636	שווי הוגן מותאם⁽¹⁾

^(*) לרבות מטבע ישראלי צמוד למטבע חוץ.

⁽¹⁾ שווי הוגן נטו של המכשירים הפיננסיים, למעט פריטים לא כספיים, ולאחר השפעת התחייבות לזכויות עובדים.

לפירוט נוסף בדבר ההנחות ששימשו לחישוב השווי הוגן של המכשירים הפיננסיים, ראה ביאור 12א לתמצית הדוחות הכספיים ליום 30 ביוני 2023.

טבלה 23: השפעת תרחישים של שינויים בשיעורי הריבית על השווי ההוגן נטו מותאם⁽¹⁾ של החברה והברות מאוחדות שלה

30 ביוני 2023							
שינוי בשווי הוגן מותאם ⁽¹⁾	שווי הוגן נטו של מכשירים פיננסים, לאחר השפעת שינויים בשיעורי הריבית ^(*)						
	סך הכל	מטבע חוץ ^(**)		מטבע ישראלי			
		אחר	דולר	צמוד מדד	לא צמוד		
באחוזים (%)	במיליוני ש"ח						
שינויים מקבילים							
(0.1)	(3)	2,161	171	108	39	1,843	עלייה במקביל של 1%
(0.2)	(4)	2,160	171	108	56	1,825	ירידה במקביל של 1%
שינויים לא מקבילים							
0.2	4	2,168	171	108	44	1,845	התללה ⁽²⁾
(0.4)	(8)	2,156	171	108	48	1,829	השטחה ⁽³⁾
(0.2)	(5)	2,159	170	108	45	1,836	עליית ריבית בטווח הקצר
0.2	4	2,168	171	108	49	1,840	ירידת ריבית בטווח הקצר

30 ביוני 2022							
שינוי בשווי הוגן מותאם ⁽¹⁾	שווי הוגן נטו של מכשירים פיננסים, לאחר השפעת שינויים בשיעורי הריבית ^(*)						
	סך הכל ^(***)	מטבע חוץ ^(**)		מטבע ישראלי			
		אחר	דולר	צמוד מדד	לא צמוד ^(***)		
באחוזים (%)	במיליוני ש"ח						
שינויים מקבילים							
0.2	4	2,032	70	3	4	1,955	עלייה במקביל של 1%
(0.4)	(9)	2,019	70	3	4	1,942	ירידה במקביל של 1%
שינויים לא מקבילים							
0.2	4	2,032	70	3	4	1,955	התללה ⁽²⁾
(0.2)	(3)	2,025	70	3	4	1,948	השטחה ⁽³⁾
-	(1)	2,027	70	3	4	1,950	עליית ריבית בטווח הקצר
-	-	2,028	70	3	4	1,951	ירידת ריבית בטווח הקצר

ראה הערות בעמוד הבא

טבלה 23: השפעת תרחישים של שינויים בשיעורי הריבית על השווי ההוגן נטו מותאם⁽¹⁾ של החברה וחברות מאוחדות שלה (המשך)

31 בדצמבר 2022							
שינוי בשווי הוגן מותאם ⁽¹⁾	שווי הוגן נטו של מכשירים פיננסיים, לאחר השפעת שינויים בשיעורי הריבית ^(*)						
	סך הכל	מטבע חוץ ^(**)		מטבע ישראלי			לא צמוד
		אחר	דולר	צמוד מדד	לא צמוד	צמוד	
באחוזים (%)	במיליוני ש"ח						
שינויים מקבילים							
(0.3)	(7)	2,023	166	209	16	1,632	עלייה במקביל של 1%
0.0	(1)	2,029	168	209	20	1,632	ירידה במקביל של 1%
שינויים לא מקבילים							
0.4	7	2,037	168	209	17	1,643	התללה ⁽²⁾
(0.4)	(8)	2,022	166	209	18	1,629	השטחה ⁽³⁾
(0.4)	(8)	2,022	166	208	17	1,631	עליית ריבית בטווח הקצר
0.4	7	2,037	168	210	19	1,640	ירידת ריבית בטווח הקצר

(*) בטבלה זו מוצג השווי ההוגן נטו המותאם של כל המכשירים הפיננסיים, בהנחה שחל השינוי שצוין בכל שיעורי הריבית בכל מגזרי ההצמדה.
 (**) לרבות מטבע ישראלי צמוד למטבע חוץ.
 (1) שווי הוגן נטו של המכשירים הפיננסיים, למעט פריטים לא כספיים, ולאחר השפעת התחייבות לזכויות עובדים.
 (2) התללה – ירידה בריבית בטווח הקצר ועלייה בריבית בטווח הארוך.
 (3) השטחה – עלייה בריבית בטווח הקצר וירידה בריבית בטווח הארוך.

טבלה 24: השפעת תרחישים של שינויים בשיעורי הריבית על הכנסות ריבית נטו ועל הכנסות מימון שאינן מריבית⁽¹⁾

סך הכל ⁽³⁾	הכנסות מימון שאינן מריבית	הכנסות ריבית	סך הכל ⁽³⁾	הכנסות מימון שאינן מריבית	הכנסות ריבית	סך הכל ⁽³⁾	הכנסות מימון שאינן מריבית	הכנסות ריבית	שינויים מקבילים									
										ליום 31 בדצמבר 2022			ליום 30 ביוני 2022			ליום 30 ביוני 2023		
										במיליוני ש"ח								
78	*-	78	81	*-	81	79	*-	79	עלייה במקביל של 1%									
(78)	*-	(78)	(24)	*-	(24)	(79)	*-	(79)	ירידה במקביל של 1% ⁽²⁾									

(*) סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.
 (1) השפעת התרחישים על הרווח והפסד לוקחת בחשבון פירעונות בפועל הצפויים במהלך 12 החודשים הקרובים ומגלגלת אותם בריבית החדשה עד לתום התקופה הנמדדת. ההשפעה בפועל תלויה בפרמטרים שונים כגון: מחזור בפועל של הפירעונות ושיקולים עסקיים לגבי ריבית הבסיס, ולפיכך התוצאה בפועל עשויה להיות שונה.
 (2) בתרחיש ירידה קיימת מגבלת עקום ריבית שלילי במגזר הלא צמוד.
 (3) לאחר השפעות מקוזות.

למידע המפורט על סיכון שוק בהתאם לדרישות הגילוי של נדבך 3 ומידע נוסף על הסיכונים, ראה דוח על הסיכונים לשנת 2022 וכן דוח על הסיכונים לרבעון השני לשנת 2023.

סיכון נזילות

סיכון נזילות הינו סיכון לרווחי החברה וליציבותה, הנובע מאי יכולתה לספק את צרכי נזילותה, היכולת לממן גידול בנכסים ולעמוד בפירעון התחייבויותיה במועד פירעונן, מבלי להיקלע להפסדים חריגים.

מטרתו של תהליך ניהול סיכוני הנזילות הינו להבטיח, בהלימה לסיבולת הסיכון שנקבעה, את יכולתה של החברה לממן את הגידול בנכסים ולעמוד בפירעון התחייבויותיה במועד פירעונן, וזאת מבלי להיקלע לקשיים ומבלי שייגרמו לה הפסדים מהותיים, לרבות הפסדים העלולים להיגרם בעקבות נזקי מוניטין מחוסר יכולת לממן את פעילותה העסקית של החברה.

סיכון הנזילות כולל את סיכון גיוס הנזילות, סיכון הנובע מפגיעה ביכולת גיוס הנזילות של החברה כתוצאה מאיבוד אמון השוק בה, אשר יכול להתממש מאירועים של פגיעה במוניטין, או פגיעה בשוק בו פועלת החברה.

החברה מיישמת מדיניות כוללת לניהול סיכון נזילות אשר אושרה בדירקטוריון בחודש יולי 2023, אשר מבוססת על הפרקטיקה המקובלת במערכת הבנקאית בישראל (Sound Practice) ועל ההנחיות העדכניות של הוראות נב"ת 201-211 והוראות נב"ת 342 (ניהול סיכון נזילות) תוך התאמתן לפרופיל הסיכון הייחודי של החברה.

מדיניות זו מושגת על-ידי קיום מעקב שוטף אחר מצב הנזילות של החברה, באמצעות הרצת מודל פנימי לניהול סיכונים הנזילות, מעקב אחר מערכת אינדיקטורים לזיהוי לחצי נזילות, בחינת תרחישי קיצון ומערכת עזר לניהול תזרים שוטף. מנהל סיכונים הנזילות של החברה הינו ה-CFO.

לפרטים אודות מקורות המימון של הקבוצה, ראה סעיף 1.6.5 לדוח דירקטוריון זה.

יחס כיסוי הנזילות

ביום 28 בספטמבר 2014 פרסם הפיקוח על הבנקים חוזר במסגרתו נוספה הוראת נב"ת 221 (בנושא יחס כיסוי נזילות) אשר מאמצת את המלצות ועדת באזל לעניין יחס כיסוי הנזילות במערכת הבנקאית בישראל. עוד נקבע כי, חברות כרטיסי האשראי לא נדרשות למלא אחר החוזר והן תמשכנה לעמוד בדרישות הוראת נב"ת 342. בהמשך, חברות כרטיסי אשראי יידרשו לעמוד במודל כמותי פיקוחי אשר יותאם למאפייני הפעילות שלהן.

ביום 2 ביולי 2018, פרסם הפיקוח על הבנקים עדכון לנב"ת 221 לפיו החל מיום זה, חברות כרטיסי האשראי יקבלו פטור מיישום הוראה זו לאחר עמידה בשני (2) תנאים:

(א) החברה תחזיק מודל פנימי לניהול סיכון הנזילות, המביא בחשבון את צורכי הנזילות שלה ומאפייניהם.

(ב) החברה תחזיק בכל עת מספיק נכסים נזילים בהתבסס על המודל הפנימי, בתוספת כרית בטחון המביאה בחשבון תרחישי קיצון.

לחברה מודל פנימי לניהול הנזילות, המנטר באופן יומי את צורכי הנזילות שלה. החברה מנהלת מעקב שוטף אחר תמהיל מקורות המימון וקבעה מגבלות שנועדו להבטיח היקף נאות של מקורות המימון. החברה מיישמת מדיניות ניהול סיכון הנזילות בהתאם להוראות נב"ת 342 (בהתאמות הנדרשות לפעילות הקבוצה) ובכלל זה עמידה ביחס נזילות מזערי, הנועד להבטיח שלחברה מלאי של נכסים נזילים באיכות גבוהה הנותן מענה לצרכי הנזילות של החברה באופן זמן של 30 ימים בתרחישי קיצון. תרחישי הקיצון כוללים זעזוע ספציפי לחברה, זעזוע מערכתי וזעזוע המשלב ביניהם.

דירקטוריון החברה קובע אחת לשנה את הסיבולת לסיכון לאור המלצות ההנהלה, הבאה לידי ביטוי באמצעות קביעת מגבלות החשיפה לסיכון ואסטרטגיית המימון, הכוללת מגבלה מינימלית למקורות מימון מובטחים. הסיבולת לסיכון נקבעת בהתאם לתכניות האסטרטגיות של החברה, מדיניותה העסקית ומצב השווקים.

למועד חתימת הדוח, הקבוצה מממנת את פעילותה בעיקר באמצעות: מקורות עצמיים; הון עצמי; מסגרות אשראי מובטחות מגופים פיננסיים (בעיקר בנקים) ומסגרות אשראי מובטחות יעודיות; הלוואות לזמן קצר והלוואות מסוג On-Call מבנקים שונים בישראל; מסגרת חח"ד (חשבון חוזר דביטורי); אגרות חוב סחירות, ניירות ערך מסחריים והלוואות לזמן ארוך מבנקים ומגוף מוסדי. כדי לשמור על מגוון מקורות המימון, החברה מקפידה לגוון את ניצולם של אמצעי המימון באמצעות שימוש במקורות מימון שונים בכל פעם, לפי תנאי השוק המשתנים. בנוסף החברה פועלת להבטחת קווי נזילות ממוסדות פיננסיים. החברה מנהלת מעקב שוטף אחר תמהיל מקורות המימון וקבעה מגבלות שנועדו להבטיח פיזור נאה של מקורות המימון. לפרטים נוספים בדבר נכסים והתחייבויות לפי בסיסי הצמדה ולפי תקופות פירעון ראה ביאורים 26 ו-27 לדוחות הכספיים לשנת 2022.

למידע המפורט על סיכון הנזילות בהתאם לדרישות הגילוי של נדבך 3 ולמידע נוסף על הסיכונים, ראה הדוח על הסיכונים לשנת 2022.

3.4. סיכונים מובילים ומתפתחים

בהתבסס על המלצת ה-FSB (המוסד ליציבות פיננסית), סיכון מוביל מוגדר כהתפתחות המתרחשת כיום בסביבת העסקים של הקבוצה, אשר עלולה להשפיע לרעה על תוצאות הקבוצה במהלך השנה הקרובה. לעומת זאת, סיכון מתפתח מוגדר כאשר ישנה אי ודאות גדולה יותר לגבי מועד גיבושו לכלל התרחשות בעלת השפעה מהותית על אסטרטגיית הקבוצה (בדרך כלל, מעבר לשנה הקרובה).

ניהול הסיכונים בקבוצה מתואר בהרחבה בדוח על הסיכונים לשנת 2022.

במבט צופה פני עתיד, ישנה אי וודאות להתפתחות מדדי הסביבה המאקרו כלכלית והשפעותיה על הקבוצה. הקבוצה עוקבת אחר מגמות השוק ובוחרת באופן שוטף שינויים בסביבה המאקרו כלכלית והשפעותיה על החשיפות השונות, בהן חשיפת האשראי, ובין היתר, סיכונים הונאות ומעילות המתעצמים בתקופות של חוסר יציבות כלכלית.

הסיכונים הבאים זוהו על-ידי החברה כסיכונים מובילים ומתפתחים הרלוונטיים ביותר נכון למועד דיווח זה (להרחבה נוספת ראה סעיף 3.4 לדוח הדירקטוריון לשנת 2022):

3.4.1. סיכון אשראי

סיכון אשראי הינו האפשרות שלווה/צד נגדי לא יעמוד בהתחייבויותיו בהתאם לתנאים המוסכמים. סיכון האשראי הוא אחד הסיכונים אשר מנוהל, מנוטר ומבוקר בחברה, כמתחייב מאופי פעילותה כחברה העוסקת במתן אשראי. תהליך ניהול סיכונים האשראי מסייע לחברה לבחון את סיכון האשראי על-פי תמהיל המוצרים המרכיב אותו.

בשנים האחרונות מציגה החברה מגמת צמיחה בתחום האשראי לאנשים פרטיים. החברה רואה בתחום זה את אחד ממנועי הצמיחה המרכזיים שלה בשנים הקרובות, וזאת תוך ניהול סיכונים מושכל. ברבעון השני לשנת 2023 ממשיכה מגמת העלייה בהיקף יתרות תיק האשראי לאנשים פרטיים וכן תיק האשראי המסחרי.

הגידול ביתרות האשראי ללקוחות פרטיים והאשראי המסחרי מגדיל את סיכון האשראי של הקבוצה. עליית הריבית המתמשכת לאחר שנים של ריבית נמוכה, מגדילה ללקוחות את גובה הפירעון החודשי של ההלוואות בריבית משתנה ומעלה חשש לגבי יכולות ההחזר של משקי הבית ואיכות תיק האשראי. כמו כן, על פי תחזיות שונות (כגון תחזית בנק ישראל מחודש יולי 2023²⁴ ודוח היציבות הפיננסית של בנק ישראל מחודש אוגוסט 2023²⁵), קיימת ציפייה לעלייה בסיכון האשראי העסקי, אולם נכון למועד החתימה על הדוח, טרם נצפה מימוש של תחזיות אלו.

3.4.2. סיכון תפעולי

סיכון תפעולי הינו סיכון מהותי במסגרת פעילותה העסקית של החברה. לפירוט ראה סעיף 3.4.2 לדוח הדירקטוריון לשנת 2022.

3.4.3. סיכון אבטחת מידע ותקריות קיברנטיות (סייבר)

אבטחת מידע מוגדרת כמכלול הפעולות, האמצעים והבקורות הננקטים והמיושמים במערכות מידע, על מנת להגן עליהן מפני פגיעה בזמינות ובשרידות, מפני חשיפה לא רצויה, מפני שינוי במזיד או בשוגג של המידע ומפני פגיעה בשלמות המידע ובאמינותו.

המטרה הכללית של אבטחת מידע בחברה היא שמירה על חיסיון, שלמות, זמינות ואמינות המידע, מפני פגיעה במתכוון או שלא במתכוון על-ידי עובד החברה בעבר ו/או בהווה או על-ידי גורמים חיצוניים.

החברה מנהלת מידע אודות לקוחותיה, מידע שמהווה נכס עיקרי שעליו מתבססים עסקי החברה. יש להגן על המידע מפני סיכונים, הגנה שעולה בקנה אחד גם עם דרישות הדין וההכרה בפרטיותם של לקוחות החברה. מדיניות אבטחת המידע של החברה חלה על חברות הקבוצה.

אבטחת המידע בחברה מתעדכנת באופן שוטף לאור התפתחויות טכנולוגיות ומתאימה את רמת האבטחה ובקרת הגישה למערכות על-פי השינויים ברמת הסיכונים הנגזרים מהשינויים הטכנולוגיים.

²⁴ על פי הודעה לעיתונות של בנק ישראל מיום 10 ביולי 2023, שכותרתה: "התחזית המקרו-כלכלית של חטיבת המחקר, יולי 2023".
²⁵ על פי הודעה לעיתונות של בנק ישראל מיום 2 באוגוסט 2023, שכותרתה: "דוח היציבות הפיננסית למחצית הראשונה של 2023".

החברה בוחנת באופן שוטף את עמידתה בהוראות הדין בהקשר כאמור, ויחד עם זאת במסגרת פעילותה השוטפת עשויה החברה להיות חשופה לסיכונים תפעוליים, לרבות בגין אירועים נקודתיים, אשר יובילו בין היתר לטענות בדבר הפרות בהקשר כאמור (וככל שיתבררו כמוצדקות אף להפעלת סמכויות מצידה של הרשות להגנת הפרטיות). ראה גם סעיף 3.4.3 לדוח הדירקטוריון לשנת 2022. למועד חתימת הדוח לא ידוע לחברה על אירועים שעלולה להיות להם השפעה מהותית על תוצאותיה הכספיות של החברה.²⁶

סיכון סייבר הינו פוטנציאל לנזק שנובע מהתרחשות אירוע סייבר, בהתחשב ברמת סבירותו וחומרת השלכותיו. אירוע סייבר הינו אירוע אשר במהלכו מתבצעת תקיפת מערכת מחשוב ו/או מערכת ותשתיות משובצות מחשב, על-ידי, או מטעם, יריבים (חיצוניים או פנימיים לתאגיד הבנקאי) אשר עלולה לגרום להתממשות סיכון סייבר. יצוין, כי בהגדרה זו נכללים גם ניסיון לביצוע תקיפה כאמור גם אם לא נגרם נזק בפועל.

לפרטים נוספים אודות סיכון אבטחת מידע ותקריות קיברנטיות (סייבר), ראה סעיף 3.4.3 לדוח הדירקטוריון לשנת 2022.

בחמש השנים האחרונות לא אירעו בחברה אירועי סייבר מהותיים אשר השפיעו על הדוחות הכספיים ו/או הגשת תביעות, פגיעה במוניטין וכדומה.

עד ליום 8 באפריל 2019 (בסעיף זה: "**המועד הקובע**") בוטחה ישראלכרט תחת הפוליסה הבנקאית של בנק הפועלים (ביטוח קבוצתי לבנק וחברות הבנות שלו). הבנק התחייב כי ביטוח בנקאי זה ימשיך לכסות, במהלך 7 שנים מהמועד הקובע, תביעות שיוגשו בגין הפעילות עובר ועד למועד הקובע. החל מהמועד הקובע, רוכשת החברה מדי שנה פוליסה עצמאית לביטוח אחריות מקצועית ופשיעה. בחודש מאי 2022 חידשה החברה פוליסה בגבול אחריות בסך 80 מיליון דולר למקרה ובסך הכל לתקופת הביטוח, המכסה באופן עצמאי תביעות שיוגשו נגדה בגין פעילות החברה מהמועד הקובע ואילך. פוליסת האחריות המקצועית נערכה על-מנת לשפות את החברה בגין סכומים ששילמה לצדדים שלישיים כפיצוי על נזק שנגרם להם עקב מעשה או מחזל רשלני של החברה. פוליסה זו הוארכה בחודש מאי 2023 עד לסוף חודש נובמבר 2023.

פוליסת הפשיעה מכסה את הנזקים הפיננסיים הישירים שייגרמו לחברה עקב מעילות עובדים, או מעילות על-ידי צד ג' במקרים כגון תשלום שבוצע תוך הסתמכות על מסמכים מזויפים, מעשה גניבה, ופשעי מחשב מסוימים על-ידי צד שלישי חיצוני בלתי מורשה באמצעות מערכת המחשוב של החברה.

כמו-כן, ביום 29 במאי 2023 חידשה החברה את הפוליסה לביטוח סיכוני סייבר לתקופת ביטוח של 16 חודשים, בגבול אחריות של 15 מיליון דולר למקרה ובסך הכל לתקופת ביטוח שנתית. פוליסת ביטוח סייבר מספקת כיסוי לנזקים העלולים להיגרם לחברה עצמה עקב אירוע סייבר לרבות נזקים תוצאתיים, הוצאות הנדרשות להקטנת הנזק ועוד. כמו-כן, פוליסת ביטוח הסייבר מספקת כיסוי לאחריותה של החברה בגין נזקים העלולים להיגרם לצדדים שלישיים, כגון תביעות שיוגשו על-ידי צד ג' בעקבות דליפת מידע, הפרת פרטיות ועוד. על אף שהחברה מבטחת בפוליסת ביטוח סייבר כנגד נזקים שונים אשר עלולים להיגרם בקשר לפעילותה, לא כל הסיכונים האפשריים מכוסים או ניתנים לכיסוי מלא וזאת לנוכח כשל שוק שנוצר לאחרונה בשוק ביטוחי הסייבר המאופיין בירידה בקיבולת המוצעת, עלייה בפרמיות, הגדלת השתתפויות עצמיות והקטנת היקף הכיסוי הביטוחי. לפיכך תקבולי הביטוח, ככל שיתקבלו, לא בהכרח יכסו את מלוא היקף הנזקים ו/או את כל ההפסדים האפשריים (לעניין נזקים לצדדים שלישיים, אבדן הכנסות אפשרי לחברה ונזקים אחרים כגון דרישת כופר). כמו כן, אין כל וודאות כי בעתיד ניתן יהיה לרכוש פוליסה מתאימה לביטוח סייבר בתנאים מסחריים סבירים או בכלל. החברה יכולה להחליט שלא לערוך ביטוח סייבר מלא או שלא לעורכו כלל מטעמים שונים כגון היעדר כדאיות כלכלית. גבולות האחריות בפוליסות וההשתתפויות העצמיות ייקבעו על-ידי החברה מפעם לפעם בהתאם להערכת הסיכון הכרוך בפעילות בקבוצת ישראלכרט, לעלות הביטוח במועד חידוש הפוליסות, וכחלק ממדיניות ניהול הסיכונים הכוללת.

²⁶ הערכת החברה כאמור הינה מידע צופה פני עתיד, כהגדרתו בחוק ניירות ערך. הערכה כאמור מבוססת, בין היתר, על מהות האירועים הנקודתיים האמורים, מספרם והיקפם (לרבות לאורך זמן), על אופי הליכי הדיווח והבדיקה שמתנהלים מול הרשות להגנת הפרטיות כאמור, על קיומה של פוליסת ביטוח לכיסוי אירועים כאמור (כמפורט בסעיף זה להלן) ועל הערכותיה של הנהלת החברה והבנתה את השלכותיהן האפשריות של הוראות הדין החלות על הקבוצה בהקשר זה. הערכות אלה עלולות שלא להתממש, או להתממש באופן שונה, לרבות מהותית, מהצפוי, בין היתר כתוצאה מהתגברות אירועים כאמור ו/או התרחשות אירועים בעלי פוטנציאל נזק גבוה יותר ו/או גילוי אירועים לאחר תקופת זמן ארוכה, משינויים מהותיים במדיניות האכיפה של הרשות להגנת הפרטיות ו/או מאכיפה מחמירה כלפי הקבוצה, מהנחות וניתוחים לא מיטביים של סיכוני הסייבר החלים על הקבוצה, משינויים רגולטוריים ו/או מנזקים עקיפים כתוצאה מאירועים כאמור או מפרסומים (כגון פגיעה במוניטין).

3.4.4. סיכון רגולטורי

סיכון רגולטורי הינו הסיכון לפגיעה בהכנסות ו/או בהון החברה הנגרם כתוצאה משינויים מהותיים מתהליכי חקיקה ו/או מטיטוטות הוראות של גופים רגולטוריים שונים, הקובעים מגבלות על תחומי פעילות ומקורות הכנסה של החברה, או המטילים חובות שיישומן כרוך בעלויות משמעותיות לחברה, ובכך עשויים לפגוע ברווחיותה. הסיכון הינו צופה פני עתיד במהותו, מכיוון שהוא מתייחס לסיכון הגלום בשינויים מהותיים אפשריים בחקיקה וברגולציה.

ריבוי הליכי הרגולציה, ככל שיישמו, לרבות ההוראות והשינויים בשוק התשלומים והאשראי, ובכלל זה התיקונים לדיני הגנת הפרטיות, כניסת נותני שירותי תשלום, בנקאות פתוחה, חוק הסדרת העיסוק בשירותי תשלום וייזום תשלום ופעילות אפליקציות התשלומים, וכן המגמות בשוק זה, עלולים להשפיע מהותית לרעה על החברה, אך בשלב זה לא ניתן להעריך בוודאות את היקפה והשלכותיה.

לפרטים נוספים אודות סיכון רגולטורי, ראה סעיף 3.4.4 לדוח הדירקטוריון לשנת 2022.

לפרטים נוספים אודות ההשפעות הרגולטוריות על תחומי הפעילות של החברה ראה סעיף 2.1.3 לדוח דירקטוריון זה וביאור 2.ג.10 לתמצית הדוחות הכספיים ליום 30 ביוני 2023.

3.4.5. סיכון אסטרטגי ותחרות

סיכון אסטרטגי הינו הסיכון לפגיעה ברווחי ובהון החברה כתוצאה מהחלטות עסקיות שגויות, יישום לא נאות של החלטות עסקיות ואי ביצוע או אי התאמה של תכנית העבודה לשינויים בסביבה העסקית. הסיכון האסטרטגי מושפע מגורמי סיכון פנימיים וחיצוניים.

גורמי סיכון פנימיים כוללים גורמים פנים ארגוניים המביאים לכך שהחברה אינה עומדת בתכניות העבודה שלה.

גורמי סיכון חיצוניים כוללים בין היתר את הסביבה העסקית/תחרותית בה פועלת החברה המאופיינת בתחרות עזה, הולכת וגוברת, הן מצד הגופים העיקריים הפועלים בתחום והן מצד גופים חדשים העתידים להתחיל ולפעול בתחומי הפעילות בהם עוסקת החברה, לרבות כתוצאה מהוראות רגולטוריות מקלות/מעודדות לכניסתם של שחקנים חדשים ו/או שייעודן להגברת התחרות בתחומי הפעילות של החברה; וכן, שינויים טכנולוגיים המשפיעים על התנהגות צרכנים ועל עולם התשלומים, המחייבים את החברה להתאים את עצמה לסביבה עסקית משתנה. תחרות כאמור מובילה ועשויה להוביל לשינויים מהירים במבנה השוק, לרבות השפעה על נתחי שוק ומחירים וכן על המודל העסקי של החברה. התרחשותם במקביל של שינויים כאמור מעלה את הסיכון האסטרטגי ותחרות.

בשל אופי הפעילות והשירותים הניתנים בתחום, יכולתה של הקבוצה להבדיל את עצמה באופן משמעותי ביחס למתחריה, להתמודד עם כלל היבטיה של תחרות זו, לשמור על נתחי שוק ולצמצם פגיעה אפשרית בתוצאותיה כתוצאה מתחרות כאמור, הינה מוגבלת.

כמו-כן כוללים גורמים חיצוניים כאמור ספקים מהותיים עימם קשורה הקבוצה אשר הפסקת ההתקשרות עימם באופן לא מתוכנן עלולה להביא לפגיעה ביכולתה של החברה לממש את האסטרטגיה שלה ולהביא לפגיעה בתוצאותיה העסקיות. היעדים האסטרטגיים של החברה נקבעים תוך התאמה לתיאבון לסיכון, וליעדי ההון באמצעות תכנון ההון.

3.4.6. סיכון ציות

סיכון הציות הוא הסיכון להטלת סנקציה משפטית או רגולטורית, להפסד פיננסי מהותי, או לנזק תדמיתי, אשר התאגיד הבנקאי עלול לספוג כתוצאה מכך שאין הוא מקיים את הוראות הציות.

בהתאם להוראת ניהול בנקאי תקין 308, ובהתאמה לפעילות הקבוצה, הוראות הליבה התחום הציות הן: ניגוד עניינים, הוגנות כלפי הלקוח, איסור הלבנת הון ומימון טרור, אכיפה מנהלית בניירות ערך, הגנה על הפרטיות (למעט היבטי טכנולוגיית המידע) והיבטי מיסוי רלוונטיים למוצרים או לשירותים ללקוחות.

קצין הציות הראשי של הקבוצה משמש גם כאחראי בקבוצה לפי חוק איסור הלבנת הון.

בהתאם לתכניות האכיפה בניירות ערך, שאושרה בדירקטוריון החברה בחודש פברואר 2023, קצין הציות הוא הגורם הממונה על אכיפת התכנית הפנימית.

הקבוצה נוקטת במדיניות של ציות מלא לכל הוראות החוק והרגולציה.

לצורכי ניהול הסיכון הוגדרו תהליכי הציות המהותיים אשר לגביהם קיימת הקפדה יתירה, כמפורט להלן:

- **סיכון להלבנת הון ומימון טרור** - אי-ציות של הקבוצה או מי מעובדיה להוראות העוסקות באיסור הלבנת הון ומימון טרור ובפשיעה פיננסית וכן בגין ליקויים בתהליכים שנועדו להבטיח ציות כאמור או בגין חסרונם של תהליכים כאמור.
- **סיכון פעילות עם נותני שירותים פיננסיים** - אי ציות של הקבוצה או מי מעובדיה ו/או אחריות בגין אי ציות הנובעת מפעילות נותני שירותים פיננסיים.
- **סיכון הוגנות** - טיפול בלתי הוגן בלקוחות הקבוצה ו/או ניצול לרעה של מעמד התאגיד.
- **סיכון עבירות על דיני ניירות ערך** - אי-ציות של קבוצת ישראל כרט או מי מעובדיה לדיני ניירות ערך.
- **סיכון מניעת ניגוד עניינים** - אי ציות של פונקציות בקבוצה להוראות ניגוד עניינים.
- **סיכון עבירה על דיני הגנת פרטיות ומידע אישי** - אי ציות של הקבוצה או מי מעובדיה לדיני ותקנות הגנת פרטיות והגנת מידע.
- **סיכון עבירה על חוקי דיני התחרות** - הסיכון לנזק מהותי בגין עיצום כספי ו/או סנקציה מצד רשות כלשהי בגין אי ציות של הקבוצה או מי מעובדיה לדיני התחרות.
- **סיכון הוראות הביטוח** - אי ציות של הקבוצה או מי מעובדיה, אחר דינים והוראות בתחום הביטוח.

הקבוצה מחויבת לציות מלא להוראות חוק, הנחיות, מדיניות, נהלים וכל הוראה ציוטית אחרת לרבות הקוד האתי של הקבוצה. דירקטוריון הקבוצה, ביחד עם ההנהלה הבכירה של הקבוצה, מאמינים כי ניהול של סיכונים ציוט רציף ואפקטיבי הינו הדבר הנכון עבור לקוחות הקבוצה, ועבור היציבות העסקית והתפעולית של הקבוצה. מחויבות זו היא מאבני היסוד של מדיניות הציות של קבוצת ישראל כרט.

התממשות סיכון הציות כולל סיכון לסנקציות, הגבלות משפטיות או רגולטוריות, הפסד כספי משמעותי או פגיעה במוניטין של קבוצת ישראל כרט או של מי מעובדיה ומנהליה כתוצאה מהפרה של חוק/צו/תקנה/הנחיה/הוראה כלשהי אשר הקבוצה מחויבת לפעול על פיהם. אי הקפדה על קיום הוראות הציות עלולה לחשוף את הקבוצה להפסדים מהותיים ופרסומים שליליים, אשר עלולים להוביל לפגיעה בתדמית ובמוניטין של הקבוצה. תיאבון הסיכון נקבע על ידי דירקטוריון הקבוצה בהתאם לאסטרטגיית הקבוצה וכולל הצהרות איכותיות ומגבלה כוללת. באחריות הגורמים הרלוונטיים בקבוצה, ובכללם גורמי בקרה, , בהתאם לתחומי אחריותם, לוודא עמידה בתיאבון הסיכון בנושאי הציות המהותיים ולהקצות לצורך כך את המשאבים הנחוצים, הן בהיבט האנושי מקצועי והן בהיבט התשתית הטכנולוגית, וכאשר קיימת חריגה, לתת את המענה ההולם והדיווח לגורמים המתאימים.

3.5. סיכונים נוספים

3.5.1. סיכון משפטי

סיכון להפסד הנובע, כתוצאה מהעדר אפשרות לאכוף באופן משפטי קיומו של הסכם, פגיעה בפעילות החברה הנובעת מפרשנות מוטעית של הוראת חוק או רגולציה, או קיומו של הליך משפטי (כגון תביעות ייצוגיות) נגד החברה, או שתוצאותיו עשויות להשפיע בצורה שלילית על פעילות החברה או על מצבה הפיננסי. מעצם פעילותה של החברה ופריסתה הגבוהה באוכלוסייה, חשופה החברה מעת לעת לתביעות ייצוגיות בסכומים משמעותיים. החברה מקפידה על תהליכי התקשרות נאותים מבחינה משפטית ומבצעת את פעילותה העסקית תוך סיוע וגיבוי משפטי מתאים.

במסגרת ניהול הסיכון מבוצעים מכלול פעילויות, שמטרתן להבטיח כי כל גורמי הסיכון ומאפייניהם יזוהו ביחס לכל מוצר ופעילות של החברה, כך שתימנע האפשרות בה החברה תימצא בחשיפה לסיכון שלא זוהה או שזוהה באופן חלקי.

3.5.2. סיכון מוניטין

סיכון המוניטין הינו הסיכון לפגיעה מהותית בהכנסות או בהון החברה כתוצאה מתפיסת תדמית שלילית שנוצרה לחברה בקרב מחזיקי העניין. תפיסת תדמית שלילית יכולה להיווצר ממספר רב של גורמים יחד ולחוד (כגון: תביעה צרכנית, קריסת מערכות, התנהגות החורגת מנורמות חברתיות ומקובלות וכיו"ב).

סיכון המוניטין הינו סיכון הגלום בכל ענפי הפעילות של החברה (ההנפקה, הסליקה, והאשראי) והן בשירותים והמוצרים הנוספים אותם מציעה החברה. סיכון המוניטין מאופיין בכך שהוא עשוי לנבוע מגורמי סיכון ישירים או כתוצאה מהתממשותם של סיכונים אחרים.

החברה רואה במוניטין שלה נכס מהותי בעל חשיבות גבוהה, ותימנע מפעילויות אשר יש בהן סכנה לפגיעה בו. בהתאם, סיכוני המוניטין יובאו בחשבון בכל החלטה מהותית.

על מנת להפחית את הנזק כתוצאה מהתממשות סיכוני מוניטין, מיושמים תהליכי ניטור המאפשרים זיהוי מוקדם של סיכונים אפשריים ונקיטת צעדים מפחיתי סיכון, כגון: ישיבות הנהלה ודירקטוריון, מעקב אחר התפתחויות בענף כרטיסי האשראי, תכניות הדרכה, דיווחים וכו'.

4. מדיניות השבונאית ואומדנים קריטיים בקרות ונהלים

4.1. מדיניות השבונאית ואומדנים קריטיים

הדוחות הכספיים של החברה ערוכים על-פי כללי השבונאות מקובלים בישראל ובהתאם להוראות הפיקוח על הבנקים והנחיותיו, שעיקרם מפורט בביאור 2 "כללי דיווח ועיקרי המדיניות החשבונאית" לדוחות הכספיים השנתיים של החברה והביאורים הנלווים להם לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2022, שנחתמו ביום 12 במרץ 2023 ולתמצית הדוחות הכספיים ליום 30 ביוני 2023. בעת עריכת הדוחות הכספיים, משתמשת הנהלת החברה בהנחות, הערכות ואומדנים, המשפיעים על הסכומים המדווחים של נכסים והתחייבויות (לרבות התחייבויות תלויות) ועל התוצאות המדווחות של החברה.

חלק מההערכות והאומדנים כרוכים במידה רבה של אי וודאות, והם עלולים להיות מושפעים משינויים אפשריים בעתיד. ייתכן, שאופן התממשותם בעתיד של ההערכות והאומדנים כאמור, יהיה שונה לרבות מהותית מכפי שהוערך בעת עריכת הדוחות הכספיים.

הנהלת החברה סבורה כי האומדנים וההערכות שיושמו בעת עריכת תמצית הדוחות הכספיים הינם נאותים, ונעשו על-פי מיטב ידיעתה ושיקול דעתה המקצועי נכון למועד עריכת תמצית הדוחות הכספיים ביניים מאוחדים ליום 30 ביוני 2023.

הנושאים העיקריים בהם נעשה שימוש בהערכות ואומדנים, ולפיכך נחשבים על-ידי החברה כנושאים חשבונאיים קריטיים, הינם הפרשה להפסדי אשראי, התחייבויות תלויות, התחייבויות בגין הטבות לעובדים והיוון עלויות תוכנה לשימוש עצמי.

במהלך התקופה המדווחת לא אירעו שינויים במדיניות החשבונאית של הקבוצה בנושאים קריטיים, אשר מפורטת בדוח הדירקטוריון לשנת 2022, למעט אומדנים והנחות בקשר עם היישום לראשונה של כללי החשבונאות המקובלים בבנקים בארה"ב בנושא הפסדי אשראי צפויים (CECL), כפי שמפורט להלן:

הפרשה להפסדי אשראי

החל מיום 1 בינואר 2023 מיישמת החברה את כללי החשבונאות המקובלים בבנקים בארה"ב בנושא הפסדי אשראי צפויים (CECL). עיקרי השינויים הצפויים בטיפול החשבונאי בדוחות הכספיים של חברות כרטיסי האשראי בעקבות יישום כללים אלה, הינם בין היתר: ההפרשה להפסדי אשראי תחושב לפי ההפסד הצפוי לאורך חיי האשראי, במקום לאמוד את ההפסד שנגרם וטרם זוהה; באומדן ההפרשה להפסדי אשראי יעשה שימוש משמעותי במידע צופה פני עתיד שישקף תחזיות סבירות לגבי אירועים כלכליים עתידיים; מדידת ההפרשה להפסדי אשראי מבוססת על חלוקת תיק האשראי של החברה לקבוצות החולקות מאפייני סיכון דומים. הכללים החדשים לחישוב ההפרשה להפסדי אשראי יחולו על אשראי, וחשיפות אשראי חוץ מאזניות מסוימות. השפעת היישום של הוראות הדיווח לציבור בנושא הפסדי אשראי צפויים הסתכמה בגידול בסך של כ-29 מיליוני ש"ח (לפני השפעת מס), ונזקפה לעודפים במועד היישום לראשונה.

ככלל, אומדני החברה מבוססים על הפסדים היסטוריים תוך התאמתם למאפייני תיק האשראי, תנאים נוכחיים ומידע צופה פני עתיד לגבי תחזיות סבירות ניתנות לביסוס. מובהר כי קיימת רמה גבוהה של אי וודאות אשר כרוכה במידה רבה של שיקול דעת בהערכת הפסדי האשראי הצפויים.

החברה מודדת את הפסדי האשראי הצפויים על בסיס שיטת הסתברות לשל/הפסד בהינתן כשל PD/LGD. אומדן ההפרשה להפסדי אשראי כולל התאמות מאקרו-כלכליות אשר מבוססות על תחזיות החברה בקשר לפרמטרים מאקרו-כלכליים, לרבות: שיעורי אבטלה, מדד מחירים לצרכן, תוצר מקומי גולמי ועוד. כמו כן, אומדן ההפרשה כולל התאמות למודל בגין גורמים איכותיים המתייחסים, בין היתר, לשינויים בהיקף האשראי, יעדי אשראי, אחוזי כשל בפועל, מדיניות ונהלי מתן האשראי של החברה, לרבות, תהליכי חיתום וגורמים נוספים.

החברה בוחנת את הנאותות הכוללת של ההפרשה להפסדי אשראי. הערכת נאותות כאמור מתבססת על שיקול הדעת של ההנהלה אשר מתחשבת, בין היתר, בסיכונים גלומים בתיק האשראי ובשיטות ההערכה שמושמות על ידי החברה לקביעת ההפרשה.

למידע נוסף בנוגע לאימוץ ההוראות החדשות בדבר כללי החשבונאות המקובלים בבנקים בארה"ב בדבר "הפרשה להפסדי אשראי צפויים (CECL)" החל מיום 1 בינואר 2023, ראה ביאור 1.ג.2 לתמצית הדוחות הכספיים ליום 30 ביוני 2023.

4.2. גילוי לגבי בקורות ונהלים

הערכת בקורות ונהלים לגבי הגילוי

הנהלת החברה, בשיתוף עם המנכ"ל, ה-CFO, והחשבונאית הראשית של החברה, העריכו ליום 30 ביוני 2023 את האפקטיביות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי של החברה. על בסיס הערכה זו, מנכ"ל החברה, ה-CFO והחשבונאית הראשית הסיקו כי לתום תקופה זו הבקורות והנהלים לגבי הגילוי של החברה הינם אפקטיביים כדי לרשום, לעבד, לסכם ולדווח על המידע שהחברה נדרשת לגלות בדוח הכספי בהתאם להוראות הדיווח לציבור של הפיקוח על הבנקים ובמועד שנקבע בהוראות אלו.

בקרה פנימית על דיווח כספי

במהלך הרבעון השני שהסתיים ביום 30 ביוני 2023, לא אירע כל שינוי בבקרה הפנימית של החברה על הדיווח הכספי אשר השפיע באופן מהותי, או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית של החברה על הדיווח הכספי.

רן עוז
מנהל כללי

תמר יסעור
יו"ר הדירקטוריון

תל אביב, 15 באוגוסט 2023

הצהרת המנהל הכללי (Certification)

אני, רן עוז, מצהיר כי:

1. סקרתי את הדוח הרבעוני של ישראלכרט בע"מ ("החברה") לרבעון שהסתיים ביום 30 ביוני 2023 ("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, השינויים בהון העצמי ותזרימי המזומנים של החברה לימים ולתקופות המוצגים בדוח.
 4. אני ואחרים בחברה המצהירים הצהרה זו אחראים לקביעתם ולקיומם של בקורות ונהלים לגבי הגילוי⁽¹⁾ ולבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי⁽¹⁾. 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;
 - (ב) קבענו בקרה פנימית על דיווח כספי כזו, או גרמנו לקביעתה תחת פיקוחנו של בקרה פנימית על דיווח כספי כזו, המיועדת לספק מידה סבירה של ביטחון לגבי מהימנות הדיווח הכספי ולכך שהדוחות הכספיים למטרות חיצוניות ערוכים בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים ולהוראות הפיקוח על הבנקים והנהיגותי;
 - (ג) הערכנו את האפקטיביות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי של החברה והצגנו בדוח את מסקנותינו לגבי האפקטיביות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי, לתום התקופה המכוסה בדוח בהתבסס על הערכתנו; וכן
 - (ד) גילינו בדוח כל שינוי בבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי שאירע ברבעון השני של שנת 2023 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 לרואי החשבון המבקרים, לדירקטוריון ולוועדת הביקורת של הדירקטוריון 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 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.

רן עוז
מנהל כללי

תל אביב, 15 באוגוסט 2023

⁽¹⁾ כהגדרתם בהוראות הדיווח לציבור בדבר "דוח הדירקטוריון וההנהלה" (פרק 620).

הצהרת סמנכ"ל הכספים (Certification)

אני, רונית זלמן-מלאך, מצהירה כי:

1. סקרתי את הדוח הרבעוני של ישראלכרט בע"מ ("החברה") לרבעון שהסתיים ביום 30 ביוני 2023 ("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 העצמי 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, השינויים בהון ותזרימי המזומנים של החברה לימים ולתקופות המוצגים בדוח.
 4. אני ואחרים בחברה המצהירים הצהרה זו אחראים לקביעתם ולקיומם של בקורות ונהלים לגבי הגילוי⁽¹⁾ ולבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי⁽¹⁾. 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;
 - (ב) קבענו בקרה פנימית על דיווח כספי כזו, או גרמנו לקביעתה תחת פיקוחנו של בקרה פנימית על דיווח כספי כזו, המיועדת לספק מידע סבירה של בטחון לגבי מהימנות הדיווח הכספי ולכך שהדוחות הכספיים למטרות חיצוניות ערוכים בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים ולהוראות הפיקוח על הבנקים והנחיותיו;
 - (ג) הערכנו את האפקטיביות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי של החברה והצגנו בדוח את מסקנותינו לגבי האפקטיביות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי, לתום התקופה המכוסה בדוח בהתבסס על הערכתנו; וכן
 - (ד) גילינו בדוח כל שינוי בבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי שאירע ברבעון השני של שנת 2023 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 לרואי החשבון המבקרים, לדירקטוריון ולוועדת הביקורת של הדירקטוריון 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 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.

רונית זלמן-מלאך
סמנכ"לית כספים, CFO

תל אביב, 15 באוגוסט 2023

⁽¹⁾ כהגדרתם בהוראות הדיווח לציבור בדבר "דוח הדירקטוריון וההנהלה" (פרק 620).

הצהרת החשבונאית הראשית (Certification)

אני, מיכל מנצור חכם, מצהירה כי:

1. סקרתי את הדוח הרבעוני של ישראל כרטיס בע"מ ("החברה") לרבעון שהסתיים ביום 30 ביוני 2023 ("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 העצמי 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, השינויים בהון ותזרימי המזומנים של החברה לימים ולתקופות המוצגים בדוח.
 4. אני ואחרים בחברה המצהירים הצהרה זו אחראים לקביעתם ולקיומם של בקורות ונהלים לגבי הגילוי⁽¹⁾ ולבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי⁽¹⁾. 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;
- (ב) קבענו בקרה פנימית על דיווח כספי כזו, או גרמנו לקביעתה תחת פיקוחנו של בקרה פנימית על דיווח כספי כזו, המיועדת לספק מידע סבירה של ביטחון לגבי מהימנות הדיווח הכספי ולכך שהדוחות הכספיים למטרות חיצוניות ערוכים בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים ולהוראות הפיקוח על הבנקים והנחיותיו;
- (ג) הערכנו את האפקטיביות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי של החברה והצגנו בדוח את מסקנותינו לגבי האפקטיביות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי, לתום התקופה המכוסה בדוח בהתבסס על הערכתנו; וכן
- (ד) גילינו בדוח כל שינוי בבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי שאירע ברבעון השני של שנת 2023 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 לרואי החשבון המבקרים, לדירקטוריון ולוועדת הביקורת של הדירקטוריון 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 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.

מיכל מנצור חכם

תל אביב, 15 באוגוסט 2023

מנהלת המחלקה לחשבות וכספים
חשבונאית ראשית

⁽¹⁾ כהגדרתם בהוראות הדיווח לציבור בדבר "דוח הדירקטוריון וההנהלה" (פרק 620).

**ישראלכרט בע"מ והחברות המאוחדות שלה
תמצית דוחות כספיים ביניים מאוחדים
ליום 30 ביוני 2023**

תוכן העניינים

עמוד	נושא
57	דוח סקירה של רואי החשבון המבקרים לבעלי המניות של ישראל אכרט בע"מ
59	תמצית דוחות רווח והפסד ביניים מאוחדים
60	תמצית דוחות ביניים מאוחדים על הרווח הכולל
61	תמצית מאזנים ביניים מאוחדים
62	תמצית דוחות ביניים מאוחדים על השינויים בהון
64	תמצית דוחות ביניים מאוחדים על תזרימי המזומנים
66	ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים מאוחדים



סומך חייקין
מגדל המילניום KPMG

רחוב הארבעה 17, תא דואר 609

תל אביב 6100601

03 684 8000

דוח סקירה של רואי החשבון המבקרים לבעלי המניות של ישראלכרט בע"מ

מבוא

סקרנו את המידע הכספי המצורף של חברת ישראלכרט בע"מ וחברות בנות שלה ("החברה"), הכולל את מאזן הביניים התמציתי המאוחד ליום 30 ביוני 2023 ואת הדוחות התמציתיים ביניים המאוחדים על רווח והפסד, הרווח הכולל, השינויים בהון ותזרימי המזומנים לתקופות של שישה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך. הדירקטוריון והנהלה אחראים לעריכה ולהצגה של מידע כספי לתקופות ביניים אלו בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים בישראל (Israeli GAAP) לדיווח כספי לתקופות ביניים ובהתאם להוראות הפיקוח על הבנקים והנחיותיו. אחריותנו היא להביע מסקנה על מידע כספי לתקופות ביניים אלו בהתבסס על סקירתנו.

היקף הסקירה

ערכנו את סקירתנו בהתאם לתקן סקירה (ישראל) 2410 של לשכת רואי חשבון בישראל "סקירה של מידע כספי לתקופות ביניים הנערכת על-ידי רואה החשבון המבקר של הישות" ותקן סקירה שיישומו בסקירה של תאגידים בנקאיים וחברות כרטיסי אשראי נקבע לפי הוראות הפיקוח על הבנקים והנחיותיו. סקירה של מידע כספי לתקופות ביניים מורכבת מבירורים, בעיקר עם אנשים האחראים לעניינים הכספיים והחשבונאיים, ומיישום נהלי סקירה אנליטיים ואחרים. סקירה הינה מצומצמת בהיקפה במידה ניכרת מאשר ביקורת הנערכת בהתאם לתקני ביקורת מקובלים בישראל ולפיכך אינה מאפשרת לנו להשיג ביטחון שניוודע לכל העניינים המשמעותיים שהיו יכולים להיות מזוהים בביקורת. בהתאם לכך, אין אנו מחוויים חוות דעת של ביקורת.

מסקנה

בהתבסס על סקירתנו, לא בא לתשומת ליבנו דבר הגורם לנו לסבור שהמידע הכספי הנ"ל אינו ערוך, מכל הבחינות המהותיות, בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים בישראל (Israeli GAAP) לדיווח כספי לתקופות ביניים ובהתאם להוראות הפיקוח על הבנקים והנחיותיו.

הדגש עניין

מבלי לסייג את מסקנתנו הנ"ל, אנו מפנים את תשומת הלב לאמור בביאור 2.ג.10. [א] בדבר הליכי רגולציה ובביאור 10.ד.15-18 בדבר תביעות שהוגשו נגד החברה, לרבות בקשות לאישורן כייצוגיות.

סומך חייקין
רואי חשבון

תל אביב, 15 באוגוסט 2023

תמצית דוחות רווח והפסד ביניים מאוחדים

במיליוני ש"ח

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		ביאור
	2022	2023	2022	2023	
מבוקר	בלתי מבוקר		בלתי מבוקר		
הכנסות					
2,087	997	1,095	534	555	3 מעסקאות בכרטיסי אשראי
565	234	452	123	233	הכנסות ריבית, נטו
(24)	(29)	30	(18)	12	הכנסות (הוצאות) אחרות
2,628	1,202	1,577	639	800	סך כל ההכנסות
הוצאות					
124	43	161	12	69	בגין הפסדי אשראי
1,057	519	577	266	296	תפעול ⁽¹⁾
637	278	349	156	176	מכירה ושיווק ⁽¹⁾
122	61	73	29	36	הנהלה וכלליות ⁽¹⁾
453	177	253	123	129	תשלומים לבנקים
2,393	1,078	1,413	586	706	סך כל ההוצאות
235	124	164	53	94	רווח לפני מסים
83	43	45	21	28	הפרשה למסים על הרווח
152	81	119	32	66	רווח לאחר מסים
3	1	3	*-	1	חלק החברה ברווחים לאחר השפעת המס של חברות כלולות
רווח נקי:					
155	82	122	32	67	לפני ייחוס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
-	-	(1)	-	(1)	(רווח) המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
155	82	121	32	66	המיוחס לבעלי מניות החברה
0.78	0.41	0.60	0.16	0.33	רווח נקי בסיסי ומדולל למניה רגילה המיוחס לבעלי מניות החברה (בש"ח)
200	200	200	200	200	מספר המניות הרגילות ששימש לחישוב (במיליונים)

(*) סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

(1) מזה: בגין שכר ונלוות לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2022 ו-2023 בסך של כ-111 מיליון ש"ח וכ-106 מיליון ש"ח בהתאמה, שכר ונלוות לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2022 ו-2023 בסך של כ-231 מיליון ש"ח, וכ-215 מיליון ש"ח בהתאמה ולשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2022 סך של כ-482 מיליון ש"ח. סכומים אלה כוללים בין היתר, רכיבי עלות הטבה מוגדרת שאינם עלות שירות לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2022 ו-2023 בסך של כ-4 מיליון ש"ח וסכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח בהתאמה, רכיבי עלות הטבה מוגדרת שאינם עלות שירות לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2022 ו-2023 בסך של כ-4 מיליון ש"ח, ובסך של כ-1 מיליון ש"ח בהתאמה ולשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2022 בסך של כ-4 מיליון ש"ח.

הביאורים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים מאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

מיכל מנצור חכם מנהלת המחלקה לחשבות וכספים חשבונית ראשית	רונית זלמן מלאך סמנכ"לית כספים, CFO	רן עוז מנהל כללי	תמר יסעור יו"ר הדירקטוריון
----------------------------------------------------------------------	-----------------------------------------------	----------------------------	--------------------------------------

תל אביב, 15 באוגוסט 2023

תמצית דוחות ביניים מאוחדים על הרווח הכולל

במיליוני ש"ח

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		ביאור
	2022	2023	2022	2023	
מבוקר	בלתי מבוקר				
155	82	122	32	67	רווח נקי לפני ייחוס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
-	-	(1)	-	(1)	רווח נקי המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
155	82	121	32	66	רווח נקי המיוחס לבעלי מניות החברה
רווח (הפסד) כולל אחר לפני מסים:					
(2)	14	6	5	2	4,7 התאמות בגין הטבות לעובדים ⁽¹⁾
(2)	14	6	5	2	רווח (הפסד) כולל אחר לפני מסים
1	(3)	(2)	(1)	(1)	השפעת המס המתייחס
(1)	11	4	4	1	רווח (הפסד) כולל אחר לאחר מסים
154	93	125	36	67	הרווח הכולל המיוחס לבעלי מניות החברה לאחר מסים

⁽¹⁾ בעיקר משקף התאמות בגין אומדנים אקטואריים לסוף התקופה של תכניות פנסיה להטבה מוגדרת והפחתה של סכומים שנרשמו בעבר ברווח כולל אחר.

הביאורים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים מאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

תמצית מאזנים ביניים מאוחדים

במיליוני ש"ח

ליום 31 בדצמבר		ליום 30 ביוני		
2022	2022	2023	ביאור	
מבוקר	בלתי מבוקר			
נכסים				
1,854	4,007	1,413		מזומנים ופיקדונות בבנקים
6,928	6,597	6,996		סכומים לקבל מבנקים בגין פעילות בכרטיסי אשראי, נטו ⁽¹⁾
12,829	10,672	14,987	5	חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי ⁽¹⁾
(363)	(336)	(468)	5	הפרשה להפסדי אשראי ⁽¹⁾
12,466	10,336	14,519		חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי, נטו
66	64	26	6	ניירות ערך
49	46	54		השקעות בחברות כלולות
455	424	463		בניינים וציוד
22	-	22		מוניטין
843	804	898		נכסים אחרים
22,683	22,278	24,391		סך כל הנכסים
התחייבויות				
390	378	1,609		אשראי מתאגידים בנקאיים ואחרים
18,079	17,745	18,469	7	זכאים בגין פעילות בכרטיסי אשראי
360	480	386		אגרות חוב סחירות וניירות ערך מסחריים
1,048	921	1,021		התחייבויות אחרות
19,877	19,524	21,485		סך כל ההתחייבויות
התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות				
2,794	2,754	2,893	10	הון המיוחס לבעלי מניות החברה
12	-	13	9	זכויות שאינן מקנות שליטה
2,806	2,754	2,906		סך כל ההון
22,683	22,278	24,391		סך כל ההתחייבויות וההון

⁽¹⁾ החל מיום 1 בינואר 2023, מיישמת החברה את הוראות חוזר בנק ישראל בדבר "עדכונים בדיווח על סולקים". לפרטים ראה ביאור 2.ג.2 להלן.

הביאורים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים מאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

תמצית דוחות ביניים מאוחדים על השינויים בהון

במיליוני ש"ח

		קרנות הון							
סך הכל ההון	זכויות שאינן מקנות שליטה	סך הכל	עודפים	רווח (הפסד) כולל אחר מצטבר	סך הון המניות הנפרע וקרנות הון	מבעל שליטה	מהטבה בשל עסקאות תשלום מבוסס מניות	פרמיה על מניות	הון המניות הנפרע
2,834	12	2,822	2,735	(9)	96	79	13	4	-
67	1	66	66	-	-	-	-	-	-
יתרה ליום 31 במרץ 2023 (בלתי מבוקר)									
רווח נקי בתקופה									
התאמות ושינויים הנובעים מ:									
4	-	4	-	-	4	-	4	-	-
הטבה בשל עסקאות תשלום מבוסס מניות ⁽³⁾									
1	-	1	-	1	-	-	-	-	-
רווח כולל אחר, נטו לאחר השפעת מס ⁽¹⁾									
2,906	13	2,893	2,801	(8)	100	79	17	4	-
יתרה ליום 30 ביוני 2023 (בלתי מבוקר)									
2,718	-	2,718	2,639	(4)	83	79	4	-	-
32	-	32	32	-	-	-	-	-	-
יתרה ליום 31 במרץ 2022 (בלתי מבוקר)									
רווח נקי בתקופה									
התאמות ושינויים הנובעים מ:									
4	-	4	-	4	-	-	-	-	-
רווח כולל אחר, נטו לאחר השפעת מס ⁽¹⁾									
-	-	-	-	-	-	-	(4)	4	-
מהנפקת מניות לעובדים ⁽³⁾									
2,754	-	2,754	2,671	*-	83	79	-	4	-
יתרה ליום 30 ביוני 2022 (בלתי מבוקר)									
2,806	12	2,794	2,715	(12)	91	79	8	4	-
(9)	-	(9)	(9)	-	-	-	-	-	-
השפעה מצטברת בגין יישום לראשונה של כללי החשבונאות ⁽⁴⁾									
2,797	12	2,785	2,706	(12)	91	79	8	4	-
122	1	121	121	-	-	-	-	-	-
יתרה מותאמת ליום 1 בינואר 2023 לאחר יישום לראשונה									
(26)	-	(26)	(26)	-	-	-	-	-	-
רווח נקי בתקופה									
דיבידנד ⁽²⁾									
התאמות ושינויים הנובעים מ:									
9	-	9	-	-	9	-	9	-	-
הטבה בשל עסקאות תשלום מבוסס מניות ⁽³⁾									
4	-	4	-	4	-	-	-	-	-
הפסד כולל אחר, נטו לאחר השפעת מס ⁽¹⁾									
2,906	13	2,893	2,801	(8)	100	79	17	4	-
יתרה ליום 30 ביוני 2023 (בלתי מבוקר)									

ראה הערות בעמוד הבא

קרנות הון										
סך הכל ההון	זכויות שאינן מקנות שליטה	סך הכל	עודפים	רווח (הפסד) כולל אחר מצטבר	סך הון המניות הנפרע וקרנות הון	מבעל שליטה	מהטבה בשל עסקאות תשלום מבוסס מניות	פרמיה על מניות	הון המניות הנפרע	
2,777	-	2,777	2,709	(11)	79	79	-	-	-	יתרה ליום 31 בדצמבר 2021 (מבוקר)
82	-	82	82	-	-	-	-	-	-	רווח נקי בתקופה
(120)	-	(120)	(120)	-	-	-	-	-	-	דיבידנד ⁽²⁾
התאמות ושינויים הנובעים מ:										
11	-	11	-	11	-	-	-	-	-	רווח כולל אחר, נטו לאחר השפעת מס ⁽¹⁾
4	-	4	-	-	4	-	-	4	-	מהנפקת מניות לעובדים ⁽³⁾
2,754	-	2,754	2,671	*-	83	79	-	4	-	יתרה ליום 30 ביוני 2022 (בלתי מבוקר)
2,777	-	2,777	2,709	(11)	79	79	-	-	-	יתרה ליום 31 בדצמבר 2021 (מבוקר)
155	-	155	155	-	-	-	-	-	-	רווח נקי בתקופה
(149)	-	(149)	(149)	-	-	-	-	-	-	דיבידנד ⁽²⁾
התאמות ושינויים הנובעים מ:										
12	12	-	-	-	-	-	-	-	-	זכויות שאינן מקנות שליטה בגין צירוף עסקים
4	-	4	-	-	4	-	-	4	-	מהנפקת מניות לעובדים ⁽³⁾
8	-	8	-	-	8	-	8	-	-	הטבה בשל עסקאות תשלום מבוסס מניות ⁽³⁾
(1)	-	(1)	-	(1)	-	-	-	-	-	הפסד כולל אחר, נטו לאחר השפעת מס ⁽¹⁾
2,806	12	2,794	2,715	(12)	91	79	8	4	-	יתרה ליום 31 בדצמבר 2022 (מבוקר)

^(*) סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.
⁽¹⁾ ראה ביאור 4 להלן.
⁽²⁾ ראה ביאור 9 להלן.
⁽³⁾ ראה ביאורים 8.7 ו-8.8 להלן.
⁽⁴⁾ השפעת היישום לראשונה של הוראות הדיווח לציבור בנושא הפסדי אשראי צפויים. למידע נוסף, ראה ביאור 1.ג.2 להלן.

הביאורים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים מאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם

תמצית דוחות ביניים מאוחדים על תזרימי המזומנים

במיליוני ש"ח

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		
2022	2022	2023	2022	2023	
מבוקר	בלתי מבוקר				
תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת					
155	82	122	32	67	רווח נקי לפני ייחוס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
התאמות:					
(3)	(1)	(3)	*-	(1)	חלק החברה ברווחים בלתי מחולקים של חברות כלולות
158	72	77	33	40	פחת על בניינים וציוד (לרבות ירידת ערך)
124	43	161	12	69	הוצאות בגין הפסדי אשראי
*-	*-	*-	-	-	(רווח) הפסד ממכירת בניינים וציוד
8	-	9	-	4	הוצאות הנובעות מתשלום מבוסס מניות
60	(16)	(11)	(10)	1	מסים נדחים, נטו
23	(9)	(11)	*-	(10)	שינויים בהפרשות והתחייבויות לעובדים
(1)	(1)	*-	(1)	*-	שיערוך פיקדונות בתאגידים בנקאיים
(2)	-	-	-	-	רווח ממימוש רעיוני בגין חברה שאוחדה לראשונה
3	*-	(2)	1	-	הפסד (רווח) שטרם מומש מהתאמות לשווי הוגן של ניירות ערך
1	*-	-	-	-	דיבידנד שהתקבל מחברה כלולה המטופלת לפי שיטת השווי המאזני
10	5	(10)	(3)	(6)	התאמות בגין הפרשי שער
-*	-	-	-	-	אחר
שינויים בנכסים שוטפים					
(635)	65	(515)	(454)	(36)	שינוי בחייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי וסכומים לקבל מבנקים, נטו
(198)	(93)	(26)	(86)	1	שינוי בנכסים אחרים, נטו
שינויים בהתחייבויות שוטפות					
464	130	390	(287)	(1,238)	שינוי בזכאים בגין פעילות בכרטיסי אשראי, נטו
1	1	2	(2)	1	הפרשי צבירה שנכללו בפעילות השקעה ומימון
46	13	(8)	(32)	(53)	שינוי בהתחייבויות אחרות, נטו
214	291	175	(797)	(1,161)	מזומנים נטו מפעילות (לפעילות) שוטפת

(*) סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

תמצית דוחות ביניים מאוחדים על תזרימי המזומנים (המשך)

במיליוני ש"ח

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		
2022	2022	2023	2022	2023	
מבוקר	בלתי מבוקר				
תזרימי מזומנים מפעילות השקעה					
(172)	(96)	(76)	(47)	(37)	רכישת בניינים וציוד
(7)	(3)	(3)	(2)	(1)	רכישת מניות בחברה כלולה
(5)	-	-	-	-	רכישת מניות שאינן למסחר
(5)	-	-	-	-	רכישת חברה בת שאוחדה לראשונה
*-	*-	*-	-	-	תמורה ממימוש בניינים וציוד
-	-	42	-	-	תמורה ממימוש ניירות ערך שאינן למסחר
(14)	(4)	(8)	(3)	(4)	הפקדת פיקדונות בבנקים
14	4	8	3	4	משיכת פיקדונות מבנקים
(2,287)	(447)	(1,807)	(253)	(806)	שינוי באשראי למחזיקי כרטיס ולבתי עסק, נטו לרבות פקטורינג
(2,476)	(546)	(1,844)	(302)	(844)	מזומנים נטו לפעילות השקעה
תזרימי מזומנים מפעילות מימון					
(149)	(120)	(26)	-	-	תשלום דיבידנד לבעלי המניות
(239)	(120)	(120)	(120)	(120)	פירעון אגרות חוב
-	-	145	-	145	תמורה מהנפקת ניירות ערך מסחריים
(118)	(125)	1,219	(41)	225	אשראי מתאגידים בנקאיים ואחרים, נטו
(506)	(365)	1,218	(161)	250	מזומנים נטו מפעילות (לפעילות) מימון
(2,768)	(620)	(451)	(1,260)	(1,755)	ירידה במזומנים
4,624	4,624	1,846	5,256	3,154	יתרת מזומנים לתחילת תקופה
(10)	(5)	10	3	6	השפעת תנועות בשער חליפין על יתרות המזומנים
1,846	3,999	1,405	3,999	1,405	יתרת מזומנים לסוף תקופה
ריבית, מסים ודיבידנדים ששולמו ו/או התקבלו					
578	245	503	126	272	ריבית שהתקבלה
30	14	42	8	26	ריבית ששולמה
17	2	1	1	-	דיבידנדים שהתקבלו
173	100	63	38	55	מסים על ההכנסה ששולמו
21	21	1	1	1	מסים על ההכנסה שהתקבלו
נספה א'- פעולות השקעה ומימון שאינן כרוכות בתזרימי מזומנים					
29	4	9	2	1	רכישת בניינים וציוד כנגד התחייבות לספקים

(*) סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

הביאורים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים מאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

ישראל כבע"מ ("החברה" או "ישראלכרט") נוסדה בישראל בשנת 1975 והינה חברת כרטיסי אשראי, ו/או 'סולק' כמשמעות המונח על-פי הוראות ונוהלי הפיקוח על הבנקים, וביחד עם החברות המוחזקות המהותיות שלה פועלת בעיקר בענפי ההנפקה (ותפעול ההנפקה) והסליקה של כרטיסי חיוב מהמותגים "Mastercard", "ישראלכרט", "American Express" ו-"Visa" ("מותגי הקבוצה").²⁷ במסגרת פעילות השל החברה בענפים אלה, מציעה הקבוצה ללקוחותיה מוצרים ופתרונות מימון על-פי אופי פעילות הלקוח ומאפייניו תוך שימת לב לסיווגו (אשראי לאנשים פרטיים; אשראי מסחרי). החל מחודש אפריל 2019 (ונכון ליום 30 ביוני 2023 ("מועד הדוח") ולמועד חתימת הדוח), ישראלכרט הינה חברה ציבורית אשר ניירות ערך שהנפיקה נסחרים בבורסה לניירות ערך בתל-אביב בע"מ ("הבורסה").

תמצית הדוחות הכספיים הביניים המאוחדים של החברה ליום 30 ביוני 2023 כוללת את אלה של החברה ושל החברות הבנות שלה ("קבוצה") וכן את זכויות החברה בחברות כלולות. תמצית הדוחות הכספיים הביניים המאוחדים אלה אינה כוללת את כל המידע הנדרש בדוחות כספיים שנתיים מלאים. יש לקרוא את תמצית דוחות כספיים ביניים מאוחדים אלה יחד עם הדוחות הכספיים השנתיים של החברה והביאורים הנלווים להם לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2022, אשר נחתמו ביום 12 במרץ 2023. בהתאם להנחיות הפיקוח על הבנקים, פרסום תמצית הדוחות הכספיים ביניים הוא על בסיס דוחות מאוחדים בלבד. תמצית הדוחות הכספיים הביניים המאוחדים אושרו לפרסום על-ידי דירקטוריון החברה ביום 15 באוגוסט 2023.

ב. אירועים בתקופת הדוח

1. שינוי במבנה מגזרי הפעילות

בהתאם לגישת הנהלת החברה, החל מהרבעון הראשון של שנת 2023, פעילות הקבוצה מוצגת בשני (2) מגזרי פעילות המהווים את ליבת פעילותה (חלף שלושה (3) מגזרים כמפורט בדוחות הכספיים לשנת 2022),²⁸ וזאת כדלקמן: (א) מגזר לקוחות פרטיים (ובכלל זה אשראי לאנשים פרטיים, הנפקה ותפעול הנפקה של כרטיסי חיוב); ו-(ב) מגזר לקוחות עסקיים (ובכלל זה אשראי מסחרי ופתרונות תשלום מתקדמים, לרבות סליקה של כרטיסי חיוב).

הצגה מגזרית כאמור בנויה על תפיסה של שני שווקים מובחנים - קרי, לקוחות פרטיים ולקוחות עסקיים - להם מוכרת הקבוצה מוצרים פיננסיים וכן מוצרים משלימים ונילווים אגב הפעילות הפיננסית, תוך מתן מעטפת הכוללת מגוון פתרונות בהתאם לצרכי הלקוחות. הצגה זו תואמת את השינוי שעבר ועובר השוק בו פועלת החברה בשנים האחרונות, את ההתפתחויות הקיימות והצפויות בשווקים הרלוונטיים ואת התכנית האסטרטגית של הקבוצה. הגילויים הנדרשים ומספרי השוואה, מוצגים בהתאם למגזרי הפעילות לעיל.

2. התקשרות עם הראל השקעות בביטוח ושירותים פיננסיים בע"מ ("להלן: "הראל") בהסכם מיזוג משולש הופכי

בהמשך לאמור בדוחות הכספיים לשנת 2022, ביום 27 במרץ 2023 אישרה האסיפה הכללית של החברה את התקשרות החברה בהסכם המיזוג, לרבות כל הפעולות בקשר עם ביצוע הסכם המיזוג.

ביום 4 ביולי 2023 פרסמה הראל דוח מידי ("הדוח המידי של הראל") לפיו התקבל אצל הראל מכתב מאת הממונה על רשות שוק ההון ביטוח וחיסכון (בסעיף זה: "מכתב הממונה" ו-"הרשות", לפי העניין) המפרט את עמדת הרשות לגבי סוגיות העולות בשלב זה בבחינת העסקה נשוא הסכם המיזוג, והכולל, בין היתר, התייחסות לסוגיות הבאות: (1) קביעת מגבלות שיחולו על ישראלכרט סוכנות לביטוח (2020) בע"מ, חברה בת בבעלות מלאה של החברה ("הסוכנות"), לצורך שמירה על פעילות אובייקטיבית של הסוכנות ומניעת זיקה בין הסוכנות לבין גופים מוסדיים בקבוצת הראל; ו-(2) קביעת מגבלות לעניין הממשקים בין הגופים המוסדיים בקבוצת הראל לבין החברה. על פי הדוח המידי של הראל, כלל התנאים וההוראות המפורטים במכתב הממונה מקובלים על הראל והיא תפעל מול הרשות להשלמת הפרוצדורות הנדרשות להכללת התנאים בהיתרים הרלוונטיים.

²⁷ פעילות ההנפקה והסליקה של הקבוצה מתבצעת באמצעות החברה ופרימיום אקספרס בע"מ ("פרימיום אקספרס"). חברה בת בבעלות מלאה של החברה.

²⁸ קרי, מגזר ההנפקה, מגזר הסליקה ומגזר המימון. תמצית דוחות כספיים ביניים מאוחדים ליום 30 ביוני 2023 החברה והחברות המאוחדות שלה

2. התקשרות עם הראל השקעות בביטוח ושירותים פיננסיים בע"מ (להלן: "הראל") בהסכם מיזוג משולש הופכי (המשך)

ביום 10 באוגוסט 2023 הודיעה הראל לחברה, בהתאם להוראות הסכם המיזוג, על הארכת המועד האחרון להתקיימות התנאים המתלים על פי הסכם המיזוג וזאת עד ליום 12 בנובמבר 2023, ובכך הוארך המועד האחרון להתקיימות התנאים המתלים עד לתאריך האמור.

בהקשר זה ובהמשך לאמור בסעיף 1.1.1. הדוח הדיסקטוריון לשנת 2022 יצוין, כי למועד חתימת הדוח התקבלו בידי החברה כל האישורים של הצדדים השלישיים להסכמים המהותיים של החברה כפי שהוגדרו בהסכם המיזוג.

מובהר, כי השלמת העסקה נשוא הסכם המיזוג כפופה להתקיימותם של תנאים מתלים נוספים הקבועים בהסכם המיזוג, כמפורט לעיל, אשר למועד חתימת הדוח אין ודאות שיתקיימו.

יצוין, כי בחודש מאי 2023 פרסם משרד האוצר את "המלצות הצוות לבחינת החזקת גופים מוסדיים בחברות כרטיסי חיוב". הצוות קבע, בין היתר, כי לא הצטברו התנאים הנדרשים לצורך המלצה על איסור החזקת חברת כרטיסי חיוב בידי גוף מוסדי, והכל בהתאם למפורט במסמך ההמלצות.

לפרטים אודות כתב תביעה ובקשה להכיר בתובענה כיצוגית שהוגשה כנגד החברה וחברי דירקטוריון החברה בקשר להסכם המיזוג, ראה ביאור 18.ד.10 להלן.

לפרטים אודות תביעה כספית שהוגשה על ידי הפניקס אחזקות בע"מ והפניקס אשראי צרכני בע"מ (יחד: "הפניקס") כנגד החברה, יו"ר דירקטוריון החברה ומנכ"ל החברה בקשר לאי יציאתו לפועל של מיזם משותף בתחום האשראי הצרכני וניהול כביכול של משא ומתן בחוסר תום לב לאור ניהול המגעים שהביאו לחתימת הסכם המיזוג, ראה ביאור 13.ד.10 להלן.

3. ניירות ערך מסחריים

ביום 3 באפריל 2023 הנפיקה החברה לציבור (ורשמה למסחר בבורסה) 144,693,000 ש"ח ערך נקוב ניירות ערך מסחריים (סדרה 1) של החברה (סדרה חדשה), בתמורה (ברוטו) לערכם הנקוב. התמורה הכוללת (נטו) אחרי הוצאות הנפקה שקיבלה החברה בגין ניירות הערך המסחריים (סדרה 1) שהוקצו כאמור הסתכמה לסך של 144,434,762 מיליון ש"ח.

ניירות הערך המסחריים (סדרה 1) נושאים ריבית שנתית משתנה בשיעור ריבית בנק ישראל בתוספת מרווח קבוע בשיעור שנתי של 0.29%, אינם צמודים (קרן וריבית) לבסיס הצמדה או למטבע כלשהו ויפרעו בתשלום יחיד ביום 2 באפריל 2024. כמו-כן ניירות הערך המסחריים (סדרה 1) אינם מובטחים בבטוחות כלשהן.

בימים 26 בפברואר ו-30 במרץ 2023 קבעה מידרוג בע"מ דירוג P-1.il להנפקת ניירות הערך המסחריים (סדרה 1) האמורה לעיל.

במסגרת תנאי ניירות הערך המסחריים (סדרה 1) התחייבה החברה, בין היתר, בהתחייבויות שונות אשר עיקריהן הינם, בין היתר, כדלקמן: **(1)** הרחבת סדרת ניירות הערך המסחריים (סדרה 1) מותנית בתנאים שונים (לרבות בקשר עם דירוג הסדרה); **(2)** היה ומסיבה כלשהי תחדל החברה להיות מחויבת ב-'דרישות הלימות ההון הבנקאיות' (כהגדרת מונח זה בתנאי ניירות הערך המסחריים (סדרה 1)), כפי שיהיו מעת לעת, ולא יחולו על החברה דרישות רגולטוריות חלופיות אחרות בנושא מדידה והלימות הון מעצם היותה 'סולק' ו/או 'חברת כרטיסי אשראי' ("דרישות הלימות ההון החלופיות"), הונה העצמי של החברה על-פי דוחותיה הכספיים המאוחדים לא יפחת מסך של 1.2 מיליארד ש"ח במהלך תקופה של שני רבעונים רצופים; **(3)** החברה לא תבצע חלוקה (כהגדרת מונח זה בחוק החברות) בהתקיים איזה מהמקרים כדלקמן: (א) אם במועד ההחלטה אודות החלוקה היא אינה עומדת ביחסי ההון שיחולו עליה באותו מועד על-פי 'דרישות הלימות ההון הבנקאיות' (או על-פי 'דרישות הלימות ההון החלופיות', לפי העניין), או אינה עומדת בדרישת ה-'הון העצמי המינימלי' בה החברה התחייבה כלפי המחזיקים (ככל שאמת מידה כאמור חלה על החברה במועד החלוקה); (ב) אם מתקיימת עילת פירעון מידי על-פי הוראות תנאי ניירות הערך המסחריים (סדרה 1), מבלי לקחת בחשבון תקופות ריפוי והמתנה בקשר עם אותן עילות; (ג) היה ומסיבה כלשהי תחדל החברה מלהיות כפופה להוראות הפיקוח על הבנקים (או הוראות רגולטור חלופי אחר כפי שייקבע בדיון), אם הונה העצמי של החברה על-פי דוחותיה הכספיים המאוחדים המפורסמים האחרונים, סקורים או מבוקרים, בניכוי סכום החלוקה, נמוך מ-1.6 מיליארד ש"ח; או (ד) אם החברה מפרה איזו מהתחייבויותיה המהותיות למחזיקי ניירות הערך המסחריים.

ביאור 1 (המשך)**ב. אירועים בתקופת הדוח (המשך)****3. ניירות ערך מסחריים (המשך)**

ממועד הנפקת ניירות הערך המסחריים ועד למועד חתימת הדוח, לא התקיימו התנאים המתלים להפעלת מגבלות החלוקה האמורות לעיל; (4) החברה לא תהיה רשאית להעמיד את ניירות הערך המסחריים לפדיון מוקדם, מלא או חלקי; (5) עילת Cross Acceleration - אם נושה כלשהו או מס' נושים יחד של החברה העמיד לפירעון מידי אחד מאלה: (א) סדרת ניירות ערך מסחריים אחרת או סדרת אגרות חוב שהנפיקה החברה (אם תנפיק); (ב) חוב ו/או התחייבות, אחד או יותר אחרים של החברה (למעט חילוט ערביות והעמדה לפירעון מידי של הלוואה ללא יכולת חזרה ללווה (Non Recourse)) בסכום מצטבר העולה על 250 מיליון ש"ח; או (ג) חילוט ערביות והעמדה לפירעון מידי של חוב ו/או התחייבות, אחד או יותר אחרים של החברה ו/או הלוואה ללא יכולת חזרה ללווה (Non Recourse) בסכום מצטבר העולה על 350 מיליון ש"ח.

ממועד הנפקתם ולמועד חתימת הדוח, עומדת החברה בהתחייבויותיה בהתאם לתנאי ניירות הערך המסחריים (סדרה 1). ככל שיושלם הסכם המיזוג בין החברה לבין הראל (כמפורט בביאור 1.ב.2. לעיל), לא קיים לדעת החברה חשש שעקב המיזוג האמור לא יהיה ביכולתה של החברה, לקיים את התחייבויותיה כלפי מחזיקי ניירות הערך המסחריים (סדרה 1).

ביאור 2 - כללי דיווח ועיקרי המדיניות החשבונאית

המדיניות החשבונאית של החברה בתמצית הדוחות הכספיים ביניים מאוחדים אלה, הינה המדיניות החשבונאית שיושמה בדוחות הכספיים של החברה לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2022, למעט כמפורט בסעיף ג להלן.

א. עקרונות הדיווח הכספי

תמצית הדוחות הכספיים ביניים המאוחדים של החברה ערוכה בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים בישראל (Israeli GAAP) ובהתאם להוראות הדיווח לציבור של המפקח על הבנקים והנחיותיו. בעיקר הנושאים, הוראות אלה מבוססות על כללי החשבונאות המקובלים בארצות הברית (US GAAP). בנושאים הנותרים, שהם פחות מהותיים, ההוראות מבוססות על תקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS) ועל כללי החשבונאות המקובלים בישראל (Israeli GAAP). כאשר תקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS) מאפשרים מספר חלופות, או אינם כוללים התייחסות ספציפית למצב מסוים, נקבעו בהוראות אלה הנחיות יישום ספציפיות, המבוססות בעיקר על כללי החשבונאות המקובלים בבנקים בארה"ב.

ב. שימוש באומדנים

בעריכת תמצית הדוחות הכספיים ביניים המאוחדים נדרשת הנהלת החברה להשתמש בשיקול דעת, בהערכות אומדנים והנחות אשר משפיעים על יישום המדיניות החשבונאית ועל הסכומים של נכסים והתחייבויות, הכנסות והוצאות. יובהר שהתוצאות בפועל עלולות להיות שונות מאומדנים אלה.

שיקול הדעת והאומדנים של ההנהלה, בעת יישום המדיניות החשבונאית של הקבוצה וההנחות העיקריות ששימשו בהערכות הכרוכות באי וודאות, הינם עיקביים עם אלו ששימשו בעריכת הדוחות הכספיים השנתיים. האומדנים וההנחות שבבסיסם נסקרים באופן שוטף. שינויים באומדנים חשבונאיים מוכרים בתקופה שבה תוקנו האומדנים ובכל תקופה עתידית מושפעת.

ג. יישום לראשונה של תקני חשבונאות, עדכוני תקינה חשבונאית והוראות הפיקוח על הבנקים

1. הפרשות להפסדי אשראי והוראות נוספות

ביום 29 בנובמבר 2020 פרסם הפיקוח על הבנקים חוזר בדבר "יישום כללי החשבונאות המקובלים בארה"ב בנושא הפסדי אשראי צפויים", וזאת בהמשך למכתב מיום 28 במרץ 2018 בנושא "אימוץ עדכונים לכללי החשבונאות המקובלים בבנקים בארה"ב – הפרשות להפסדי אשראי והוראות נוספות". החוזר מאמץ את כללי החשבונאות המקובלים בבנקים בארה"ב בנושא הפרשות להפסדי אשראי צפויים, לרבות כללי ההצגה, המדידה והגילוי שנקבעו בנושא 326 בקודיפיקציה ואשר פורסם במסגרת עדכון תקינה ASU 2016-13. מטרת הכללים החדשים היא לשפר את איכות הדיווח על המצב הכספי, באמצעות הקדמת רישום ההפרשות להפסדי אשראי, באופן שמצמצם פרו-מחזוריות של ההפרשות להפסדי אשראי, גורם לתגובה מוקדמת יותר של ההפרשות להפסדי אשראי להרעה צפויה באיכות האשראי של לווים, ושמהזק את הקשר בין האופן בו מנהלים סיכוני האשראי לבין האופן שבו סיכונים אלה משתקפים בדוחות הכספיים.

עיקרי השינויים בטיפול החשבונאי בדוחות הכספיים של תאגידים בנקאיים וחברות כרטיסי האשראי בעקבות יישום כללים אלה, הינם בין היתר: ההפרשה להפסדי אשראי תחושב לפי ההפסד הצפוי לאורך חיי האשראי, במקום לאמוד את ההפסד שנגרם וטרם זוהה; באומדן ההפרשה להפסדי אשראי יעשה שימוש משמעותי במידע צופה פני עתיד שישקף תחזיות סבירות לגבי אירועים כלכליים עתידיים; מדידת ההפרשה להפסדי אשראי תתבסס על חלוקת תיק האשראי של החברה לקבוצות החולקות מאפייני סיכון דומים; יורחב הגילוי על ההשפעה של מועד מתן האשראי על איכות האשראי של תיק האשראי; וכן הכללים החדשים לחישוב ההפרשה להפסדי אשראי יחולו על אשראי, וחשיפות אשראי חוץ מאזניות מסוימות.

כמו-כן, ההגדרות הקיימות בהוראות הדיווח לציבור של חובות פגומים ושל סיכון אשראי פגום הוחלפו בהגדרות של חובות שאינם צוברים ושל סיכון אשראי שאינו צובר, כך שהן כוללות כעת חובות שאינם צוברים, וסיכון אשראי שאינו צובר, במקום חובות פגומים וסיכון אשראי פגום, כמפורט בהוראה.

בנוסף, ביום 1 בדצמבר 2020, פרסם הפיקוח על הבנקים חוזר בדבר "הון פיקוחי - השפעת יישום כללי החשבונאות בנושא הפסדי אשראי צפויים". במסגרת החוזר, נקבעו הוראות מעבר שיחולו על השפעת האימוץ לראשונה של הכללים החדשים בנושא הפסדי אשראי צפויים וזאת על מנת לצמצם השפעות בלתי צפויות על ההון הפיקוחי של יישום לראשונה של הכללים החדשים, בהתאם להנחיות ועדת באזל לפיקוח על הבנקים ורשויות הפיקוח על הבנקים בארה"ב ובמדינות אחרות בעולם.

ביאור 2 - כללי דיווח ועיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ג. יישום לראשונה של תקני חשבונאות, עדכוני תקינה חשבונאית והוראות הפיקוח על הבנקים (המשך)

1. הפרשות להפסדי אשראי והוראות נוספות (המשך)

במסגרת היערכותה של החברה ליישום ההוראות החדשות, ביצעה החברה, בין היתר: מיפוי של ההוראות החדשות והשלכותיהן האפשריות על החברה; סקירת הפרקטיקות הנהוגות היום לניהול סיכונים האשראי ולאומדן ההפרשה להפסדי אשראי; זיהוי אתגרים והדרכים להתמודדות עימם; פילוח תיק האשראי לקבוצות בעלי מאפייני סיכון דומים; קביעת מתודולוגיות ואומדנים שיעשה בהן שימוש במסגרת קביעת אומדן ההפרשה להפסדי אשראי; זיהוי השינויים הנדרשים על מנת להתאים את מערכות המידע; וכן יצירת תהליכים ובקורות בקביעת סכומי ההפרשה להפסדי אשראי.

כתוצאה מיישום התקן שינתה החברה תהליכים מסוימים בקשר לסיווג ובחינת האשראי הבעייתית, הגדרת אשראי כלא צובר הכנסות ריבית, ושיטות למדידת ההפרשה. כמו כן, דרישות הגילוי הותאמו לדרישות התקינה החשבונאית בארה"ב, כפי שאומצו על ידי הפיקוח על הבנקים במסגרת הוראות הדיווח לציבור, והכל כמפורט להלן.

החברה יישמה את ההוראות החדשות בנושא הפרשות להפסדי אשראי החל מיום 1 בינואר 2023 תוך זקיפת ההשפעה המצטברת לעודפים במועד היישום לראשונה. כמו כן, החברה אימצה במועד היישום לראשונה, הקלות מסוימות, כמתאפשר בהוראות המעבר, לרבות פריסת השפעת היישום לראשונה בכל הקשור להשפעתה על יחס הון עצמי רובד 1 על פני 3 שנים בהתאם להוראות המעבר שנקבעו (75% ב-1 לינואר לשנת היישום הראשונה, 50% בשנה השנייה ו-25% בשנה השלישית).

עיקר ההשפעה, כפי שמוצגת במסגרת ביאור הפרופורמה להלן, נבעה מעדכון שיטות המדידה של ההפרשה להפסדי אשראי, עדכון של יתרות המיסים הנדחים המתייחסות וכן, השפעות על ההון הרגולטורי כתוצאה מזקיפת הגידול בהפרשה להפסדי אשראי תוך פריסה בהתאם להוראות המעבר שנקבעו כאמור לעיל.

מובהר כי במסגרת יישומן של ההוראות החדשות, החברה פיתחה מודלים שונים לקביעת אומדן ההפרשה, לרבות התאמת מערכות המידע ויצירת תהליכים ובקורות בקביעת סכומי ההפרשה להפסדי אשראי. החברה פועלת כל העת לשיפור ויעול של הליך קביעת אומדן ההפרשה להפסדי אשראי, אשר אלה עשויים להוביל לשינויים מסוימים באופן מדידת ההפרשה.

1 בינואר 2023	השפעת יישום הכללים החדשים	31 בדצמבר 2022	
במיליוני ש"ח			
(לא מבוקר)		(מבוקר)	
1. מאזן			
427	29	398	ההפרשה להפסדי אשראי
327	15	312	מזה: הפרשה להפסדי אשראי - אנשים פרטיים
100	14	86	מזה: הפרשה להפסדי אשראי - מסחרי ואחר
2. הון עצמי			
2,686	(29)	2,715	יתרת עודפים (לפני השפעת המס)
20	20	-	השפעת המס
2,706	(9)	2,715	יתרת עודפים (לאחר השפעת המס)
3. הלימות הון ומינוף*			
13.09%	(0.01%)	13.10%	יחס הון עצמי רובד 1
14.15%	(0.01%)	14.16%	יחס הון כולל
9.65%	(0.01%)	9.66%	יחס המינוף

(*) לאחר יישום ההקלה כמפורט לעיל. למידע נוסף בדבר השפעת יישום התקן על הלימות הון ומינוף, ראה ביאור 1.9 להלן.

ביאור 2 - כללי דיווח ועיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ג. יישום לראשונה של תקני חשבונאות, עדכוני תקינה חשבונאית והוראות הפיקוח על הבנקים (המשך)

1. הפרשות להפסדי אשראי והוראות נוספות (המשך)

להלן עדכון מדיניות חשבונאית שיושמה בעקבות יישום לראשונה של כללי החשבונאות החדשים בנושא הפסדי אשראי צפויים:

זיהוי וסיווג חובות לא צוברים (חלף חוב פגום)

החברה קבעה נהלים לזיהוי אשראי בעייתי ולסיווג חובות לצורך אבחנה ביו חובות בסיווג בעייתי לרבות חובות לא צוברים, לבין חובות תקינים. בהתאם לנהלים אלו, החברה מסווגת את כל החובות הבעייתיים שלה ואת פריטי האשראי החוץ מאזני בסיווגים: השגחה מיוחדת, נחות או לא צובר. חוב בהשגחה מיוחדת הינו חוב שיש לו חולשות פוטנציאליות בגינן נדרשת תשומת לב מיוחדת של ההנהלה. אם לא יטופלו, התוצאה של חולשות פוטנציאליות אלו עלולה להיות התדרדרות בסיכויים לפירעון של האשראי או במעמד של החברה כנושה בתאריך עתידי מסוים. חוב מסווג כחוב לא צובר כאשר בהתבסס על מידע ואירועים עדכניים צפוי שהחברה לא תוכל לגבות את כל הסכומים המגיעים לה לפי התנאים החוזיים של הסכם החוב.

ככלל, חוב מסווג כחוב לא צובר כאשר הקרן או הריבית בגינו מצויים בפיגור של 90 ימים או יותר. לצורך כך, החברה עוקבת אחר מצב ימי הפיגור אשר נקבע בהתייחס לתנאי הפירעון החוזיים שלו. חובות נמצאים בפיגור כאשר הקרן או הריבית בגינם לא שולמו לאחר שהגיע המועד לפירעונם. החל ממועד הסיווג כלא צובר, החוב יטופל כחוב שאינו צובר הכנסות ריבית (חוב כאמור ייקרא "חוב לא צובר"). כמו כן, כל חוב שתנאיו שונו במסגרת ארגון מחדש של חוב בעייתי יסווג כחוב לא צובר.

החברה בחרה לזהות לצורך בחינה פרטנית חובות שסך יתרתם החוזית (ללא ניכוי מחיקות חשבונאיות שלא כרוכות בויתור חשבונאי והפרשות להפסדי אשראי) הינה 500 אלפי ש"ח או יותר.

מדיניות הסדרי חוב וטיפול בחוב בעייתי בארגון מחדש

חוב אשר עבר ארגון מחדש מוגדר כחוב אשר לגביו, מסיבות כלכליות או משפטיות הקשורות לקשיים פיננסיים של חייב, החברה שינתה את תנאי החוב במטרה להקל על החייב את נטל תשלומי המזומן בטווח הקרוב (הפחתה או דחייה של מספר תשלומים שנדרשים מהחייב).

לצורך קביעה האם החייב נמצא בקשיים פיננסיים, החברה בוחנת האם למועד הסדר החוב הלווה נמצא בכשל, לרבות כאשר חוב אחר כלשהו של הלווה הינו בכשל.

חובות שתנאיהם שונו בארגון מחדש של חוב בעייתי, מסווגים כחוב לא צובר. לאור העובדה שהחוב שלגביו בוצע ארגון מחדש של חוב בעייתי לא ייפרע בהתאם לתנאים החוזיים המקוריים שלו, החוב ממשיך להיות מסווג כחוב לא צובר גם לאחר שהחייב חוזר למסלול פירעון בהתאם לתנאים החדשים.

הפרשה להפסדי אשראי - מדידה

כאמור לעיל, החל מיום 1 בינואר 2023, החברה מיישמת את כללי החשבונאות המקובלים בבנקים בארה"ב בנושא מדידת הפסדי אשראי הנובעים ממכשירים פיננסיים כמפורט בנושא 326 בקודיפיקציה (ASC 326) - מכשירים פיננסיים – הפסדי אשראי.

כחלק מיישום התקן, החברה קבעה נהלים לסיווג אשראי ולמדידת ההפרשה להפסדי אשראי כדי לקיים הפרשה ברמה מתאימה לכיסוי הפסדי אשראי צפויים בהתייחס לתיק האשראי שלה. בנוסף, החברה קבעה נהלים הנדרשים לקיום הפרשה ברמה מתאימה כדי לכסות הפסדי אשראי צפויים בגין חשיפות אשראי חוץ מאזניות מסוימות.

אומדן ההפרשה להפסדי אשראי צפויים מחושב על פני התקופה החוזית של הנכס הפיננסי וכן, מביאה בחשבון פירעונות מוקדמים בהתבסס על מידע עבר. בעת פיתוח אומדן הפסדי האשראי הצפויים, החברה מביאה בחשבון את ההשפעות של אירועי העבר, תנאים נוכחיים, ותחזיות סבירות וניתנות לביסוס על יכולת הגבייה של הנכסים הפיננסיים.

ביאור 2 - כללי דיווח ועיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ג. יישום לראשונה של תקני חשבונאות, עדכוני תקינה חשבונאית והוראות הפיקוח על הבנקים (המשך)

1. הפרשות להפסדי אשראי והוראות נוספות (המשך)

הפרשה להפסדי אשראי – מדידה (המשך)

ככלל, חישוב ההפרשה להפסדי האשראי הצפויים מוערך על בסיס קבוצתי כאשר הנכסים הינם בעלי מאפייני סיכון דומים, כגון: דירוגי אשראי; סוג הנכס הפיננסי; גודל; שנת העמדת האשראי.

תיק האשראי של החברה מחולק לסגמנטים בהתאם לתפיסתה העסקית תוך הבחנה בין אשראי לאנשים פרטיים ואשראי מסחרי. לכל סגמנט, החברה מחשבת את ההפרשה להפסדי אשראי צפויים בהתאם שיטת הסתברות לכשל/ הפסד בהינתן כשל (PD/LGD). להערכת החברה, שיטה זו צפויה להביא לידי האומדן הטוב ביותר של ההפרשות להפסדי אשראי.

על מנת להעריך את האומדן להפסדי אשראי צפויים לאורך התקופה החוזית של הנכסים, החברה מתבססת על מידע היסטורי תוך בחינת הצורך להתאים את המידע ההיסטורי כדי לשקף את המידה שבה התנאים הקיימים והתחזיות הסבירות וניתנות לביסוס יהיו שונים מן התנאים אשר שררו בתקופה שבמהלכה הוערך המידע ההיסטורי. לצורך קביעה זו, החברה מביאה בחשבון את מאפייני הנכסים הפיננסיים לרבות גורמים רלוונטיים לקביעת יכולת הגבייה הצפויה, כגון: המצב הכספי של הלווה, דירוג האשראי שלו, איכות הנכס, יכולתו של הלווה לבצע תשלומי קרן או ריבית במועד שנקבע, יתרת הזמן לפירעון, ההיקף והחומרה של נכסים פיננסיים בפיגור, מדיניות ונהלי מתן האשראי של החברה, לרבות שינויים באסטרטגיית מתן האשראי, תהליכי חיתום ועוד.

לצורך התאמת המידע ההיסטורי לתנאים כלכליים נוכחיים ובגין ציפיות לתנאים כלכליים עתידיים, החברה קבעה כי התקופה הסבירה וניתנת לביסוס הינה שנה אחת. עבור נכסים בעלי אורך חיים חוזי ארוך מתקופה זו, החברה חוזרת להשתמש במידע היסטורי.

כאשר התקופה הסבירה וניתנת לביסוס שקבעה החברה קצרה מאורך החיים של הנכס הפיננסי, החברה חוזרת להשתמש במידע היסטורי שאינו מותאם בגין תנאים כלכליים קיימים או בגין ציפיות לתנאים כלכליים עתידיים, כגון: שינוי בשיעור האבטלה, תמ"ג ועוד.

הפרשה להפסדי אשראי – אשראי המוערך על בסיס ספציפי

בהתאם להנחיות שנקבעו בנושא 326 בקודיפיקציה, כאשר החברה זיהתה כי אין לנכס פיננסי מאפייני סיכון משותפים שדומים למאפייני הסיכון של נכסים פיננסיים אחרים, החברה מעריכה את ההפרשה להפסדי אשראי עבור נכסים אלו על בסיס פרטני. הפרשה פרטנית להפסדי אשראי מוכרת לגבי כל חוב שנבחן על בסיס פרטני ואשר סווג כפגום. הפרשה פרטנית בגין אשראי מסחרי מוערכת על בסיס פרמטרים שונים וביניהם יתרת השוברים הקיימת לבית עסק ושטרם שולמו לו.

הפרשה להפסדי אשראי – חשיפות אשראי חוץ מאזניות

חשיפות אשראי חוץ מאזניות כוללות חשיפות אשראי בגין מחויבות למתן אשראי, כתבי אשראי בתעודה, ערבויות פיננסיות שאינן מטופלות כביטוח, ומכשירים דומים אחרים.

ההפרשה להפסדי אשראי בגין חשיפות אשראי חוץ מאזניות מוערכת בהתאם לכללים שנקבעו בנושא 326 בקודיפיקציה ומבוססת על שיעורי ההפרשה שנקבעו עבור האשראי המאזני (כמפורט לעיל), תוך התחשבות בשיעור המימוש לאשראי הצפוי בעת כשל של סיכון החשיפה החוץ מאזנית. שיעור המימוש הצפוי בעת כשל מחושב על ידי החברה עבור כל סוג של חשיפה חוץ מאזנית, בהתבסס על ניסיון העבר המצביע על שיעורי המימוש לאשראי בעת כשל.

החברה לא מחשבת אומדן הפרשה להפסדי אשראי צפויים בגין מחויבות חוץ מאזנית למתן אשראי, אשר ניתנת לביטול ללא תנאי על ידי החברה.

בחינת הנאותות הכוללת של ההפרשה

בנוסף לכך, החברה בוחנת את הנאותות הכוללת של ההפרשה להפסדי אשראי. הערכת נאותות כאמור מתבססת על שיקול הדעת של ההנהלה אשר מתחשב בסיכונים הגלומים בתיק האשראי ובשיטות ההערכה שמיושמות על ידי החברה לקביעת ההפרשה.

ביאור 2 - כללי דיווח ועיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ג. יישום לראשונה של תקני חשבונאות, עדכוני תקינה חשבונאית והוראות הפיקוח על הבנקים (המשך)

1. הפרשות להפסדי אשראי והוראות נוספות (המשך)

הכרה בהכנסה

במועד סיווג החוב כלא צובר, החברה מגדירה את החוב כחוב שאינו צובר הכנסות ריבית ומפסיקה לצבור בגינו הכנסות ריבית.

מחיקה חשבונאית

החברה מוחקת חשבונאית כל חוב או חלק ממנו שנחשב כאינו בר גביה ובעל ערך נמוך כך שהותרתו כנכס אינה מוצדקת, או חוב בגינו מנהלת החברה מאמצי גביה ארוכי טווח (המוגדרים ברוב המקרים כתקופה העולה על שנתיים).

לגבי חובות המוערכים על בסיס קבוצתי, נקבעו כללי מחיקה בהתבסס על תקופת הפיגור שלהם (ברוב המקרים מעל 150 ימי פיגור) ועל פרמטרים אחרים של בעייתיות. יובהר כי מחיקות חשבונאיות אינן כרוכות בויתור משפטי והן מקטינות את יתרת החוב המדווחת לצרכים חשבונאיים בלבד, תוך יצירת בסיס עלות חדש לחוב בספרי החברה.

דרישות הגילוי

החברה מיישמת דרישות הגילוי על איכות אשראי של חובות ועל הפרשה להפסדי אשראי כפי שנקבעו במסגרת הוראות תת נושא 10-310 בקודיפיקציה בדבר "חובות" ובהתאם לדרישות הגילוי בסעיף 20-326 בקודיפיקציה בדבר "מכשירים פיננסיים – הפסדי אשראי – מכשירים הנמדדים בעלות מופחתת", על בסיס מאוחד. ראה גם ביאור 5 בדבר "סיכון אשראי, חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי והפרשה להפסדי אשראי" להלן.

החברה התאימה גילויים אלו למתכונת הגילוי החדשה ולגילוי בדבר חובות לא צוברים חלף חובות פגומים, תוך סיווג מחדש של מספרי השוואה על מנת להתאימם למתכונת הגילוי החדשה, למעט דרישות הגילוי בגין איכות אשראי לפי שנת העמדת אשראי אשר לא נדרשים לגבי נתונים השוואתיים לתקופות שלפני היישום לראשונה.

2. חוזר בנושא עידכונים בדיווח לציבור של סולקים

בחודש פברואר 2022 פרסם הפיקוח על הבנקים חוזר בנושא "עדכונים בדיווח לציבור של הסולקים", המתאים את הגילוי הניתן הניתן על ידי סולקים לגילוי הניתן על ידי תאגידים בנקאיים בישראל ולגילוי הניתן על ידי חברות כרטיסי אשראי ותאגידים בנקאיים בארה"ב, ובכללם, הוספת התייחסות להתפתחויות בשיעורי הכנסות ריבית מאשראי לאנשים פרטיים ומאשראי מסחרי, עדכון מתכונת הגילוי על סיכון אשראי בעייתי והחלפת מתכונת הגילוי של שיעורי הכנסות והוצאות ריבית החלה על סולק. ההוראות שנקבעו בחוזר זה יחולו ביום 1 בינואר 2023 ואילך.

ד. תקני חשבונאות חדשים והוראות חדשות של הפיקוח על הבנקים בתקופה שלפני יישומם

עדכון תקינה 02-2022 בדבר ארגון מחדש של חובות בעייתיים ודרישות גילוי לפי שנת העמדת אשראי

ביום 31 במרץ פרסם המוסד האמריקאי לתקינה חשבונאית (ה-"FASB") את ASU 2022-02 בדבר ארגון מחדש של חובות בעייתיים ודרישות גילוי לפי שנת העמדת אשראי בנושא הפרשות להפסדי אשראי (להלן: "העדכון"). העדכון כולל, בין היתר, את השינויים הבאים: החלפת המונח "חובות שעברו ארגון מחדש של חוב בעייתי" במונח "שינויים בתנאים של חובות של לווים בקשיים פיננסיים"; עדכון דרישות הגילוי; ביטול הדרישה לחישוב ההפרשה להפסדי אשראי עבור חוב שעבר ארגון מחדש של חוב בעייתי בשיטת היוון תזרים מזומנים; וכן נוספה דרישה לגילוי על מחיקות ברטו במסגרת הגילוי של "איכות האשראי לפי שנת העמדת אשראי".

הוראות העדכון יחולו על ישויות בארה"ב אשר אימצו את עדכון תקינה 13-2016 החל מהתקופות השנתיות והביניים המתחילות לאחר ה-1 בינואר 2023. הפיקוח על הבנקים טרם קבע את מועד האימוץ של העדכון עבור תאגידים בנקאיים וסולקים בישראל.

החברה בוחנת את ההשפעה של ההוראות החדשות על דוחותיה הכספיים ונערכת ליישומן.

ביאור 3 - הכנסות מעסקאות בכרטיסי אשראי (מאוחד)

במיליוני ש"ח

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2022	לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		
	2022	2023	2022	2023	
מבוקר	בלתי מבוקר		בלתי מבוקר		
					הכנסות מבתי עסק
1,683	813	887	431	447	עמלות בתי עסק
7	3	5	1	3	הכנסות אחרות
1,690	816	892	432	450	סך כל ההכנסות מבתי עסק, ברוטו
(447)	(210)	(240)	(114)	(124)	בניכוי עמלות למנפיקים אחרים
1,243	606	652	318	326	סך כל ההכנסות מבתי עסק, נטו
					הכנסות בגין מחזיקי כרטיסי אשראי
496	231	254	125	132	עמלת מנפיק
225	107	122	59	61	עמלות שירות
123	53	67	32	36	עמלות מעסקאות בחו"ל
844	391	443	216	229	סך כל ההכנסות בגין מחזיקי כרטיסי אשראי
2,087	997	1,095	534	555	סך כל ההכנסות מעסקאות בכרטיסי אשראי

ביאור 4 - רווח (הפסד) כולל אחר מצטבר

במיליוני ש"ח

א. שינויים ברווח (הפסד) כולל אחר מצטבר, לאחר השפעת מס

רווח (הפסד) כולל אחר המיוחס לבעלי מניות החברה	התאמות בגין הטבות לעובדים	
(9)	(9)	יתרה ליום 31 במרץ 2023 (בלתי מבוקר)
1	1	שינוי נטו במהלך התקופה
(8)	(8)	יתרה ליום 30 ביוני 2023 (בלתי מבוקר)
(4)	(4)	יתרה ליום 31 במרץ 2022 (בלתי מבוקר)
4	4	שינוי נטו במהלך התקופה
*-	*-	יתרה ליום 30 ביוני 2022 (בלתי מבוקר)
(12)	(12)	יתרה ליום 31 בדצמבר 2022 (מבוקר)
4	4	שינוי נטו במהלך התקופה
(8)	(8)	יתרה ליום 30 ביוני 2023 (בלתי מבוקר)
(11)	(11)	יתרה ליום 31 בדצמבר 2021 (מבוקר)
11	11	שינוי נטו במהלך התקופה
*-	*-	יתרה ליום 30 ביוני 2022 (בלתי מבוקר)
(11)	(11)	יתרה ליום 31 בדצמבר 2021 (מבוקר)
(1)	(1)	שינויים נטו במהלך השנה
(12)	(12)	יתרה ליום 31 בדצמבר 2022 (מבוקר)

(*) סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

ביאור 4 - רווח (הפסד) כולל אחר מצטבר (המשך)

במיליוני ש"ח

ב. השינויים במרכיבי רווח (הפסד) כולל אחר מצטבר, לפני השפעת מס ולאחר השפעת מס

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2023 (בלתי מבוקר)			
לאחר מס	השפעת מס	לפני מס	
השינויים במרכיבי רווח (הפסד) כולל אחר המיוחס לבעלי מניות החברה			
הטבות לעובדים:			
*-	*-	*-	רווח אקטוארי נטו לתקופה
1	(1)	2	הפסדים (רווחים) נטו שסוגו מחדש לדוח רווח והפסד
1	(1)	2	שינוי נטו במהלך התקופה
לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2022 (בלתי מבוקר)			
לאחר מס	השפעת מס	לפני מס	
השינויים במרכיבי רווח (הפסד) כולל אחר המיוחס לבעלי מניות החברה			
הטבות לעובדים:			
5	(1)	6	רווח אקטוארי נטו לתקופה
(1)	*-	(1)	הפסדים (רווחים) נטו שסוגו מחדש לדוח רווח והפסד
4	(1)	5	שינוי נטו במהלך התקופה
לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2023 (בלתי מבוקר)			
לאחר מס	השפעת מס	לפני מס	
השינויים במרכיבי רווח (הפסד) כולל אחר המיוחס לבעלי מניות החברה			
הטבות לעובדים:			
3	(1)	4	רווח אקטוארי נטו לתקופה
1	(1)	2	הפסדים (רווחים) נטו שסוגו מחדש לדוח רווח והפסד
4	(2)	6	שינוי נטו במהלך התקופה
לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2022 (בלתי מבוקר)			
לאחר מס	השפעת מס	לפני מס	
השינויים במרכיבי רווח (הפסד) כולל אחר המיוחס לבעלי מניות החברה			
הטבות לעובדים:			
11	(3)	14	רווח אקטוארי נטו לתקופה
*-	*-	*-	הפסדים (רווחים) נטו שסוגו מחדש לדוח רווח והפסד
11	(3)	14	שינוי נטו במהלך התקופה
לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2022 (מבוקר)			
לאחר מס	השפעת מס	לפני מס	
השינויים במרכיבי רווח (הפסד) כולל אחר המיוחס לבעלי מניות החברה			
הטבות לעובדים:			
(3)	2	(5)	רווח אקטוארי נטו השנה
2	(1)	3	הפסדים (רווחים) נטו שסוגו מחדש לדוח רווח והפסד
(1)	1	(2)	שינוי נטו במהלך השנה

(*) סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

ביאור 5 - סיכון אשראי, אשראי וחייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי והפרשה להפסדי אשראי (מאוחד) **

במיליוני ש"ח

א. אשראי וחייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי

31 בדצמבר 2022	ליום 30 ביוני 2022	ליום 30 ביוני 2023	
מבוקר	בלתי מבוקר		
סיכון אשראי:			
9,489	7,848	11,104	אנשים פרטיים: (1)
3,672	3,561	3,898	מזה: חייבים בגין כרטיסי אשראי (2)
5,817	4,287	7,206	מזה: אשראי (2),(3)
מסחרי:			
2,037	1,707	2,463	מזה: חייבים בגין כרטיסי אשראי (2)
581	527	643	מזה: אשראי (2),(3),(4)
1,456	1,180	1,820	
11,526	9,555	13,567	סך הכל סיכון אשראי
חייבים אחרים:			
1,248	1,080	1,348	חברות וארגונים בינלאומיים לכרטיסי אשראי
55	37	72	הכנסות לקבל
12,829	10,672	14,987	סך הכל חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי

(**) החל מיום 1 בינואר 2023, החברה מיישמת את חזור בנק ישראל בדבר "עדכונים בדיווח לציבור של סולקים". לפרטים ראה ביאור 2.ג.2 לעיל.

(1) אנשים פרטיים כהגדרתם בהוראות הדיווח לציבור - דוח הדירקטוריון וההנהלה, בדבר "סיכון האשראי הכולל לפי ענפי משק על בסיס מאוחד".

(2) חייבים בגין כרטיסי אשראי - ללא חיוב ריבית. כולל יתרות בגין עסקאות רגילות, עסקאות בתשלומים על חשבון בית העסק ועסקאות אחרות.

אשראי נושא ריבית - כולל קרדיט בתשלומים קבועים, אשראי מהיר, אשראי מתגלגל, הלוואות ועסקאות אחרות.

(3) כולל אשראי בביטחון רכב ליום 30 ביוני 2023 ו-2022 בסך 728 מיליון ש"ח ו-104 מיליון ש"ח בהתאמה (31 בדצמבר 2022 - 220 מיליון ש"ח).

(4) מזה: אשראי לבתי עסק ליום 30 ביוני 2023 ו-2022 בסך 1,559 מיליון ש"ח ו-979 מיליון ש"ח, בהתאמה (31 בדצמבר 2022 - 1,243 מיליון ש"ח). סכום זה כולל הקדמות תשלום ונכיונות (שלא עמדו בתנאי סילוק ההתחייבויות לבתי עסק לפי FAS166) ליום 30 ביוני 2023 ו-2022 בסכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח, בהתאמה (31 בדצמבר 2022 - סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח).

ביאור 5 - סיכון אשראי, אשראי וחייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי והפרשה להפסדי אשראי (מאוחד) (המשך)

במיליוני ש"ח

ב. חובות⁽¹⁾ ומכשירי אשראי חוץ מאזניים
הפרשה להפסדי אשראי
1. תנועה ביתרת ההפרשה להפסדי אשראי

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2023 (בלתי מבוקר)						
סך הכל	חייבים אחרים ⁽³⁾	מסחרי		אנשים פרטיים		
		אשראי ⁽²⁾	חייבים בגין כרטיסי אשראי	אשראי ⁽²⁾	חייבים בגין כרטיסי אשראי	
484	32	60	7	348	37	יתרת הפרשה להפסדי אשראי ליום 31 במרץ 2023
69	(1)	10	1	57	2	הוצאות בגין הפסדי אשראי
(78)	(21)	(4)	(2)	(34)	(17)	מחיקות חשבונאיות
14	*-	(4)	*-	8	6	גביית חובות שנמחקו חשבונאית בשנים קודמות
(64)	(21) ⁽⁵⁾	(4)	(2)	(26)	(11)	מחיקות חשבונאיות, נטו
489	10	66	6	379	28	יתרת הפרשה להפסדי אשראי ליום 30 ביוני 2023**
						**מזה:
21	*-	1	2	12	6	בגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים
*-	*-	-	-	-	-	בגין פיקדונות בנקים וסכומים לקבל מבנקים

(*) סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

(1) חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי, פיקדונות בבנקים וחובות אחרים.

(2) אשראי נושא ריבית - כולל קרדיט בתשלומים קבועים, אשראי מהיר, אשראי מתגלגל, הלוואות ועסקאות אחרות.

(3) סכומים לקבל מבנקים, פיקדונות בבנקים, חברות וארגונים בינלאומיים לכרטיסי אשראי, הכנסות לקבל וחייבים אחרים.

(4) גבייה מבתי עסק נעשית ברובה באמצעות קיזוז שוברים שנקלטו במערכת.

(5) עיקר הסכום נובע בשל סיכון כשל תמורה בגין נכיונות בחברת הבת צמרת מימונים.

ביאור 5 - סיכון אשראי, אשראי וחייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי והפרשה להפסדי אשראי (מאוחד) (המשך)
 במיליוני ש"ח

ב. חובות⁽¹⁾ ומכשירי אשראי חוץ מאזניים (המשך)

הפרשה להפסדי אשראי (המשך)

1. תנועה ביתרת ההפרשה להפסדי אשראי (המשך)

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2022** (בלתי מבוקר)						
סך הכל	חייבים אחרים ⁽³⁾	מסחרי		אנשים פרטיים		
		אשראי ⁽²⁾	חייבים בגין כרטיסי אשראי	אשראי ⁽²⁾	חייבים בגין כרטיסי אשראי	
386	43	36	14	164	129	יתרת הפרשה להפסדי אשראי ליום 31 במרץ 2022
12	(3)	1	*-	12	2	הוצאות בגין הפסדי אשראי
(40)	*-	(2)	(1)	(22)	(15)	מחיקות חשבונאיות
11	*-	(4)	*-	6	5	גביית חובות שנמחקו חשבונאית בשנים קודמות
(29)	*-	(2)	(1)	(16)	(10)	מחיקות חשבונאיות, נטו
369	40	35	13	160	121	יתרת הפרשה להפסדי אשראי ליום 30 ביוני 2022***
						*** מזה:
30	1	1	3	15	10	בגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים
6	6	-	-	-	-	בגין פיקדונות בנקים וסכומים לקבל מבנקים

^(*) סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

^(**) החל מיום 1 בינואר 2023 מיישמת החברה את הוראות הדיווח לציבור בנושא הפסדי אשראי צפויים. מספרי השוואה מוצגים בהתאם למתכונת הגילוי החדשה על חובות שאינם צוברים חלף הגילוי על חובות פגומים. למידע נוסף, ראה ביאור 1.ג.2 לעיל.

- (1) חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי, פיקדונות בבנקים וחובות אחרים.
- (2) אשראי נושא ריבית - כולל קרדיט בתשלומים קבועים, אשראי מהיר, אשראי מתגלגל, הלוואות ועסקאות אחרות.
- (3) סכומים לקבל מבנקים, חברות וארגונים בינלאומיים לכרטיסי אשראי, הכנסות לקבל וחייבים אחרים.
- (4) גבייה מבתי עסק נעשית ברובה באמצעות קיזוז שוברים שנקלטו במערכת.

ביאור 5 - סיכון אשראי, אשראי וזיכויים בגין פעילות בכרטיסי אשראי והפרשה להפסדי אשראי (מאוחד) (המשך)
 במיליוני ש"ח

ב. חובות⁽¹⁾ ומכשירי אשראי חוץ מאזניים (המשך)

הפרשה להפסדי אשראי (המשך)

1. תנועה ביתרת ההפרשה להפסדי אשראי (המשך)

לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2023 (בלתי מבוקר)						
סך הכל	חייבים אחרים ⁽³⁾	מסחרי		אנשים פרטיים		
		אשראי ⁽²⁾	חייבים בגין כרטיסי אשראי	אשראי ⁽²⁾	חייבים בגין כרטיסי אשראי	
398	37	36	13	198	114	יתרת הפרשה להפסדי אשראי ליום 31 בדצמבר 2022
29	(3)	25	(8)	91	(76)	התאמה ליתרת הפתיחה בשל השפעת היישום לראשונה ⁽⁵⁾
427	34	61	5	289	38	יתרה ליום 1 בינואר 2023
161	(3)	15	4	134	11	הוצאות בגין הפסדי אשראי
(128)	(21)	(10)	(4)	(60)	(33)	מחיקות חשבונאיות
29	*-	(4)	1	16	12	גביית חובות שנמחקו חשבונאית בשנים קודמות
(99)	(21) ⁽⁶⁾	(10)	(3)	(44)	(21)	מחיקות חשבונאיות, נטו
489	10	66	6	379	28	יתרת הפרשה להפסדי אשראי ליום 30 ביוני 2023***
						*** מזה:
21	*-	1	2	12	6	בגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים
*-	*-	-	-	-	-	בגין פיקדונות בנקים וסכומים לקבל מבנקים

(*) סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

(1) חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי, פיקדונות בבנקים וחובות אחרים.

(2) אשראי נושא ריבית - כולל קרדיט בתשלומים קבועים, אשראי מהיר, אשראי מתגלגל, הלוואות ועסקאות אחרות.

(3) סכומים לקבל מבנקים, פיקדונות בבנקים, חברות וארגונים בינלאומיים לכרטיסי אשראי, הכנסות לקבל וזיכויים אחרים.

(4) גבייה מבתי עסק נעשית ברובה באמצעות קיזוז שוברים שנקלטו במערכת.

(5) השפעת היישום לראשונה של הוראות הדיווח לציבור בנושא הפסדי אשראי צפויים. למידע נוסף, ראה ביאור 1.ג.2 לעיל.

(6) עיקר הסכום נובע בשל סיכון כשל תמורה בגין נכיונות בחברת הבת צמרת מימונים.

ביאור 5 - סיכון אשראי, אשראי וחייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי והפרשה להפסדי אשראי (מאוחד) (המשך)
 במיליוני ש"ח

ב. חובות⁽¹⁾ ומכשירי אשראי חוץ מאזניים (המשך)

הפרשה להפסדי אשראי (המשך)

1. תנועה ביתרת ההפרשה להפסדי אשראי (המשך)

לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2022** (בלתי מבוקר)						
סך הכל	חייבים אחרים ⁽³⁾	מסחרי		אנשים פרטיים		
		אשראי ⁽²⁾	חייבים בגין כרטיסי אשראי	אשראי ⁽²⁾	חייבים בגין כרטיסי אשראי	
386	40	35	13	167	131	יתרת הפרשה להפסדי אשראי ליום 31 בדצמבר 2021
43	*-	2	2	30	9	הוצאות בגין הפסדי אשראי
(85)	*-	(2)	(4)	(50)	(29)	מחיקות חשבונאיות
25	*-	(4)	2	13	10	גביית חובות שנמחקו חשבונאית בשנים קודמות
(60)	*-	(2)	(2)	(37)	(19)	מחיקות חשבונאיות, נטו
369	40	35	13	160	121	יתרת הפרשה להפסדי אשראי ליום 30 ביוני 2022***
						מזה:
30	1	1	3	15	10	בגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים
6	6	-	-	-	-	בגין פיקדונות בנקים וסכומים לקבל מבנקים

(*) סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

(**) החל מיום 1 בינואר 2023 מיישמת החברה את הוראות הדיווח לציבור בנושא הפסדי אשראי צפויים. מספרי השוואה מוצגים בהתאם למתכונת הגילוי החדשה על חובות שאינם צוברים חלף הגילוי על חובות פגומים. למידע נוסף, ראה ביאור 1.ג.2 לעיל.

- (1) חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי, פיקדונות בבנקים וחובות אחרים.
- (2) אשראי נושא ריבית - כולל קרדיט בתשלומים קבועים, אשראי מהיר, אשראי מתגלגל, הלוואות ועסקאות אחרות.
- (3) סכומים לקבל מבנקים, חברות וארגונים בינלאומיים לכרטיסי אשראי, הכנסות לקבל וחייבים אחרים.
- (4) גבייה מבתי עסק נעשית ברובה באמצעות קיזוז שוברים שנקלטו במערכת.

ביאור 5 - סיכון אשראי, אשראי וחייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי והפרשה להפסדי אשראי (מאוחד) (המשך)
במיליוני ש"ח

ב. חובות⁽¹⁾ ומכשירי אשראי חוץ מאזניים (המשך)

הפרשה להפסדי אשראי (המשך)

2. מידע נוסף על דרך חישוב ההפרשה להפסדי אשראי בגין חובות⁽¹⁾ ועל החובות⁽¹⁾ בגינם היא חושבה

ליום 30 ביוני 2023 (בלתי מבוקר)						
סך הכל	חייבים אחרים ⁽³⁾	מסחרי		אנשים פרטיים		
		אשראי ⁽²⁾	חייבים בגין כרטיסי אשראי	אשראי ⁽²⁾	חייבים בגין כרטיסי אשראי	
יתרת חוב רשומה של חובות⁽¹⁾						
1,988	433	1,285	270	-	-	שנבדקו על בסיס פרטני
21,431	9,419	535	373	7,206	3,898	שנבדקו על בסיס קבוצתי
23,419	9,852	1,820	643	7,206	3,898	סך הכל חובות
מזה:						
83	1	20	2	31	29	חובות לא צוברים
-	-	-	-	-	-	חובות בפיגור של 90 ימים או יותר
356	-	13	5	302	36	חובות בעייתיים אחרים
439	1	33	7	333	65	סך הכל חובות בעייתיים
הפרשה להפסדי אשראי בגין חובות⁽¹⁾						
51	4	46	1	-	-	שנבדקו על בסיס פרטני
417	6	19	3	367	22	שנבדקו על בסיס קבוצתי
468	10	65	4	367	22	סך הכל הפרשה להפסדי אשראי
47	1	10	1	19	16	מזה: בגין חובות לא צוברים
78	*-	3	1	69	5	מזה: בגין חובות בעייתיים אחרים

(*) סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

(1) חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי, פיקדונות בבנקים וחובות אחרים.

(2) אשראי נושא ריבית. אשראי זה כולל עסקאות קרדיט בתשלומים קבועים, אשראי מהיר, אשראי מתגלגל, הלוואות ועסקאות אחרות.

(3) סכומים לקבל מבנקים, פיקדונות בבנקים, חברות וארגונים בינלאומיים לכרטיסי אשראי, הכנסות לקבל וחייבים אחרים.

ביאור 5 - סיכון אשראי, אשראי וחייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי והפרשה להפסדי אשראי (מאוחד) (המשך)
 במיליוני ש"ח

ב. חובות⁽¹⁾ ומכשירי אשראי חוץ מאזניים (המשך)

הפרשה להפסדי אשראי (המשך)

2. מידע נוסף על דרך חישוב ההפרשה להפסדי אשראי בגין חובות⁽¹⁾ ועל החובות⁽¹⁾ בגינם היא חושבה (המשך)

ליום 30 ביוני 2022** (בלתי מבוקר)						
סך הכל	חייבים אחרים ⁽³⁾	מסחרי		אנשים פרטיים		
		אשראי ⁽²⁾	חייבים בגין כרטיסי אשראי	אשראי ⁽²⁾	חייבים בגין כרטיסי אשראי	
יתרת חוב רשומה של חובות⁽¹⁾						
1,555	517	823	205	5	5	שנבדקו על בסיס פרטני
19,737	11,220	357	322	4,282	3,556	שנבדקו על בסיס קבוצתי
21,292	11,737	1,180	527	4,287	3,561	סך הכל חובות
מזה:						
91	28	22	1	15	25	חובות לא צוברים
-	-	-	-	-	-	חובות בפיגור של 90 ימים או יותר
273	-	12	4	194	63	חובות בעייתיים אחרים
364	28	34	5	209	88	סך הכל חובות בעייתיים
הפרשה להפסדי אשראי בגין חובות⁽¹⁾						
64	30	26	3	2	3	שנבדקו על בסיס פרטני
275	9	8	7	143	108	שנבדקו על בסיס קבוצתי
339	39	34	10	145	111	סך הכל הפרשה להפסדי אשראי
50	24	10	1	3	12	מזה: בגין חובות לא צוברים
71	-	2	2	41	26	מזה: בגין חובות בעייתיים אחרים

()** החל מיום 1 בינואר 2023 מיישמת החברה את הוראות הדיווח לציבור בנושא הפסדי אשראי צפויים. מספרי השוואה מוצגים בהתאם למתכונת הגילוי החדשה על חובות שאינם צוברים חלף הגילוי על חובות פגומים. למידע נוסף, ראה ביאור 1.ג.2 לעיל.

- (1) חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי, פיקדונות בבנקים וחובות אחרים.
 (2) אשראי נושא ריבית. אשראי זה כולל עסקאות קרדיט בתשלומים קבועים, אשראי מהיר, אשראי מתגלגל, הלוואות ועסקאות אחרות.
 (3) סכומים לקבל מבנקים, פיקדונות בבנקים, חברות וארגונים בינלאומיים לכרטיסי אשראי, הכנסות לקבל וחייבים אחרים.

ביאור 5 - סיכון אשראי, אשראי וחייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי והפרשה להפסדי אשראי (מאוחד) (המשך)
במיליוני ש"ח

ב. חובות⁽¹⁾ ומכשירי אשראי חוץ מאזניים (המשך)

הפרשה להפסדי אשראי (המשך)

2. מידע נוסף על דרך חישוב ההפרשה להפסדי אשראי בגין חובות⁽¹⁾ ועל החובות⁽¹⁾ בגינם היא חושבה (המשך)

ליום 31 בדצמבר 2022** (מבוקר)						
סך הכל	חייבים אחרים ⁽³⁾	מסחרי		אנשים פרטיים		
		אשראי ⁽²⁾	חייבים בגין כרטיסי אשראי	אשראי ⁽²⁾	חייבים בגין כרטיסי אשראי	
יתרת חוב רשומה של חובות⁽¹⁾						
1,775	510	1,006	247	6	6	שנבדקו על בסיס פרטני
19,862	9,601	450	334	5,811	3,666	שנבדקו על בסיס קבוצתי
21,637	10,111	1,456	581	5,817	3,672	סך הכל חובות
מזה:						
102	24	31	2	18	27	חובות לא צוברים
-	-	-	-	-	-	חובות בפגור של 90 ימים או יותר
286	-	12	5	215	54	חובות בעייתיים אחרים
388	24	43	7	233	81	סך הכל חובות בעייתיים
הפרשה להפסדי אשראי בגין חובות⁽¹⁾						
65	27	29	3	2	4	שנבדקו על בסיס פרטני
301	9	6	7	179	100	שנבדקו על בסיס קבוצתי
366	36	35	10	181	104	סך הכל הפרשה להפסדי אשראי
54	24	13	1	4	12	מזה: בגין חובות לא צוברים
72	-	2	2	45	23	מזה: בגין חובות בעייתיים אחרים

()** החל מיום 1 בינואר 2023 מיישמת החברה את הוראות הדיווח לציבור בנושא הפסדי אשראי צפויים. מספרי השוואה מוצגים בהתאם למתכונת הגילוי החדשה על חובות שאינם צוברים חלף הגילוי על חובות פגומים. למידע נוסף, ראה ביאור 1.g.2 לעיל.

- (1) חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי, פיקדונות בבנקים וחובות אחרים.
 (2) אשראי נושא ריבית. אשראי זה כולל עסקאות קרדיט בתשלומים קבועים, אשראי מהיר, אשראי מתגלגל, הלוואות ועסקאות אחרות.
 (3) סכומים לקבל מבנקים, פיקדונות בבנקים, חברות וארגונים בינלאומיים לכרטיסי אשראי, הכנסות לקבל וחייבים אחרים.

ביאור 5 - סיכון אשראי, אשראי וחייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי והפרשה להפסדי אשראי (מאוחד) (המשך)

במיליוני ש"ח

 ב. חובות⁽¹⁾ ומכשירי אשראי חוץ מאזניים (המשך)

הפרשה להפסדי אשראי (המשך)

3. איכות אשראי לפי שנות העמדת אשראי

ליום 30 ביוני 2023 (בלתי מבוקר)									
סך הכל	יתרת חוב רשומה של הלוואות מתחדשות שהומרו להלוואות לזמן קצוב	יתרת חוב רשומה של הלוואות מתחדשות	יתרת חוב רשומה של אשראי לציבור לזמן קצוב						
			קודם	2019	2020	2021	2022		
3,898	-	-	-	-	4	46	281	3,567	אנשים פרטיים – חייבים בגין כרטיסי אשראי – סה"כ
3,795	-	-	-	-	4	45	275	3,471	אשראי שאינו בפיגור ובדירוג ביצוע
71	-	-	-	-	-	1	6	64	אשראי שאינו בפיגור ואינו בדירוג ביצוע
3	-	-	-	-	-	-	-	3	בפיגור 30-89 יום
-	-	-	-	-	-	-	-	-	בפיגור של 90 ימים או יותר
29	-	-	-	-	-	-	-	29	אשראי שאינו צובר
7,206	-	1,025	25	174	271	499	2,375	2,837	אנשים פרטיים – אשראי – סה"כ
6,502	-	894	23	155	238	444	2,174	2,574	אשראי שאינו בפיגור ובדירוג ביצוע
644	-	131	2	19	33	55	201	203	אשראי שאינו בפיגור ואינו בדירוג ביצוע
29	-	-	-	-	-	-	-	29	בפיגור 30-89 יום
-	-	-	-	-	-	-	-	-	בפיגור של 90 ימים או יותר
31	-	-	-	-	-	-	-	31	אשראי שאינו צובר
643	-	-	-	-	-	4	37	602	מסחרי – חייבים בגין כרטיסי אשראי – סה"כ
637	-	-	-	-	-	4	37	596	אשראי שאינו בפיגור ובדירוג ביצוע
2	-	-	-	-	-	-	-	2	אשראי שאינו בפיגור ואינו בדירוג ביצוע
2	-	-	-	-	-	-	-	2	בפיגור 30-89 יום
-	-	-	-	-	-	-	-	-	בפיגור של 90 ימים או יותר
2	-	-	-	-	-	-	-	2	אשראי שאינו צובר
1,820	-	53	1	14	13	48	586	1,105	מסחרי – אשראי – סה"כ
1,786	-	53	1	12	13	48	567	1,092	אשראי שאינו בפיגור ובדירוג ביצוע
12	-	-	-	-	-	-	5	7	אשראי שאינו בפיגור ואינו בדירוג ביצוע
2	-	-	-	-	-	-	-	2	בפיגור 30-89 יום
-	-	-	-	-	-	-	-	-	בפיגור של 90 ימים או יותר
20	-	-	-	2	-	-	14	4	אשראי שאינו צובר
1,420	-	-	-	-	3	16	60	1,341	חייבים אחרים – סה"כ
1,419	-	-	-	-	3	16	59	1,341	אשראי שאינו בפיגור ובדירוג ביצוע
-	-	-	-	-	-	-	-	-	אשראי שאינו בפיגור ואינו בדירוג ביצוע
-	-	-	-	-	-	-	-	-	בפיגור 30-89 יום
-	-	-	-	-	-	-	-	-	בפיגור של 90 ימים או יותר
1	-	-	-	-	-	-	1	-	אשראי שאינו צובר
14,987	-	1,078	26	188	291	613	3,339	9,452	סך הכל חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי

ביאור 5 - סיכון אשראי, אשראי וחייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי והפרשה להפסדי אשראי (מאוחד) (המשך)

במיליוני ש"ח

 ג. חובות⁽¹⁾

1. איכות אשראי ופיגורים

ליום 30 ביוני 2023 (בלתי מבוקר)						
חובות צוברים - מידע נוסף		בעייתיים ⁽²⁾			תקינים	
בפיגור של 30 ועד 89 יום ⁽³⁾	בפיגור של 90 יום או יותר	סך הכל	לא צוברים	צוברים		
אנשים פרטיים						
3	-	3,898	29	36	3,833	חייבים בגין כרטיסי אשראי
29	-	7,206	31	302	6,873	אשראי
מסחרי						
2	-	643	2	5	636	חייבים בגין כרטיסי אשראי
2	-	1,820	20	13	1,787	אשראי
-	-	9,852	1	-	9,851	חייבים אחרים ⁽⁴⁾
36	-	23,419	83	356	22,980⁽⁵⁾	סך הכל

ליום 30 ביוני 2022** (בלתי מבוקר)						
חובות צוברים - מידע נוסף		בעייתיים ⁽²⁾			תקינים	
בפיגור של 30 ועד 89 יום ⁽³⁾	בפיגור של 90 יום או יותר	סך הכל	לא צוברים	צוברים		
אנשים פרטיים						
21	-	3,561	25	63	3,473	חייבים בגין כרטיסי אשראי
13	-	4,287	15	194	4,078	אשראי
מסחרי						
1	-	527	1	4	522	חייבים בגין כרטיסי אשראי
2	-	1,180	22	12	1,146	אשראי
-	-	11,737	28	-	11,709	חייבים אחרים ⁽⁴⁾
37	-	21,292	91	273	20,928⁽⁵⁾	סך הכל

()** החל מיום 1 בינואר 2023 מיישמת החברה את הוראות הדיווח לציבור בנושא הפסדי אשראי צפויים. מספרי השוואה מוצגים בהתאם למתכונת הגילוי החדשה על חובות שאינם צוברים חלף הגילוי על חובות פגומים. למידע נוסף, ראה ביאור 1.ג.2 לעיל.

(1) חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי, פיקדונות בבנקים וחובות אחרים.

(2) חובות לא צוברים, נחיתים או בהשגחה מיוחדת.

(3) חובות בפיגור של 30 עד 89 יום סווגו כחובות בעייתיים שאינם צוברים הכנסות ריבית.

(4) סכומים לקבל מבנקים, פיקדונות בבנקים, חברות וארגונים בינלאומיים לכרטיסי אשראי, הכנסות לקבל וחייבים אחרים.

(5) מזה: חובות אשר דירוג האשראי שלהם במועד הדוח תואם את דירוג האשראי לביצוע אשראי חדש בהתאם למדיניות החברה הינם בסך של 22,571 מיליון ש"ח ביום 30 ביוני 2023 ובסך של 20,414 מיליון ש"ח ביום 30 ביוני 2022.

ביאור 5 - סיכון אשראי, אשראי וחייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי והפרשה להפסדי אשראי (מאוחד) (המשך)
 במיליוני ש"ח

ג. חובות⁽¹⁾ (המשך)

1. איכות אשראי ופיגורים (המשך)

ליום 31 בדצמבר 2022** (מבוקר)						
חובות צוברים - מידע נוסף		בעייתיים ⁽²⁾			תקינים	
בפיגור של 30 ועד 89 יום ⁽³⁾	בפיגור של 90 יום או יותר	סך הכל	לא צוברים	צוברים		
אנשים פרטיים						
23	-	3,672	27	54	3,591	חייבים בגין כרטיסי אשראי
16	-	5,817	18	215	5,584	אשראי
מסחרי						
1	-	581	2	5	574	חייבים בגין כרטיסי אשראי
1	-	1,456	31	12	1,413	אשראי
-	-	10,111	24	-	10,087	חייבים אחרים ⁽⁴⁾
41	-	21,637	102	286	21,249⁽⁵⁾	סך הכל

(**) החל מיום 1 בינואר 2023 מיישמת החברה את הוראות הדיווח לציבור בנושא הפסדי אשראי צפויים. מספרי השוואה מוצגים בהתאם למתכונת הגילוי החדשה על חובות שאינם צוברים חלף הגילוי על חובות פגומים. למידע נוסף, ראה ביאור 1.ג.2 לעיל.

(1) חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי, פיקדונות בבנקים וחובות אחרים.

(2) חובות לא צוברים, נחותים או בהשגחה מיוחדת.

(3) חובות בפיגור של 30 עד 89 יום סווגו כחובות בעייתיים שאינם צוברים הכנסות ריבית.

(4) סכומים לקבל מבנקים, פיקדונות בבנקים, חברות וארגונים בינלאומיים לכרטיסי אשראי, הכנסות לקבל וחייבים אחרים.

(5) מזה: חובות אשר דירוג האשראי שלהם במועד הדוח תואם את דירוג האשראי לביצוע אשראי חדש בהתאם למדיניות החברה הינם בסך של 20,646 מיליון ש"ח.

איכות האשראי

במסגרת ניהול תיק האשראי וניהול הסיכונים השוטף של החברה מנוטר באופן שוטף הפיגור ביתרות החוב. ממצאי הניטור כאמור משמשים כאחת האינדיקציות המרכזיות לאיכות אשראי. משך הפיגור בחוב משפיע על סיווג חובות המוערכים על בסיס קבוצתי (ככל שהפיגור בחוב ממושך יותר כך הוא מסווג כבעל איכות נמוכה יותר) ולרוב לאחר 150 ימי פיגור החברה מבצעת מחיקה חשבונאית של החוב.

ביאור 5 - סיכון אשראי, אשראי וחייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי והפרשה להפסדי אשראי (מאוחד) (המשך)
במיליוני ש"ח

ג. חובות⁽¹⁾ (המשך)

2. מידע נוסף על חובות לא צוברים

א. חובות לא צוברים והפרשה

ליום 30 ביוני 2023 (בלתי מבוקר)						
הכנסות ריבית שנרשמו ⁽⁴⁾	יתרת קרן חוזית של חובות לא צוברים	סך הכל יתרת ⁽²⁾ חובות לא צוברים	יתרת ⁽²⁾ חובות לא צוברים בגינם לא קיימת הפרשה	יתרת הפרשה	יתרת ⁽²⁾ חובות לא צוברים בגינם קיימת הפרשה	
אנשים פרטיים						
-	29	29	-	16	29	חייבים בגין כרטיסי אשראי
-	31	31	-	19	31	אשראי
מסחרי						
-	2	2	-	1	2	חייבים בגין כרטיסי אשראי
-	20	20	-	10	20	אשראי
-	1	1	-	1	1	חייבים אחרים ⁽³⁾
-	83	83	-	47	83	סך הכל**
מזה:						
-	12	12	-	6	12	חובות בארגון מחדש של חובות בעייתיים

ליום 30 ביוני 2022 (בלתי מבוקר)**						
הכנסות ריבית שנרשמו ⁽⁴⁾	יתרת קרן חוזית של חובות לא צוברים	סך הכל יתרת ⁽²⁾ חובות לא צוברים	יתרת ⁽²⁾ חובות לא צוברים בגינם לא קיימת הפרשה	יתרת הפרשה	יתרת ⁽²⁾ חובות לא צוברים בגינם קיימת הפרשה	
אנשים פרטיים						
-	25	25	-	12	25	חייבים בגין כרטיסי אשראי
-	15	15	-	3	15	אשראי
מסחרי						
-	1	1	-	1	1	חייבים בגין כרטיסי אשראי
-	22	22	-	10	22	אשראי
-	28	28	-	24	28	חייבים אחרים ⁽³⁾
-	91	91	-	50	91	סך הכל**
מזה:						
-	23	23	-	6	23	חובות בארגון מחדש של חובות בעייתיים

(**) החל מיום 1 בינואר 2023 מיישמת החברה את הוראות הדיווח לציבור בנושא הפסדי אשראי צפויים. מספרי השוואה מוצגים בהתאם למתכונת הגילוי החדשה על חובות שאינם צוברים חלק הגילוי על חובות פגומים. למידע נוסף, ראה ביאור 1.ג.2 לעיל.

(1) חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי, פיקדונות בבנקים וחובות אחרים.

(2) יתרת חוב רשומה.

(3) סכומים לקבל מבנקים, פיקדונות בבנקים, חברות וארגונים בינלאומיים לכרטיסי אשראי, הכנסות לקבל וחייבים אחרים.

(4) סכום הכנסות הריבית שנרשמו בתקופת הדיווח, בגין היתרה הממוצעת של החובות הלא צוברים, בפרק הזמן בו סווגו החובות כלא צוברים.

ביאור 5 - סיכון אשראי, אשראי וחייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי והפרשה להפסדי אשראי (מאוחד) (המשך)
במיליוני ש"ח

ג. חובות⁽¹⁾ (המשך)

2. מידע נוסף על חובות לא צוברים (המשך)

א. חובות לא צוברים והפרשה (המשך)

ליום 31 בדצמבר 2022 (מבוקר)**						
הכנסות ריבית שנרשמו ⁽⁴⁾	יתרת קרן חוזית של חובות לא צוברים	סך הכל יתרת ⁽²⁾ חובות לא צוברים	יתרת ⁽²⁾ חובות לא צוברים בגינם לא קיימת הפרשה	יתרת הפרשה	יתרת ⁽²⁾ חובות לא צוברים בגינם קיימת הפרשה	
						אנשים פרטיים
-	27	27	-	12	27	חייבים בגין כרטיסי אשראי
-	18	18	-	4	18	אשראי
						מסחרי
-	2	2	-	1	2	חייבים בגין כרטיסי אשראי
-	31	31	-	13	31	אשראי
-	24	24	-	24	24	חייבים אחרים ⁽³⁾
-	102	102	-	54	102	סך הכל**
						**מזה:
-	19	19	-	6	19	חובות בארגון מחדש של חובות בעייתיים

(**) החל מיום 1 בינואר 2023 מיישמת החברה את הוראות הדיווח לציבור בנושא הפסדי אשראי צפויים. מספרי השוואה מוצגים בהתאם למתכונת הגילוי החדשה על חובות שאינם צוברים חלק הגילוי על חובות פגומים. למידע נוסף, ראה ביאור 1.ג.2 לעיל.

(1) חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי, פיקדונות בבנקים וחובות אחרים.

(2) יתרת חוב רשומה.

(3) סכומים לקבל מבנקים, פיקדונות בבנקים, חברות וארגונים בינלאומיים לכרטיסי אשראי, הכנסות לקבל וחייבים אחרים.

(4) סכום הכנסות הריבית שנרשמו בתקופת הדיווח, בגין היתרה הממוצעת של החובות הלא צוברים, בפרק הזמן בו סווגו החובות כלא צוברים.

ביאור 5 - סיכון אשראי, אשראי וחייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי והפרשה להפסדי אשראי (מאוחד) (המשך)
 במיליוני ש"ח

ג. חובות⁽¹⁾ (המשך)

2. מידע נוסף על חובות לא צוברים (המשך)

ב. מידע נוסף על חובות שעברו ארגון מחדש של חוב בעייתית⁽²⁾

יתרה ליום 31 בדצמבר **2022	יתרה ליום 30 ביוני		
	**2022	2023	
מבוקר	בלתי מבוקר		
			אנשים פרטיים
7	5	6	חייבים בגין כרטיסי אשראי
6	5	5	אשראי
			מסחרי
*-	*-	*-	חייבים בגין כרטיסי אשראי
6	13	1	אשראי
-	-	-	חייבים אחרים ⁽³⁾
19	23	12	סך הכל

(*) סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

(**) החל מיום 1 בינואר 2023 מיישמת החברה את הוראות הדיווח לציבור בנושא הפסדי אשראי צפויים. מספרי השוואה מוצגים בהתאם למתכונת הגילוי החדשה על חובות שאינם צוברים חלף הגילוי על חובות פגומים. למידע נוסף, ראה ביאור 1.ג.2 לעיל.

(1) חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי, פיקדונות בבנקים וחובות אחרים.

(2) אינם צוברים הכנסות ריבית.

(3) סכומים לקבל מבנקים, פיקדונות בבנקים, חברות וארגונים בינלאומיים לכרטיסי אשראי, הכנסות לקבל וחייבים אחרים.

ביאור 5 - סיכון אשראי, אשראי וחייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי והפרשה להפסדי אשראי (מאוחד) (המשך)
 במיליוני ש"ח

ג. חובות⁽¹⁾ (המשך)

2. מידע נוסף על חובות לא צוברים (המשך)

ג. מידע נוסף על חובות שעברו ארגון מחדש

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2023 (בלתי מבוקר)					
ארגונים מחדש שבוצעו וכשלו ⁽³⁾		ארגונים מחדש שבוצעו בתקופת הדיווח ⁽²⁾			
יתרת חוב רשומה	מספר חוזים	יתרת חוב רשומה לאחר ארגון מחדש	יתרת חוב רשומה לפני ארגון מחדש	מספר חוזים	
אנשים פרטיים					
2	88	5	5	286	חייבים בגין כרטיסי אשראי
*-	1	*-	*-	7	אשראי
מסחרי					
*-	4	*-	*-	5	חייבים בגין כרטיסי אשראי
*-	-	1	1	8	אשראי
-	-	-	-	-	חייבים אחרים ⁽⁴⁾
2	93	6	6	306	סך הכל

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2022** (בלתי מבוקר)					
ארגונים מחדש שבוצעו וכשלו ⁽³⁾		ארגונים מחדש שבוצעו בתקופת הדיווח ⁽²⁾			
יתרת חוב רשומה	מספר חוזים	יתרת חוב רשומה לאחר ארגון מחדש	יתרת חוב רשומה לפני ארגון מחדש	מספר חוזים	
אנשים פרטיים					
2	129	7	7	470	חייבים בגין כרטיסי אשראי
*-	5	*-	*-	10	אשראי
מסחרי					
*-	7	1	1	16	חייבים בגין כרטיסי אשראי
*-	-	*-	*-	1	אשראי
-	-	-	-	-	חייבים אחרים ⁽⁴⁾
2	141	8	8	497	סך הכל

(*) סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

(**) החל מיום 1 בינואר 2023 מיישמת החברה את הוראות הדיווח לציבור בנושא הפסדי אשראי צפויים. מספרי השוואה מוצגים בהתאם למתכונת הגילוי החדשה על חובות שאינם צוברים חלף הגילוי על חובות פגומים. למידע נוסף, ראה ביאור 1.ג.2 לעיל.

(1) חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי, פיקדונות בבנקים וחובות אחרים.

(2) יתרת החוב הרשומה מייצגת את היתרה לתאריך ארגון החוב מחדש ואינה היתרה הרשומה נכון לתאריך הדוח.

(3) חובות שהפכו בתקופת הדיווח לחובות בפיקדון של 30 ימים או יותר, אשר אורגנו מחדש בארגון מחדש של חוב בעייתי במהלך 12 החודשים שקדמו למועד שבו הם הפכו לחובות בפיקדון.

(4) סכומים לקבל מבנקים, פיקדונות בבנקים, חברות וארגונים בינלאומיים לכרטיסי אשראי, הכנסות לקבל וחייבים אחרים.

ביאור 5 - סיכון אשראי, אשראי וחייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי והפרשה להפסדי אשראי (מאוחד) (המשך)
 במיליוני ש"ח

ג. חובות⁽¹⁾ (המשך)

2. מידע נוסף על חובות לא צוברים (המשך)

ג. חובות בעייתיים בארגון מחדש (המשך)

לתקופה של שישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2023 (בלתי מבוקר)						
ארגונים מחדש שבוצעו וכשלו ⁽³⁾		ארגונים מחדש שבוצעו בתקופת הדיווח ⁽²⁾			מספר חוזים	
יתרת חוב רשומה	מספר חוזים	יתרת חוב רשומה לאחר ארגון מחדש	יתרת חוב רשומה לפני ארגון מחדש	מספר חוזים		
אנשים פרטיים						
3	186	10	10	588	חייבים בגין כרטיסי אשראי	
*-	2	*-	*-	9	אשראי	
מסחרי						
*-	6	1	1	25	חייבים בגין כרטיסי אשראי	
*-	-	1	1	14	אשראי	
-	-	-	-	-	חייבים אחרים ⁽⁴⁾	
3	194	12	12	636	סך הכל	

לתקופה של שישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2022** (בלתי מבוקר)						
ארגונים מחדש שבוצעו וכשלו ⁽³⁾		ארגונים מחדש שבוצעו בתקופת הדיווח ⁽²⁾			מספר חוזים	
יתרת חוב רשומה	מספר חוזים	יתרת חוב רשומה לאחר ארגון מחדש	יתרת חוב רשומה לפני ארגון מחדש	מספר חוזים		
אנשים פרטיים						
3	226	14	14	1,045	חייבים בגין כרטיסי אשראי	
*-	6	*-	*-	17	אשראי	
מסחרי						
*-	14	2	2	48	חייבים בגין כרטיסי אשראי	
*-	1	*-	*-	4	אשראי	
-	-	-	-	-	חייבים אחרים ⁽⁴⁾	
3	247	16	16	1,114	סך הכל	

(*) סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

(**) החל מיום 1 בינואר 2023 מיישמת החברה את הוראות הדיווח לציבור בנושא הפסדי אשראי צפויים. מספרי השוואה מוצגים בהתאם למתכונת הגילוי החדשה על חובות שאינם צוברים חלף הגילוי על חובות פגומים. למידע נוסף, ראה ביאור 1.ג.2 לעיל.

(1) חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי, פיקדונות בבנקים וחובות אחרים.

(2) יתרת החוב הרשומה מייצגת את היתרה לתאריך ארגון החוב מחדש ואינה היתרה הרשומה נכון לתאריך הדוח.

(3) חובות שהפכו בתקופת הדיווח לחובות בפיקדון של 30 ימים או יותר, אשר אורגנו מחדש בארגון מחדש של חוב בעייתי במהלך 12 החודשים שקדמו למועד שבו הם הפכו לחובות בפיקדון.

(4) סכומים לקבל מבנקים, פיקדונות בבנקים, חברות וארגונים בינלאומיים לכרטיסי אשראי, הכנסות לקבל וחייבים אחרים.

7. מידע נוסף - פעילות רכישת אשראי

פעילות רכישת אשראי בקבוצה מבוצעת באמצעות חברות בנות במסגרת פעילות פקטורינג רכש וניכיון שוברי כרטיסי אשראי. גובה האשראי שנרכש בתקופה שהסתיימה ביום 30 ביוני 2023 ו-2022 הינו בסך של כ-2,156 מיליון ש"ח וכ-1,516 מיליון ש"ח, בהתאמה (לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2022 הינו בסך של כ-3,284 מיליון ש"ח).

ביאור 6 – ניירות ערך (מאוחד)

במיליוני ש"ח

30 ביוני 2023 (בלתי מבוקר)					
שווי הוגן ⁽¹⁾	הפסדים שטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן	רווחים שטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן	עלות	הערך במאזן	
26	(7) ⁽²⁾	-(2) ⁽²⁾	33	26	השקעה במניות שאינן למסחר⁽⁴⁾
26 ⁽³⁾	(7) ⁽²⁾	-(2) ⁽²⁾	33	26	מזה: מניות שלא מתקיים לגביהן שווי הוגן זמין
26			33	26	סך הכל ניירות ערך שאינם למסחר

30 ביוני 2022 (בלתי מבוקר)					
שווי הוגן ⁽¹⁾	הפסדים שטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן	רווחים שטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן	עלות	הערך במאזן	
64	-(2) ⁽²⁾	34 ⁽²⁾	30	64	השקעה במניות שאינן למסחר
28 ⁽³⁾	-(2) ⁽²⁾	-(2) ⁽²⁾	28	28	מזה: מניות שלא מתקיים לגביהן שווי הוגן זמין
64			30	64	סך הכל ניירות ערך שאינם למסחר

31 בדצמבר 2022 (מבוקר)					
שווי הוגן ⁽¹⁾	הפסדים שטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן	רווחים שטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן	עלות	הערך במאזן	
66	(6) ⁽²⁾	37 ⁽²⁾	35	66	השקעה במניות שאינן למסחר
27 ⁽³⁾	(6) ⁽²⁾	-(2) ⁽²⁾	33	27	מזה: מניות שלא מתקיים לגביהן שווי הוגן זמין
66			35	66	סך הכל ניירות ערך שאינם למסחר

⁽¹⁾ נתוני שווי הוגן מבוססים בדרך כלל על שערי בורסה, אשר לא משקפים את המחיר שיתקבל ממכירת ניירות ערך בהיקפים גדולים.

⁽²⁾ נזקפו לדוח רווח והפסד, למעט בגין השפעת היישום לראשונה של כללי החשבונאות המקובלים בבנקים בארה"ב בנושא מכשירים פיננסיים (ASU 01 - 2016).

⁽³⁾ לגבי מניות שלא מתקיים לגביהן שווי הוגן זמין, בטור זה מוצגת עלות בניכוי ירידת ערך, מותאמת מעלה או מטה למחירים נצפים בעסקאות רגילות בהשקעות דומות או זהות שלא אותו מנפיק.

⁽⁴⁾ ביום 12 בינואר 2023 מכרה החברה את השקעתה במניות MC תמורת 42 מיליון ש"ח.

ביאור 7 - זכאים בגין פעילות בכרטיסי אשראי (מאוחד)

במיליוני ש"ח

ליום 31 בדצמבר	ליום 30 ביוני		
	2022	2023	
מבוקר	בלתי מבוקר		
17,629	17,313	18,059	בתי עסק ^{(1),(2)}
1	1	1	התחייבויות בגין פיקדונות
44	37	51	הכנסות מראש
89	92	87	תכנית הטבות למחזיקי כרטיס
116	95	94	הוצאות לשלם
200	207	177	הוצאות לשלם בגין בנקים ומועדונים
18,079	17,745	18,469	סך כל זכאים בגין פעילות בכרטיסי אשראי

- (1) בניכוי יתרות שעמדו בתנאי סילוק ההתחייבויות לפי FAS166 (נושא 860 בקודיפיקציה) בגין ניכיון שוברים לבתי עסק והקדמות בסילוק מוקדם (שני המוצרים הינם סילוק מוקדם של התחייבות הסולק לבית העסק) בסך 1,071 מיליון ש"ח ליום 30 ביוני 2023 (30 ביוני 2022 – 1,225 מיליון ש"ח, 31 בדצמבר 2022 – 1,154 מיליון ש"ח). במאוחד, בקיזון יתרה קיימת עם חברה בת מוחזקת בגין ניכיון שוברים בסך של כ-2,616 מיליון ש"ח ליום 30 ביוני 2023 (30 ביוני 2022 – 2,593 מיליון ש"ח, 31 בדצמבר 2022 – 2,584 מיליון ש"ח).
- (2) כולל המחאת זכויות על דרך המכר בסך של 968 מיליון ש"ח מצד ג' לבנק הפועלים ליום 30 ביוני 2023 (30 ביוני 2022 – 861 מיליון ש"ח, 31 בדצמבר 2022 – 900 מיליון ש"ח).

ביאור 8 - הטבות לעובדים (מאוחד)

במיליוני ש"ח

א. הטבות בסיום ולאחר העסקה

ליום 31 בדצמבר	ליום 30 ביוני		
	2022	2023	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)		
			פיצויי פיטורין בגין סיום יחסי עובד מעביד
243	194	228	סכום ההתחייבות
158	157	160	השווי ההוגן של נכסי התכנית
85	37	68	עודף ההתחייבות על נכסי התכנית*

(*) נכלל בסעיף "התחייבויות אחרות".

ביאור 8 - הטבות לעובדים (מאוחד) (המשך)

במיליוני ש"ח

ב. תכנית פנסיה להטבה מוגדרת
1. מחויבויות ומצב המימון
א. שינוי במחויבות בגין הטבה חזויה

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		
	2022	2023	2022	2023	
	(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
232	232	243	204	240	מחויבות בגין הטבה חזויה בתחילת תקופה
21	11	11	5	5	עלות שרות
7	3	5	2	3	עלות ריבית
(11)	(28)	(3)	(14)	2	(רווח) הפסד אקטוארי
(35)	(24)	(28)	(3)	(22)	הטבות ששולמו ⁽¹⁾
29	-	-	-	-	אחר, לרבות הפסד מצמצום ⁽¹⁾
243	194	228	194	228	מחויבות בגין הטבה חזויה בסוף תקופה*
211	167	200	167	200	מחויבות בגין הטבה מצטברת בסוף תקופה

^(*) נכלל בסעיף "התחייבויות אחרות".

⁽¹⁾ לפרטים נוספים ראה ביאור 21 ט לוחות הכספיים לשנת 2022.

ב. שינוי בשווי ההוגן של נכסי התכנית ומצב המימון של התכנית

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		
	2022	2023	2022	2023	
	(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
172	172	158	162	160	שווי הוגן של נכסי התכנית בתחילת תקופה
(10)	(12)	4	(7)	3	תשואה בפועל על נכסי התכנית
16	8	9	4	5	הפקדות לתכנית על-ידי החברה
(20)	(11)	(11)	(2)	(8)	הטבות ששולמו
158	157	160	157	160	שווי הוגן של נכסי התכנית בסוף תקופה
85	37	68	37	68	מצב המימון - התחייבות נטו שהוכרה בסוף תקופה*

^(*) נכלל בסעיף "התחייבויות אחרות".

ג. סכומים שהוכרו (ברווח) הפסד כולל אחר מצטבר לפני השפעת מס

ליום 31 בדצמבר	ליום 30 ביוני		
	2022	2023	
	(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
16	*-	10	הפסד אקטוארי נטו
16	*-	10	יתרת סגירה בהפסד כולל אחר מצטבר

^(*) סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

ביאור 8 - הטבות לעובדים (מאוחד) (המשך)

במיליוני ש"ח

ב. תכנית פנסיה להטבה מוגדרת (המשך)
2. מחויבויות ומצב המימון (המשך)
ד. תכניות שבהן המחויבות בגין הטבה מצטברת עולה על נכסי התכנית

ליום 31 בדצמבר	ליום 30 ביוני		
	2022	2023	
	(בלתי מבוקר)		
243	194	228	מחויבות בגין הטבה חזויה
211	167	200	מחויבות בגין הטבה מצטברת
158	157	160	שווי הוגן של נכסי התכנית

1. הוצאה לתקופה
א. רכיבי עלות ההטבה נטו שהוכרו ברווח והפסד

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		
	2022	2023	2022	2023	
	(בלתי מבוקר)		(בלתי מבוקר)		
21	11	11	5	5	עלות שרות
7	3	5	2	3	עלות ריבית
(6)	(2)	(3)	(1)	(1)	תשואה חזויה על נכסי תכנית הפחתה של סכומים שלא הוכרו:
3	*-	2	(1)	2	הפסד אקטוארי, נטו
29	-	-	-	-	אחר, לרבות הפסד מצמצום ⁽¹⁾
54	12	15	5	9	סך עלות ההטבה, נטו

(*) סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

(1) ראה ביאור 21 ט לזוהות הכספיים שנת 2022.

ב. שינויים בנכסי התכנית ובמחויבות להטבה שהוכרו ברווח (הפסד) כולל אחר לפני השפעת מס

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		
	2022	2023	2022	2023	
	(בלתי מבוקר)		(בלתי מבוקר)		
5	(14)	(4)	(6)	*-	(רווח) הפסד אקטוארי נטו בתקופה
(3)	*-	(2)	1	(2)	הפחתה של (הפסד) רווח אקטוארי
2	(14)	(6)	(5)	(2)	סך הכל הוכר ברווח כולל אחר
54	12	15	5	9	סך עלות ההטבה נטו
56	(2)	9	-	7	סך הכל הוכר בעלות ההטבה, נטו לתקופה וברוח כולל אחר

(*) סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

ביאור 8 - הטבות לעובדים (מאוחד) (המשך)

במיליוני ש"ח

ב. תכנית פנסיה להטבה מוגדרת (המשך)
2. הנחות

א. ההנחות על בסיס ממוצע משוקלל המשמשות לקביעת המחויבות בגין הטבה ולמידת עלות ההטבה נטו

1. ההנחות העיקריות המשמשות לקביעת המחויבות בגין הטבה

ליום 31 בדצמבר 2022	ליום 30 ביוני		שיעור היוון נומינלי*
	2022	2023	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)		
4.43%	4.05%	4.68%	

2. ההנחות העיקריות המשמשות למדידת עלות ההטבה נטו לתקופה

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2022	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2022	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2023	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2022	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2023	שיעור היוון נומינלי*
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)		(בלתי מבוקר)		
4.52%	-	4.43%	3.43%	4.72%	שיעור היוון נומינלי*
-	0.04%	-	-	-	שיעור היוון ריאלי*

(*) החל מהרבעון השני של שנת 2022 המחויבות בגין הטבות לזמן ארוך מחושבת באמצעות מודל אקטוארי נומינלי, בעוד שבתקופות קודמות חושבו הטבות אלו באמצעות מודל אקטוארי ריאלי.

ב. השפעה של שינוי בנקודת אחוז אחת על המחויבות בגין הטבה חזויה לפני השפעת מס

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2022	ליום 30 ביוני				שיעור היוון
	קיטון בנקודת אחוז אחת	גידול בנקודת אחוז אחת	קיטון בנקודת אחוז אחת	גידול בנקודת אחוז אחת	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)				
24	(16)	17	(12)	22	(15)

3. תזרימי מזומנים

א. הפקדות

הפקדות בפועל לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2022	הפקדות בפועל לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		הפקדות בפועל לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		תחזית 2023*	הפקדות
	2022	2023	2022	2023		
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)		(בלתי מבוקר)			
16	8	9	4	5	9	

(*) אומדן ההפקדות שהחברה צופה לשלמן לתכניות פנסיה להטבה מוגדרת במהלך יתרת שנת 2023.

ב. הטבות שהחברה צופה לשלם בעתיד

שנה	במיליוני ש"ח
2023	15
2024	2
2025	2
2026	2
2027	3
2028-2032	18
2033 ואילך	72
סך הכל	114

 תמצית דוחות כספיים ביניים מאוחדים ליום 30 ביוני 2023
 החברה והחברות המאוחדות שלה

ביאור 8 - הטבות לעובדים (מאוחד) (המשך)

במיליוני ש"ח

ג. מענקים

מדיניות התגמול לנושאי המשרה בחברה אושרה לאחרונה ביום 27 במרץ 2023 בידי האסיפה הכללית של החברה (לאחר אישורה בוועדת התגמול ובדירקטוריון החברה) (להלן: "מדיניות התגמול"), והיא גובשה לאור הוראה 301A להוראות ניהול בנקאי תקין של הפיקוח על הבנקים ("הוראה 301A").

לפרטים אודות עיקרי מדיניות התגמול הנוגעים למענקים לנושאי המשרה בחברה (למעט דירקטורים ומנכ"ל החברה) ראה ביאור 2.21 לדוחות הכספיים לשנת 2022. להלן פירוט עיקרי התיקונים למדיניות התגמול של החברה כפי שאושרו באסיפה הכללית של החברה ביום 23 במרץ 2023:

האצת הבשלת אופציות - התאפשרה האצת הבשלה של תגמול הוני (כתבי אופציה, מניות חסומות וכו') בעקבות אירוע שינוי שליטה בחברה, כך שיבוטל התנאי המחייב כי האצה כאמור תוכל להתבצע רק אם חלפו שנתיים ממועד הענקת התגמול ההוני. כמו כן, הובהר כי לצורך חישוב תקרת התגמול המשתנה ההוני, המנות המואצות לא תיחשבנה כחלק מההטבה לשנה בה תשולמנה אלא בשנה המקורית בה היו מבשילות.

פוליסת ביטוח אחריות דירקטורים ונושאי משרה – נוספה הוראה כי החברה תהא רשאית לרכוש פוליסת ביטוח אחריות דירקטורים ונושאי משרה, בגין אירוע או פעילות מסוימים ו/או מסוג Run Off לרבות אירוע מסוג של עסקת מיזוג, ובלבד שהכיסוי הביטוחי יהא בגבול אחריות עד לסך שלא יעלה על מאתיים (200) מיליון דולר ארה"ב, למקרה ולתקופת הפוליסה וזאת בגין תביעות שתוגשנה כנגד נושאי המשרה ככל שהן נובעות ממילוי תפקידם בחברה ובחברות הבנות.

ד. תגמול הוני קבוע

בהמשך לאמור בביאורים 2.21 ו-2.21 לדוחות הכספיים לשנת 2022 תחת הכותרת "תגמול הוני קבוע", לעניין הוספת רכיב של תגמול הוני קבוע לדירקטורים בחברה, ביום 23 במאי 2023 אישר דירקטוריון החברה הצעה פרטית של 98,277 מניות חסומות (להלן בסעיף זה: "המניות החסומות"), ל-9 ניצעים, שהינם יו"ר דירקטוריון החברה (44,666 מניות חסומות מתוך כלל המניות החסומות), 8 דירקטורים של החברה ודירקטור לשעבר של החברה שסיים את כהונתו בה בשנת 2022 (להלן בסעיף זה: "הניצעים"), בגין כהונתם והעסקתם בחברה בשנת 2022.

הקצאת המניות החסומות ליו"ר דירקטוריון החברה אושרה על-ידי האסיפה הכללית של בעלי מניות החברה ביום 12 באפריל 2021, והקצאת המניות החסומות ליתר הניצעים אושרה על-ידי האסיפה הכללית של בעלי מניות החברה ביום 22 בספטמבר 2022, כחלק מתנאי כהונתם והעסקתם בחברה. הקצאת המניות החסומות מהווה יישום של תנאי הכהונה וההעסקה שלהם.

- המניות החסומות הינן שוות בזכויותיהן לכל דבר ועניין למניות הרגילות ללא ע.נ. הקיימות בהן המניות המונפק והנפרע של החברה.
- המניות החסומות שהוקצו לניצעים יהוו מיד לאחר ההקצאה כ-0.045% מהון המניות המונפק והנפרע של החברה (לרבות בדילול מלא²⁹ לאותו מועד), מתוכן המניות החסומות שהוקצו ליו"ר הדירקטוריון יהוו מיד לאחר ההקצאה כ-0.02% מהון המניות המונפק והנפרע של החברה (לרבות בדילול מלא לאותו מועד).
- הקצאת המניות החסומות לניצעים בוצעה בהתאם להוראות סעיף 102 לפקודת מס הכנסה, במסלול רווח הון עם נאמן.
- תקופת החסימה של המניות החסומות שהוקצו: המניות החסומות שהוקצו חסומות למכירה או העברה במשך תקופה של שלושים ושישה (36) חודשים מתום השנה בגינה הוענקו³⁰ (להלן בסעיף זה: "תקופת החסימה"). לאחר תום תקופת החסימה, תוסרנה המגבלות לגבי העברתן של המניות החסומות שהוקצו, למעט מגבלות הנובעות מהאיסור לגבי השימוש במידע פנים בהתאם למדיניות החברה באותה העת (ככל שרלוונטי). סיום ההעסקה לא ישפיע על המניות החסומות והזכויות בגינן ולא יקדים או ישנה את תקופת החסימה.

²⁹ "בדילול מלא" משמעו בהנחה של מימוש מלא של כל ניירות הערך ההמירים למניות של החברה שטרם מומשו או פקעו.

³⁰ המניות החסומות הוענקו בגין שנת 2022.

תמצית דוחות כספיים ביניים מאוחדים ליום 30 ביוני 2023
החברה והחברות המאוחדות שלה

ביאור 8 - הטבות לעובדים (מאוחד) (המשך)

ד. תגמול הוני קבוע (המשך)

בהמשך לאמור בסעיף זה לעיל, בביאור 2.ב.1 לעיל לעניין התקשרות החברה עם הראל בהסכם מיזוג משולש הופכי, ובביאור 2.21 לדוחות הכספיים לשנת 2022 תחת הכותרת "תגמול הוני קבוע",³¹ יצוין, כי במקרה של מכירת כל נכסי החברה או הונה המונפק של החברה או רובם המכריע של נכסי החברה או הונה המונפק של החברה לצד ג' כלשהו, יהא כל ניצע מחויב להשתתף במכירה כאמור ולמכור את כל מניותיו (או חלק פרופורציונאלי מהן, לפי החלטת הדירקטוריון) ובלבד שהתמורה שיקבל כל ניצע בעד מניותיו תהא שווה לתמורה למניה לה זכאים בעלי המניות במכירה כאמור, כפוף לשיקול דעתו של הדירקטוריון.

ה. פרטים על סוגי עסקאות של תשלום מבוסס מניות

בהמשך לאמור בביאורים 22.א. ו-1א. לדוחות הכספיים לשנת 2022, סך עלות התגמול בגין עסקאות תשלום מבוסס מניות בתקופות של שלושה ושישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2023 הינם בסך של 4 מיליון ש"ח ו-9 מיליון ש"ח, בהתאמה (לפני השפעת מס). בנוסף, בהמשך לביאור 1.ב לעיל לעניין התקשרות החברה עם הראל בהסכם מיזוג משולש הופכי, ביום 27 במרץ 2023 אישרה אסיפת בעלי המניות של החברה, כי כחלק מתנאי עסקת המיזוג נשוא ההסכם האמור, עובר למועד הקובע למיזוג, תתבצע האצה של מועדי ההבשלה של כל האופציות שהקצתה החברה ואשר טרם הבשילו עד למועד הקובע, לרבות אופציות עתידיות, ככל שתוקצינה עד למועד השלמת המיזוג.

ו. הסכם עם ארגון העובדים

בהמשך לאמור בביאור 21.י לדוחות הכספיים לשנת 2022, למועד חתימת הדוח נערכת החברה לחידוש ההסכם הקיבוצי.

³¹ נכון למועד חתימת הדוח, חלק מהניצעים אינם עוד נושאי משרה/עובדים בחברה.

תמצית דוחות כספיים ביניים מאוחדים ליום 30 ביוני 2023
החברה והחברות המאוחדות שלה

ביאור 9 - הון, הלימות הון ומינוף
א. הלימות ההון ומינוף לפי הוראות הפיקוח על הבנקים
הלימות הון

החל מיום 1 בינואר 2014 מיישמת החברה את הוראות ניהול בנקאי תקין מספר 201-211 בנושא מדידה והלימות הון ("נבת" **201-211**) כפי שעודכנו על מנת להתאימן להנחיות באזל III ("באזל III").

ביום 2 במאי 2016 פרסם הפיקוח על הבנקים הוראת ניהול בנקאי תקין מספר 472 בדבר "סולקים וסליקת עסקאות בכרטיסי חיוב". ההוראה כוללת הקלה לעניין דרישת ההון העצמי מסולק בעל יתרת חייבים (כהגדרתה בהוראה זו) העולה על 2 מיליארדי ש"ח ברוח הכספי השנתי האחרון, אשר תחושב בהתאם להוראות ניהול בנקאי תקין מספר 201-211 (מדידה והלימות הון). אולם, על אף האמור בסעיף 40 להוראות ניהול בנקאי תקין מספר 201, יחס הון עצמי רובד 1 לא יפחת מ-8% ויחס ההון הכולל לא יפחת מ-11.5%. הוראה זו נכנסה לתוקף ביום 1 ביוני 2016. בחודש מרץ 2022 אישר דירקטוריון החברה את היעדים ליחסי הון המזעריים.

יעד הון עצמי רובד 1 לרכיבי סיכון של החברה הינו 9%.

יעד ההון הכולל לרכיבי סיכון של החברה הינו 12.5%.

רכיבי ההון לצורך חישוב יחס ההון לפי באזל III⁽³⁾

במיליוני ש"ח

ליום 31 בדצמבר	ליום 30 ביוני		
	2022	2023	
			1. הון לצורך חישוב יחס הון
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)		הון עצמי רובד 1 והון רובד 1, לאחר ניכויים ^{(1),(2)}
2,735	2,721	2,859	
221	204	244	הון רובד 2 – הפרשה קבוצתית להפסדי אשראי
2,956	2,925	3,103	סך הכל הון כולל
			2. יתרות משוקללות של נכסי סיכון
			סיכון אשראי
17,583	16,142	19,342	
308	73	174	סיכוי שוק
2,980	2,904	3,174	סיכון תפעולי
*-	-	3	סיכון CVA
20,871	19,119	22,693	סך הכל יתרות משוקללות של נכסי סיכון
			3. יחס ההון לרכיבי סיכון
			יחס הון עצמי רובד 1 ויחס הון רובד 1 לרכיבי סיכון
13.1%	14.2%	12.6%	
14.2%	15.3%	13.7%	יחס ההון הכולל לרכיבי סיכון
8.0%	8.0%	8.0%	יחס הון עצמי רובד 1 המזערי הנדרש על-ידי הפיקוח על הבנקים ⁽³⁾
11.5%	11.5%	11.5%	יחס ההון הכולל המזערי הנדרש על-ידי הפיקוח על הבנקים ⁽³⁾

⁽¹⁾ בחודשים מרץ 2023, אוגוסט 2022 ומרץ 2022, חילקה ישראל כרטיס דיבידנד לבעלי מניותיה בסכום של כ-25.6 מיליון ש"ח, כ-28.6 מיליון ש"ח וכ-120 מיליון ש"ח, בהתאמה.

⁽²⁾ כולל התאמות בגין השפעת היישום לראשונה של כללי החשבונאות בנושא הפסדי אשראי צפויים אשר פוחתות בהדרגה עד ליום 31 בדצמבר 2025.

⁽³⁾ מחושב בהתאם להוראות נבת"ים 201-211.

ביאור 9 - הון, הלימות הון ומינוף (המשך)
ב. חברת בת משמעותית – פרימיום אקספרס:

ליום 31 בדצמבר	ליום 30 ביוני		
	2022	2023	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)		יחס ההון לרכיבי סיכון*
22.4%	22.5%	14.0%	יחס הון עצמי רובד 1 ויחס הון רובד 1 לרכיבי סיכון
23.4%	23.5%	14.4%	יחס ההון הכולל לרכיבי סיכון
8.0%	8.0%	8.0%	יחס הון עצמי רובד 1 המזערי הנדרש על-ידי הפיקוח על הבנקים
11.5%	11.5%	11.5%	יחס ההון הכולל המזערי הנדרש על-ידי הפיקוח על הבנקים

(*) בחודש מאי 2023 חילקה פרימיום אקספרס דיבידנד לישאכרט בסכום של כ-300 מיליון ש"ח.

ג. רכיבי הון לצורך חישוב יחס ההון:

ליום 31 בדצמבר	ליום 30 ביוני		
	2022	2023	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)		
			הון עצמי רובד 1
2,794	2,754	2,893	הון המיוחס לבעלי מניות החברה
*-	*-	*-	הבדלים בין הון המיוחס לבעלי מניות החברה לבין הון עצמי רובד 1
2,794	2,754	2,893	סך הון עצמי רובד 1, לפני התאמות פיקוחיות וניכויים
			התאמות פיקוחיות וניכויים:
(37)	(33)	(19)	מסים נדחים לקבל
(22)	-	(22)	מוניטין
-	-	7	סך התאמות בגין הפסדי אשראי צפויים – הון עצמי רובד 1**
2,735	2,721	2,859	סך הכל הון עצמי רובד 1, לאחר התאמות פיקוחיות וניכויים

(*) סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

(**) התאמות בגין השפעת היישום לראשונה של כללי החשבונאות בנושא הפסדי אשראי צפויים אשר פוחתות בהדרגה עד ליום 31 בדצמבר 2025. למידע נוסף, ראה ביאור 1.ג.2 לעיל.

ד. השפעת התאמות בגין הפסדי אשראי צפויים על יחס הון עצמי רובד 1

ליום 31 בדצמבר	ליום 30 ביוני		
	2022	2023	
	באחוזים		
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)		
			יחס ההון לרכיבי סיכון
13.1%	14.2%	12.6%	יחס הון עצמי רובד 1 לרכיבי סיכון לפני השפעת ההתאמות בגין הפסדי אשראי צפויים
-	-	*-	השפעת ההתאמות בגין הפסדי אשראי צפויים**
13.1%	14.2%	12.6%	יחס הון עצמי רובד 1 לרכיבי סיכון

(*) אחוז הנמוך מ-0.05%.

(**) התאמות בגין השפעת היישום לראשונה של כללי החשבונאות בנושא הפסדי אשראי צפויים אשר פוחתות בהדרגה עד ליום 31 בדצמבר 2025.

ביאור 9 - הון, הלימות הון ומינוף (המשך)

ה. יחס המינוף המחושב בהתאם להוראות ניהול בנקאי תקין מספר 218:

ליום 31 בדצמבר	ליום 30 ביוני		
	2022	2023	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)		
א. בנתוני המאוחד			
2,735	2,721	2,859	הון רובד 1 (במיליוני ש"ח)
28,325	27,551	30,366	סך החשיפות (במיליוני ש"ח)
9.7%	9.9%	9.4%	יחס המינוף
4.5%	4.5%	4.5%	יחס המינוף המזערי הנדרש על-ידי הפיקוח על הבנקים*
ב. חברת בת משמעותית			
פרימיום אקספרס			
12.8%	12.7%	8.4%	יחס המינוף

(*) ביום 15 במאי 2022, פרסם הפיקוח על הבנקים תיקון להוראת ניהול בנקאי תקין מספר 250 בנושא "התאמות להוראות ניהול בנקאי תקין לצורך התמודדות עם משבר הקורונה (הוראת שעה)", אשר במסגרתו הוראה הקלה אשר ניתנה בחודש נובמבר 2020, לפיה יחס המינוף לא יפחת מ-4.5% (חלף 5% עובר לחזור), עד ליום 31 בדצמבר 2023.

ו. יישום לראשונה של כללי החשבונאות בנושא הפסדי אשראי צפויים

החל מיום 1 בינואר 2023 מיישמת החברה את ההוראות החדשות בנושא הפרשות להפסדי אשראי תוך זקיפת ההשפעה המצטברת לעודפים במועד היישום לראשונה. ביום 1 בדצמבר 2020 פרסם הפיקוח על הבנקים חוזר בנושא "הון פיקוחי – השפעת יישום כללי החשבונאות בנושא הפסדי אשראי צפויים", אשר כלל, בין היתר, עדכון להוראת ניהול בנקאי תקין 299 לפיו נקבע כי במידה שכתוצאה מהיישום לראשונה של כללים אלה, חל ביום שבו החברה יישמה לראשונה את הכללים קיטון בהון העצמי רובד 1 של התאגיד הבנקאי, תאגיד בנקאי רשאי לכלול באופן חלקי בהון עצמי רובד 1 (כלומר להוסיף חזרה להון עצמי רובד 1) את הקיטון בהון עצמי רובד 1 שנרשם ביום היישום לראשונה על פני 3 שנים. למידע נוסף, ראה ביאור 1.ג.2 לעיל.

ז. חלוקת דיבידנד

ביום 12 במרץ 2023, אישר דירקטוריון החברה חלוקת דיבידנד בשיעור של כ-35% מהרווח הנקי המאוחד של החברה לחצי שנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2022 (חציון שני), בסך של 25.6 מיליון ש"ח, וזאת על פי מדיניות חלוקת הדיבידנד של החברה שהיתה בתוקף במועד האמור, אשר שולם ביום 27 במרץ 2023.

ביום 12 במרץ 2023 אושרה מדיניות חלוקת דיבידנד על ידי דירקטוריון החברה בגין שנת 2023. לפרטים אודות מדיניות חלוקת הדיבידנד שאושרה כאמור, ראה סעיף 2.3.10 לדוח הדירקטוריון לשנת 2022.

בהמשך לכך, ביום 15 באוגוסט 2023, אישר דירקטוריון החברה חלוקת דיבידנד בשיעור של כ-35% מהרווח הנקי המאוחד של החברה לחצי שנה שהסתיימה ביום 30 ביוני 2023 (חציון ראשון), בסך של 42.3 מיליון ש"ח, אשר ישולם בפועל ביום 3 בספטמבר 2023.

ביאור 10 - התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות

במיליוני ש"ח

א. מכשירים פיננסיים חוץ מאזניים

ליום 31 בדצמבר	ליום 30 ביוני		
	2022	2023	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)		
מסגרות אשראי של כרטיסי אשראי שלא נוצלו:			
15,001	13,722	15,024	סיכון האשראי על החברה
26,344	24,761	28,411	סיכון האשראי על הבנקים
183	183	163	סיכון האשראי על אחרים
(15)	(15)	(10)	הפרשה להפסדי אשראי**
41,513	38,651	43,588	מסגרות אשראי של כרטיסי אשראי שלא נוצלו, נטו
ערבויות והתחייבויות אחרות:			
-	2	-	חשיפה בגין הבטחת שקים
159	157	167	חשיפה בגין ערבויות אחרות ⁽¹⁾
68	68	68	התחייבות בגין פקטורינג לרבות פקטורינג רכש
524	457	465	חשיפה בגין התחייבויות אחרות
8	8	47	חשיפה בגין מסגרות לבתי עסק
(17)	(15)	(11)	הפרשה להפסדי אשראי**
742	677	736	ערבויות והתחייבויות אחרות, נטו

(**) החל מיום 1 בינואר 2023 מיישמת החברה את הוראות הדיווח לציבור בנושא הפסדי אשראי צפויים. למידע נוסף, ראה ביאור 1.ג.2 לעיל.
 (1) במהלך חודש מרץ 2019, ערבה החברה להתחייבויותיה של פרימיום אקספרס לטובת ארגון אמריקן אקספרס. ערבות זו איננה מוגבלת בסכום, ותקפה לכל אורך חיי ההסכם הקיים בין פרימיום אקספרס לארגון אמריקן אקספרס, עד סוף שנת 2026. כמו-כן, במהלך חודש מרץ 2022, הועמדה ל-MC ערבות בנקאית אוטונומית (תוך התחייבות החברה לשיפוי הבנק מעמיד הערבות הבנקאית האמורה במקרה של מימושה), בתוקף עד ליום 6 במרץ 2025, בסכום שנקבע להבטחת התחייבויותיה כלפי הארגון.

ב. פעילות במכשירים נגזרים, היקף ומועדי פירעון

במסגרת פעילותה השוטפת, חשופה החברה לסיכונים מסוימים (כגון: סיכונים ריבית, סיכונים מטבע חוץ וכדומה). במסגרת זו, ובמטרה להקטין את החשיפה לסיכונים אלו, מתקשרת החברה מעת לעת עם בנקים שונים בעסקאות מכשירים פיננסיים נגזרים לצרכי גידור כלכלי של החשיפה לסיכונים כאמור. מכשירים פיננסיים נגזרים אלה כוללים, בין היתר, עסקאות Swap, Forward, וכן אופציות שנכתבו או נקנו להגנה מפני שינויים בשער החליפין של מטבע חוץ וכיו"ב.

היקף הפעילות על בסיס מאוחד

1. סכום נקוב של מכשירים נגזרים

נגזרים שאינם למסחר			
ליום 31 בדצמבר	ליום 30 ביוני		
2022	2022	2023	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)		
			חוזי מטבע חוץ
71	-	57	חוזי Forward
-	-	95	אופציות שנכתבו
-	-	89	אופציות שנקנו
-	-	94	Swaps
71	-	335	סך הכל סכום נקוב

ביאור 10 - התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות (המשך)

במיליוני ש"ח

ב. פעילות במכשירים נגזרים, היקף, סיכוני אשראי ומועדי פירעון (המשך)
2. שווי הוגן ברוטו של מכשירים נגזרים

התחייבויות בגין נגזרים ⁽¹⁾ ברוטו			נכסים בגין נגזרים ⁽¹⁾ ברוטו			
ליום 31 בדצמבר		ליום 30 ביוני	ליום 31 בדצמבר		ליום 30 ביוני	
2022		2022	2022	2022	2023	
(מבוקר)		(בלתי מבוקר)	(מבוקר)	(בלתי מבוקר)		
-		-	1	*-	-	7
-		-	-	-	-	-
-		-	1	*-	-	7

(*) סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

(1) נגזרים שאינם למסחר.

3. השפעת נגזרים שלא יועדו כמכשירים מגדרים על דוח רווח והפסד

רווח (הפסד) שהוכר בהכנסות (הוצאות) מפעילות במכשירים נגזרים ⁽¹⁾					
לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני	
2022		2022	2023	2022	
(מבוקר)		(בלתי מבוקר)		(בלתי מבוקר)	
-		-	6	-	2
*-		-	-	-	-

(*) סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

(1) נכלל בסעיף הכנסות (הוצאות) אחרות.

4. פירוט מועדי פירעון – סכומים נקובים: יתרות לסוף השנה על בסיס מאוחד

30 ביוני 2023 (בלתי מבוקר)					
סה"כ	מעל 5 שנים	מעל שנה ועד 5 שנים	מעל 3 חודשים ועד שנה	עד 3 חודשים	
335	-	28	110	197	חוזי מטבע חוץ
335	-	28	110	197	סך הכל

30 ביוני 2022 (בלתי מבוקר)					
סה"כ	מעל 5 שנים	מעל שנה ועד 5 שנים	מעל 3 חודשים ועד שנה	עד 3 חודשים	
-	-	-	-	-	חוזי מטבע חוץ
-	-	-	-	-	סך הכל

31 בדצמבר 2022 (מבוקר)					
סה"כ	מעל 5 שנים	מעל שנה ועד 5 שנים	מעל 3 חודשים ועד שנה	עד 3 חודשים	
71	-	47	-	24	חוזי מטבע חוץ
71	-	47	-	24	סך הכל

ביאור 10 - התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות (המשך)

ג. הסכם מקומי והליכי רגולציה

1. הסכם מקומי

ביום 25 באפריל 2018 ניתנה החלטת הממונה על התחרות בדבר מתן פטור בתנאים מאישור הסדר כובל עד ליום 31 בדצמבר 2023 ביחס להסכם התפעולי המסדיר את הפעלת הממשק המשותף בין החברה, מקס וכ.א.ל בנוגע ליישום ההסדר ביניהן (הסכם המתעדכן מעת לעת על-ידי הצדדים) (בסעיף זה: "**ההסכם המקומי**"). הפטור כולל, בין היתר, התייחסות לחובת חברות כרטיסי האשראי לצרף להסכם המקומי, באופן שוויוני וללא עלות, כל מנפיק, סולק או גוף מטעמם שפעילותו נוגעת להסכם המקומי ושיבקש להצטרף להסכם המקומי, להעמיד לרשותו את כל המידע הדרוש לו לצורך הצטרפותו ופעילותו על-פי ההסכם המקומי, ולבצע התאמות סבירות ככל הנדרש באופן שיאפשר לשחקן חדש להצטרף להסכם המקומי ולפעול על-פי הוראותיו, וכן איסור על החברה, מקס וכ.א.ל לנקוט בפעולות העלולות להקשות על כניסה של מתחרים חדשים לתחום ההנפקה או לתחום הסליקה או על חדירה של אמצעי תשלום חליפיים לכרטיסי אשראי, כגון כרטיסי חיוב מיידים, הכל כמפורט בתנאי הפטור. בנוסף כלל הפטור הוראה, לפיה החל מיום 1 ביולי 2021, העברת כספים בין מנפיק וסולק בגין עסקאות המבוצעות בתשלום בודד, תבצע לא יאוחר מיום לאחר מועד שידור העסקה מבית העסק. בחודשים נובמבר 2020 ופברואר 2021 הצטרפו טרנזילה בע"מ וקארדקום בע"מ, בהתאמה, להסכם התפעולי האמור. ביום 10 בנובמבר 2019 התקבל בחברה מכתב מרשות התחרות, לפיו הממונה על התחרות החליטה להפעיל את סמכותה על-פי דין, ולקבוע כי על ההסדר הכובל האמור, וכן על כל הסדר כובל שעניינו סליקה צולבת של כרטיסי חיוב של המותגים Visa ו-MasterCard, לא יחולו פטורים המוענקים בכללי פטור סוג. בכל מקרה, החלטת הפטור, על תנאיה, תמשיך לחול על ההסדר הכובל עד לתום תוקפה ביום 31 בדצמבר 2023, היינו: שהצדדים להסדר הכובל רשאים להמשיך ולפעול על-פי ההסכם המקומי מבלי לקבל את אישור בית הדין לתחרות עד לאותו מועד, בכפוף לקיום התנאים שנקבעו בהחלטת הפטור ובלבד שלא יחול שינוי בפרט מהותי בהסכם המקומי.

מכתב דומה, בשינויים המחויבים, התקבל גם בנוגע לפטור בתנאים מאישור הסדר כובל ביחס להסדרים שעניינם מתן רישיון לכ.א.ל ומקס לסליקה של כרטיסי אשראי ממותג "ישראל כרטיס" מיום 16 במאי 2018, אשר הורחב ביום 15 בספטמבר 2022 לקארדקום בע"מ ולכל גוף שיקבל רישיון המאפשר לו לסלוק כרטיסי חיוב ושאינו החברה תחתום על הסכם שעניינו סליקה של כרטיסי אשראי ממותג "ישראל כרטיס" שאף הוא בתוקף עד ליום 31 בדצמבר 2023. בחודש פברואר 2022, התקשרה קארדקום עם החברה בהסכם לסליקה צולבת של המותג "ישראל כרטיס".

בחודש מאי 2021 הודיעה מחלקת מערכות תשלומים וסליקה בבנק ישראל לתאגידים בנקאיים ולסולקים, ביניהם החברה, כי בחנה את ההסכם המקומי, ומצאה כי יש מקום להכריז עליו כמערכת תשלומים מבוקרת כהגדרתה בחוק מערכות תשלומים, תשס"ח – 2008, ואיפשרה הגשת טענות ביחס לכך עד ליום 10 ביוני 2021. בהודעה האמורה של מחלקת מערכות תשלומים וסליקה הובהר, כי ככל שנגיד בנק ישראל יחליט להכריז בפועל על ההסכם המקומי, הרי שהפיקוח שיוטל בהתאם להכרזה כאמור יהיה על ההסכם המקומי כמערכת תשלומים מבוקרת ועל מפעיל מערכת זו, כאשר בנוגע למשתתפי המערכת, ובכללם החברה, הפיקוח יחול ביחס לפעילותם או השתתפותם בהסכם המקומי (במערכת) בלבד. למועד חתימת הדוח, מתקיימים דיונים בין משתתפי המערכת, שירותי בנק אוטומטיים בע"מ (בסעיף זה: "**שב"א**") ובנק ישראל בנוגע לאופן קבלת החלטות במסגרת הממשק המשותף וכן נקבע כי שירותי שב"א ישמשו כמפעיל המערכת.

2. הליכי רגולציה

להלן התפתחויות רגולטוריות משמעותיות, ממועד חתימת הדוח לשנת 2022 ועד למועד חתימת הדוח, הרלוונטיות לתחומי פעילות הקבוצה, ואשר להערכת הקבוצה הינן בעלות השפעה (או עשויות להשפיע, לפי העניין) באופן מהותי על עסקי הקבוצה. יובהר, כי יש לקרוא את הפירוט להלן יחד עם ביאור 24.ג.2. לדוחות הכספיים לשנת 2022, וכי התיאור להלן אינו מהווה רשימה ממצה של כלל ההוראות הרגולטוריות להן כפופה הקבוצה או של כלל השינויים שחלו בהוראות כאמור במהלך תקופת הדוח ועד למועד חתימת הדוח.

ביאור 10 - התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות (המשך)

ג. הסכם מקומי והליכי רגולציה (המשך)

2. הליכי רגולציה (המשך)

ריבוי הליכי הרגולציה, המפורטים בביאור 2.ג.24. לדוחות הכספיים לשנת 2022 ולהלן, ככל שייושמו, לרבות ההוראות והשינויים בשוק התשלומים והאשראי, ובכלל זה כניסת מאגדים, בנקאות פתוחה, שירותי תשלום וייזום תשלומים ופעילות אפליקציות התשלומים, וכן המגמות בשוק זה, עלולות להשפיע מהותית לרעה על הקבוצה, אך בשלב זה לא ניתן להעריך בוודאות את היקפה והשלכותיה.

[א] הליכי רגולציה הקשורים לעולם התחרות

הוראות ופרסומי בנק ישראל והפיקוח על הבנקים³²

1. בחודש יוני 2023 פרסם הפיקוח על הבנקים הוראת ניהול בנקאי תקין חדשה בנושא "הפצת כרטיסי אשראי של מנפיקים הקשורים עם תאגיד בנקאי בהסכם הפצה", וזאת בהתאם לאמור בסעיף 7(ב) לחוק הבנקאות (שירות ללקוח), התשמ"א – 1981 ("חוק הבנקאות שירות ללקוח"). בדברי ההסבר להוראה נכתב, בין היתר, כי במסגרת ההוראה ייקבעו הוראות לענין הפצת כרטיסי אשראי לפי סעיף 17 לחוק הבנקאות שירות ללקוח, וכי ההוראה אינה מתייחסת להסכמים אחרים בין מנפיקים ובין תאגידים בנקאיים וכן כי היא אינה מונעת התקשרויות אחרות או נוספות של תאגידים בנקאיים עם מנפיקים אחרים, שאינן בגדר הפצה על פי החוק האמור, והכל כמפורט בהוראה.

הוראות ופרסומים של גורמים רגולטורים נוספים

2. בהמשך לאמור בביאור 2.ג.24. [א]6 לדוחות הכספיים לשנת 2022, בחודש מאי 2023 עבר בכנסת בקריאה שנייה ושלישית חוק הסדרת העיסוק בשירותי תשלום וייזום תשלום, התשפ"ג – 2023 ("חוק הסדרת העיסוק"), המבקש לעגן בחקיקה את הסדרת העיסוק בשירותי תשלום הניתנים על ידי גופים בנקאיים וחוז' בנקאיים, וכולל הוראות שונות, ובכללן רישוי, תחומי עיסוק, שירות ייזום בסיסי ושירות ייזום מתקדם ועוד; הכל כמשמעותם או הגדרתם בחוק האמור.

3. בהמשך לאמור בביאור 2.ג.24. [א]1 לדוחות הכספיים לשנת 2022, במסגרת חוק הסדרת העיסוק נקבע, בין היתר, שיתאפשר לגופים זרים לקבל פטור מחובת רישוי בישראל על פי החלטת הרשות לניירות ערך, וזאת לפעילות ובהתאם לאמור בחוק הסדרת העיסוק.

4. בהמשך לאמור בביאור 2.ג.24. [א]2 לדוחות הכספיים לשנת 2022, במסגרת חוק הסדרת העיסוק, נקבע, בין היתר, כי לחוק שירות מידע פיננסי יתווסף סל מידע חדש אודות נתוני סליקה, בהתאם למפורט בחוק הסדרת העיסוק.

5. במסגרת חוק הסדרת העיסוק, בין היתר, ניתנה סמכות לשר האוצר, בהתייעצות עם רשות ניירות ערך, עם הנגיד ועם הממונה על התחרות ובאישור ועדת הכלכלה, לקבוע תקנות על פיהן נותן שירותי תשלום יציבותי יעבור מפיקוחו של הפיקוח על הבנקים לפיקוח לפי דין אחר, ובכלל זה לפי חוק הסדרת העיסוק בשירותי תשלום, אם שוכנע כי הדבר נדרש לשם קידום התחרות במערכת הפיננסית ובשים לב ליציבות המערכת הפיננסית ופעילותה הסדירה.

³² לעניין הוראות אלה, אלא אם נכתב או משתמע אחרת - תאגיד בנקאי - לרבות חברת כרטיסי אשראי או סולק.

תמצית דוחות כספיים ביניים מאוחדים ליום 30 ביוני 2023
החברה והחברות המאוחדות שלה

ביאור 10 - התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות (המשך)

ג. הסכם מקומי והליכי רגולציה (המשך)

2. הליכי רגולציה (המשך)

[א] הליכי רגולציה הקשורים לעולם התחרות (המשך)

הצעות חוק וחקיקה

6. בהמשך לאמור בביאור 24.ג.2.2022[א] 9 לדוחות הכספיים לשנת 2022, בחודש מאי 2023 אישרה הכנסת בקריאה שנייה ושלישית תיקון לחוק הבנקאות שירות ללקוח, מתוך פרק "בנקאות ואשראי" בתכנית הכלכלית, במסגרתה, בין היתר, הוארך הסעיף האוסר על בנק בעל היקף פעילות רחב לפנות ללקוח בעל כרטיס אשראי ולהציע לו לחדש את כרטיסו שלא במסגרת 45 הימים שלפני מועד תום תוקף הכרטיס, וכן מעוגנת חובת התאגיד הבנקאי לאפשר לגוף מתפעל לבקש ולקבל את הסכמת הלקוח לעשות שימוש במידע אודותיו שהגיע לגוף המתפעל אגב ביצוע ההנפקה או תפעול ההנפקה; והכל בהתאם למפורט בהצעת החוק האמורה.
7. בהמשך לאמור בביאור 24.ג.2.2022[א] 10 לדוחות הכספיים לשנת 2022, בחודש מאי 2023 פרסם משרד האוצר את "המלצות הצוות לבחינת החזקת גופים מוסדיים בחברות כרטיסי חיוב". הצוות קבע, בין היתר, כי לא הצטברו התנאים הנדרשים לצורך המלצה על איסור החזקת חברת כרטיסי חיוב בידי גוף מוסדי, והכל בהתאם למפורט במסמך ההמלצות.
8. בהמשך לאמור בביאור 24.ג.2.2022[א] 11 לדוחות הכספיים לשנת 2022, במסגרת חוק הסדרת העיסוק עוגנה, בין היתר, ההרחבה שבמכתב מנכ"ל משרד האוצר, לפיה סולק כרטיסי חיוב גדול (כהגדרתו בחוק האמור) לא יסרב להתקשר גם עם מאגד שהוא סולק, בהתאם לאמור בחוק הסדרת העיסוק.
9. בחודש יוני 2023 פרסם משרד המשפטים הצעה לתיקון חוק נתוני אשראי, תשפ"ג – 2023, אשר קובעת, בין היתר כי לשכת האשראי תוכל לקבל גישה למידע לא מזוהה הכלול במאגר, הדרוש לה לצורך שימוש סטטיסטי, לרבות פיתוח מודל סטטיסטי, וזאת לצרכים שונים, בין השאר כדי לשקף לנתוני אשראי ללקוחות, נתונים סטטיסטיים שיוכלו לאפשר להם לפעול בצורה מושכלת יותר.

[ב] הליכי רגולציה נוספים

הוראות ופרסומי בנק ישראל והפיקוח על הבנקים

10. בהמשך לאמור בביאור 24.ג.2.2022[א] 12. לדוחות הכספיים לשנת 2022, בחודש מרץ 2023 פרסם הפיקוח על הבנקים הוראת ניהול בנקאי תקין בנושא "ניהול מערך שירות ותמיכה ללקוחות". בהתאם לאמור בדברי ההסבר להוראה, הוראה זו מעגנת עקרונות למתן שירות ותמיכה ללקוחות בערוצי השירות השונים כמפורט בה, וקובעת חובות בתחום הממשל התאגידי וההליכי העבודה, על מנת לקדם תרבות ארגונית ששמה דגש על איכות וזמינות השירות והתמיכה הניתנים ללקוחות.

הצעות חוק וחקיקה

11. בהמשך לאמור בביאור 24.ג.2.2022[ב] 15. לדוחות הכספיים לשנת 2022, במסגרת חוק הסדרת העיסוק נקבע, שסעיף 29(א) לחוק לקידום התחרות ולצמצום הריכוזיות, התשע"ד-2013, יתוקן, באופן שסולק בעל היקף פעילות רחב (כהגדרתו בסעיף 36(א) לחוק הבנקאות (רישוי)) יימחק מהגופים הנכללים באופן אוטומטי ברשימת הגופים הפיננסיים המשמעותיים שבחוק הריכוזיות. ככל שיתקבל התיקון, בחינת השתייכותו של סולק בעל היקף פעילות רחב ברשימת הגופים הפיננסיים המשמעותיים תיבחן על פי שווי כלל נכסיהם. תיקון זה ייכנס לתוקף ביום 1 ביוני 2024.

ביאור 10 - התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות (המשך)

ד. הליכים משפטיים ותלויות

נכון למועד הדוח, כנגד החברה וחברות מאוחדות שלה הוגשו, לפי הענין, מספר בקשות, פניות, הליכים משפטיים הנובעים ממהלך עסקיהן הרגיל לרבות תביעות לבקשה להכיר בהן כתביעות ייצוגיות וכן תובענות ייצוגיות. סכום החשיפה בשל תביעות (שאינן ייצוגיות) שהוגשו כנגד החברה והחברות המאוחדות שלה, בנושאים שונים, שאפשרות התממשותן "אפשרי" Reasonably Possible, הסתכם ליום 30 ביוני 2023 בסכום של כ-355 מיליון ש"ח, בסכום של 240 מיליון ש"ח ליום 31 בדצמבר 2022 וכן בסכום של כ-18 מיליון ש"ח, ליום 30 ביוני 2022. להערכת החברה, בהתבסס על יועציה המשפטיים, נכללו בדוחות הכספיים הפרשות נאותות בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים לכיסוי נזקים אפשריים עקב כל התובענות, במקום בו נדרשה הפרשה.

לפרטים בדבר התביעות והבקשות לאישור תובענות כייצוגיות ראה ביאור ד.24. לדוחות הכספיים לשנת 2022. למועד הדוח, לא חלו שינויים מהותיים בנוגע למפורט בגילוי ד.24. האמור, למעט כמפורט להלן:

1. בחודש יוני 2016 הוגשה בקשה לאישור תביעה כייצוגית בבית המשפט המחוזי מרכז. לטענת המבקשים, שלוש חברות כרטיסי האשראי הן צד להסדר כובל שלא קיבל אישור כדין, לפיו בעסקאות חיוב מיידיות ו-Prepaid החברות שלעיל מעכבות אצלן שלא כדין כספים המגיעים לבתי העסק וכן הן מחשבות את העמלה הנגבית מבתי העסק על בסיס עמלה צולבת כנהוג בעסקאות נדחות רגילות. כמו-כן נטען כי סעיפים בהסכם בית עסק הינם סעיפים מקפחים בחוזה אחיד. לאחר שבית המשפט המחוזי הביע עמדתו בדבר העדר סמכות לדון בחלק מהנושאים העולים בבקשה, נקטו הליכים נוספים על ידי המבקש בבתי משפט אחרים, וכולם נדחו. למועד חתימת הדוח הגיעו הצדדים להסכמות בדבר סיום ההליך בפשרה.
2. בחודש דצמבר 2017 הוגשה כנגד החברה, פרימיום אקספרס ובנק הפועלים, בקשה לאישור תביעה כייצוגית. לטענת המבקשים, גובה עמלת דמי הכרטיס ללקוחות בנק הפועלים הועלה שלא כדין תוך הפרת הסכם ההתקשרות, חוסר תום לב ועשיית עושר שלא במשפט. המבקשים מעריכים את גודל קבוצת התובעים ב-1.5 מיליון לקוחות, כאשר הנזק האישי הנטען הוא 29.4 ש"ח, והנזק המצטבר הוא כ-180 מיליון ש"ח. במסגרת הבקשה מתבקש החזר הסכום האמור, וכן קביעה כי שינוי מדרג ההנחות בטל. מדובר בבקשת המשך לבקשת אישור שהוגשה נגד בנק הפועלים בעבר.
3. בחודש ינואר 2019 הוגשה כנגד החברה תביעה ובצידה בקשה לאשרה כייצוגית. לטענת המבקש, החברה גובה עמלת דמי כרטיס מבלי להודיע על כך עובר לתחילת גביית העמלה, ולמצער, מבלי שניתנת הודעה ברורה על כך כנדרש על-פי דין. בנוסף, נטען כי כאשר מבצעת החברה השבה ללקוחותיה כשהיא גובה מהם כספים שלא דין, הם אינם משוערכים כנדרש על-פי חוק פסיקת ריבית והצמדה. בהמשך, אושרה בקשת תיקון, כך שהתווספו מבקשת ומשיבה לבקשת האישור, כך שגם החברה וגם פרימיום אקספרס הינן משיבות לבקשה. המבקשת החדשה היא בעלת העילה כנגד ישראלכרט ולטענתה ישראלכרט התנהלה בחוסר תום לב בקיום החוזה, התעשרה שלא כדין והתרשלה. כמו-כן, המבקשת חוזרת על טענות המבקש לעיל ביחס להתנהלות ישראלכרט. לטענת המבקשים אין ביכולתם להעריך את נזקייהם של כלל חברי קבוצת התובעים. בחודש נובמבר 2022 התקבלה עמדת המפקח על הבנקים בהליך, לפיה האופן שבו שולבה ההודעה שנמסרה ללקוחות על התחלת גביית דמי הכרטיס במסגרת דפי החיובים הובילה לכך שהסיכוי שהלקוח יבחין בהודעה ויקרא אותה היה נמוך יחסית. למועד חתימת הדוח, הצדדים מצויים בהליך גישור.
4. בחודש דצמבר 2020 הומצאה לחברה תביעה ובצדה בקשה לאישור התובענה כייצוגית. עניינה של בקשת האישור הוא שימוש לכאורה שהקבוצה עושה במאגרי המידע שברשותה לצרכים מסחריים עם גורמים שלישיים, שלא במסגרת מערכת היחסים שבין לקוח לקבוצה. לפי הנטען, הקבוצה מחזיקה במאגרי המידע של לקוחותיה כך שהיא יכולה לבצע אנליזות שונות בהתאם לצרכים עסקיים של לקוחות שונים ולאפשר להם שיווק אפקטיבי ויעיל לקהל לקוחות ספציפי (Targeting). הבקשה כוללת עילות שונות בקשר לאמור. סכום התביעה האישית הינו 4,680 ש"ח וסכום התביעה הייצוגית כנגדה הינו מעל 100 מיליון ש"ח. לאחר קיום תהליך גישור שלא צלח, נקבע קדם משפט נוסף בין הצדדים לחודש ספטמבר 2023.

ביאור 10 - התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות (המשך)

ד. הליכים משפטיים ותלויות (המשך)

5. בחודש אוגוסט 2021 הומצאה לחברה בקשה לאישור תובענה כייצוגית אשר הוגשה כנגד ישראל כרטמ מימון בע"מ, פרמיום אקספרס בע"מ ובנק הפועלים. בבקשת האישור נטען כי המשיבות אינן שולחות ללקוח הסכם הלוואה בכתב בסמוך לביצוע עסקאות קרדיט בתשלומים, וכי התנהגות נטענת זו מהווה, בין היתר, הפרה של חוק אשראי הוגן, הפרה של הוראות ניהול בנקאי תקין, הפרה של הוראות חוק שירותי תשלום, הפרת הוראות חוק הבנקאות (שירות ללקוח), הפרת כללי הבנקאות (שירות ללקוח) (גילוי נאות ומסירת מסמכים), הפרת הוראות חוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (שירותים פיננסיים מוסדרים), הפרת חובה חקוקה, התעשרות שלא כדין על חשבון חברי הקבוצה ורשלנות. במסגרת בקשת האישור הוערך נזקה האישי של המבקשת בסך של כ-299 ש"ח, ואילו הנזק הכולל לחברי הקבוצה שהם לקוחות המשיבות מוערך על-ידיה בסך של כ-10,000,000 ש"ח. בסיומו של קדם המשפט הראשון, נמחקה בקשת האישור ונדחתה תביעתה האישית של המבקשת.
6. בחודש אפריל 2022 הומצאה לחברה תביעה ובקשה לאישור תובענה כייצוגית. בבקשה נטען כי ישראל כרטמ גובה עבור סליקת כרטיסי חיוב שהונפקו בבנק הדואר עמלת סליקה חו"ל ובכך הפרה את הסכם ההתקשרות, את חוק הגנת הצרכן וחוק הבנקאות. במסגרת בקשת האישור הוערך נזקה האישי של המבקשת ב-16.57 ש"ח, ואילו הנזק הכולל לחברי הקבוצה הוערך על ידו בסך של כ-140 מיליון ש"ח. למועד חתימת הדוח הצדדים מצויים בהליך גישור.
7. בחודש מאי 2022 הומצאה לחברה תביעה ובקשה לאישור תובענה כייצוגית שהוגשה כנגדה וכנגד חברת בת שלה. בבקשה נטען כי המשיבות חוסמות כרטיסי אשראי ללא מסירת הודעה מראש ללקוחות, וכי הן גובות דמי כרטיס שלא כדין בזמן תקופת ההקפאה. לשיטת המבקש בכך הפרו המשיבות את חוק שירותי תשלום, וכי בפעולותיהן יש משום הפרת חובת תום הלב בקיום הסכם, עשיית עושר ולא במשפט ורשלנות. במסגרת בקשת האישור הוערך נזקה האישי של המבקש ב-127.2 ש"ח ועוד 2,000 ש"ח בגין נזק לא ממוני. הנזק הכולל לחברי הקבוצה הוערך על ידו בסך של למעלה מ-2.5 מיליון ש"ח (כאשר הנזק הלא ממוני הוערך על ידו בסכום של 240 מיליון ש"ח). למועד חתימת הדוח הצדדים מצויים בהליך גישור.
8. בחודש יוני 2022 הומצאה לחברה תביעה ובקשה לאישור תובענה כייצוגית שהוגשה כנגדה וכנגד חברה נוספת. בקשת האישור עוסקת בטענה כי לקוחות שביטלו את כרטיס האשראי המשוך למועדון ויקטורי לאחר שעמדו בתנאי קבלת הטבת קאשבק על סך 200 ש"ח, לא קיבלו את ההטבה. לשיטת המבקש, התנהגות החברה עולה כדי הפרת חוזה, עשיית עושר ולא במשפט, הטעייה, והפרת חובה חקוקה. כן נטען כי התניית ההטבה בהחזקת כרטיס אשראי בתוקף מהווה תניה מקפחת בחוזה אחיד. במסגרת בקשת האישור הוערך נזקה האישי של המבקש בסך של כ-200 ש"ח, ואילו הנזק הכולל לחברי הקבוצה שהם לקוחות המשיבות הוערך על-ידיה בסך של כ-2.8 מיליון ש"ח.
9. בחודש אוגוסט 2022 הומצאה לחברה תביעה ובקשה לאישור תובענה כייצוגית שהוגשה כנגדה וכנגד הבנק הבינלאומי הראשון בע"מ. בבקשה נטען כי בעת שלקוח מבצע פעולת משיכת מזומן ממכשיר אוטומטי המצוי בשטחי הרשות הפלסטינית, נגבית מהלקוח "עמלת משיכה", וזאת אף על פי שמדובר במשיכת שקלים חדשים מחשבון שקלי בטריטוריה שאיננה מוגדרת "חוץ לארץ". בכך, כפי שנטען בבקשה, הפרה החברה את הוראות חוק הבנקאות (שירות ללקוח), את חוק החוזים וכן את חוק עשיית עושר ולא במשפט. במסגרת בקשת האישור הוערך נזקה האישי של המבקשים בסך של 33.32 ש"ח, ואילו הנזק הכולל לחברי הקבוצה הוערך על ידם בסכום של למעלה מ-2.5 מיליון ש"ח. למועד חתימת הדוח פשרה אליה הגיעו הצדדים אושרה על ידי בית המשפט.
10. בחודש נובמבר 2022 הומצאה לחברה תביעה, בה נטען כי החברה לא הודיעה במועד הנדרש על רצונה שלא לממש תקופת אופציה של הסכם להשכרת מקומות חניה, ומכאן שהפסקת הסכם השכירות מהווה הפרה של ההסכם בין הצדדים. סכום התביעה הנטען אינו מהותי לחברה. בטרם הגישה החברה את כתב ההגנה מטעמה ביקש התובע למחוק את תביעתו. בית המשפט קיבל את הבקשה.
11. בחודש נובמבר 2022 הומצאה לחברה תביעה ובקשה לאישור תובענה כייצוגית בה נטען כי ישראל כרטמ אינה כוללת אזהרה ראויה בעת פרסום הלוואות בדבר ריבית הפיגורים ואפשרות פנייה להליכי הוצאה לפועל. בכך הפרה החברה, כך נטען בבקשה, את כללי הבנקאות, את חוק עשיית עושר ולא במשפט, ואת חוק החוזים. במסגרת בקשת האישור הוערך הנזק האישי בסך 1,200 ש"ח, ואילו הנזק הכולל לחברי הקבוצה הוערך על ידם בסכום של למעלה מ-2.5 מיליון ש"ח. בחודש מאי 2023 נתן בית המשפט תוקף של פסק דין לבקשת ההסתלקות של המבקשת מבקשת האישור ותביעתה האישית נדחתה.

ביאור 10 - התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות (המשך)

ד. הליכים משפטיים ותלויות (המשך)

12. בחודש דצמבר 2022 הוגשה לפרימיום אקספרס תביעה ובקשה לאישור התביעה כייצוגית, בה נטען כי פרימיום אקספרס מפרה באופן שיטתי את הוראות סעיף 30א לחוק התקשורת (בזק ושידורים), התשמ"ב – 1982 ושולחת דברי פרסומת בלא קבלת אישור לכך. במסגרת בקשת האישור הוערך נזקו האישי של המבקש בסך של 250 ש"ח ואילו היקף הנזק הנטען לכלל חברי הקבוצה הוערך בסכום של 7.5 מיליון ש"ח.

13. בחודש מרץ 2023 הגישו חברות הפניקס אחזקות בע"מ והפניקס אשראי צרכני בע"מ (להלן: "הפניקס") תביעה כספית על סך 120 מיליון ש"ח נגד החברה, יו"ר דירקטוריון החברה ומנכ"ל החברה. בתביעה נטען על ידי הפניקס לאובדן רווחים ונזקים שנגרמו לכאורה לפניקס, כתוצאה מאי יציאתו לפועל של מיזם משותף בתחום האשראי הצרכני.

על פי הנטען בכתב התביעה, ביום 1 בינואר 2023 הפניקס והחברה נקשרו במזכר הבנות להקמת מיזם משותף בתחום האשראי הצרכני. עוד נטען בכתב התביעה, כי התקשרות החברות אושרה בדירקטוריון הפניקס והחברה ואף דווחה לציבור על ידן, כך שהפניקס גילתה את רצונה לכניסה לתחום זה. על פי הנטען בכתב התביעה, שבוע לאחר החתימה על מזכר ההבנות החברה הודיעה כי התקבלה הצעה מהראל לרכישת מלוא מניות החברה מבעלי מניותיה. על פי כתב התביעה, שתי העסקאות - המיזם המשותף של הפניקס והחברה ורכישת החברה על ידי הראל - אינן יכולות להתקיים יחדיו. על פי כתב התביעה, הנתבעים ניהלו את המשא ומתן עם הפניקס בחוסר תום לב. הפניקס טענה בכתב התביעה כי נזקיה בגין המשא ומתן עם החברה שלא התממש עומדים על כ-87 מיליון ש"ח ונזקיה בגין אובדן רווחים או אובדן שווי הפעילות המשותפת עומדים על 120 מיליון ש"ח (הסכומים אינם נתבעים במצטבר). עמדת החברה, בהסתמך על ייעוץ משפטי שקיבלה, היא כי לא נפל כל פגם במעשיה ודין התביעה של הפניקס להידחות. בחודש יולי 2023 הוגש כתב ההגנה של החברה, יו"ר דירקטוריון החברה ומנכ"ל החברה.

14. בחודש יולי 2022 נודע לחברה, שהוגשה למחלקה הכלכלית בבית המשפט המחוזי בתל אביב יפו תביעה ובקשה לאשרה כייצוגית על ידי בעל מניות כנגד החברה, כנגד חברי דירקטוריון שלה וכנגד בנק הפועלים. כפי שעלה מהפרסומים, במסגרת הבקשה נטען, כי מדיווח מיידי שפרסמה החברה ביום 18 ביולי 2022, בדבר הבנות שהושגו בינה ובין פרימיום אקספרס (בסעיף זה, יחד: "הקבוצה") לבין בנק הפועלים בקשר עם הנפקתם ותפעולם של כרטיסי חיוב של הקבוצה, עולה כי החברה הפרה את חובת הגילוי בקשר עם ההתקשרות הקיימת בינה לבין בנק הפועלים, לרבות במסגרת תשקיף ההנפקה של החברה ושל בנק הפועלים משנת 2019. על פי הפרסומים, המבקש בבקשת האישור ביקש לאשר שתי קבוצות תובעים, והנזק הכולל הנטען לחברי הקבוצות הוא בסך של כ-396 מיליון ש"ח. בחודש אוגוסט 2022 נמסרה לב"כ החברה בקשה בכתב לתיקון בקשת האישור לעיל. בחודש אוקטובר 2022 נמסרה לב"כ החברה בקשת האישור המתוקנת. במסגרתה של הבקשה המתוקנת צורף לבקשת האישור מבקש ייצוגי נוסף שרכש את מניות החברה במועדים 3 עד 17 ליולי 2022, אשר הינה, לטענת המבקש, תקופת זליגת מידע בדבר ההסכם המתגבש בין החברה לבין בנק הפועלים בע"מ; מנכ"ל החברה צורף כמשיב נוסף לבקשת האישור; ותוקן גובה הנזק, לכאורה, לבעלי המניות לסכום שנע בין 574.59 מיליון ש"ח ל-583.89 מיליון ש"ח, כך שיכלול גם את הנזק לכאורה בתקופה הנ"ל.

כמו-כן, תלויות ועומדות נגד החברה וחברה מאוחדת, לפי הענין, בקשות, פניות, הליכים משפטיים תובענות ובקשות לאישורן כתובענות ייצוגיות, כמפורט להלן, שלדעת החברה, בהסתמך על יועציה המשפטיים, לא ניתן בשלב זה להעריך את סיכויי ההליכים המשפטיים האמורים ולפיכך לא בוצעה בגינם הפרשה, וכן הליכים משפטיים וטרום משפטיים כמפורט להלן:

15. בחודש דצמבר 2022 הומצאה לחברה תביעה ובקשה לאישור התביעה כייצוגית, בה נטען כי אתר האינטרנט של ישראל כרט אינו מוגש לאנשים עם מוגבלות, ובכך הפרה החברה את הוראות חוק שוויון זכויות לאנשים עם מוגבלויות ותקנות נגישות שוויון זכויות לאנשים עם מוגבלות (התאמות נגישות לשירות), תשע"ג-2013. במסגרת בקשת האישור הוערך נזקו האישי של המבקש בסך של 2,000 ש"ח, ואילו היקף הנזק הנטען לכלל חברי הקבוצה הוערך בסכום העולה על 2.5 מיליון ש"ח.

16. בחודש יוני 2023 הומצאה לחברה תביעה ובקשה לאישור התביעה כייצוגית, בה נטען כי החברה אינה רשאית לגבות עמלת המרת מטח בעת משיכת מטבע חוץ בחו"ל או למצער אינה רשאית לגבות המלת המרת מט"ח על רכיב העמלה המשולמת על ידי הלקוח לנותן השירות בחו"ל. במסגרת בקשת האישור מוערך הנזק האישי בסך של 57.90 ש"ח והנזק לכלל חברי הקבוצה מוערך בסכום העולה על 2.5 מיליון ש"ח.

ביאור 10 - התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות (המשך)

ד. הליכים משפטיים ותלויות (המשך)

17. בחודש יולי 2023 הומצאה לחברה ולבנק הפועלים תביעה ובקשה לאישור התביעה כייצוגית, בה נטען כי כאשר לקוח מבטל את כרטיס האשראי שברשותו, לא ניתנת לו האפשרות לבטל את הכרטיס ללא קבלת כרטיס חלופי ובכך לקוחות נאלצים לשלם דמי כרטיס בגין כרטיס בו הם לא מעוניינים. במסגרת בקשת האישור מוערך הנזק האישי בסך של 40 ש"ח, והנזק לכלל חברי הקבוצה מוערך בסכום העולה על 2.5 מיליון ש"ח.

18. בחודש מרץ 2023 הוגשה כנגד החברה ו-9 דירקטורים שכיחנו בחברה במועד אישור עסקת המיזוג עם הראל (יחד: "המשיבים") תביעה ובקשה לאישורה כתובענה ייצוגית (להלן: "הבקשה לאישור"). בבקשה לאישור נטען, בין היתר, כי המשיבים פעלו שלא כדין, ובכלל זה סיכלו בהתנהלותם הצעת רכש של מנורה, לא פעלו להשאת התמורה לבעלי המניות, פרסמו לציבור מידע מטעה בנוגע לעסקת המיזוג וכל זאת בעודם מצויים בניגוד עניינים בקשר עם עסקת המיזוג. בבקשה לאישור נטען כי הנזק הכולל שנגרם לחברי הקבוצה מוערך בסך של כ-1.414-1.504 מיליארד ש"ח.

ה. שומות מע"מ

בהמשך לאמור בביאור 24. ה. לדוחות הכספיים של שנת 2022, מנהל מס ערך מוסף (להלן: "המנהל") הוציא שומות מס עסקאות (להלן: "שומות עסקאות") אשר עיקרן חיוב החברה וחברת הבת פרימיום אקספרס (להלן: "הקבוצה") במע"מ בשיעור מלא, הן בגין עמלות המתקבלות בידי הקבוצה ממחזיקי כרטיסי האשראי בגין עסקאות המבוצעות על ידם במט"ח אל מול בתי עסק בחו"ל (להלן: "עמלת חו"ל"), והן בגין עמלת מנפיק, המתקבלת על ידי הקבוצה מהארגונים הבינלאומיים, וזאת בקשר לעסקאות שביצעו מחזיקי כרטיס של הקבוצה אל מול בתי עסק בחו"ל (להלן: "העמלה הצולבת" וביחד: "העמלות") וכן הוציא שומות מס תשומות (להלן: "שומות התשומות") במסגרתן שלל ניכוי מס תשומות אשר לטענתו יש לייחסו לעסקאות פטורות המתבצעות באילת.

שומות העסקאות ושומות התשומות אשר הוצאו לחברה הינן לתקופות החיוב לחודשים ינואר 2012 ועד יוני 2016 (להלן: "השומות בגין תקופת החיוב הראשונה" ו- "תקופת החיוב הראשונה", בהתאמה) ולתקופות החיוב לחודשים נובמבר 2016 ועד ספטמבר 2020 (להלן: "השומות בגין תקופת החיוב השנייה" ו- "תקופת החיוב השנייה", בהתאמה) ולפרימיום אקספרס לתקופות החיוב לחודשים ספטמבר 2014 ועד יוני 2019 (להלן: "שומות פרימיום").

ביום 9 במרץ 2017, בהתבסס על חוות דעתם של יועציה המשפטיים, הגישה החברה השגה על השומות בגין תקופת החיוב הראשונה וביום 8 במרץ 2018 הוציא המנהל לחברה החלטה במסגרתה דחה את כלל נימוקי ההשגה (להלן: "ההחלטה בהשגה על השומות בגין תקופת החיוב הראשונה").

כמו כן, ביום 14 בפברואר 2021, בהתבסס על חוות דעתם של יועציה המשפטיים, הגישה החברה השגה על השומות בגין תקופת החיוב השנייה וביום 13 בפברואר 2022 הוציא המנהל לחברה החלטה במסגרתה דחה את כלל נימוקי ההשגה על השומות בגין תקופת החיוב השנייה (להלן: "ההחלטה בהשגה על השומות בגין תקופת החיוב השנייה").

ביום 12 בדצמבר 2019, הגישה פרימיום אקספרס השגה על השומות שהוצאו לה (אשר כללו כאמור חיוב בגין עמלת חו"ל ועמלה צולבת וכן ביחס לסוגיות נוספות) וביום 10 בדצמבר 2020 הוציא המנהל לפרימיום אקספרס החלטה במסגרתה דחה את עיקר טענותיה בהשגה (להלן: "ההחלטה בהשגת פרימיום").

ביום 31 בינואר 2019 הגישה החברה ערעור על ההחלטה בהשגה על השומות בגין תקופת החיוב הראשונה לבית המשפט המחוזי מרכז (להלן: "הערעור").

ביאור 10 - התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות (המשך)

ה. שומות מע"מ (המשך)

בהמשך להגשת הערעור ולבקשה לאיחוד הערעור עם ערעוריהן של החברות מקס איט פיננסים בע"מ וכרטיסי אשראי לישראל בע"מ בבית המשפט המחוזי בתל אביב (להלן: "בית המשפט") אשר אושרה ביום 3 בנובמבר 2019 (להלן: "הערעור המאוחד"), בתחילת חודש ינואר 2021 הגישו הצדדים לערעור המאוחד בקשה משותפת לבית המשפט לאיחוד הדיון בערעור שתגיש פרימיום אקספרס על ההחלטה בהשגת פרימיום אקספרס (להלן: "ערעור פרימיום") עם הדיון בערעור המאוחד (להלן: "הבקשה לאיחוד הדיונים" ו- "הערעורים המאוחדים", בהתאמה). ביום 15 בינואר 2021 אישר בית המשפט את בקשת הצדדים לאיחוד הדיונים וביטל את דיוני ההוכחות בערעור המאוחד. ביום 1 במרץ 2021 הוגש ערעור פרימיום לבית המשפט. דיון קדם משפט בערעורים המאוחדים התקיים ביום 24 במאי 2021 ודיוני הוכחות בערעורים המאוחדים התקיימו במהלך סוף חודש יוני 2022 ותחילתו של חודש יולי 2022. בחודש ספטמבר 2022 הגישה החברה לבית המשפט ערעור על ההחלטה בהשגה על השומות בגין תקופת החיוב השנייה.

בחודש יולי 2022, בתום דיוני ההוכחות בקשר לתקופת החיוב הראשונה, עדכנו ב"כ הצדדים (המנהל, החברה, פרימיום אקספרס, החברות מקס איט פיננסים בע"מ וכרטיסי אשראי לישראל בע"מ) את בית המשפט בדבר הליכי המשא ומתן ביניהם, במסגרתו מתגבשים עקרונות להסדר פשרה בין הצדדים, ונקבע כי תוגש הודעה לבית המשפט על תוצאות ההידברות ביניהם עד ליום 31 באוגוסט 2022 ובהתאם יוחלט על אופן המשך ניהול הערעורים. ביום 31 באוגוסט 2022 הוגשה לבית המשפט הודעת עדכון במסגרתה עדכנו הצדדים כי המגעים לפשרה ממשיכים להתקיים. במקביל, ביקשו הצדדים לקבוע מועדים להגשת סיכומים ונקבע כי סיכומי החברה יוגשו עד ליום 29 בנובמבר 2022 וסיכומי המנהל יוגשו עד ליום 27 בפברואר 2023.

ביום 17 בנובמבר 2022, הודיעה פרקליטות המדינה כי היא מעוניינת בהכרעה משפטית בתיק וכי הליך המשא ומתן לפשרה לא צלח. בהתאם, הגישו הצדדים בקשה לבית המשפט לאשר הארכת מועד להגשת הסיכומים בערעור המאוחד, וזאת עד ליום 29 בינואר 2023. על פי ארכות שניתנו, סיכומי החברה הוגשו ביום 14 במרץ 2023 וסיכומי המנהל אמורים להיות מוגשים עד ליום 13 בנובמבר 2023.

ביום 29 ביוני 2023 חזר בו המנהל מחיוב החברה במיסי תשומות בגין פעילותה באילת וכן מחיובה במיסי תשומות בגין שטחי חדר אוכל, חיובים שנכללו בשומות בגין תקופת החיוב השנייה. יתר הסוגיות הכלולות בשומות בגין תקופת החיוב השנייה זהות לסוגיות שבשומות בגין תקופת החיוב הראשונה ועל פי הסדר דיוני מיום 18 בדצמבר 2022 יחולו לגביהם קביעות בית המשפט בערעורים המאוחדים.

יצוין, כי בין בנק הפועלים לבין הקבוצה קיימות הסכמות בקשר לסכום ההשתתפות של בנק הפועלים בקשר לערעורים. החברה מעריכה את סכום החשיפה שלה ושל פרימיום אקספרס ליום 30 ביוני 2023, אשר בגינו לא נכללת הפרשה בדוחותיה, בסכום של כ-386 מיליון ש"ח. יצוין כי ככל ועמדת הקבוצה בנוגע לשומות לא תתקבל בבית המשפט, תהיה הקבוצה חשופה לדרישות דומות גם בעתיד.

ו. התקשרויות עם ארגונים בינלאומיים

לפרטים אודות התקשרות עם ארגונים בינלאומיים, ראה ביאור 24.ח לדוחות הכספיים לשנת 2022.

ז. ערוצי הפצה

התקשרויות עם בנקים שונים בהסדר הנפקת כרטיסי חיוב בנקאיים

לפרטים אודות התקשרויות עם בנקים, ראה ביאור 24.ט לדוחות הכספיים לשנת 2022.

ביום 19 במרץ 2023 חתמו חברת הבת פרימיום אקספרס ובנק הפועלים (להלן בסעיף זה: "הבנק") על הסכם מפורט חדש, שאינו בלעדי, המסדיר את תנאי ההנפקה, תפעול ההנפקה וזכויות וחובות הצדדים להסכם, בקשר להמשך הנפקתם ותפעולם של כרטיסי חיוב בנקאיים של המותג "אמריקן אקספרס" ללקוחות הבנק, וזאת לתקופה של שמונה שנים (החל מחודש אפריל 2022), היינו עד ליום 31 במרץ 2030.

לעניין הגשת תביעה ובקשה לאשרה כייצוגית כנגד החברה, מנכ"ל החברה, חברי הדירקטוריון שלה וכנגד הבנק, בקשר להבנות בין הקבוצה לבנק, ראה ביאור 10.ד.18 לעיל.

ביאור 10 - התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות (המשך)**ז. ערוצי הפצה (המשך)****התקשרויות עם מועדוני לקוחות**

לפרטים בדבר התקשרויות עם מועדוני לקוחות, ראה ביאור 24. יא לדוחות הכספיים לשנת 2022.

ח. התקשרויות מיוחדות

לפרטים אודות שיתופי פעולה, ראה ביאור 24. י לדוחות הכספיים לשנת 2022.

בחודש מאי 2023 נכנס לתוקף הסדר חדש בין שב"א, מתפעלת מערכת התקשורת בין בתי העסק לבין מנפיקים וסולקים בישראל, מצד אחד, לבין החברה וחברות כרטיסי אשראי נוספות ובנקים, מצד שני. מטרת ההסדר הינה להבטיח את השלמת הסליקה היומית במקרה כשל אשראי או נזילות של אחד המשתתפים (ובכללם ישראלכרט). במסגרת הסדר הכשל, בין היתר, נדרשים המשתתפים להפקיד ביטחונות בבנק ישראל, בחשבון המנוהל בנאמנות על שם שב"א, בהתאם למנגנון שנקבע בהסדר, כך שהכספים נותרים בבעלות ישראלכרט ומשועבדים לטובת ההסדר. חלקה של ישראלכרט בביטחונות המופקדים נכון למועד תחילת ההסדר הינו כ-29 מיליון ש"ח.

ט. שיתופי פעולה

לפרטים אודות שיתופי פעולה, ראה ביאור 24. יב לדוחות הכספיים לשנת 2022.

בהמשך לאמור בביאור 24. יב(1), בחודש אפריל 2023, התקשרה ישראלכרט מימון בהסכם המחאה לרכישת תיק הלוואות רכב שהעמידה מימון ישיר בהיקף של כ-300 מיליון ש"ח.

ביאור 11 - מגזרי פעילות (מאוחד)

במיליוני ש"ח

מגזר פעילות הוא מרכיב בקבוצה אשר עוסק בפעילויות שמהן היא עשויה להפיק הכנסות ולשאת בהוצאות; תוצאות פעולותיו נבחנות באופן סדיר על-ידי ההנהלה והדירקטוריון לצורך קבלת החלטות בנוגע להקצאת משאבים והערכת ביצועיו; וכן קיים לגביו מידע פיננסי נפרד. מתכונת הדיווח על מגזרי הפעילות בהתאם לגישת ההנהלה, ערוכה בהתאם לאופן שבו המידע מוצג למקבל ההחלטות הטיפעוליות הראשי של החברה, כאמור בהוראות הדיווח לציבור של הפיקוח על הבנקים.

בהתאם לגישת הנהלת החברה, החל מהרבעון הראשון של שנת 2023 פעילות הקבוצה מוצגת בשני (2) מגזרי פעילות המהווים את ליבת פעילותה (חלף שלושה (3) מגזרים כמפורט בדוחות הכספיים לשנת 2022 – קרי, מגזר ההנפקה, מגזר הסליקה ומגזר המימון), וזאת כדלקמן: **(א) מגזר לקוחות פרטיים** (ובכלל זה אשראי לאנשים פרטיים, הנפקה ותפעול הנפקה של כרטיסי חיוב) ו-**(ב) מגזר לקוחות עסקיים** (ובכלל זה אשראי מסחרי ופתרונות תשלום מתקדמים, לרבות סליקה של כרטיסי חיוב). הצגה מגזרית כאמור בנויה על תפיסה של שני שווקים מובחנים - קרי, לקוחות פרטיים ולקוחות עסקיים - להם מוכרת הקבוצה מוצרים פיננסיים וכן מוצרים משלימים ונלווים אגב הפעילות הפיננסית, תוך מתן מעטפת הכוללת מגוון פתרונות בהתאם לצרכי הלקוחות. הצגה זו תואמת את השינוי שעבר ועובר השוק בו פועלת החברה בשנים האחרונות, את ההתפתחויות הקיימות והצפויות בשווקים הרלוונטיים ואת התכנית האסטרטגית של הקבוצה. הגילויים הנדרשים ומספרי השוואה, מוצגים בתמצית הדוחות הכספיים ליום 30 ביוני 2023 בהתאם למגזרי הפעילות לעיל.

מידע על הרווח והפסד

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2023 (בלתי מבוקר)			
סך הכל	מגזר לקוחות עסקיים	מגזר לקוחות פרטיים	
הכנסות			
555	326	229	עמלות מחיצוניים
-	(197)	197	עמלות בינמגזריות
555	129	426	סך הכל
233	69	164	הכנסות ריבית, נטו
12	8	4	הכנסות אחרות
800	206	594	סך כל ההכנסות
הוצאות			
296	96	200	תפעול
129	-	129	תשלומים לבנקים
66	46	20	רווח לאחר מסים של מגזרים ברי דיווח

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2022 (בלתי מבוקר)			
סך הכל	מגזר לקוחות עסקיים	מגזר לקוחות פרטיים	
הכנסות			
534	318	216	עמלות מחיצוניים
-	(194)	194	עמלות בינמגזריות
534	124	410	סך הכל
123	30	93	הכנסות ריבית, נטו
(18)	(9)	(9)	(הוצאות) הכנסות אחרות
639	145	494	סך כל ההכנסות
הוצאות			
266	82	184	תפעול
123	-	123	תשלומים לבנקים
32	25	7	רווח לאחר מסים של מגזרים ברי דיווח

ביאור 11 - מגזרי פעילות (מאוחד) (המשך)

במיליוני ש"ח

מידע על הרווח והפסד (במשך)

לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2023 (בלתי מבוקר)			
סך הכל	מגזר לקוחות עסקיים	מגזר לקוחות פרטיים	
			הכנסות
1,095	652	443	עמלות מחיצוניים
-	(396)	396	עמלות בינמגזריות
1,095	256	839	סך הכל
452	132	320	הכנסות ריבית, נטו
30	14	16	הכנסות אחרות
1,577	402	1,175	סך כל ההכנסות
			הוצאות
577	198	379	תפעול
253	-	253	תשלומים לבנקים
121	87	34	רווח לאחר מסים של מגזרים ברי דיווח

לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2022 (בלתי מבוקר)			מידע על הרווח והפסד
סך הכל	מגזר לקוחות עסקיים	מגזר לקוחות פרטיים	
			הכנסות
997	606	391	עמלות מחיצוניים
-	(378)	378	עמלות בינמגזריות
997	228	769	סך הכל
234	55	179	הכנסות ריבית, נטו
(29)	(4)	(25)	(הוצאות) הכנסות אחרות
1,202	279	923	סך כל ההכנסות
			הוצאות
519	171	348	תפעול
177	-	177	תשלומים לבנקים
82	30	52	רווח לאחר מסים של מגזרים ברי דיווח

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2022 (מבוקר)			מידע על הרווח והפסד
סך הכל	מגזר לקוחות עסקיים	מגזר לקוחות פרטיים	
			הכנסות
2,087	1,243	844	עמלות מחיצוניים
-	(778)	778	עמלות בינמגזריות
2,087	465	1,622	סך הכל
565	150	415	הכנסות ריבית, נטו
(24)	5	(29)	(הוצאות) הכנסות אחרות
2,628	620	2,008	סך כל ההכנסות
			הוצאות
1,035	351	684	תפעול
453	-	453	תשלומים לבנקים
177	92	85	רווח לאחר מסים של מגזרים ברי דיווח
(22)			הוצאות לא מוקצות בגין תכנית התייעלות ⁽¹⁾
155			רווח לאחר מסים של מגזרים ברי דיווח

⁽¹⁾ תוצאות הפעילות לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2022 הושפעו מהותית מאירוע בעל אופי חד-פעמי, בגין תכנית התייעלות בסך של כ-29 מיליון ש"ח (כ-22 מיליון נטו ממס). ראה ביאור 21.ט לדוחות הכספיים לשנת 2022.

תמצית דוחות כספיים ביניים מאוחדים ליום 30 ביוני 2023
החברה והחברות המאוחדות שלה

ביאור 12א - יתרות ואומדני שווי הוגן של מכשירים פיננסיים (מאוחד)

שווי הוגן של מכשירים פיננסיים:

הביאור כולל מידע בדבר הערכת השווי ההוגן של מכשירים פיננסיים.

פיקדונות בבנקים - בשיטת היוון תזרימי מזומנים עתידיים לפי שיעורי ריבית בהם החברה ביצעה עסקאות דומות סמוך לתאריך המאזן.

חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי - השווי ההוגן של יתרת החייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי נאמד לפי שיטת הערך הנוכחי של תזרימי המזומנים העתידיים מנוכחים בשיעור ניכיון מתאים. יתרת החייבים פולחה לקטגוריות הומוגניות. בכל קטגוריה הונו התקבולים בשיעורי ריבית המשקפים עסקאות דומות לתאריך המאזן.

תזרימי המזומנים העתידיים עבור חובות לא צוברים וחובות אחרים חושבו לאחר ניכוי השפעות של מחיקות ושל הפרשות להפסדי אשראי בגין חובות.

ניירות ערך - ניירות ערך שיש להם שווי הוגן זמין: לפי שווי שוק בשוק עיקרי. ניירות ערך שאין להם שווי הוגן זמין: לפי עלות בניכוי ירידת ערך המותאמת לשינויים במחירים נצפים בעסקאות רגילות בהשקעות דומות או זהות של אותו מנפיק.

זכאים בגין פעילות בכרטיסי אשראי - בשיטת היוון תזרימי מזומנים לפי שיעור ריבית בו גייסה החברה אשראי דומה סמוך לתאריך המאזן.

אגרות חוב סחירות - אגרות חוב אשר נסחרות בשוק פעיל. השווי ההוגן מבוסס על מחירי שוק מצוטטים.

מכשירים פיננסיים נגזרים - מכשירים פיננסיים נגזרים שיש להם שוק פעיל הוערכו לפי שווי שוק שנקבע בשוק העיקרי. כאשר קיימים מספר שווקים בהם נסחר המכשיר, ההערכה נעשתה לפי השוק הפעיל ביותר. מכשירים פיננסיים נגזרים שאינם נסחרים בשוק פעיל הוערכו לפי מודלים המשמשים את החברה בפעילותה השוטפת והלוקחים בחשבון את הסיכונים הגלומים במכשיר הפיננסי (סיכון שוק, סיכון אשראי וכיו"ב). מדידת השווי ההוגן של נכסים והתחייבויות מותאמת על מנת לשקף את סיכון האשראי של הצד הנגדי לעסקה (DVA/CVA).

ביאור 12א - יתרות ואומדני שווי הוגן של מכשירים פיננסיים (מאוחד) (המשך)

במיליוני ש"ח

יתרות ואומדני שווי הוגן של מכשירים פיננסיים:

ליום 30 ביוני 2023 (בלתי מבוקר)					
סך הכל	שווי הוגן ^(*)			יתרה במאזן	
	רמה 3	רמה 2	רמה 1		
נכסים פיננסיים:					
1,413	-	1,024	389	1,413	מזומנים ופיקדונות בבנקים
21,393	21,393	-	-	21,521	חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי, נטו
26	26	-	-	26	ניירות ערך ⁽²⁾
92	16	76	-	99	נכסים פיננסיים אחרים
22,924	21,435	1,100	389	**23,059	סך כל הנכסים הפיננסיים
התחייבויות פיננסיות:					
1,579	-	1,578	1	1,609	אשראי מתאגידים בנקאיים ואחרים
18,296	18,296	-	-	18,419	זכאים בגין פעילות בכרטיסי אשראי
381	-	-	381	386	אגרות חוב סחירות וניירות ערך מסחריים
436	297	139	-	452	התחייבויות פיננסיות אחרות
20,692	18,593	1,717	382	**20,866	סך כל ההתחייבויות הפיננסיות

ליום 30 ביוני 2022 (בלתי מבוקר)					
סך הכל	שווי הוגן ^(*)			יתרה במאזן	
	רמה 3	רמה 2	רמה 1		
נכסים פיננסיים:					
4,007	-	3,791	216	4,007	מזומנים ופיקדונות בבנקים
16,857	16,857	-	-	16,936	חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי, נטו
64	28	-	36	64	ניירות ערך ⁽²⁾
63	11	52	*-	64	נכסים פיננסיים אחרים
20,991	16,896	3,843	252	**21,071	סך כל הנכסים הפיננסיים
התחייבויות פיננסיות:					
378	-	378	*-	378	אשראי מתאגידים בנקאיים ואחרים
17,658	17,658	-	-	17,708	זכאים בגין פעילות בכרטיסי אשראי
475	-	-	475	480	אגרות חוב סחירות
415	280	135	-	425	התחייבויות פיננסיות אחרות
18,926	17,938	513	475	**18,991	סך כל ההתחייבויות הפיננסיות

ראה הערות בעמוד הבא

ביאור 12א - יתרות ואומדני שווי הוגן של מכשירים פיננסיים (מאוחד) (המשך)

במיליוני ש"ח

יתרות ואומדני שווי הוגן של מכשירים פיננסיים (המשך):

ליום 31 בדצמבר 2022 (מבוקר)					
סך הכל	שווי הוגן ⁽⁸⁾			יתרה במאזן	
	רמה 3	רמה 2	רמה 1		
נכסים פיננסיים:					
1,854	-	1,507	347	1,854	מזומנים ופיקדונות בבנקים
19,255	19,255	-	-	19,398	סכומים לקבל מבנקים וחייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי, נטו
66	27	-	39	66	ניירות ערך ⁽²⁾
81	13	68	-	88	נכסים פיננסיים אחרים
21,256	19,295	1,575	386	**21,406	סך כל הנכסים הפיננסיים
התחייבויות פיננסיות:					
385	-	384	1	390	אשראי מתאגידים בנקאיים ואחרים
17,935	17,935	-	-	18,035	זכאים בגין פעילות בכרטיסי אשראי
353	-	-	353	360	אגרות חוב סחירות
468	330	138	-	482	התחייבויות פיננסיות אחרות
19,141	18,265	522	354	**19,267	סך כל ההתחייבויות הפיננסיות

(*) סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

(**) מזה: נכסים והתחייבויות ליום 30 ביוני 2023 בסך של כ-389 מיליון ש"ח ובסך של כ-1 מיליון ש"ח, בהתאמה, נכסים והתחייבויות ליום 30 ביוני 2022 בסך של כ-252 מיליון ש"ח ובסכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח, בהתאמה, (ליום 31 בדצמבר 2022 נכסים והתחייבויות בסך 386 מיליון ש"ח ו-1 מיליון ש"ח, בהתאמה), אשר יתרתם במאזן זהה לשווי הוגן (מכשירים המוצגים במאזן לפי שווי הוגן). למידע נוסף על מכשירים שנמדדו בשווי הוגן על בסיס חוזר ונשנה ועל בסיס שאינו חוזר ונשנה ראה ביאורים 12.ב' ו-12.ג' להלן.

(8) רמה 1 - מדידות שווי הוגן המשתמשות במחירים מצוטטים בשוק פעיל.

רמה 2 - מדידות שווי הוגן המשתמשות בנתונים נצפים משמעותיים אחרים.

רמה 3 - מדידות שווי הוגן המשתמשות בנתונים לא נצפים משמעותיים.

(2) כולל מניות שלא מתקיים לגביהן שווי הוגן זמין, המוצגות לפי עלות, בניכוי ירידת ערך, ליום 30 ביוני 2023 ו-2022 בסך של כ-26 מיליון ש"ח וכ-28 מיליון ש"ח, בהתאמה (31 בדצמבר 2022 - כ-27 מיליון ש"ח).

ביאור 12ב - פריטים הנמדדים בשווי הוגן על בסיס חוזר ונשנה (מאוחד)

במיליוני ש"ח

ליום 30 ביוני 2023 (בלתי מבוקר)			
מדידות שווי הוגן המשתמשים ב:			
סך הכל שווי הוגן	נתונים נצפים משמעותיים אחרים (רמה 2)	מחירים מצוטטים בשוק פעיל (רמה 1)	
-	-	-	ניירות ערך – מניות שאינן למסחר
-	-	-	נכסים בגין מכשירים נגזרים
-	-	-	סך כל הנכסים
			התחייבויות
-	-	-	התחייבויות בגין מכשירים נגזרים
-	-	-	סך כל ההתחייבויות

ליום 30 ביוני 2022 (בלתי מבוקר)			
מדידות שווי הוגן המשתמשים ב:			
סך הכל שווי הוגן	נתונים נצפים משמעותיים אחרים (רמה 2)	מחירים מצוטטים בשוק פעיל (רמה 1)	
36	-	36	ניירות ערך – מניות שאינן למסחר
-	-	-	נכסים בגין מכשירים נגזרים
36	-	36	סך כל הנכסים
			התחייבויות
-	-	-	התחייבויות בגין מכשירים נגזרים
-	-	-	סך כל ההתחייבויות

ליום 31 בדצמבר 2022 (מבוקר)			
מדידות שווי הוגן המשתמשים ב:			
סך הכל שווי הוגן	נתונים נצפים משמעותיים אחרים (רמה 2)	מחירים מצוטטים בשוק פעיל (רמה 1)	
39	-	39	ניירות ערך – מניות שאינן למסחר
*-	-	*-	נכסים בגין מכשירים נגזרים
39	-	39	סך כל הנכסים
			התחייבויות
-	-	-	התחייבויות בגין מכשירים נגזרים
-	-	-	סך כל ההתחייבויות

(*) סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

ביאור 12ג - פריטים הנמדדים בשווי הוגן על בסיס שאינו חוזר ונשנה (מאוחד)

לימים 30 ביוני 2023 ו-2022 וליום 31 בדצמבר 2022 לא היו קיימים בחברה פריטים הנמדדים בשווי הוגן על בסיס חוזר ונשנה.

ביאור 13 – אירועים לאחר תאריך המאזן
לפרטים בדבר אישור חלוקת דיבידנד, ראה ביאור 9.9 לעיל.

ישראל כרט בע"מ והחברות המאוחדות שלה
דוח ממשל תאגידי, פרטים נוספים ונספחים לדוח הרבעוני
ליום 30 ביוני 2023

רשימת טבלאות

עמוד	נושא	
127	שיעורי הכנסות והוצאות של הקבוצה וניתוח השינויים בהכנסות ריבית והוצאות ריבית	טבלה 1

1. הדירקטוריון והנהלה

1.1. שינויים בהנהלת ודירקטוריון החברה

בהמשך לאמור בסעיף 1 לדוח ממשל תאגידי לשנת 2022, להלן שינויים בהנהלת ודירקטוריון החברה ועד למועד חתימת הדוח:

1. ביום 2 באפריל 2023, החלה גב' אפרת לייזר בכהונתה כחברת הנהלה וסמנכ"לית לקוחות פרטיים.
2. ביום 9 במאי 2023, מר גיל טמיר, חבר הנהלה וסמנכ"ל מערכות מידע וטכנולוגיות סיים את כהונתו.
3. ביום 3 באוגוסט 2023, החל מר עופר לוינגר בכהונתו כחבר הנהלה וסמנכ"ל טכנולוגיות.
4. ביום 7 ביוני 2023, הודיעה גב' מיכל מנצור חכם על כוונתה לסיים את כהונתה כחשבונאית ראשית בקבוצת ישראלכרט. מועד סיום הכהונה יחול ביום 31 בדצמבר 2023.

1.2. דירקטורים בעלי מיומנות חשבונאית ופיננסית

ממועד פרסום הדוח השנתי לשנת 2022 לא חל שינוי בקביעת הדירקטוריון בנוגע למספר המזערי הנדרש של דירקטורים בעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית ולא פחת מספרם מהמספר המזערי שנקבע.

2. הביקורת הפנימית

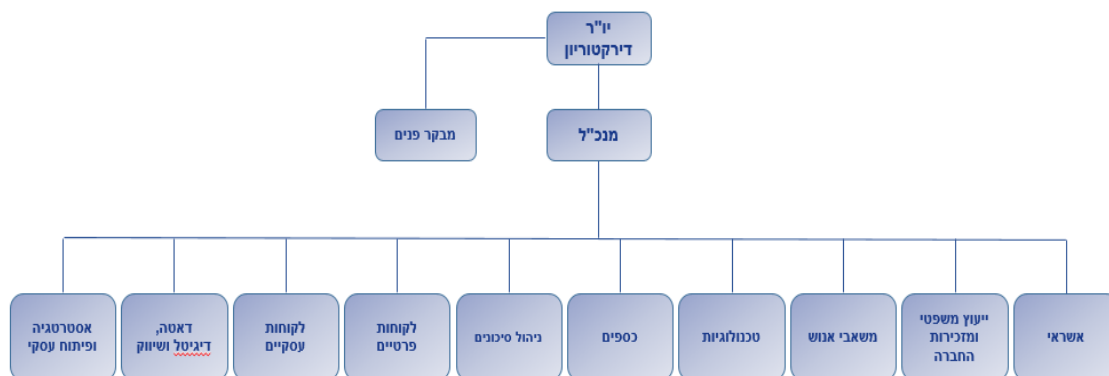
לפרטים בדבר הביקורת הפנימית בחברה ובכלל זה הסטנדרטים המקצועיים לפיהם פועלת הביקורת הפנימית, והשיקולים בקביעת תכנית העבודה השנתית והרב שנתית, ראה סעיף 3 לדוח ממשל תאגידי לשנת 2022.

3. פרטים נוספים

3.1. הון אנושי

לפרטים אודות ההון האנושי בקבוצה, לרבות המבנה הארגוני, מערך כוח האדם, הסכמים קיבוציים, אחריות תאגידי ואתיקה, תרומה לקהילה ויחסי העבודה בקבוצה, ראה סעיף 7.6 לדוח ממשל תאגידי לשנת 2022. יצוין, כי למועד חתימת הדוח נערכת החברה לחידוש ההסכם הקיבוצי.

3.1.1. מבנה ארגוני



המבנה הארגוני של ישראלכרט מורכב מעשר (10) חטיבות אשר בראש כל אחת מהן עומד ממונה הכפוף ישירות למנכ"ל. ככלל, החטיבות כאמור (לפי העניין) כוללות מחלקות, תתי מחלקות ומדורים בהתאם לאופי הפעילות, הכפופים לממונה החטיבה.

3.1.2. לפרטים אודות מגמות במשאבי אנוש, הדרכה ופיתוח ארגוני, אחריות תאגידי, אתיקה ורגולציה, ESG, ישראלכרט בקהילה ויחסי עבודה בקבוצה, ראה סעיף 7.6 לדוח ממשל תאגידי לשנת 2022. יצוין, כי בחודש יולי 2023 זכתה הקבוצה, שנה שניה ברציפות, בציון פלטינה בדירוג "מעלה", דירוג להערכה והטמעה של מחויבות חברתית בארגונים עסקיים של ארגון מעלה- ארגון גג של כ-120 חברות מהמובילות במשק הפועל לקידום נושאי אחריות תאגידי.

3.1.3. תגמול הוני: לפרטים אודות תגמול הוני לנושאי משרה ועובדים נוספים, ראה ביאורים 8.7 ו-8.8 לתמצית הדוחות הכספיים ליום 30 ביוני 2023.

3.2. ביטוח

3.2.1. לפרטים אודות פוליסות הביטוח השונות בהן מבוטחת הקבוצה ראה סעיפים 6.1 ו-7.5 לדוח ממשל תאגידי לשנת 2022. בהמשך לאמור בסעיפים אלו, לעניין פוליסת ביטוח בנקאית בגין פעילות החברה ופוליסה לביטוח נושאי משרה אשר ערכה החברה במהלך חודש מאי 2022, פוליסות אלו הוארכו בסוף חודש מאי 2023 עד לסוף חודש נובמבר 2023 (ראה סעיף 3.4.3 לדוח הדירקטוריון לרבעון השני לשנת 2023).

3.2.2. לפרטים אודות פוליסת ביטוח סייבר, ראה בנוסף סעיף 3.4.2 לדוח הדירקטוריון לרבעון השני לשנת 2023. בהתבסס, בין היתר, על יעוץ שקיבלה, להערכת הנהלת החברה, בהתחשב בסיכונים בפניהם ניצבת הקבוצה ובהתאם לנהוג ולמקובל בעסקים דומים בישראל, וכן לנוכח תנאי שוק הביטוח במועד רכישת הפוליסות, למועד הדוח הכיסוי הביטוחי האמור נאות.

3.3. יוזמות רגולטוריות

בנוסף למפורט בביאור 2.ג.24 לדוח הכספי לשנת 2022, בביאור 2.ג.10 לתמצית הדוחות הכספיים ליום 30 ביוני 2023 ובסעיף 6.3 לדוח ממשל תאגידי לשנת 2022, להלן תמצית יוזמות ושינויים רגולטוריים הרלוונטיים לתקופת הדוח ועד למועד חתימת הדוח, אשר להערכת החברה משפיעים או יכולים להשפיע על עסקי הקבוצה. יובהר, כי יש לקרוא את הפירוט להלן יחד עם ביאורים 2.ג.24 ו-2.ג.10 וסעיף 6.3 האמורים, וכי הם אינם מהווים רשימה ממצה של כלל ההוראות הרגולטוריות להן כפופה הקבוצה או של כלל השינויים שחלו בהוראות כאמור במהלך תקופת הדוח ועד למועד חתימת הדוח.

1. בהמשך לאמור בסעיף 6.3(1) לדוח ממשל תאגידי לשנת 2022, בחודש יוני 2023 פרסם הפיקוח על הבנקים להערות הציבור הוראת ניהול בנקאי תקין חדשה בנושא "עקרונות לניהול אפקטיבי של סיכונים פיננסיים שקשורים לאקלים". לפי דברי ההסבר להוראה, ההוראה קובעת עקרונות על פיהם נדרשים התאגידים הבנקאיים לפעול כדי לנהל בצורה מיטבית את חשיפתם לסיכונים פיננסיים שקשורים לאקלים, הכל כמפורט בהוראה. ההוראה תיכנס לתוקף שנתיים ממועד פרסומה.

2. בחודש יולי 2023 עברה בקריאה ראשונה הצעה לתיקון חוק הבנקאות שירות ללקוח (הודעה על סיום הטבה בנקאית), התשפ"ג – 2023, במסגרתה, ייקבע כי על התאגידים הבנקאיים לשלוח ללקוח הודעה על סיום הטבה בנקאית שניתנה לו 21 ימים לפני מועד סיום ההטבה וכן כי לעניין שינוי או סיום של תכנית הטבות מסוג מועדוני לקוחות שמפעילים מנפיקי כרטיסי חיוב לשם מתן הטבות שאינן הטבות בנקאיות, ובכלל זה מחייב את המנפיקים להודיע ללקוחותיהם מראש על שינוי תכנית ההטבות או סיומה.

ריבוי הליכי הרגולציה, ככל שיישמו, לרבות ההוראות והשינויים בשוק התשלומים והאשראי, וכן המגמות בשוק זה, עלולים להשפיע מהותית לרעה על החברה, אך בשלב זה לא ניתן להעריך בוודאות את היקפם והשלכותיהם.

רן עוז
מנהל כללי

תמר יסעור
יו"ר הדירקטוריון

תל אביב, 15 באוגוסט 2023.

4. נספחים לדוח הרבעוני

טבלה 1: שיעורי הכנסות והוצאות של הקבוצה וניתוח השינויים בהכנסות ריבית והוצאות ריבית

יתרות ממוצעות ושיעורי ריבית - נכסים

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני					
2022			2023		
שיעור ההכנסה ⁽⁶⁾	הכנסות ריבית	יתרה ממוצעת ⁽¹⁾	שיעור ההכנסה	הכנסות ריבית	יתרה ממוצעת ⁽¹⁾
באחוזים	במיליוני ש"ח	במיליוני ש"ח	באחוזים	במיליוני ש"ח	במיליוני ש"ח
נכסים נושאי ריבית⁽²⁾					
0.10	1	3,853	0.84	5	2,387
אשראי⁽³⁾					
9.27	97	4,185	11.80	206	6,985
2.30	30	5,208	5.02	69	5,500
5.41	127	9,393	8.81	275	12,485
-	*-	4	-	*-	5
3.86	128	13,250	7.53	280	14,877
		4,534			5,265
		6,601			6,671
		1,863			2,298
		26,248			29,111

לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני					
2022			2023		
שיעור ההכנסה ⁽⁶⁾	הכנסות ריבית	יתרה ממוצעת ⁽¹⁾	שיעור ההכנסה	הכנסות ריבית	יתרה ממוצעת ⁽¹⁾
באחוזים	במיליוני ש"ח	במיליוני ש"ח	באחוזים	במיליוני ש"ח	במיליוני ש"ח
נכסים נושאי ריבית⁽²⁾					
0.11	2	3,595	1.03	11	2,130
אשראי⁽³⁾					
9.10	189	4,155	11.68	386	6,612
2.22	55	4,959	4.70	128	5,447
5.35	244	9,114	8.52	514	12,059
-	*-	4	-	*-	5
3.87	246	12,713	7.40	525	14,194
		4,401			5,207
		6,633			6,714
		1,966			2,238
		25,713			28,353

סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

(1) על בסיס יתרות לתחילת החודשים.

(2) לחברה אין פעילות מחוץ לישראל.

(3) לפני ניכוי היתרה המאזנית הממוצעת של הפרשות להפסדי אשראי. לרבות חובות שאינם צוברים הכנסות ריבית.

(4) כולל יתרה ממוצעת של יתרות שעמדו בתנאי סילוק ההתחייבויות לפי FAS 166 (נושא 860 בקודיפיקציה) בגין ניכיון שוברים לבתי עסק ובתוספת יתרה עם חברת בת, לשלושה ושישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2022 כ-3,645 מיליון ש"ח וכ-3,473 מיליון ש"ח וכ-3,468 מיליון ש"ח, בהתאמה (לשלושה ושישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2022 כ-3,645 מיליון ש"ח וכ-3,482 מיליון ש"ח, בהתאמה). שיעור ההכנסה הממוצעת לשלושה ושישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2023 ללא יתרות שעמדו בתנאי סילוק ההתחייבות בגין ניכיון שוברים לבתי עסק ויתרה עם חברת בת, הינה 9.86%-ו-9.42%, בהתאמה. (לשלושה ושישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2022 כ-6.36% מיליון ש"ח וכ-5.98% מיליון ש"ח, בהתאמה).

(5) לרבות יתרות מאזניות של מכשירים נגזרים, נכסים לא כספיים ובניכוי הפרשה להפסדי אשראי.

(6) אשראי לאנשים פרטיים: מרווח הריבית מעל הפריים לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2023 הינו 5.71%-ו-5.92%, בהתאמה (לשלושה ושישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2022 כ-7.30% מיליון ש"ח וכ-7.31% מיליון ש"ח, בהתאמה).

אשראי מסחרי: מרווח הריבית, ללא יתרות שעמדו בתנאי סילוק ההתחייבות בגין ניכיון שוברים לבתי עסק ויתרה עם חברת בת, מעל הפריים לשלושה ושישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2023 הינו 3.77%-ו-3.66%, בהתאמה (לשלושה ושישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2022 כ-4.39% מיליון ש"ח וכ-4.19% מיליון ש"ח, בהתאמה).

טבלה 1: שיעורי הכנסות והוצאות של הקבוצה וניתוח השינויים בהכנסות ריבית והוצאות ריבית (המשך)

יתרות ממוצעות ושיעורי ריבית - התחייבויות והון

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני						
2022			2023			
שיעור הכנסה (הוצאה)	הכנסות (הוצאות) ריבית	יתרה ממוצעת ⁽¹⁾	שיעור הכנסה (הוצאה)	הכנסות (הוצאות) ריבית	יתרה ממוצעת ⁽¹⁾	
באחוזים	במיליוני ש"ח		באחוזים	במיליוני ש"ח		
התחייבויות נושאות ריבית⁽²⁾						
(2.84)	(3)	422	(6.32)	(44)	2,785	אשראי מתאגידים בנקאיים ואחרים ⁽⁴⁾
(1.43)	(2)	561	(2.87)	(3)	418	אגרות חוב סחירות וניירות ערך מסחריים
-	-	-	-	-	-	התחייבויות אחרות
(2.03)	(5)	983	(5.87)	(47)	3,203	סך כל ההתחייבויות נושאות ריבית
		21,600			21,969	זכאים בגין כרטיסי אשראי שאינם נושאים ריבית
		923			1,084	התחייבויות אחרות שאינן נושאות ריבית ⁽³⁾
		23,506			26,256	סך כל ההתחייבויות
		2,742			2,855	סך כל האמצעים ההוניים
		26,248			29,111	סך כל ההתחייבויות והאמצעים ההוניים
1.83			1.66			פער הריבית
3.71	123	13,250	6.26	233	14,877	תשואה נטו ⁽⁵⁾ על נכסים נושאי ריבית בישראל

לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני						
2022			2023			
שיעור הכנסה (הוצאה)	הכנסות (הוצאות) ריבית	יתרה ממוצעת ⁽¹⁾	שיעור הכנסה (הוצאה)	הכנסות (הוצאות) ריבית	יתרה ממוצעת ⁽¹⁾	
באחוזים	במיליוני ש"ח		באחוזים	במיליוני ש"ח		
התחייבויות נושאות ריבית⁽²⁾						
(3.12)	(7)	449	(6.17)	(68)	2,206	אשראי מתאגידים בנקאיים ואחרים ⁽⁴⁾
(1.72)	(5)	581	(2.57)	(5)	389	אגרות חוב סחירות וניירות ערך מסחריים
-	-	-	-	-	-	התחייבויות אחרות
(2.33)	(12)	1,030	(5.63)	(73)	2,595	סך כל ההתחייבויות נושאות ריבית
		20,984			21,838	זכאים בגין כרטיסי אשראי שאינם נושאים ריבית
		930			1,080	התחייבויות אחרות שאינן נושאות ריבית ⁽³⁾
		22,944			25,513	סך כל ההתחייבויות
		2,769			2,840	סך כל האמצעים ההוניים
		25,713			28,353	סך כל ההתחייבויות והאמצעים ההוניים
1.54			1.77			פער הריבית
3.68	234	12,713	6.37	452	14,194	תשואה נטו ⁽⁵⁾ על נכסים נושאי ריבית בישראל

(1) על בסיס יתרות לתחילת החודשים.

(2) לחברה אין פעילות מחוץ לישראל.

(3) לרבות התחייבויות לא כספיות, מכשירים נגזרים והפרשה להפסדי אשראי בגין מכשירים פיננסיים חוץ מאזניים.

(4) כולל יתרות אשראי לזמן ארוך, ניצול מסגרות אשראי לצורך מימון פעילות האשראי והצטרפות של בתי עסק לזיכוי יומי.

(5) תשואה נטו – הכנסות ריבית נטו, לחלק לסך נכסים נושאי ריבית.

טבלה 1: שיעורי הכנסות והוצאות של הקבוצה וניתוח השינויים בהכנסות ריבית והוצאות ריבית (המשך)

ניתוח השינויים בהכנסות ריבית והוצאות ריבית

יתרות ממוצעות ושיעורי ריבית - מידע נוסף על נכסים והתחייבויות נושאי ריבית המיוחסים לפעילות בישראל

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני						
2022			2023			
שיעור הכנסה (הוצאה)	הכנסות (הוצאות) ריבית	יתרה ממוצעת ⁽¹⁾	שיעור הכנסה (הוצאה)	הכנסות (הוצאות) ריבית	יתרה ממוצעת ⁽¹⁾	
באחוזים	במיליוני ש"ח		באחוזים	במיליוני ש"ח		
מטבע ישראלי לא צמוד						
3.87	128	13,239	7.36	258	14,026	סך נכסים נושאי ריבית ⁽²⁾
(2.03)	(5)	983	(5.68)	(37)	2,606	סך התחייבויות נושאות ריבית ⁽³⁾
1.84			1.68			פער הריבית
מטבע ישראלי צמוד למדד						
-	*-	4	14.61	21	575	סך נכסים נושאי ריבית
-	-	-	(6.70)	(10)	597	סך התחייבויות נושאות ריבית
-			7.91			פער הריבית
מטבע חוץ (לרבות מטבע ישראלי צמוד למטבע חוץ)						
-	*-	7	1.45	1	276	סך נכסים נושאי ריבית
-	*-	*-	-	*-	*-	סך התחייבויות נושאות ריבית
-			1.45			פער הריבית
סך פעילות בישראל						
3.86	128	13,250	7.53	280	14,877	סך נכסים נושאי ריבית
(2.03)	(5)	983	(5.87)	(47)	3,203	סך התחייבויות נושאות ריבית
1.83			1.66			פער הריבית

לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני						
2022			2023			
שיעור הכנסה (הוצאה)	הכנסות (הוצאות) ריבית	יתרה ממוצעת ⁽¹⁾	שיעור הכנסה (הוצאה)	הכנסות (הוצאות) ריבית	יתרה ממוצעת ⁽¹⁾	
באחוזים	במיליוני ש"ח		באחוזים	במיליוני ש"ח		
מטבע ישראלי לא צמוד						
3.87	246	12,702	7.28	491	13,495	סך נכסים נושאי ריבית ⁽²⁾
(2.33)	(12)	1,030	(5.25)	(56)	2,133	סך התחייבויות נושאות ריבית ⁽³⁾
1.54			2.03			פער הריבית
מטבע ישראלי צמוד למדד						
-	*-	4	14.35	32	446	סך נכסים נושאי ריבית
-	*-	*-	(7.36)	(17)	462	סך התחייבויות נושאות ריבית
-			6.99			פער הריבית
מטבע חוץ (לרבות מטבע ישראלי צמוד למטבע חוץ)						
-	*-	7	1.58	2	253	סך נכסים נושאי ריבית
-	*-	*-	-	*-	*-	סך התחייבויות נושאות ריבית
-			1.58			פער הריבית
סך פעילות בישראל						
3.87	246	12,713	7.40	525	14,194	סך נכסים נושאי ריבית
(2.33)	(12)	1,030	(5.63)	(73)	2,595	סך התחייבויות נושאות ריבית
1.54			1.77			פער הריבית

(*) סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

(1) על בסיס יתרות לתחילת החודשים.

(2) יתרה ממוצעת כוללת יתרות שעמדו בתנאי סילוק ההתחייבויות לפי FAS166 (נושא 860 בקודיפיקציה) בגין ניכיון שוברים לבתי עסק ובתוספת יתרה עם חברת בת, לשלושה ושישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2023 בסך כולל של כ-3,473 מיליון ש"ח וכ-3,468 מיליון ש"ח, בהתאמה (לשלושה ושישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2022 כ-3,645 מיליון ש"ח וכ-3,482 מיליון ש"ח, בהתאמה).

(3) כולל יתרת אשראי לזמן ארוך.

טבלה 1: שיעורי הכנסות והוצאות של הקבוצה וניתוח השינויים בהכנסות ריבית והוצאות ריבית (המשך)

ניתוח השינויים בהכנסות ריבית והוצאות ריבית

לשלושה ושישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2023 לעומת שלושה ושישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2022 במיליוני ש"ח:

לתקופה של שישה חודשים			לתקופה של שלושה חודשים			
שינוי נטו	גידול (קטון) בגלל שינוי ⁽¹⁾		שינוי נטו	גידול (קטון) בגלל שינוי ⁽¹⁾		
	מחיר	כמות		מחיר	כמות	
נכסים נושאי ריבית⁽²⁾						
9	17	(8)	4	7	(3)	פיקדונות בבנקים
אשראי						
197	54	143	109	26	83	אשראי לאנשים פרטיים
73	62	11	39	35	4	אשראי מסחרי
270	116	154	148	61	87	סה"כ אשראי
-	-	-	-	-	-	נכסים נושאי ריבית אחרים
279	133	146	152	68	84	סך הכל הכנסות ריבית
התחייבויות נושאות ריבית⁽²⁾						
61	7	54	41	4	37	אשראי מתאגידים בנקאיים
-	2	(2)	1	2	(1)	אגרות חוב סחירות וניירות ערך מסחריים
-	-	-	-	-	-	התחייבויות נושאות ריבית אחרות
61	9	52	42	6	36	סך הכל הוצאות ריבית

⁽¹⁾ השינוי בכמות חושב לפי ההפרש בין היתרות הממוצעות בתקופות כפול שיעור ההכנסה/הוצאה בתקופה. השינוי במחיר חושב לפי היתרה הממוצעת של תקופה מקבילה כפול הפער בין שיעורי ההכנסה/הוצאה בין התקופות.

⁽²⁾ לחברה אין פעילות מחוץ לישראל.

מס'	המונח בדוח	המונח המלא	הגדרת המונחים
1.	ALM (נ"ה)	Asset and Liability Management (ניהול נכסים והתחייבויות)	ניהול נכסי החברה והתחייבויותיה במגמה ליצור הקבלה מתאימה ביניהם ולהכביר את הונה בטווח הארוך.
2.	CVA	Credit Valuation Adjustment	חישוב סיכון האשראי בנגזרים משקף את תוחלת ההפסד הצפוי לחברה במקרה בו הצד הנגדי לעסקה יגיע למצב של כשל אשראי.
3.	DVA	Debit Valuation Adjustment	התאמות בגין סיכון אשראי של החברה שנכללו בשווי ההוגן של התחייבויות בגין מכשירים נגזרים.
4.	FRA	Forward Rate	אקדמה על ריבית זמן עתידית מסוימת. חוזה שבו הצדדים מסכימים ביניהם על שער ריבית שיחול על קרן עתידית, בסכום ולתקופה מוסכמים מראש על מנת להקטין את החשיפה לסיכונים הכרוכים בשינוי שערי הריבית.
5.	IRS	Interest Rate Swap (חוזה החלפת שיעורי ריבית)	עסקה המאפשרת ללקוח החלפת תורים מזומנים עתידי של תשלומי ריבית בעלי בסיס שונה (ריבית קבועה וריבית משתנה) וזאת על בסיס של קרן הנקבעת במועד ההתקשרות.
6.	KPIs	Key Performance Indicators (מדדי ביצוע עיקריים)	מדד עסקי המאפשר לבצע הערכה של הגורמים ההכרחיים להצלחת הארגון ולקביעת דרכי פעולה.
7.	LGD	Loss Given Default	שיעור ההפסד מתוך חשיפת האשראי הכללית של הלווה בהינתן מצב של כשל אשראי.
8.	On-Call		אשראי שניתן למס' ימים ונפרע על-פי קריאה בהתאם לתנאי ההסכם בין הבנק ללקוח.
9.	PD	Probability of Default	הסתברות שהלווה יגיע למצב של כשל אשראי בתקופת זמן נתונה.
10.	אמצעי שליטה		כמשמעו בחוק בנקאות (רישוי), התשמ"א-1981.
11.	אשראי חוץ מאזני		כל ערבות פיננסית והתחייבות למתן אשראי.
12.	באזל 2/באזל 3		הוראות לניהול הסיכונים של הבנקים שנקבעו על-ידי ועדת באזל העוסקת בפיקוח ובקביעת סטנדרטים לפיקוח על בנקים בעולם מהווים קנה מידה (benchmark) לסטנדרטים מובילים שנועדו להבטיח יציבות של מוסדות פיננסיים.
13.	בעל עניין		לפי סעיף 80 להוראות הדיווח לציבור.
14.	גיזור		עסקה פיננסית שמטרתה להגן על משקיע מפני שינויים בערך ההשקעה.
15.	הון פיקוחי		בהתאם להוראת ניהול בנקאי תקין מס' 202 - מדידה והלימות הון - ההון הפיקוחי.
16.	הון רוברד 1		כהגדרתו בהוראת ניהול בנקאי תקין מס' 202 - מדידה והלימות הון - ההון הפיקוחי.
17.	הון עצמי רוברד 1		הון על בסיס מתמשך - כולל את ההון המיוחס לבעלי מניות.
18.	הון רוברד 1 נוסף		מורכב ממכשירי הון העומדים בקריטריונים שנקבעו בהוראת ניהול בנקאי תקין מס' 202.
19.	הון רוברד 2		כהגדרתו בהוראות ניהול בנקאי תקין מס' 202 - מדידה והלימות הון - ההון הפיקוחי.
20.	המשכיות עסקית		מצב בו עסק פועל ברציפות ללא הפרעות; כהגדרתו בהוראות ניהול בנקאי תקין מס' 355 - ניהול המשכיות עסקית.
21.	הפחתת סיכון אשראי	CRM (Credit Risk Mitigation)	בהתאם להוראת ניהול בנקאי תקין מס' 203 - מדידה והלימות הון - גישה הסטנדרטית - סיכון אשראי.
22.	הקדמות מוקדם		המוצר הינו סילוק מוקדם של התחייבות הסולק לבית העסק.
23.	סיכון התאגיד		סיכון של החברה להפסד כתוצאה מהאפשרות שלושה/צד נגדי לא יעמוד בהתחייבויותיו כלפי החברה, כולן או חלקן, כפי שסוכמו.
24.	חבות		כהגדרתה בהוראת ניהול בנקאי תקין מס' 313 - מגבלות על חבות של לווה ושל קבוצת לוויים.
25.	חוב		זכות חוזית לקבל כסף לפי דרישה או במועדים קבועים או הניתנים לקביעה, אשר מוכרת ככנס במאזן של החברה.
26.	חוב בעייתי		חוב המסווג כפגום (לרבות חוב פגום בארגון מחדש של חוב בעייתי), נחות או בהשגחה מיוחדת.
27.	חוב נחות		סיכון אשראי מאזני נחות מוגן באופן לא מספק על-ידי השווי הנוכחי המבוסס ויכולת התשלום של החייב. לסיכון אשראי מאזני שסוגו כאמור נדרש שתהיה חולשה או חולשות מוגדרות היטב, אשר מסכנות את מימוש החוב.
28.	חוב פגום		חובות שהחברה צופה כי לא תוכל לגבות את הסכומים המגיעים לה לפי הסכם החוב, לרבות מקרים שבהם החוב נמצא בפיגור של 90 ימים או יותר. כמו-כן, כל חוב שתנאיו שונו במסגרת ארגון מחדש של חוב בעייתי יסווג כחוב פגום.

מס'	המונח בדוח	המונח המלא	הגדרת המונחים
29.	חוב בהשגחה מיוחדת		חוב שיש לו חולשות פוטנציאליות בגינן נדרשת תשומת לב מיוחדת של ההנהלה. אם חולשות אלה לא יטופלו, התוצאה עלולה להיות התדרדרות בסיכויים לפירעון סיכון האשראי המאזני או במעמד של החברה כנושה בתאריך עתידי מסוים.
30.	חז"ד	חשבון חוזר דביטורי	חשבונות עו"ש שלגביהם קיימות מסגרות אשראי מאושרות מראש החייבות בעמלת הקצאה.
31.	יחס הון כולל לנכסי סיכון		ההון הכולל הוא סך כל הון רובד 1 וסך כל הון רובד 2. יחס ההון הכולל מחושב על-ידי חלוקת ההון הכולל בנכסי סיכון.
32.	יתרת חוב רשומה		יתרת החוב, לרבות ריבית צבורה שהוכרה, פרמיה או ניכיון שטרם הופחתו, עמלות נידחות נטו או עלויות נידחות נטו שנוקפו ליתרת החוב בהתאם להוראות הדיווח לציבור וטרם הופחתו, בניכוי כל סכום חוב שנמחק חשבונאית בעבר. בשונה מיתרת חוב נטו, אין לנכות מיתרת החוב הרשומה הפרשה להפסדי אשראי בגין אותו חוב. מובהר כי ריבית צבורה שלא הוכרה, או שהוכרה בעבר ולאחר מכן בוטלה, לא תיכלל ביתרת החוב הרשומה; כהגדרתה בהוראות הדיווח לציבור – דוח כספי שנתי, מס' 631.
33.	כרטיס בנקאי		כרטיס חיוב כמשמעו בחוק הבנקאות (רישוי), תשמ"א-1981, המונפק על-ידי החברה.
34.	כרטיס חיוב מיידי (דביט)		הינו כרטיס בו מחזיק הכרטיס מחויב בחשבון הבנק בסמוך לאחר ביצוע העסקה ובכפוף ליתרה מספקת בחשבון הבנק.
35.	כתבי התחייבות נדחים		כתבי התחייבות שהזכויות לפיהם נדחות מפני תביעותיהם של כל הנושים האחרים של החברה, למעט כתבי התחייבות אחרים ומאותו סוג; כהגדרתם בהוראות הדיווח לציבור – דוח כספי שנתי, מס' 631.
36.	מדד המזררים לצרכן		מדד המתפרסם על-ידי הלשכה המרכזית לסטטיסטיקה, ביום ה-15 של כל חודש ומודד את אחוז השינוי שחל במשך הזמן בהוצאה הדרושה לקניית "סל קבוע" של מוצרים ושירותים, שמחיריהם ניתנים למדידה סדירה. "סל" זה מייצג את תצורתה של אוכלוסיית משקי הבית.
37.	מודל בלק אנד שולס Black-Scholes model		מודל לתמחור אופציות הכולל טכניקת ערך נוכחי ומשקף את ערך הזמן והערך הפנימי של האופציה.
38.	מח"מ	משך חיים ממוצע	הממוצע המשוקלל של זמן פירעון הקרן ותשלומי הריבית של המכשיר הפיננסי לאורך חייו ועד לפדיון הסופי.
39.	מכשיר פיננסי		מכשיר פיננסי הוא כל חוזה היוצר נכס פיננסי בישות אחת והתחייבות פיננסית או מכשיר הוני בישות אחרת.
40.	מכשירים נגזרים/מכשירים פיננסיים נגזרים		מכשיר פיננסי או חוזה אחר בין שני צדדים, שהינו בעל שלושת המרכיבים הבאים: א. בסיסים (underlying), אחד או יותר וסכומים נקובים, אחד או יותר או הוראות תשלום, או שניהם יחד הקובעים את סכום הסילוק, ב. ההשקעה הראשונית נטו היא קטנה או כלל לא נדרשת; ג. ותנאיו דורשים או מאפשרים סילוק בנטו בין הצדדים.
41.	מכשירי אשראי חוץ מאזניים		כהגדרתם בהוראות הדיווח לציבור – דוח כספי שנתי, מס' 631
42.	יחידות פנטום		מכשיר התחייבותי המעניק תגמול במזומן המבוסס על שווי מניה וזאת ללא הזכאות לקבל מניה בפועל.
43.	מנפיק		אדם, לרבות תאגיד, המנפיק, מפיץ או משווק כרטיסי חיוב, שהוא צד לחוזה כרטיס חיוב עם לקוח והאחראי לתשלומים המגיעים מלקוח שעשה שימוש בכרטיס חיוב שהונפק, הופץ או שווק על-ידו.
44.	מסגרת אשראי		סכום הניצול המירבי שהחברה הסכימה לכבד בכרטיס הלקוח.
45.	שירותי ניכיון		כהגדרתם בסעיף 7א(א) לחוק הבנקאות (שירות ללקוח), תשמ"א-1981.
46.	סולק		כהגדרתו בסעיף 36 לחוק הבנקאות (רישוי), תשמ"א-1981.
47.	ערבות		כהגדרתה בסעיף 1 לחוק הערבות, התשכ"ז-1967.
48.	פיהות/ייסוף		החלשות/התחזקות ערכו של מטבע ביחס למטבעות אחרים.
49.	צד קשור		כמשמעו בסעיף 1 הוראות הדיווח לציבור.
50.	קבוצת לווים		כהגדרתה בהוראות ניהול בנקאי תקין, מס' 313 - מגבלות על חבות של לווה ושל קבוצת לווים.
51.	רווח נקי בסיסי למניה		הרווח הבסיסי למניה יחושב על-ידי חלוקת הרווח או ההפסד, המיוחס לבעלי המניות הרגילות של החברה האם (מונה), בממוצע משוקלל של מספר המניות הרגילות הקיימות במחזור (המכנה), במהלך התקופה.
52.	רווח נקי מדולל למניה		חלוקת הרווח או ההפסד, המיוחס לבעלי המניות הרגילות של החברה האם, ובממוצע המשוקלל של מספר המניות הקיימות במחזור, בהתחשב בהשפעת כל המניות הרגילות הפוטנציאליות המדוללות.
53.	ריבית בנק ישראל		הריבית שקובע בנק ישראל במסגרת ההחלטות המוניטריות התקופתיות, והמשמשת את הבנק לצורך מתן הלוואות לתאגידיים הבנקאיים או לצורך קבלת הלוואות מתאגידיים בנקאיים, כשעורה מזמן לזמן.
54.	שוק פעיל		שוק בו עסקאות בנכס או בהתחייבות מתקיימות בתדירות ובנפח מספיקים על מנת לספק מידע על התמחור על בסיס שוטף.
55.	שעבודים		בטחונות הניתנים למלווה על-ידי לווה כערובה להבטחת תשלום שהוא חייב לו.
56.	תאגיד בנקאי		כהגדרתו בחוק הבנקאות (רישוי), תשמ"א-1981.
57.	תאגיד עזר		כהגדרתו בחוק הבנקאות (רישוי), תשמ"א-1981.
58.	תביעה ייצוגית		כהגדרת המונח "תובענה ייצוגית" בחוק תובענות ייצוגיות, התשס"ו-2006.
59.	חכנית המשכיות עסקית		תכנית פעולה מקיפה בכתב, הקובעת מה הם הנהלים והמערכות הדורשים כדי לשמר את הרציפות העסקית או לשקם את פעילות החברה במקרה של שיבושים (כהגדרתה בהוראות ניהול בנקאי תקין מס' 355 – ניהול המשכיות עסקית).
60.	תקופת הבשלה	Vesting	התקופה שבה נדרש לקיים את כל התנאים המוגדרים להבשלה של הסדר תשלום מבוסס מניות.
61.	תקרית קיברנטית (סייבר)		אירוע אשר במהלכו מתבצעת תקיפת מערכות מחשב ו/או מערכות ותשתיות משובצות מחשב על-ידי, או מטעם, יריבים (חיצוניים או פנימיים לחברה) אשר עלולה לגרום להתמשות סיכון סייבר, יצוין, כי בהגדרה

מס'	המונח בדוח	המונח המלא	הגדרת המונחים
			זו נכללים גם ניסיון לביצוע תקיפה כאמור גם אם לא נגרם נזק בפועל (כהגדרת "אירוע סייבר" בהוראת ניהול בנקאי תקין מס 361 – ניהול הגנת הסייבר).
62.	תפעול הנפקה של כרטיסי חיוב		כהגדרתו בחוק הבנקאות (רישוי), התשמ"א-1981.