

ישראל כרט בע"מ והחברות המאוחדות שלה
תמצית דוחות כספיים ביניים
ליום 30 ביוני 2024

תוכן עניינים

מס' סעיף	כותרת	עמוד
	מידע צופה פני העתיד	4
	דוח הדירקטוריון והנהלה	6
1.	סקירה כללית, יעדים ואסטרטגיה	8
1.1.	תיאור תמציתי של הקבוצה ותחומי פעילות עיקריים	8
1.2.	מלחמת "חרבות ברזל"	9
1.3.	מידע כספי תמציתי עיקרי	12
1.4.	הסיכונים העיקריים שהקבוצה חשופה להם	13
1.5.	יעדים ואסטרטגיה עסקית	13
1.6.	שיתופי פעולה אסטרטגיים והסכמים מהותיים	13
2.	הסבר וניתוח לתוצאות ולמצב העסקי	17
2.1.	מגמות, תופעות, התפתחויות ושינויים מהותיים	17
2.2.	התפתחויות מהותיות בהכנסות, בהוצאות וברווח כולל אחר	21
2.3.	התפתחויות של נכסים והתחייבויות, ההון, הלימות ההון ומינוף	25
2.4.	מגזרי פעילות	32
2.5.	פעילות חברות מוחזקות עיקריות	35
3.	סקירת הסיכונים	36
3.1.	תיאור כללי של הסיכונים ואופן ניהולם	36
3.2.	סיכון אשראי	36
3.3.	סיכון שוק ונזילות	41
3.4.	סיכונים מובילים ומתפתחים	46
3.5.	סיכונים נוספים	50
4.	מדיניות חשבונאית ואומדנים קריטיים בקרות ונהלים	51
4.1.	מדיניות חשבונאית ואומדנים קריטיים	51
4.2.	גילוי לגבי בקרות ונהלים	52
	הצהרות הנהלה	53
	תמצית דוחות כספיים ביניים מאוחדים	56
	דוח ממשל תאגידי, פרטים נוספים ונספחים לדוח הרבעוני	130
1.	הדירקטוריון והנהלה	132
1.1.	שינויים בהנהלת הדירקטוריון החברה	132
1.2.	דירקטורים בעלי מיומנות חשבונאית ופיננסית	133
2.	הביקורת הפנימית	133
3.	פרטים נוספים	133
3.1.	הון אנושי	133
3.2.	ביטוח	134
3.3.	יוזמות רגולטוריות	135
4.	נספחים לדוח הרבעוני	137
	מילון מונחים	141

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 גלובליות 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 בשוקי 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 2024 ("דוח הדירקטוריון לרבעון השני של שנת 2024" או "דוח דירקטוריון זה") ובדוח על הסיכונים - גילוי בהתאם לנדבך 3 ומידע נוסף על הסיכונים ליום 30 ביוני 2024 המצורף לדוח זה ("הדוח על הסיכונים לרבעון השני של שנת 2024"); ממצב המשק ושוקי ההון; משינויים מקרו-כלכליים, לרבות שינויים בשיעורי האינפלציה ושיעורי הריבית בישראל ו/או מחוץ לישראל ומיתון; מאופן התפתחות מלחמת "חרבות ברזל", אופיה, משכה, התרחבותה והשלכותיה המקומיות והגלובליות (ראה סעיף 1.2 לדוח דירקטוריון זה); מהמשך התקדמות פעולות הממשלה והכנסת לשינויי חקיקה ביחס למערכת המשפט והשלכותיהן (ככל שיהיו); משינויים במצב הגיאופוליטי, לרבות השלכות סכסוכים מדיניים, בטחוניים ופוליטיים (מקומיים או גלובליים); 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 2024 ("תמצית הדוחות הכספיים ליום 30 ביוני 2024") 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 משכך 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 כרט" – ישראל כרט בע"מ ביחד עם החברות המוחזקות המהותיות שלה.

**ישראלכרט בע"מ והחברות המאוחדות שלה
דוח הדירקטוריון וההנהלה
ליום 30 ביוני 2024**

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 2023, אשר צורפו לדוח התקופתי של החברה לשנת 2023 כפי שאושר ביום 19 במרץ 2024 ("הדוחות הכספיים לשנת 2023"). 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 2023.

רשימת טבלאות

עמוד	נושא	טבלה
9	הטבות שהחברה העניקה בתקופת המלחמה	1
9	סך האשראי שעבר שינוי בתנאים, במהלך תקופת הדיווח	2
10	יתרת האשראי שעבר שינוי בתנאים, ליום הדיווח	3
12	מידע כספי תמציתי ומדדי ביצוע עיקריים לאורך זמן	4
14	פרטים אודות כלל מקורות המימון החיצוניים של הקבוצה	5
14	פרטים אודות מסגרות אשראי וניצולן למועדים הרלוונטיים	6
14	פרטים אודות ניצול ממוצע ומקסימלי של כלל מסגרות האשראי	7
18	שערי החליפין ומדד המחירים לצרכן	8
21	תמצית דוח רווח והפסד	9
22	התפתחות ההכנסות	10
22	התפתחות ההוצאות	11
23	התפתחויות מהותיות ברווח כולל אחר	12
24	נתוני פעילות של הקבוצה	13
25	התפתחות בסעיפים מאזניים	14
25	ניתוח של סעיף חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי, נטו	15
26	היקף וחומרת החובות הבעייתיים	16
26	התפתחויות בהתחייבויות	17
28	הלימות הון ומינוף	18
32	התפתחויות ההכנסות וההוצאות במגזר לקוחות פרטיים	19
33	התפתחויות ההכנסות וההוצאות במגזר לקוחות עסקיים	20
35	פרטים אודות התרומה לרווח הנקי ויתרת ההשקעה ביחס לכל אחת מהחברות המוחזקות העיקריות של החברה	21
37	סיכון אשראי בעייתי ונכסים שאינם מבצעים של הציבור	22
38	תנועה ביתרות חובות לא צוברים שנבחנו פרטנית	23
38	מדדי ניתוח איכות חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי, ההוצאות וההפרשה להפסדי אשראי	24
42	יתרה מאזנית נטו ושווי הוגן נטו מותאם של המכשירים הפיננסיים של החברה וחברות מאוחדות שלה	25
43	השפעת תרחישים של שינויים בשיעורי הריבית על השווי ההוגן נטו מותאם של החברה וחברות מאוחדות שלה	26
44	השפעת תרחישים של שינויים בשיעורי הריבית על הכנסות ריבית נטו ועל הכנסות מימון שאינן מריבית	27
44	השפעת תרחישים של שינויים בשיעורי הריבית על ההון העצמי	28

1. סקירה כללית, יעדים ואסטרטגיה

1.1. תיאור תמציתי של הקבוצה ותחומי פעילות עיקריים

ישראל כרטיס בע"מ ("החברה" או "ישראל כרטיס") נוסדה בישראל בשנת 1975 והינה נותן שירותי תשלום יציבותי כהגדרתו בחוק הבנקאות (רישוי), התשמ"א - 1981 וחברת כרטיסי אשראי, ו/או 'סולק' כמשמעות המונח על-פי הוראות ונוהלי הפיקוח על הבנקים, וביחד עם החברות המוחזקות המהותיות שלה פועלת בעיקר בענפי האשראי וההנפקה (לרבות תפעול הנפקה)² ללקוחות פרטיים ואשראי ופתרונות תשלום מתקדמים (לרבות סליקה של כרטיסי חיוב) ללקוחות עסקיים. החברה מנפיקה (לרבות מתפעלת הנפקה) וסולקת את המותגים "Mastercard", "ישראל כרטיס",³ "American Express" ו-"Visa" ("מותגי הקבוצה")⁴ ומציעה ללקוחותיה מוצרים ופתרונות מימון על-פי אופי פעילות הלקוח ומאפייניו תוך שימת לב לסיווגו כפרטי או כעסקי.

פעילות הקבוצה מוצגת בשני מגזרי פעילות כמפורט בסעיף 1.1 לדוח הדירקטוריון לשנת 2023 - קרי, מגזר לקוחות פרטיים ומגזר לקוחות עסקיים. לפרטים אודות מגזרים אלו, ראה סעיף 2.4 לדוח הדירקטוריון לשנת 2023 וסעיף 2.4 לדוח דירקטוריון זה.

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

לפרטים אודות מגמות, תופעות, התפתחויות ושינויים מהותיים בענפי פעילות הקבוצה והליכי רגולציה, ראה סעיף 2.1 לדוח הדירקטוריון לשנת 2023 וביאור 2.4.ג.24 לדוחות הכספיים לשנת 2023, וכן סעיף 2.1 לדוח דירקטוריון זה וביאור 2.4.ג.10 לתמצית הדוחות הכספיים ליום 30 ביוני 2024.

לפרטים אודות ביטול הסכם מיזוג בין החברה לבין הראל השקעות בביטוח ושירותים פיננסים בע"מ בחודש ינואר 2024, ראה סעיף 1.1 לדוח הדירקטוריון לשנת 2023.

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). בפעילות 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 כרטיס" (כרטיסים הניתנים לשימוש בבתי העסק הסולקים בארץ בלבד) אינו מהותי.

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

1.2. מלחמת "חרבות ברזל"

לפרטים אודות מלחמת "חרבות ברזל" ("המלחמה" או "מלחמת "חרבות ברזל") והשלכותיה על הקבוצה ופעילותה, ראה סעיף 1.2 לדוח הדירקטוריון לשנת 2023.

למיטב ידיעת החברה, מתחילת שנת 2024 ועד למועד חתימת דוח זה, ניכרת התאוששות בחלק מענפי המשק, בעיקר כתוצאה מירידה משמעותית בהיקף הירי הרקטי למרכז הארץ ולדרומה, ירידה מסוימת בהיקף גיוס המילואים, חזרה לשגרה במערכת החינוך במרבית המדינה והסתגלות יחסית של הציבור למצב המלחמתי. חלק מהאינדיקטורים לפעילות הכלכלית בישראל, לרבות מצב התעסוקה במשק הישראלי, מצביעים על התאוששות הדרגתית, זאת לאחר ירידה משמעותית בפעילות העסקית עם פרוץ המלחמה. עם זאת, עדיין נצפית ירידה מסוימת בפעילות העסקית במשק, בעיקר באזורים המפונים בצפון הארץ ובדרומה, בין היתר, לאור חשש ביטחוני של הציבור והצרונים ומצב הרוח הלאומי.

הקבוצה פועלת כל העת כדי לוודא שפעילותה תמשיך ברציפות תוך רגישות מוגברת לצורכי הלקוחות והקשיים עימם הם מתמודדים.

במהלך המלחמה, הקבוצה העניקה הטבות והקלות שונות ללקוחותיה, חלקן בהתאם למתווה בנק ישראל וחוק דחיית מועדים (ראה ביאור 2.ג.24 [א] לדוחות הכספיים לשנת 2023) וחלקן ביוזמת הקבוצה. ההטבות נזקפות לדוח רווח והפסד במקביל למימושן על ידי לקוחות הקבוצה.

להלן תמצית ההטבות שניתנו על ידי הקבוצה, מידע נוסף על פעילויות לטובת לווים והנחות החברה בנוגע להיקף מימוש הקלות רגולטוריות והטבות אחרות בקשר למלחמה על ידי לקוחות הקבוצה:

הטבות שהחברה העניקה בתקופת המלחמה:

טבלה 1 - הטבות שהחברה העניקה בתקופת המלחמה⁽¹⁾

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2024			לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2024			לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2023		
אנשים פרטיים	מסחרי	סך הכל	אנשים פרטיים	מסחרי	סך הכל	אנשים פרטיים	מסחרי	סך הכל
במיליוני ש"ח								
1. הטבות אשר נוצלו במהלך תקופת הדיווח:								
1	1	1	1	1	1	2	2	2
הטבות באמצעות שינוי בתנאי חובות								
-	-	-	-	-	-	-	-	-
הטבות באמצעות מתן הלוואות ללא ריבית או בריבית מופחתת								
4	4	4	7	7	7	3	3	3
הטבות באמצעות ויתור על עמלות								
1	1	1	1	1	1	1	1	1
הטבות אחרות								
5	5	5	8	8	8	6	6	6
סך הכל								
1	1	1	1	1	1	28	1	29
2. הטבות עומדות אשר טרם נוצלו ליום הדיווח:								

(*) סכום הנמוך מ- 0.5 מיליון ש"ח.

מידע נוסף על פעילויות לטובת לווים בתקופת המלחמה:

טבלה 2 - סך האשראי שעבר שינוי בתנאים, במהלך תקופת הדיווח⁽²⁾

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2024			לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2024			לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2023		
אנשים פרטיים	מסחרי	סך הכל	אנשים פרטיים	מסחרי	סך הכל	אנשים פרטיים	מסחרי	סך הכל
במיליוני ש"ח								
1	1	1	1	1	1	1	1	1
שינוי בתנאים ללווים בקשיים פיננסיים ⁽³⁾								
75	3	78	224	6	230	331	134	465
שינוי בתנאים ללווים שלא היו בקשיים פיננסיים								
75	3	78	225	6	231	332	134	466
סך הכל אשראי								

(*) סכום הנמוך מ- 0.5 מיליון ש"ח.

טבלה 3 - יתרת האשראי שעבר שינוי בתנאים, ליום הדיווח

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2023			ליום 31 במרץ 2024			ליום 30 ביוני 2024			
אנשים פרטיים	מסחרי	סך הכל	אנשים פרטיים	מסחרי	סך הכל	אנשים פרטיים	מסחרי	סך הכל	
במיליוני ש"ח									
2	-*	2	2	-*	2	2	-*	2	שינוי בתנאים ללווים בקשיים פיננסיים ⁽³⁾
									שינוי בתנאים ללווים שלא היו בקשיים פיננסיים:
97	49	146	274	27	301	331	134	465	אשראי עם דחיית תשלומים ו/או הארכת תקופה, שבו תקופת הדחייה טרם הסתיימה ⁽⁴⁾
5	3	8	16	5	21	18	22	40	סכום התשלומים שנדחו ⁽⁴⁾
3.8	4.1	3.9	3.5	3	3.5	3	3	3	דחיית תשלומים ממוצעת בחודשים ⁽⁴⁾
-	-	-	-	-	-	-	-	-	אשראי עם שינוי אחר בתנאים
99	49	148	276	27	303	332	134	466	סך הכל
									מידע נוסף על שינוי בתנאים ללווים שלא היו בקשיים פיננסיים:
97	49	146	274	27	301	331	134	465	יתרת אשראי עם דחיית תשלומים ו/או הארכת תקופה, שבו תקופת הדחייה טרם הסתיימה
7	-*	7	7	-*	7	28	2	30	מזה: אשראי בעייתי
-	-	-	-	-	-	-	-	-	מזה: אשראי לא בעייתי, בפיגור של 30 ימים או יותר
425	72	497	259	93	352	-	-	-	יתרת אשראי בו דחיית התשלומים הסתיימה
2	-	2	1	-	1	-	-	-	מזה: חובות שכשלו לאחר שעברו שינוי בתנאים

^(*) סכום הנמוך מ- 0.5 מיליון ש"ח.

⁽¹⁾ לצורך גילוי זה, אומדן ההטבה מוצג כמלואו בתקופת הדיווח במהלכה בוצע ההסכם עם הלקוח, ולא נפרס לאורך חיי ההסכם.

⁽²⁾ אשראי שעבר שינוי תנאים במהלך תקופת הדיווח כולל גם אשראי שבו ניתנה דחייה חוזרת בתשלומים במהלך תקופת הדיווח.

⁽³⁾ ראה ביאור 5 לתמצית הדוחות הכספיים ליום 30 ביוני 2024. שינויים בתנאי חוב שבוצעו עד ליום 31 בדצמבר 2023 סווגו כאשראי שעבר ארגון מחדש של חוב בעייתי.

⁽⁴⁾ לרבות דחיית תשלומים ללא ריבית בתקופת הדחייה. במקרה שניתנה לחוב דחייה חוזרת בתשלומים, מוצג משך הדחייה המצטבר. דחיית התשלומים אינה כוללת דחייה שבה נוצלה זכאות, לה הלווה זכאי לפי כל דין.

הנתונים בטבלה לעיל, בנוגע להטבות שטרם נוצלו, מהווים מידע צופה פני עתיד כהגדרתו בחוק ניירות ערך, ומייצגים את הערכות החברה סמוך למועד חתימת הדוח. נתונים אלו יכולים להשתנות (לרבות באופן מהותי), בין היתר כתוצאה מאי הודאות הכרוכה בהימשכות המלחמה, התרחבותה האפשרית, תקופת וטיב ההטבות הניתנות על ידי הקבוצה ללקוחותיה, והנחות החברה בנוגע להיקף מימוש הקלות רגולטוריות והטבות אחרות בקשר למלחמה על ידי לקוחות הקבוצה.

החברה ממשיכה כל העת בניטור פעילותן העסקית של חברות הקבוצה, מיפוי צורכי לקוחותיהן ובחינת הצורך בנקיטת פעולות בקשר לכך. כמו כן, החברה יישמה צעדים רלוונטיים להבטחת המשכיות עסקית בהתאם לתכניות הקבוצה (בהתאמות הנדרשות) להתמודדות עם מצבי חירום בתרחישים שונים, שייעודם הבטחת המשך מתן שירות בערוצים השונים.

למלחמה השפעה משמעותית על היקף הקניות של אזרחי ישראל בכרטיסי חיוב בישראל ובחו"ל וכן על קניות בישראל של תיירות נכנסת, בפרט בענפי משק ואזורים גיאוגרפיים בעלי פוטנציאל גבוה לפגיעה בהכנסות. המלחמה הובילה לירידה משמעותית בקניות בכרטיסי חיוב ברוב ענפי המשק ברבעון הרביעי לשנת 2023, אולם החל מהרבעון הראשון לשנת 2024 ועד למועד חתימת הדוח, ניכרה התאוששות הדרגתית בחלק מענפי המשק, שיכולה להיות מושפעת בהמשך, בין היתר, מהמצב המלחמתי והשלכותיו. בנוסף, למועד חתימת הדוח, ניכר כי ענף התיירות, הן הנכנסת והפנימית והן היוצאת, הוא הענף המושפע ביותר מהתמשכות המלחמה והתרחבותה. למידע בדבר הורדת דירוג האשראי של מדינת ישראל ובנקים ישראלים, ראה סעיף 2.1.2 לדוח דירקטוריון זה.

מעבר להשפעת המלחמה על פעילות המשק בתקופת הדוח ועד למועד פרסומו, להערכת החברה, למצב המלחמתי עשויות להיות השפעות נוספות על פעילות המשק בשנת 2024 בכללותה ואף מעבר לכך וכנגזרת מכך על פעילות ותוצאות החברה. חלק מההשפעות תלוי בפעולות שיינקטו על ידי ממשלת ישראל, תגובות בינלאומיות לפעולות כאמור, משך הלחימה והתרחבותה, והוראות רגולטוריות שניתנו ושיינתנו בקשר לכך.

למועד חתימת הדוח, קיים חוסר ודאות לגבי עליית הסיכון באשר לאינדיקטורים המרכזיים של הפעילות הפיננסית בישראל ולגבי היקפי הפגיעה של המלחמה ונגזרותיה על המשק הישראלי (לפרטים נוספים ראה גם סעיף 2.1.5 לדוח דירקטוריון לשנת 2023). כמו כן, קיימת אי ודאות רבה ביחס לדרכי ההתמודדות של הממשלה במהלך המלחמה ולאחריה, לשמירה על יציבות המשק, מסלולי הפיצוי לעסקים ולכוחות המילואים ועוד.

למעורבות הממשלתית פוטנציאל השפעה על סיכוי התממשות סיכונים בחברה (בדגש על סיכוני אשראי – לפרטים בדבר החמרה בהפרשה הקבוצתית להפסדי אשראי של החברה בעקבות המלחמה והערכת איכות האשראי של חובות שנמצאים בדחיית תשלומים, ראה סעיפים 3.2 ו-4.1 לדוח הדירקטוריון לשנת 2023 ולדוח דירקטוריון זה).

יובהר, כי מלחמת "חרבות ברזל" ונגזרותיה (וכן מתיחות או הרחבת לחימה בגזרות נוספות) יכולה להשפיע על נושאים שונים הנוגעים לפעילותה של הקבוצה, כגון: פעילותם של עסקים, מחזורי הפעילות בכרטיסי חיוב, ירידה בביקושים לאשראי ופגיעה אפשרית בכושר הפירעון של לווים. למועד חתימת הדוח אין ביכולתה של החברה לאמוד את השפעתה הכוללת של המלחמה (ושל מתיחות נוספת או הרחבת גזרות) על תוצאות הקבוצה, וזאת, בין היתר לאור אי הוודאות ביחס להימשכות המלחמה, הסלמתה, הרחבתה והשלכותיה הישירות והעקיפות על הקבוצה, אשר עלולות להשפיע עליה מהותית לרעה. לפרטים נוספים ראה סעיפים 1.5 ו-3 לדוח הדירקטוריון לשנת 2023 בקשר למעקב החברה אחר השפעת מלחמת "חרבות ברזל".

יצוין, כי עד לפרוץ המלחמה, התקיימה במשק הישראלי מחלוקת הולכת וגוברת ואי ודאות ביחס להשלכות הצפויות (כלכליות ואחרות) של רפורמה משפטית שקידמה ממשלת ישראל ביחס למערכת המשפט. בשלב זה, אין באפשרות החברה להעריך את היקף ההשפעה של נושא זה.

יובהר, כי הואיל והאירועים בסביבה הכלכלית האמורים לעיל בעקבות פרוץ המלחמה ואירועים ביטחוניים ומדינתיים אחרים מאופיינים בשינויים תכופים ובלתי ניתנים לחיזוי, קיים קושי מובנה וייחודי בהערכת השפעותיהם, אשר חוצות ענפים רבים במשק ובכלכלה המקומית. בהתאם, יובהר כי הערכות החברה והמגמות אשר עשויות להשתקף מהנתונים האמורים לעיל, אינן וודאיות ואינן בשליטת החברה, והינן בגדר מידע צופה פני עתיד, כהגדרתו בחוק ניירות ערך.

הערכות אלו מבוססות, בין היתר, על הערכות ותחזיות החברה בנוגע למצב הכלכלי במשק ובשוק ההון, על הפרסומים בנושא השלכות הסביבה האינפלציונית במשק ובנושא שוק האשראי באופן ספציפי, הפעולות שנקטות להתמודדות עם השפעות הגורמים האמורים לעיל, ניסיונה של הנהלת החברה בתחומי פעילות החברה (לרבות בסביבת משברים כלכליים ובטחוניים), על הערכת הנהלת החברה בדבר היכולת והאפקטיביות של האמצעים האפשריים שעומדים לרשות החברה להתמודדות עם ההשפעות השונות של משברים מהסוג המתואר לעיל, ועל הנחות העבודה והערכות החברה באשר להיקף מתן ומימוש הטבות והקלות על ידי הקבוצה לאוכלוסיות שונות של לקוחותיה בקשר למלחמת "חרבות ברזל".

הערכות אלו עשויות שלא להתממש, כולן או חלקן, או להתממש באופן שונה, לרבות באופן מהותי, מכפי שנצפה או הוערך על-ידי החברה, כתוצאה ממספר גורמים, וביניהם אופן התפתחות מלחמת "חרבות ברזל", והשלכותיה המקומיות והגלובליות, אופיה, היקפה ומשכה, קיומה של מתיחות והרחבת לחימה בגזרות נוספות, תקופת וטיב ההטבות הניתנות על ידי הקבוצה ללקוחותיה בקשר למלחמה, היקף מימושן של הטבות והקלות בקשר למלחמה על ידי לקוחות הקבוצה מאוכלוסיות שונות, אי הצלחת הפעולות הננקטות להתמודדות עם האירועים האמורים לעיל, הערכות מוטעות לגבי היכולת והאפקטיביות של האמצעים האפשריים שעומדים לרשות הקבוצה להתמודדות עם ההשפעות השונות של האירועים האמורים לעיל, שינוי בתוכניות הקבוצה, שינויים בסביבה התחרותית והעסקית, שינויים בשווקים הפיננסיים ובמקורות הנזילות הזמינים, שינויים בהעדפות צרכנים ומגמות בשוק האשראי, וכן מהתממשותם של איזה מגורמי הסיכון המפורטים בסעיף 3 ("סקירת הסיכונים") לדוח דירקטוריון זה ולדוח הדירקטוריון לשנת 2023, דוח על הסיכונים לשנת 2023 ודוח על הסיכונים לרבעון השני לשנת 2024.

1.3. מידע כספי תמציתי עיקרי⁵

טבלה 4 - 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		
	2023	2024	2023	2024	
מדדי ביצוע עיקריים (ב-%)					
8.7%	8.5%	8.7%	9.2%	8.9%	שיעור תשואת הרווח הנקי להון הממוצע
13.1%	12.6%	12.9%	12.6%	12.9%	יחס הון עצמי רובד 1
נתונים עיקריים מדוח רווח והפסד (במיליוני ש"ח):					
252	121	132	66	68	רווח נקי המיוחס לבעלי מניות החברה
2,159	1,095	1,086	555	559	הכנסות מעסקאות בכרטיסי אשראי
932	452	468	233	237	הכנסות ריבית, נטו
347	161	152	69	77	הוצאות בגין הפסדי אשראי
2,466	1,252	1,240	637	634	הוצאות תפעוליות ואחרות*
458	231	239	111	115	*מזה: שכר ונלוות ועלות הטבה מוגדרת שאינה

ליום 31 בדצמבר 2023	ליום 30 ביוני		
	2023	2024	
במיליוני ש"ח			
22,513	24,391	23,836	
20,225	21,515	21,554	סך כל הנכסים
7,103	7,206	7,153	יתרת חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי וסכומים לקבל מבנקים, נטו*
1,955	1,820	2,202	*מזה: אשראי לאנשים פרטיים באחריות חברה (ברוטו)
19,503	21,485	20,724	*מזה: אשראי מסחרי באחריות חברה (ברוטו)
2,997	2,893	3,098	סך כל ההתחייבויות
			סך ההון המיוחס לבעלי מניות החברה

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		
	2023	2024	
2023	2023	2024	
			מדדי איכות אשראי עיקריים - לאנשים פרטיים (ב-%): ⁽¹⁾
3.80	3.50	3.58	שיעור יתרת הפרשה להפסדי אשראי בגין חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי מיתרת החייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי
2.77	2.78	2.53	שיעור ההוצאות בגין הפסדי אשראי מהיתרה הממוצעת של חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי ⁽²⁾
1.86	1.25	2.70	שיעור המחיקות נטו בגין חייבים מהיתרה הממוצעת של חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי ⁽²⁾

⁽¹⁾ ראה גם טבלה 24 להלן.

⁽²⁾ בחישוב שנתי.

⁵ 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)). כמפורט בסעיף 1.2 לעיל, מלחמת "חרבות ברזל" הינו אירוע בעל השלכות מקרו כלכליות מהותיות המשפיע על הפוטנציאל להתממשות סיכונים שונים ובכללם סיכון אשראי. נכון למועד חתימת הדוח, קיימת אי וודאות בנוגע למשך האירוע והשלכותיו העתידיות על פעילות ותוצאות הקבוצה, המשק המקומי, לקוחות הקבוצה ואופן התממשות העלייה בסיכונים השונים לאור השפעותיה האפשריות של המלחמה. לפרטים, על הסיכונים ככלל, לרבות אודות גורמי הסיכון להם חשופה הקבוצה, ראה סעיף 3 "סקירת הסיכונים" לדוח דירקטוריון זה ולדוח הדירקטוריון לשנת 2023, דוח על הסיכונים לרבעון השני לשנת 2024 ודוח על הסיכונים לשנת 2023.

1.5. יעדים ואסטרטגיה עסקית

לפרטים אודות היעדים והאסטרטגיה העסקית של הקבוצה, ראה סעיף 1.5 לדוח הדירקטוריון לשנת 2023. הנהלת החברה עוקבת באופן שוטף אחר ההתפתחויות השונות של המלחמה והתפתחויות כלכליות ורגולטוריות אחרות, בוחנת את השלכותיהן הרלוונטיות על פעילות הקבוצה ועסקיה, ככל שתהיינה, ומבצעת הערכת סיכונים וחשיפות בקשר לכך.

1.6. שיתופי פעולה אסטרטגיים והסכמים מהותיים

1.6.1. התקשרויות עם ארגונים בינלאומיים

פעילות ההנפקה והסליקה של הקבוצה במותגים "Visa", "Mastercard" 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 2023.

1.6.2. ערוצי הנפקה והפצה

לפרטים ראה סעיף 1.6.2 לדוח הדירקטוריון לשנת 2023.

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 2023.

1.6.4. פרויקטים עיקריים בתחום הטכנולוגיה

לפרטים ראה סעיף 1.6.4 לדוח הדירקטוריון לשנת 2023. יצוין, כי לאור אירועי מלחמת "חרבות ברזל", השלכותיה משכה והיקפה, יתכן ויחולו עיכובים באיזה מן הפרויקטים הטכנולוגיים העיקריים של החברה, אולם להערכת החברה, למועד חתימת הדוח לא צפויים עיכובים מהותיים כאמור.⁶

1.6.5. התפתחויות במקורות המימון

א. למועד חתימת הדוח, הקבוצה מממנת את פעילותה בעיקר באמצעות: מקורות עצמיים; הון עצמי; מסגרות אשראי מובטחות מבנקים ומוסדות פיננסיים; הלוואות לזמן קצר והלוואות מסוג On-Call מבנקים שונים בישראל; אגרות חוב סחירות, ניירות ערך מסחריים סחירים; הלוואות לזמן ארוך מבנקים וכן מסגרות אשראי ייעודיות מובטחות נוספות הניתנות לניצול באשראי לזמן קצר בהתאם לצרכי הקבוצה השוטפים. לפרטים אודות מקורות המימון של הקבוצה, ראה סעיף 1.6.5 לדוח הדירקטוריון לשנת 2023.

לפרטים בדבר שינויים בדירוג מדינת ישראל ובנקים ישראלים מסוימים, ראה סעיף 2.1.2 לדוח דירקטוריון זה. למועד חתימת הדוח, אין ביכולתה של החברה לאמוד במלואן את היקף ההשפעות העתידיות האמורות, ככל שתהיינה, על זמינות ועלות מקורות המימון של החברה.

⁶ הערכת החברה כאמור הינה מידע צופה פני עתיד, כהגדרתו בחוק ניירות ערך, המבוסס, בין היתר, על היקף המלחמה והשפעותיה על המשק ועל ספקיה של החברה בתחום הטכנולוגיה נכון למועד חתימת הדוח. מטבע הדברים הערכה כאמור עשויה להשתנות עם התפתחות היקף המלחמה, התבהרות חוסר הוודאות במשק שנגרם מהמלחמה, לרבות מהתגברות או החלשות השפעותיה על המשק, התרחבותה לגזרות נוספות וכדומה, וכן מהתממשותם של איזה מגורמי הסיכון המפורטים בסעיף 3 ("סקירת הסיכונים") לדוח דירקטוריון זה ולדוח הדירקטוריון לשנת 2023, דוח על הסיכונים לשנת 2023 ודוח על הסיכונים לרבעון השני לשנת 2024.

טבלה 5 - פרטים אודות כלל מקורות המימון החיצוניים של הקבוצה
להלן פרטים, בתמצית, אודות כלל מקורות המימון החיצוניים של החברה והחברות המאחדות שלה:

מאפיינים כלליים	היקף ההתחייבויות לימים**			זהות החייב	סוג האשראי	זהות הנושה
	31 בדצמבר 2023	30 ביוני 2024	בסמוך למועד חתימת הדוח - 7 באוגוסט 2024			
	במיליוני ש"ח					
הלוואות בנקאיות הנפרעות לשיעורין	1,367	1,565	1,538	ישראל כרט	טווח ארוך	המערכת הבנקאית
מסגרות אשראי מובטחות לטווח קצר ו/או On-Call	*_	*_	2,135	ישראל כרט וחברות מאוחדות	טווח קצר	
יתרת אג"ח (סדרה א') נפרעה בפרעון סופי במהלך חודש מאי 2024; אג"ח (סדרה ב') הונפקו במהלך חודש מרץ 2024	120	284	285	ישראל כרט	טווח ארוך	אגרות חוב סחירות (סדרות א+ב) ⁷
ניירות הערך המסחריים (סדרה 1) נפרעו בפרעון סופי במהלך חודש אפריל 2024	406	262	263	ישראל כרט	טווח קצר	ניירות ערך מסחריים (סדרות 1+2) ⁷
	1,893	2,111	4,221			סך הכל

(*) סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

(**) כולל ריבית לשלם.

טבלה 6 - פרטים אודות מסגרות אשראי וניצולן למועדים הרלוונטיים
להלן פרטים, בתמצית, אודות מסגרות האשראי האמורות וניצולן למועדים הרלוונטיים:

31 בדצמבר 2023	30 ביוני 2024	בסמוך למועד חתימת הדוח - 7 באוגוסט 2024	
במיליוני ש"ח			
8,314	8,276	8,076	סך מסגרות אשראי מובטחות
-	-	-	סך מסגרות אשראי שאינן מובטחות
8,314	8,276	8,076	סה"כ מסגרות אשראי (מובטחות ושאין מובטחות)
*-	*-	2,135	סך ניצול אשראי כספי מתוך המסגרות המובטחות
-	-	-	סך ניצול אשראי כספי מתוך המסגרות שאינן מובטחות
*-	*-	2,135	סה"כ ניצול אשראי כספי ממסגרות (מובטחות ושאין מובטחות)

(*) סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

טבלה 7 - 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		
5,092	1,454	רבעון ראשון לשנת 2024
5,209	1,421	רבעון שני לשנת 2024
5,130	1,315	חודש יולי 2024

⁷ יצוין, כי ביום 2 באפריל 2024, פרעה החברה את יתרת ניירות הערך המסחריים (סדרה 1) של החברה באופן סופי, בהתאם לתנאיהם (לפרטים ראה דוח מיידי של החברה מיום 8 באפריל 2024 (אסמכתא מספר: 2024-01-034801)). כמו-כן, יצוין כי ביום 31 במאי 2024, פרעה החברה את יתרת אגרות החוב הסחירות (סדרה א') באופן סופי, בהתאם לתנאיהן (לפרטים ראה דוח מיידי של החברה מיום 2 ביוני 2024 (אסמכתא מספר: 2024-01-057921)). אגרות החוב (סדרה ב') הונפקו בחודש מרץ 2024, בתמורה (ברוטו) של כ-280.5 מיליון ש"ח. לפרטים אודות אגרות החוב (סדרות א' ו-ב') וניירות הערך המסחריים (סדרות 1 ו-2) של החברה, תנאיהם והתחייבויות החברה העיקריות במסגרתם, ראה סעיף 1.6.5 ב. להלן, ביאור 19 לדוחות הכספים לשנת 2023 וביאור 2.ב.1. לתמצית הדוחות הכספיים ליום 30 ביוני 2024. יצוין, כי במהלך תקופת הדוח ולמועד חתימת הדוח, עמדה ועומדת החברה במלוא התחייבויותיה המהותיות בהתאם לניירות הערך האמורים.

ב. התפתחויות משמעותיות במקורות המימון במהלך תקופת הדוח ועד למועד חתימתו:

בהמשך לאמור בסעיף 1.6.5 לדוח הדירקטוריון לשנת 2023 תחת הכותרת "התפתחויות משמעותיות במקורות המימון בשנת 2023 ועד למועד חתימת הדוח", להלן התפתחויות ושינויים מהותיים נוספים עד למועד חתימת הדוח:

1. ביום 28 במרץ 2024, הנפיקה החברה לציבור 280,501,000 ש"ח ערך נקוב אגרות חוב (סדרה ב') של החברה על-פי דוח הצעת מדף שפרסמה החברה ביום 25 במרץ 2024 ("דוח הצעת המדף") וזאת מכוח תשקיף המדף של החברה הנושא תאריך 18 במאי 2022. התמורה הכוללת נטו (אחרי הוצאות הנפקה) שקיבלה החברה בגין אגרות החוב (סדרה ב') שהוקצו על-פי דוח הצעת המדף הסתכמה לסך של כ-279 מיליון ש"ח. אגרות החוב (סדרה ב') נושאות ריבית שנתית קבועה בשיעור של 4.45%, אינן צמודות (קרן וריבית) לבסיס הצמדה כלשהו ואינן מובטחות בבטוחות כלשהן. קרן אגרות החוב (סדרה ב') עומדת לפירעון בשלושה תשלומים שנתיים לא שווים, הראשון בשיעור של 20% מקרן אגרות החוב ביום 31 במרץ 2026, השני בשיעור של 40% מקרן אגרות החוב ביום 31 במרץ 2027 והאחרון בשיעור של 40% מקרן אגרות החוב ביום 31 במרץ 2028. הריבית בגין אגרות החוב (סדרה ב') תשולם בתשלומים חצי שנתיים, אשר ישולמו ביום 30 בספטמבר 2024, בימים 31 במרץ ו-30 בספטמבר של כל אחת מהשנים 2025 עד 2027 (כולל) וביום 31 במרץ 2028. לפרטים נוספים בדבר תנאי אגרות החוב (סדרה ב'), ראה ביאור 3.1 ב. לתמצית הדוחות הכספיים ליום 30 ביוני 2024.

2. בקשר עם מסגרות אשראי מובטחות שהועמדו לחברה על ידי אחד הבנקים המעמידים לה מסגרות אשראי מובטחות והלוואות (ראה סעיף ד תחת הכותרת "התפתחויות משמעותיות במקורות המימון בשנת 2023 ועד למועד חתימת הדוח" בסעיף 1.6.5 לדוח הדירקטוריון לשנת 2023), ביום 27 במרץ 2024 הועמדה לחברה מהבנק האמור הלוואה בסך כולל של 250 מיליון ש"ח, במח"מ של כ-3.5 שנים, הנושאת ריבית קבועה בשיעור שנתי בטווח של 2%-3%. ההלוואה האמורה צמודה (קרן וריבית) למדד המחירים לצרכן ותיפרע (קרן) בתשלומים חודשיים החל מיום 27 במרץ 2026 ועד ליום 27 במרץ 2029. הריבית בגין ההלוואה תשולם (או שולמה, לפי העניין) בתשלומים חודשיים החל מיום 27 באפריל 2024. לחברה ניתנה זכות לפירעון מוקדם של ההלוואה, בכל מועד, בכפוף לתשלום עמלת פירעון מוקדם. התחייבויות החברה לפירעון ההלוואה לא הובטחו בבטוחות.

לפרטים אודות עילות מקובלות שונות אשר בהתקיימן רשאים גופים מממנים של החברה להעמיד אשראים שהעמידו לה לפירעון מיידי, ראה סעיף 1.6.5 לדוח הדירקטוריון לשנת 2023 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 נוהל 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, לרבות בפעילות האשראי. להערכת החברה, מלחמת "חרבות ברזל" והורדות דירוגי מדינת ישראל ובנקים ישראלים⁸ לא השפיעו מהותית, למועד חתימת הדוח, על סיכון הנזילות ומקורות המימון של הקבוצה, ולהערכת החברה, לחברה מקורות מימון מספקים לצורך הפעילות השוטפת וכן לצמיחה בפעילות האשראי. יחד עם זאת, הערכת החברה עשויה להשתנות וכפופה, בין היתר, לאי הוודאות בדבר משכה, התפתחותה והתרחבותה של מלחמת "חרבות ברזל", מצב המשק ומשקי הבית לאור שיעורי הריבית והאינפלציה והורדות דירוג נוספות (במידה ויהיו) והשלכותיהם על הכלכלה המקומית (ובהתאם על פעילותה ותוצאותיה של הקבוצה).

הערכותיה של החברה כאמור לעיל הינן מידע צופה פני עתיד, כהגדרתו בחוק ניירות ערך, המבוסס על הערכותיה 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 מאופן התפתחות מלחמת "חרבות ברזל" והשלכותיה המקומיות והגלובליות, אופיה ומשכה, מהרחבת הלחימה לגזרות נוספות (לרבות התפתחות מלחמה אזורית), מעליית הריבית והאינפלציה, מהנחות וניתוחים לא מיטביים, מהתפתחויות שלא ניתן להעריכן באופן מלא למועד חתימת הדוח ו/או התממשותם של כל או חלק מגורמי הסיכון החלים על החברה.

⁸ ראה סעיף 2.1.2 לדוח דירקטוריון זה.

לפרטים ראה סעיף 1.6.6 לדוח הדירקטוריון לשנת 2023.

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

א. בחודש מרץ 2024 התקשרה החברה במערכת הסכמית עם תאגיד העוסק במתן אשראי, שהינו בעל רישיון נותן אשראי מורחב מרשות שוק ההון, ביטוח וחיסכון (בסעיף זה: "**התאגיד**" ו-"**ההסכם**", לפי העניין). בהתאם להסכם, החברה תחזיק בתחילת ההתקשרות 4.99% מהון המניות של התאגיד האמור. כמו כן בכפוף להתקיימות תנאים מסוימים, תקום לחברה הזכות לממש אופציה לקבלת מניות נוספות של התאגיד, בפעם אחת או לשיעורין, בתמורה לערכן הנקוב של המניות המוקצות, עד לשיעור של 49.9% מההון המונפק והנפרע של התאגיד. בתמורה, הקבוצה התחייבה להעמיד לתאגיד, בכפוף לתנאים כפי שנקבעו בהסכם, מימון להעמדת אשראי צרכני בסכום מצטבר של עד 200 מיליוני ש"ח. בנוסף, בהתאם לתנאי ההסכם, לחברה תעמוד זכות לרכוש חלק מתיקי ההלוואות מהתאגיד, בהמחאה גמורה, מוחלטת ובלתי חוזרת (True Sale) על דרך המכר. ההסכם נכנס לתוקפו בחודש יוני 2024.

ב. בחודשים מרץ ויוני 2024 התקשרה ישראל כרטיס מימון בע"מ ("**ישראל כרטיס מימון**"), חברה בת בבעלותה המלאה של החברה עם מימון ישיר מקבוצת ישיר (2006) בע"מ ("**מימון ישיר**") בהסכמי המחאה לרכישת תיקי הלוואות רכב שהעמידה מימון ישיר ללווים. במועדי ההמחאה, המחאה מימון ישיר לישראל כרטיס מימון בהמחאה גמורה, מוחלטת ובלתי חוזרת (True Sale) – על דרך המכר, את כל זכויותיה והתחייבויותיה בהלוואות הכלולות בתיקי הלוואות, בהיקף של כ-284 מיליון ש"ח וכ-185 מיליון ש"ח, בהתאמה (בסעיף זה: "**ההלוואות המומחות**") ובכלל כך את זכויותיה של מימון ישיר בביטחונות שניתנו על ידי הלווים למימון ישיר לשם הבטחת פירעון ההלוואות המומחות.

ג. בהמשך לאמור בסעיף 1.6.6(א) לדוח הדירקטוריון לשנת 2023, בדבר הסכם בין החברה לצד שלישי (בסעיף זה: "**השותף**" ו-"**הצדדים**") להקמת חברה משותפת (בסעיף זה: "**חברת המיזם**"), בחודש יוני 2024 חתמו הצדדים על הסכם לסיום ההתקשרות ביניהם, במסגרתו הוסכם כי לא תהיינה לחברה התחייבויות להעמדת מימון או התחייבויות אחרות כלשהן כלפי חברת המיזם או השותף. לסיום ההתקשרות אין השפעה מהותית על החברה.

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 2023.

לפרטים אודות השפעת התפתחויות רגולטוריות על הקבוצה ותחומי הפעילות בהם היא פועלת ראה סעיף 2.1.8 לדוח הדירקטוריון לשנת 2023 וסעיף 2.1.5 לדוח דירקטוריון זה.

2.1.2 סקירה כלכלית ופיננסית⁹

הפעילות הכלכלית במשק הישראלי

למועד חתימת הדוח, נמצאת מדינת ישראל בעיצומה של מלחמת "חרבות ברזל" שפרצה ביום 7 באוקטובר 2023. מטבע הדברים, תקופת המלחמה מאופיינת במידה גבוהה של אי ודאות, בין היתר בנוגע להתפתחות המלחמה והשלכותיה הכלכליות. בהתאם, תחזיות בנק ישראל מאופיינות גם הן ברמה גבוהה במיוחד של אי ודאות ובפרט, עלתה ההסתברות לתרחישים ביטחוניים חמורים יותר מאלו שמגולמים בתחזית, כגון התארכות נוספת של המלחמה והתעצמותה בזירות השונות.

בנק ישראל, בדומה לבנקים מרכזיים אחרים בעולם, נקט וממשיך לנקוט במדיניות מוניטרית מצמצמת גם בעת הנוכחית של מלחמת חרבות ברזל. מדיניות מצמצמת זו הובילה להאטה בפעילות הכלכלית במשק הישראלי.

על פי תחזית בנק ישראל¹⁰, התוצר צפוי לצמוח בשיעור של 1.5% בשנת 2024 ובשיעור של 4.2% בשנת 2025. נתוני התוצר עודכנו מטה בהשוואה לתחזית הקודמת מאפריל 2024, בעיקר בשל עדכון ההנחה לגבי עוצמת ומשך הלחימה, ולנוכח התפתחויות שליליות בחודשים אפריל ומאי 2024. בנוסף, על רקע התמשכות של הלחימה, התאוששות הפעילות במהלך שנת 2025 צפויה להיות הדרגתית יותר.

עוד מעריך בנק ישראל כי שיעור האבטלה הרחב בגילי העבודה העיקריים יתמתן בהדרגה ויעמוד על 3.8%-4.0% בממוצע בשנים 2024 ו-2025, בהתאמה.

בפברואר 2024, על רקע המצב הביטחוני, הודיעה חברת הדירוג MOODY'S על הורדת דירוג האשראי של ישראל מרמה של A1 (החמישית בגובהה) לרמה של A2 עם תחזית שלילית (דירוג שאושרר בחודש מאי 2024, תוך הותרת התחזית השלילית). סמוך לאחר מכן, חברת הדירוג MOODY'S הודיעה כי גם דירוגם של חמשת הבנקים, בנק לאומי, בנק הפועלים, בנק מזרחי טפחות, בנק דיסקונט והבנק הבינלאומי ירד מ-A2 ל-A3. בדומה להחלטת דירוג המדינה, גם כאן הציבה חברת הדירוג אופק שלילי לבנקים.

בחודש אפריל 2024, בין היתר על רקע החרפת העימות בין ישראל לאיראן והסיכונים הגיאופוליטיים עמם מתמודדת ישראל מאז פרוץ המלחמה, הודיעה חברת הדירוג S&P על הורדת דירוג האשראי של ישראל מרמה של AA- ל-AA+, והותרה את תחזית הדירוג על "שלילית". בתחילת חודש מאי 2024 הודיעה חברת הדירוג S&P על הורדת דירוג האשראי של בנק לאומי ובנק הפועלים מרמה של A ל-A- עם תחזית דירוג שלילית.

בחודש אוגוסט 2024, חברת הדירוג S&P הוציאה עדכון למשקיעים ובו היא מציינת כי "הפוטנציאל לסכסוך רחב יותר במזרח התיכון, ממשיך להציג סיכונים משמעותיים". העדכון אינו מכיל פעולת דירוג נוספת על זו שבוצעה בחודש אפריל 2024.

עוד בחודש אפריל 2024, חברת הדירוג FITCH הודיעה כי היא מסירה את "המעקב השלילי" על אופק הדירוג של ישראל ועל הפחתת התחזית מ-"יציבה" ל-"שלילית", תוך הותרת הדירוג על רמה של AA+. בחודש אוגוסט 2024 הודיעה חברת הדירוג FITCH על הורדת דירוג האשראי של ישראל מרמה של AA+ ל-A, לצד תחזית דירוג "שלילית".

לפרטים אודות התפתחויות במקורות המימון של הקבוצה, ראה פרק 1.6.5 לדוח דירקטוריון זה.

יצוין כי למועד חתימת הדוח, קיימת במשק הישראלי אי ודאות ביחס להתפתחות המלחמה, התרחבות גבולותיה ועוצמת ההשלכות הצפויות נוכח המלחמה והשפעותיה, ואשר עשויה להיות להן, בין היתר, השפעה שלילית מהותית על מגוון תחומים כלכליים וכדומה.

למועד הדוח אין ביכולתה של החברה להעריך ו/או לאמוד השלכות פוטנציאליות כאמור על פעילותה ו/או עסקיה.

⁹ למיטב ידיעת החברה, ועל בסיס מקורות חיצוניים.

¹⁰ על פי הודעה לעיתונות של בנק ישראל מיום 8 ביולי 2024, שכותרתה "התחזית המקרו-כלכלית של חטיבת המחקר, יולי 2024".

המדיניות הפיסקאלית והמוניטארית

האינפלציה בישראל עמדה על קצב שנתי של 2.9% בחודש יוני 2024, בטווח היעד של בנק ישראל ועלייה קלה מ-2.8% ביחס למאי 2024.

במסגרת החלטת הריבית של בנק ישראל מחודש ינואר 2024, לאחר 10 העלאות ריבית רצופות בין אפריל 2022 למאי 2023 - משיעור אפסי לרמה של 4.75%, בנק ישראל הוריד את הריבית ב-0.25% לרמה של 4.5%. מאותו מועד, בנק ישראל הותיר ריבית זו על כנה לרבות בהחלטתו האחרונה בחודש יולי 2024 וזאת על רקע המשך הלחימה ומתוך רצון להתמקד בייצוב והפחתת אי הוודאות בשווקים, לצד יציבות מחירים ותמיכה בפעילות הכלכלית. על פי תחזית בנק ישראל, הריבית המוניטרית צפויה לעמוד על 4.25% ברבעון השני של שנת 2025.

אינפלציה ושער חליפין

מדד המחירים לצרכן עלה ב-0.1% בחודש יוני 2024, בהשוואה לחודש מאי 2024, אז עלה המדד ב-0.2%. מדד המחירים לצרכן ללא אנרגיה עלה ב-0.2%, לעומת זאת מדד המחירים לצרכן ללא דיור ירד ב-0.2%.

לפי תחזית בנק ישראל, שיעור האינפלציה במהלך שנת 2024 צפוי לעמוד על 3.0%, לעומת 2.7% בתחזית אפריל 2024, ואילו בשנת 2025 האינפלציה צפויה לעמוד על 2.8%, לעומת 2.3% בתחזית אפריל. ביחס לתחזית אפריל, תחזית האינפלציה עודכנה כלפי מעלה בשל עדכון הנחות העבודה לגבי עוצמת ומשך הלחימה ולגבי העלאות המסים העקיפים שתבצע הממשלה כחלק מצעדיה לייצוב החוב הציבורי. עם זאת, האינפלציה צפויה עדיין להיות בטווח היעד של בנק ישראל.

במהלך הרבעון השני של שנת 2024, השקל נחלש מול הדולר בכ-2.1% ונחלש מול האירו בכ-1.0%. לעניין השפעות נוספות של הגורמים המקרו-כלכליים המפורטים לעיל על החברה ופעילויותיה, ראה סעיף 3.3 בדוח דירקטוריון זה.

התפתחויות בכלכלה העולמית

ברבעון השני לשנת 2024 סביבת האינפלציה בעולם מאטה במרבית המדינות ואף נמצאת בטווח היעד של הבנקים המרכזיים בחלק מהמדינות. בארה"ב, שיעור האינפלציה בחודש יוני עמד על 3.0% בחישוב שנתי, ירידה ביחס לשיעור שנתי של 3.3% בחודש מאי 2024, ומהשיא של חודש יוני 2022 כאשר האינפלציה הגיעה ל-9.1% בחישוב שנתי. במקביל, אינפלציית הליבה, מדד האינפלציה בנטרול מזון ואנרגיה בארה"ב, ממשיכה במגמת ירידה, ועלתה בחודש יוני 2024 בשיעור של 3.3% ביחס לחודש המקביל אשתקד, לעומת שיעור של 3.4% בחודש מאי 2024, קריאת מדד הליבה הנמוכה ביותר בשלוש השנים האחרונות.

הפדרל ריזרב החליט בחודש יולי 2024 להותיר את הריבית המוניטרית ללא שינוי, על טווח שבין 5.25% – 5.5%. שיעור האינפלציה באיחוד האירופי המשיך במגמת ירידה ועמד על 2.5% ביוני 2024, לעומת 2.6% בחודש מאי 2024. בחודש יוני 2024 הבנק המרכזי האירופי הוריד את הריבית, לראשונה משנת 2019, לשיעור של 4.25%.

בבריטניה שיעור האינפלציה עמד על 2.0% בחודש יוני 2024, שיעור זהה לחודש הקודם ובתחום היעד של הבנק המרכזי בבריטניה. לאור זאת, באוגוסט 2024 הודיע הבנק המרכזי בבריטניה, לראשונה מזה ארבע שנים, על הורדת ריבית מרמה של 5.25% לרמה של 5.00%.

לפי תחזיות בינלאומיות שפורסמו בתחזית בנק ישראל, מוערך כי צמיחת המשקים המפותחים תסתכם ב-1.4% בשנת 2024 ו-1.5% בשנת 2025.

טבלה 8 - שערי החליפין ומדד המחירים לצרכן

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

ליום 31 בדצמבר 2023	ליום 31 במרץ		ליום 30 ביוני		
	2023	2024	2023	2024	
111.52	109.60	112.59	110.70	113.87	מדד המחירים לצרכן (בנקודות) – בגין
111.63	109.19	111.95	110.68	113.76	מדד המחירים לצרכן (בנקודות) – ידוע
3.627	3.615	3.681	3.700	3.759	שער הדולר של ארה"ב (בש"ח ל-1 דולר)
4.012	3.932	3.979	4.019	4.020	אירו (בש"ח ל-1 אירו)

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2023	לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		
	2023	2024	2023	2024	
3.0	2.2	2.1	1.0	1.1	מדד המחירים לצרכן - בגין
3.3	1.1	1.9	1.4	1.6	מדד המחירים לצרכן - ידוע
3.1	5.1	3.6	2.4	2.1	שער דולר של ארה"ב-ש"ח
6.9	7.1	0.2	2.2	1.0	שער אירו-ש"ח

2.1.3. השפעת ההתפתחויות בסביבה הכלכלית על תוצאות פעילות הקבוצה

על מנת להתמודד עם העלייה בסביבת האינפלציה בשנים האחרונות נקטו בנקים מרכזיים בעולם במדיניות מוניטרית מצמצמת והעלו את שיעורי הריבית, ובפרט ארה"ב שבחודש יולי 2023 העלתה את הריבית לרמה של 5.5%-5.25% אשר נכון לחודש יולי 2024 נותרה ללא שינוי.

ריבית בנק ישראל, אשר נותרה ללא שינוי במשך תקופה ממושכת, עלתה מרמה של 0.1% בראשית שנת 2022 עד לרמה של 4.75% במהלך שנת 2023, בדומה למגמה העולמית של עליית הריבית. במסגרת החלטת הריבית של בנק ישראל מחודש ינואר 2024, בנק ישראל הודיע על הורדה של הריבית ב-0.25% לרמה של 4.5% והותיר ריבית זו על כנה בהחלטותיו עד וכולל חודש יולי 2024.

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

העלייה בסביבת הריבית והאינפלציה הגדילה 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 2024 עליית שיעור הריבית (השפעת מחיר בלבד) הביאה לגידול בהכנסות המימון נטו בסך של כ-7 מיליוני ש"ח, בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד.

בנוסף, העלאת שיעור הריבית ב-1% עשויה להביא לירידה בסך של כ-10 מיליוני ש"ח, בעוד שירידת שיעור הריבית ב-1% עשויה להביא לעליה בסך של כ-14 מיליוני ש"ח, בהתחייבות בגין עובדים, בשל השינוי בשיעור ההיוון. השפעת השינוי בשיעור הריבית מוכרת ברווח כולל אחר. ההערכה האקטוארית ליום 30 ביוני 2024, בהשוואה להערכה ליום 31 בדצמבר 2023, הושפעה בעיקר כתוצאה מעלייה בשיעור ההיוון, על רקע עליה בתשואות אגרות חוב ממשלתיות המשמשות בבסיס חישוב שיעור ההיוון.

עליית מדד המחירים לצרכן עשויה להביא, מחד גיסא, לגידול בהיקפי מחזור הפעילות של החברה ומאידך גיסא לשחיקת כוח הקניה של לקוחות החברה ופגיעה ביכולות ההחזר של לקוחות החברה, וכתוצאה מכך לעלייה בנזקי אשראי.

למידע נוסף בדבר השפעת סביבת הריבית, ראה טבלאות 26-28 בסעיף 3.3 לדוח דירקטוריון זה.

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 וכיו"ב. למועד חתימת הדוח, תהליכים אלה מבוצעים בניטור מוגבר לנוכח מלחמת "חברות ברזל", לרבות בקשר עם חובות שעברו שינויים בתנאים. למידע נוסף בדבר סיכונים אשראי ראה סעיף 3.2 לדוח דירקטוריון זה.

לפרטים בדבר שינויים בדירוג האשראי של מדינת ישראל ושל בנקים ישראלים, ראה סעיף 2.1.2 לדוח דירקטוריון זה.

למועד חתימת הדוח, אין ביכולתה של החברה להעריך במלואה את ההשפעה של גורמים אלה והיקפם, חוסר יכולת שמתגבר נוכח קיומה והתמשכותה של מלחמת "חברות ברזל" ובכלל זה השלכות על דירוג האשראי של המדינה ושל הבנקים. 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 מגבלות חקיקה, תקינה ואילוצים מיוחדים מהותיים החלים על הקבוצה

בהמשך לאמור בסעיף 2.1.6 לדוח הדירקטוריון לשנת 2023 בעניין רישיון הסולק של החברה, יצוין כי ביום 6 ביוני 2024 נכנס לתוקף תיקון מספר 29 לחוק הבנקאות (רישוי), התשמ"א – 1981 ("חוק הבנקאות רישוי"), אשר לפיו, בין היתר: (1) תאגיד כדוגמת החברה יכונה "נותן שירותי תשלום יציבותי" ("נשת"י"), והוא יוכל לעסוק בתחומי העיסוק המותרים לנשת"י בהתאם למפורט בחוק הבנקאות רישוי, לאחר שקיבל לכך את אישור המפקח על הבנקים, כמפורט בתיקון האמור; (2) נשת"י יוכל לשלוט או להיות בעל עניין בתאגיד אחר לאחר שיקבל את אישור המפקח על הבנקים לכך, מראש ובכתב, המאשר גם את תחומי העיסוק של התאגיד האחר. החברה פנתה למפקח על הבנקים בבקשה לקבלת אישורים כאמור במסגרת רישיון נשת"י, שיחליף את רישיון הסולק הקיים של החברה.

2.1.5 השפעת ההתפתחויות הרגולטוריות על הקבוצה ותחומי הפעילות בהם היא פועלת

לפרטים אודות השפעת ההתפתחויות הרגולטוריות על הקבוצה ותחומי הפעילות בהם היא פועלת ואודות היערכות הקבוצה להשלכות הרגולציה כאמור, ראה סעיף 2.1.8 לדוח הדירקטוריון לשנת 2023.

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), כאשר למועד חתימת הדוח אין ביכולתה של החברה לאמוד או לכמת השפעות פוטנציאליות אלו.

ההוראה	ראה:	פירוט
הפרדת כרטיסי אשראי לישראל בע"מ ("כ.א.ל") מבנק דיסקונט לישראל בע"מ ("בנק דיסקונט")	ביאור 2.ג.24[א] vi.10 לדוחות הכספיים לשנת 2023; ביאור 2.ג.10[א] 4 לדוח הכספי לרבעון השני לשנת 2024	להערכת החברה, הפרדת כ.א.ל מבנק דיסקונט תחיל 'מגרש משחקים' רגולטורי דומה בין חברות כרטיסי האשראי ותביא לתנאי בסיס תחרותיים מימוניים דומים.

2.1.6 גילוי בדבר הפניית תשומת לב רואי החשבון המבקרים

בדוח הסקירה של רואי החשבון המבקרים לבעלי המניות של החברה לתמצית הדוחות הכספיים ליום 30 ביוני 2024, רואי החשבון המבקרים הפנו את תשומת הלב (מבלי לסייג את מסקנתם) לאמור בביאור 2.ג.10[א] בדבר הליכי רגולציה ובביאור 10.ד.13-16 בדבר בקשות לאישור תובענות מסוימות כתובענות ייצוגיות נגד החברה שלא ניתנות להערכה.

2.2. התפתחויות מהותיות בהכנסות, בהוצאות וברווח כולל אחר

טבלה 9 - תמצית דוח רווח והפסד

לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		
2023	2024	2023	2024	
במיליוני ש"ח		במיליוני ש"ח		
1,095	1,086	555	559	מעסקאות בכרטיסי אשראי
452	468	233	237	הכנסות ריבית, נטו
30	13	12	6	הכנסות אחרות
1,577	1,567	800	802	סך הכל הכנסות
161	152	69	77	הוצאות בגין הפסדי אשראי
577	562	296	284	הוצאות תפעול
349	359	176	185	הוצאות מכירה ושיווק
73	62	36	31	הוצאות הנהלה וכלליות
253	257	129	134	תשלומים לבנקים
1,413	1,392	706	711	סך כל ההוצאות
164	175	94	91	רווח לפני מסים
45	43	28	23	הפרשה למסים על הרווח
119	132	66	68	רווח לאחר מסים
3	1	1	1	חלק החברה ברווחים לאחר השפעת מס של חברות כלולות
(1)	(1)	(1)	(1)	רווח נקי המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
121	132	66	68	רווח נקי

סביבה עסקית

הקבוצה פועלת בסביבה דינמית ותחרותית ומושפעת, בין היתר, משינויי חקיקה ורגולציה אשר באו לידי ביטוי בתוצאות פעילותה בשלושת וששת החודשים הראשונים של שנת 2024 ובתקופות המקבילות אשתקד. על פי מתווה הירידה בעמלה הצולבת¹¹, החל מיום 1 בינואר 2023 חלה הפחתה (נוספת) בעמלה הצולבת בעסקאות חיוב נדחה, מ-0.525% בשנת 2022 ל-0.5% בשנת 2023 ואילך, לצד ירידה בשיעור העמלה הצולבת בעסקאות חיוב מיידי מ-0.275% בשנת 2022 ל-0.25% בשנת 2023 ואילך. הפחתות אלו, השפיעו על הכנסות מבתי עסק (ירידה בעמלה הצולבת כאמור, משפיעה באופן מדורג גם על עמלת בית העסק הממוצעת). בנוסף, הקבוצה מושפעת מהיקף הביקושים לאשראי ומשינויים בסביבת הריבית במשק.

מגזר לקוחות פרטיים התאפיין ביציבות ביתרות האשראי לאנשים פרטיים בהשוואה ליום 30 ביוני 2023 וליום 31 בדצמבר 2023. לפרטים אודות רכישת תיקי הלוואות רכב והלוואות משלימות לרכב ממימון ישיר, ראה סעיף 1.6.6 (ב) לדוח דירקטוריון זה וסעיף 1.6.6 (ב) לדוח הדירקטוריון לשנת 2023.

במגזר לקוחות עסקיים נמשכת מגמת העלייה ביתרות האשראי וליום 30 ביוני 2024 בהשוואה ליום 30 ביוני 2023 וליום 31 בדצמבר 2023 היא מסתכמת בסך של 382 מיליון ש"ח ו-247 מיליון ש"ח, בהתאמה.

¹¹ בגין "עסקה בכרטיס חיוב" (כהגדרתה בצו הצולבת, כהגדרתו בביאור 2.ג.א[1] לדוחות הכספיים לשנת 2023).

טבלה 10 - התפתחות ההכנסות

שינוי	לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		שינוי	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני			
	2023	2024		2023	2024		
(ב-%)	במיליוני ש"ח	במיליוני ש"ח	(ב-%)	במיליוני ש"ח	במיליוני ש"ח		
1.5	10	652	2.8	9	326	335	הכנסות מבתי עסק, נטו
(4.3)	(19)	443	(2.2)	(5)	229	224	הכנסות בגין מחזיקי כרטיסי אשראי
3.5	16	452	1.7	4	233	237	הכנסות ריבית, נטו
(56.7)	(17)	30	(50.0)	(6)	12	6	הכנסות (הוצאות) אחרות
(0.6)	(10)	1,577	0.2	2	800	802	סך הכל הכנסות

הגידול בהכנסות מבתי עסק, נטו בתקופות של שלושה ושישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2024 בהשוואה לתקופות המקבילות אשתדך נובע בעיקר מעלייה בהיקפי מחזורי הסליקה המקומיים, שעיקרה ברבעון השני לשנת 2024 ומעלייה מהכנסות מעמלות אחרות מבתי עסק, אשר קוזזו חלקית מירידה בפעילות התיירות הנכנסת בשל מלחמת "חרבות ברזל", מהשפעה הדרגתית של יישום הירידה בשיעור העמלה הצולבת ומהתחרות בענף.

הקטטון בהכנסות בגין מחזיקי כרטיסי אשראי בתקופות של שלושה ושישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2024 בהשוואה לתקופות המקבילות אשתדך נובע בעיקר מקטטון, שהתמתן ברבעון השני לשנת 2024, במחזורי תיירות יוצאת, מעמלות עסקאות בחו"ל ועמלות שירות לאור מלחמת "חרבות ברזל", אשר קוזזו חלקית מגידול בהכנסות מעמלות מנפיק מקומי הנובעות מעליה בהיקף מחזורי הפעילות.

הגידול בהכנסות ריבית, נטו בתקופות של שלושה ושישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2024 בהשוואה לתקופות המקבילות אשתדך נובע בעיקר מהשפעת העלייה בהיקף יתרות האשראי בקבוצה, אשר התמתנה, בעיקר באשראי לאנשים פרטיים, ברבעון השני של שנת 2024. שיעור הכנסות הריבית שומר על יציבות יחסית ומושפע בין היתר משינויים בריבית בנק ישראל ובמדד המחירים לצרכן. מנגד, גידול ביתרת התחייבויות נושאות ריבית, בין היתר באגרות חוב סחירות וניירות ערך מסחריים, מתאפיין בעליה מתונה בשיעור ההוצאה. השפעת האמור לעיל, מביאה לירידה בפער הריבית בתקופה של שלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2024 בהשוואה לתקופה המקבילה אשתדך. לפרטים נוספים ראה טבלה 1 בנספח לדוח לרבעון השני לשנת 2024.

הקטטון בהכנסות (הוצאות) אחרות בתקופות של שלושה ושישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2024 בהשוואה לתקופות המקבילות אשתדך נובע, בין היתר, מהפרשי שער בגין עסקאות מט"ח (של מחזיקי כרטיס בתיירות יוצאת ופעילות E-Commerce), מהשפעת שינויים בשערי מט"ח על התחשבנות עם הארגונים הבינלאומיים, ומפעילות סליקת עסקאות במט"ח. לפרטים אודות השפעה אפשרית של מלחמת "חרבות ברזל" על תוצאותיה של החברה בתקופות עתידיות, ראה סעיף 1.2 לדוח דירקטוריון זה.

טבלה 11 - התפתחות ההוצאות

שינוי	לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		שינוי	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני			
	2023	2024		2023	2024		
(ב-%)	במיליוני ש"ח	במיליוני ש"ח	(ב-%)	במיליוני ש"ח	במיליוני ש"ח		
(5.6)	(9)	161	11.6	8	69	77	הוצאות בגין הפסדי אשראי
(2.6)	(15)	577	(4.1)	(12)	296	284	הוצאות תפעול
2.9	10	349	5.1	9	176	185	הוצאות מכירה ושיווק
(15.1)	(11)	73	(13.9)	(5)	36	31	הוצאות הנהלה וכלליות
1.6	4	253	3.9	5	129	134	תשלומים לבנקים
(1.5)	(21)	1,413	0.7	5	706	711	סך כל ההוצאות
3.5	8	231	3.6	4	111	115	מתוכם הוצאות שכר

הגידול בהוצאות בגין הפסדי אשראי בתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2024 בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד נובע בעיקר מעליה במחיקות נטו המקוזות בחלקה מירידה בהוצאות בגין הפרשה קבוצתית, כתוצאה מגידול מתון יותר בהיקף יתרות האשראי, תוך שינוי תמהיל תיק האשראי, אשר קוזז בחלקו מהחמרת האינדיקטורים המקרו-כלכליים המשמשים בבסיס חישוב ההפרשה הקבוצתית להפסדי אשראי, בשל השלכות מלחמת "חרבות ברזל". **הקיסון בהוצאות בגין הפסדי אשראי** בתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2024 בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד נובע בעיקר מירידה בהוצאות בגין הפרשה קבוצתית, המקוזות חלקית מגידול במחיקות נטו ובהפרשה הפרטנית. לפרטים נוספים, ראה סעיף 3.2 לדוח דירקטוריון זה.

הוצאות התפעול - מושפעות בין היתר משינויים בהיקפי הפעילות של הקבוצה בארץ ובחו"ל.

הוצאות התפעול, בנטרול הוצאות שכר, קטנו בתקופות של שלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2024 בהשוואה לתקופות המקבילות אשתקד בשיעור של כ-6.4% וכ-4.7%, בהתאמה. הקיסון נובע בעיקר מירידה בהוצאות המשתנות, התלויות בהיקפי הפעילות, בין היתר בשל השפעות מלחמת "חרבות ברזל" על היקפי פעילות התיירות הנכנסת והיוצאת ומקיסון בהוצאות בגין תביעות תלויות.

הוצאות מכירה ושיווק בנטרול הוצאות שכר - גדלו בתקופה של שלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2024 בהשוואה לתקופות המקבילות אשתקד בשיעור של כ-6.3% וכ-3.2%, בהתאמה. עיקר השינוי נובע ממבצעי מתנות למחזיקי כרטיס וכן מדמי ניהול מועדונים אשר הושפעו מגידול במחזורי הפעילות המקומית, שעיקרו ברבעון השני לשנת 2024.

הוצאות הנהלה וכלליות בנטרול הוצאות שכר - קטנו בתקופה של שלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2024 בהשוואה לתקופות המקבילות אשתקד בשיעור של כ-30%, בעיקר כתוצאה מקיסון בשירותים מקצועיים.

הוצאות השכר¹² (תפעול, מכירה ושיווק והנהלה וכלליות) - גדלו בתקופות של שלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2024 בהשוואה לתקופות המקבילות אשתקד, בעיקר עקב גידול בהוצאות שכר שוטפות, בין היתר כתוצאה מתוספת שכר בהתאם להסכם הקיבוצי החל על הקבוצה, כמפורט בסעיף 7.6 לדוח ממשל תאגידי לשנת 2023, שקוזה חלקית כתוצאה מהשפעת תכנית ההתייעלות, כמפורט בביאור 21. לדוחות הכספיים לשנת 2023.

תשלומים לבנקים - גדלו בתקופות של שלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2024 בהשוואה לתקופות המקבילות אשתקד, בעיקר כתוצאה מגידול, שעיקרו ברבעון השני לשנת 2024, בהיקפי הפעילות המקומית.

טבלה 12 - התפתחויות מהותיות ברווח כולל אחר

שינוי		לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		שינוי	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני			
		2023	2024		2023	2024		
ב-%	במיליוני ש"ח		ב-%	במיליוני ש"ח				
9.1	11	121	132	3.0	2	66		68
50.0	2	4	6	300.0	3	1	4	רווח כולל אחר לאחר מסים
10.4	13	125	138	7.5	5	67	72	הרווח הכולל

התפתחות הרווח הכולל

הגידול ברווח הכולל בתקופות של שלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2024 בהשוואה לתקופות המקבילות אשתקד, נובע בעיקר מהגידול ברווח הנקי, ובנוסף מהתאמות בגין אומדנים אקטואריים לסוף התקופה ומהפחתה של סכומים שנרשמו בעבר ברווח כולל אחר. לפרטים נוספים, ראה ביאור 4 לתמצית הדוחות הכספיים ליום 30 ביוני 2024.

¹² הוצאות השכר (תפעול, שיווק ומכירה והנהלה וכלליות) כוללות הוצאות בגין פנסיה, לרבות פיצויים ותגמולים ורכיבי עלות הטבה מוגדרת שאינם עלות שירות.

טבלה 13 - נתוני פעילות של הקבוצה

מספר כרטיסי אשראי (באלפים)

מספר כרטיסי אשראי תקפים ליום 30 ביוני 2024

סך הכל	כרטיסים לא פעילים	כרטיסים פעילים	
4,026	744	3,282	כרטיסים בנקאיים
			כרטיסים חוץ בנקאיים
1,522	383	1,139	סיכון אשראי על החברה
219	97	122	סיכון אשראי על אחרים
1,741	480	1,261	
5,767	1,224	4,543	סך הכל

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 31 בדצמבר 2023

סך הכל	כרטיסים לא פעילים	כרטיסים פעילים	
3,920	722	3,198	כרטיסים בנקאיים
			כרטיסים חוץ בנקאיים
1,500	380	1,120	סיכון אשראי על החברה
198	84	114	סיכון אשראי על אחרים
1,698	464	1,234	
5,618	1,186	4,432	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			
	2023	שינוי ב-%	2023	2024	2023	2024	
168,994	4.9	85,050	89,202	7.0	42,689	45,680	כרטיסים בנקאיים
							כרטיסים חוץ בנקאיים
42,374	4.9	21,400	22,458	7.3	10,713	11,495	סיכון אשראי על החברה
4,186	23.1	1,993	2,453	25.3	1,026	1,286	סיכון אשראי על אחרים
46,560	6.5	23,393	24,911	8.9	11,739	12,781	
215,554	5.2	108,443	114,113	7.4	54,428	58,461	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 והחייבים 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 ומינוף¹³

טבלה 14 - התפתחות בסעיפים מאזניים

שינוי בהשוואה ליום 31 בדצמבר 2023	יום 31 בדצמבר 2023	שינוי בהשוואה ליום 30 ביוני 2023	ליום 30 ביוני		
			2023	2024	
			במיליוני ש"ח		
ב- %	במיליוני ש"ח	ב- %			
מאזן - נכסים					
(3.3)	902	(38.3)	1,413	872	יתרת מזומנים ופיקדונות בבנקים
6.7	6,271	(4.3)	6,996	6,694	סכומים לקבל מבנקים בגין פעילות בכרטיסי אשראי, נטו
6.2	14,468	2.5	14,987	15,369	חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי
(1.0)	(514)	8.8	(468)	(509)	הפרשה להפסדי אשראי
6.5	13,954	2.3	14,519	14,860	חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי, נטו ⁽²⁾
11.9	⁽¹⁾ 42	38.2	⁽¹⁾ 34	47	יתרת ניירות ערך
2.3	⁽¹⁾ 44	(2.2)	⁽¹⁾ 46	45	השקעות בחברות כלולות
-	462	(0.2)	463	462	יתרת בניינים וציוד
-	21	(4.5)	22	21	מוניטין
2.2	817	(7.0)	898	835	יתרת נכסים אחרים
5.9	22,513	(2.3)	24,391	23,836	סך כל הנכסים

⁽¹⁾ סיווג מחדש – השקעות שהוצגו בעבר כחברות כלולות סווגו כהשקעות בניירות ערך שאינם למסחר.

⁽²⁾ ראה טבלה 15 להלן.

טבלה 15 - ניתוח של סעיף חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי, נטו

שינוי בהשוואה ליום 31 בדצמבר 2023	ליום 31 בדצמבר 2023	שינוי בהשוואה ליום 30 ביוני 2023	ליום 30 ביוני		
			2023	2024	
			במיליוני ש"ח		
ב- %	במיליוני ש"ח	ב- %			
"חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי":					
12.2	3,516	1.2	3,898	3,945	תורות חייבים בגין כרטיסי אשראי לאנשים פרטיים
(18.2)	(22)	(18.2)	(22)	(18)	תרת ההפרשה להפסדי אשראי בגין חייבים בגין כרטיסי אשראי לאנשים פרטיים
1.0	609	(4.4)	643	615	תורות חייבים בגין כרטיסי אשראי מסחריים
(50.0)	(4)	(50.0)	(4)	(2)	תרת ההפרשה להפסדי אשראי בגין חייבים בגין כרטיסי אשראי מסחרי
אשראי:					
0.7	7,103	(0.7)	7,206	7,153	תורות אשראי לאנשים פרטיים
(0.8)	(382)	3.3	(367)	(379)	תרת ההפרשה להפסדי אשראי בגין אשראי לאנשים פרטיים
12.6	1,955	21.0	1,820	2,202	תורות אשראי מסחרי
2.0	(99)	55.4	(65)	(101)	תרת ההפרשה להפסדי אשראי בגין אשראי מסחרי
חייבים אחרים:					
14.2	1,208	2.3	1,348	1,379	חברות וארגונים בינלאומיים לכרטיסי אשראי
(2.6)	77	4.2	72	75	הכנסות לקבל ואחרים
28.6	(7)	(10.0)	(10)	(9)	תרת הפרשה להפסדי אשראי בגין חייבים אחרים
6.5	13.954	2.3	14.519	14.860	סך הכל חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי. נטו

¹³ 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.

הגידול ביתרות חייבים בגין כרטיסי אשראי לאנשים פרטיים ומסחריים ליום 30 ביוני 2024 בהשוואה ליום 31 בדצמבר 2023 נובע בעיקר מגידול במחזורי עסקאות בכרטיסי אשראי.

יתרת האשראי לאנשים פרטיים נותרה ללא שינוי מהותי בין התקופות. לפרטים אודות רכישת תיקי הלוואות רכב והלוואות משלימות לרכב ממימון ישיר במהלך תקופת הדוח, ראה סעיף 1.6.6(ב) לדוח דירקטוריון זה. לצד זה, נמשכת מגמת **הצמיחה בתיק האשראי המסחרי**.

הגידול ביתרת ההפרשה להפסדי אשראי בגין אשראי לאנשים פרטיים ואשראי מסחרי ליום 30 ביוני 2024 בהשוואה ליום 30 ביוני 2023 נובע בעיקר מגידול בהפרשה הקבוצתית לאור גידול ביתרות האשראי המסחרי ומהשלכות מלחמת "חרבות ברזל", שהביאה, בין היתר, להחמרה באינדיקטורים המקרו-כלכליים המשמשים בבסיס חישוב ההפרשה הקבוצתית להפסדי אשראי וכן מגידול בהפרשה הפרטנית.

הגידול ביתרות חברות וארגונים בינלאומיים לכרטיסי אשראי ליום 30 ביוני 2024 בהשוואה ליום 31 בדצמבר 2023 נובע בעיקר מעליה במחזורי הפעילות בישראל, הן בכובעה של החברה כמנפיק והן בכובעה כסולק, מגידול ביתרת ניכיונות שוברים וכן כתוצאה מפער ההתחשבנות מול הארגונים הבינלאומיים לאור ההפרש בגין מחזורי פעילות התיירים בארץ (תיירות נכנסת) למול מחזורי הפעילות של ישראלים בחו"ל (תיירות יוצאת).

טבלה 16 - היקף וחומרת החובות הבעייתיים

שינוי ב- %	ליום 31 בדצמבר 2023	שינוי ב- %	ליום 30 ביוני		
			2023	2024	
	במיליוני ש"ח		במיליוני ש"ח		
(4.2)	144	66.3	83	138	יתרת החובות הלא צוברים
(28.0)	50	-	36	36	יתרת החובות הנחותים
3.0	328	5.6	320	338	יתרת החובות בהשגחה מיוחדת
(1.9)	522	16.6	439	512	סך הכל סיכון האשראי הבעייתי

הגידול בסיכון האשראי הבעייתי ליום 30 ביוני 2024 בהשוואה ליום 30 ביוני 2023 נובע בעיקר מגידול ביתרת החובות הלא צוברים ומגידול ביתרת החובות בסיווג השגחה מיוחדת. לפרטים בדבר התפתחות סיכון האשראי הבעייתי, ראה סעיף 3.2 לדוח דירקטוריון זה.

להלן ניתוח של סעיפים מאזניים נוספים:

הגידול ביתרת ניירות ערך נובע בעיקר מהשקעה במניות לא סחירות.

יתרת השקעות בחברות כלולות, נותרה ללא שינוי מהותי.

יתרת בניינים וציוד, נותרה ללא שינוי מהותי.

הגידול ביתרת נכסים אחרים ליום 30 ביוני 2024 בהשוואה ליום 31 בדצמבר 2023 נובע בעיקר מעליה ביתרת הוצאות מראש אשר קוזזה בחלקה מירידה ביתרה מול רשויות המס.

טבלה 17 - התפתחויות בהתחייבויות

שינוי בהשוואה ליום 31 בדצמבר 2023	ליום 31 בדצמבר 2023	שינוי בהשוואה ליום 30 ביוני 2023	ליום 30 ביוני		
			2023	2024	
			במיליוני ש"ח		
ב- %	במיליוני ש"ח	ב - %			
מאזן - התחייבויות					
14.5	1,367	(2.7)	1,609	1,565	יתרת אשראי מתאגידים בנקאיים ואחרים
3.8	526	41.5	386	546	אגרות חוב סחירות וניירות ערך מסחריים
6.1	16,556	(4.9)	18,469	17,567	יתרת זכאים בגין פעילות בכרטיסי אשראי
(0.8)	1,054	2.4	1,021	1,046	יתרת התחייבויות אחרות
6.3	19,503	(3.5)	21,485	20,724	סך כל התחייבויות

הגידול באשראי מתאגידים בנקאיים ליום 30 ביוני 2024 בהשוואה ליום 31 בדצמבר 2023 נובע בעיקר מגידול בהיקף פעילות האשראי של הקבוצה.

אגרות חוב סחירות וניירות ערך מסחריים - בחודש מרץ 2024 הנפיקה החברה אגרות חוב (סדרה ב') בערך נקוב של כ- 281 מיליון ש"ח (לפרטים ראה ביאור 1.ב.2 לתמצית הדוחות הכספיים ליום 31 במרץ 2024). כמו-כן, בחודש נובמבר 2023 הנפיקה החברה ניירות ערך מסחריים סחירים (סדרה 2) בהיקף של כ-255 מיליון ש"ח. בחודש אפריל 2024 נפרעו ניירות ערך מסחריים (סדרה 1), בפירעון סופי, בסך של 145 מיליון ש"ח ערך נקוב ובחודש מאי 2024 נפרע התשלום האחרון של קרן אגרות חוב (סדרה א') בסך של כ-120 מיליון ש"ח ערך נקוב. לפרטים אודות תנאי ניירות הערך המסחריים (סדרות 1 ו-2) ואגרות החוב (סדרה א'), ראה ביאור 19 לדוחות הכספיים לשנת 2023.

הגידול ביתרות זכאים בגין פעילות בכרטיסי אשראי ליום 30 ביוני 2024 בהשוואה ליום 31 בדצמבר 2023 נובע מגידול במחזורי עסקאות בכרטיסי אשראי.

יתרת התחייבויות אחרות נותרה ללא שינוי מהותי.

2.3.1. הון, הלימות הון ומינוף

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

ככלל, דרישת ההון של החברה מבוססת על הדוחות הכספיים המאוחדים, 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 18 - הלימות הון ומינוף

ליום 31 בדצמבר 2023	ליום 30 ביוני		
	2023	2024	
במיליוני ש"ח			
1. הון לצורך חישוב יחס הון			
2,974	2,859	3,075	הון עצמי רובד 1 והון רובד 1 לאחר ניכויים ^{(2),(1)}
241	244	253	הון רובד 2 – הפרשה קבוצתית להפסדי אשראי
3,215	3,103	3,328	סך הכל הון כולל
2. יתרות משוקללות של נכסי סיכון			
19,079	19,345	20,094	סיכון אשראי
276	174	157	סיכוני שוק
3,346	3,174	3,523	סיכון תפעולי
22,701	22,693	23,774	סך הכל יתרות משוקללות של נכסי סיכון
3. יחס הון לרכיבי סיכון			
13.1%	12.6%	12.9%	יחס הון עצמי רובד 1 ויחס הון רובד 1 לרכיבי סיכון
14.2%	13.7%	14.0%	יחס ההון הכולל לרכיבי סיכון
8.0%	8.0%	8.0%	יחס הון עצמי רובד 1 מזערי הנדרש על-ידי הפיקוח על הבנקים
11.5%	11.5%	11.5%	יחס ההון הכולל המזערי הנדרש על-ידי הפיקוח על הבנקים
3. יחס מינוף			
10.3%	9.4%	10.1%	יחס המינוף
4.5%	4.5%	4.5%	יחס המינוף המזערי הנדרש על ידי הפיקוח על הבנקים ⁽³⁾

⁽¹⁾ לפרטים אודות חלוקת דיבידנד ראה סעיף 2.3.9 להלן.

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

⁽³⁾ לפרטים בדבר יחס מינוף מזערי ראה סעיף 2.3.8 להלן.

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 דוח על הסיכונים לרבעון השני לשנת 2024.

חברה בת משמעותית – פרימיום אקספרס

יחס ההון הכולל לרכיבי סיכון לימים 30 ביוני 2024 ו-2023 עמד על כ-13.5% וכ-14.4%, בהתאמה, וליום 31 בדצמבר 2023 עמד על כ-13.8%. לפרטים בדבר חלוקת דיבידנד מפרימיום אקספרס לישראל כרטס בשנת 2023, ראה סעיף 2.5.1 לדוח הדירקטוריון לשנת 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 מיליארד ש"ח, בדוח הכספי השנתי האחרון, שתחושב בהתאם להוראות נב"ת 201-211 (מדידה והלימות הון). בהתאם, על אף האמור בסעיף 40 להוראת 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.

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 כפי שאושרו על ידי דירקטוריון החברה בחודש פברואר 2024: יעד הון עצמי רובד 1 לרכיבי סיכון של החברה הינו 10%. יעד ההון הכולל לרכיבי סיכון של החברה הינו 11.75%. 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 באסטרטגיה העסקית ויאפשר עמידה בכל עת בדרישת ההון המינימלית הרגולטורית (מתייחס לתמהיל ולסכום ההון המגבה את האסטרטגיה והסיכונים 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 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 סיכונים אשראי, סיכונים שוק וסיכונים תפעוליים). בהתאם, שקלול סיכון האשראי נקבע, בין היתר, באמצעות ייחוס החשיפה לצד הנגדי לעסקה כפי שנקבע בהוראת נוהל בנקאי תקין מספר 203 ("נב"ת 203"), תוך התחשבות בדירוגי האשראי החיצוניים הנקבעים על-ידי חברות דירוג אשראי חיצוניות (ECAI) ומשמשים למדידת סיכון אשראי באופן סטנדרטי. בנוגע לסיכון אשראי המושפע, בין היתר, מדירוג מדינת ישראל, החברה עושה שימוש בריבוי מדרגים, כפי שמתאפשר בנב"ת 203, כך שמיושם הדירוג הנמוך מבין שני הדירוגים הגבוהים על ידי חברות דירוג האשראי החיצוניות. לפיכך, נכון למועד חתימת הדוח, להורדות הדירוג הנוכחיות של מדינת ישראל, על ידי סוכנויות הדירוג החיצוניות (כמפורט בסעיף 2.1.2 לדוח דירקטוריון זה), אין השפעה על הלימות ההון של החברה.

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 בתרחישי 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.ה לתמצית הדוחות הכספיים ליום 30 ביוני 2024 וביאור 23.ה לדוחות הכספיים לשנת 2023.

בהקשר זה יצוין, כי ביום 20 בדצמבר 2023, פרסם הפיקוח על הבנקים חוזר בדבר "יחס מינוף", המהווה עדכון להוראת ניהול בנקאי תקין מספר 218. בהתאם לחוזר, הוראת השעה שפורסמה במסגרת "התאמות להוראות ניהול בנקאי תקין לצורך התמודדות עם וירוס הקורונה" ביום 15 במאי 2022, לפיה יחס המינוף לא יפחת מ-4.5% (חלף 5% עובר לחוזר), הוארכה עד ליום 31 בדצמבר 2025.

בסמוך למועד חתימת הדוח ונכון לימים 30 ביוני 2024 ו-31 בדצמבר 2023, 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.¹⁴

¹⁴ הערכות החברה כאמור מהוות מידע ציפה 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, סכסוכים מדיניים, בטחוניים מקומיים וגלובליים (לרבות מלחמת "חברות ברזל") 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 וניחותים לא מיטביים, מהתפתחויות שלא ניתן להעריך באופן מלא בקשר עם השלכות הגורמים האמורים לעיל, משכון, עוצמתן, חומרתן והשפעתן על תחומי הפעילות של הקבוצה ומצבם הפיננסי של לקוחותיה, החלטות ארגוניים 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 2023.

2.3.9. חלוקת דיבידנד

חלוקת דיבידנד על ידי החברה כפופה למבחני חלוקה הקבועים בחוק החברות ובהוראות הפיקוח על הבנקים. כמו כן, החברה כפופה למגבלות מכוח היות החברה 'סולק', לרבות הוראת ניהול בנקאי תקין 331 וכן מכוח התחייבויותיה כלפי מחזיקי אגרות חוב וניירות ערך מסחריים שהנפיקה (ושהינם במחזור).

לפרטים נוספים אודות מגבלות חיצוניות על חלוקת דיבידנדים החלות (או העשויות לחול, לפי העניין) על החברה, ראה סעיף 2.3.10 לדוח הדירקטוריון לשנת 2023, ביאור 19 לדוחות הכספיים לשנת 2023, וביאור 2.ב.1 לתמצית הדוחות הכספיים ליום 30 ביוני 2024.

מדיניות חלוקת דיבידנד:

ביום 14 באוגוסט 2024 אושרה מדיניות חלוקת דיבידנד על ידי דירקטוריון החברה החל משנת 2024 כדלקמן:

בכפוף להוראות הדין והחלטות דירקטוריון החברה, כפי שתהיינה מעת לעת, מדיניות חלוקת הדיבידנד של החברה, הינה חלוקת דיבידנד חצי שנתי, מתוך יתרת 'הרווחים' (כהגדרת המונח בסעיף 302 לחוק החברות) של החברה בשיעור של עד 40% מהרווח הנקי החצי שנתי של החברה (חלף שיעור של עד 35% על פי מדיניות חלוקת הדיבידנד בגין שנת 2023) על-פי דוחותיה הכספיים המאוחדים האחרונים לתקופת הצטברות 'הרווחים' בגינה יחולק הדיבידנד (תוצאות החברה בחציון הראשון ותוצאות החברה בחציון השני),¹⁵ והכל, בכפוף לאישור או אי התנגדות הפיקוח על הבנקים (ככל שנדרשים) ולהוראות כל דין, ובכלל זה מבחני החלוקה הקבועים בסעיף 302 לחוק החברות.

בעת דיון בחלוקת דיבידנד וקביעת שיעור הדיבידנד שיחולק בפועל (ככל שיחולק), דירקטוריון החברה יתחשב בין היתר בשיקולים עסקיים, לרבות תכנית ההשקעות של החברה, מצבה הפיננסי, עמידתה בדרישות פיננסיות ומגבלות המוטלות עליה (לרבות דרישות עמידה ביעדי הלימות הון ומינוף) ועניינים נוספים.

מדיניות החלוקה לעיל תיבחן על-ידי דירקטוריון החברה לפחות אחת לשנה. יצוין, כי על-פי אישור הפיקוח, על החברה לבחון את מדיניות חלוקת הדיבידנד מחדש לכל הפחות במקרה בו תיווצר חריגה מהותית מיחסי ההון שהוצגו למפקח על הבנקים בפניית החברה אליו לאישור השינוי במדיניות כאמור, או במקרה של ירידה משמעותית ביחס ההון בתרחישי הקיצון שעורכת החברה.

ביום 14 באוגוסט 2024 אישר דירקטוריון החברה חלוקת דיבידנד בשיעור של כ-40% מהרווח הנקי המאוחד של החברה לחצי השנה שהסתיימה ביום 30 ביוני 2024 (חציון ראשון) בסך של כ-52.8 מיליוני ש"ח, אשר ישולם ביום 15 בספטמבר 2024.

להלן פרטים אודות דיבידנדים שאושרו ו/או שולמו בשנת 2023, בתקופת הדוח ועד סמוך למועד חתימת הדוח:

מועד הכרזה	מועד תשלום	שיעור חלוקה*	דיבידנד למניה	סך דיבידנד
(באגורות)			(באגורות)	(במיליוני ש"ח)
14 באוגוסט 2024	15 בספטמבר 2024	40%	26.3	52.8
19 במרץ 2024	16 באפריל 2024	35%	22.9	45.9
15 באוגוסט 2023	3 בספטמבר 2023	35%	21.1	42.3
12 במרץ 2023	27 במרץ 2023	35%	12.8	25.6

(*) מהרווח הנקי החצי שנתי שקדם למועד החלוקה.

¹⁵ למען הסר ספק, מדיניות חלוקת הדיבידנד האמורה, תחול על דיבידנדים שיחולקו על בסיס תוצאות החברה לחציון הראשון של שנת 2024 ואילך.

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 התפעוליות הראשי של החברה, כאמור בהוראות הדיווח לציבור של הפיקוח על הבנקים.

בהתאם לגישת הנהלת החברה, פעילות הקבוצה מוצגת בשני מגזרי פעילות המהווים את ליבת פעילותה 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.

2.4.2. עונתיות

פעילות החברה, הן במגזר הלקוחות הפרטיים והן במגזר הלקוחות העסקיים, נתונה לתנודתיות בהכנסות ובתוצאות הפעילות, בראש ובראשונה עקב גידול בצריכה בעיקר בתקופות החגים (חגי תשרי ופסח), אשר חלות ברבעונים שונים בשנים שונות, וכן בחודשי הקיץ, המביא בהתאמה לגידול בשימוש בכרטיס האשראי וכן בנטילת הלוואות ושימוש במוצרי אשראי אחרים לצורך מימון הצריכה.

2.4.3. הסדרי עמלה צולבת (עמלת מנפיק)

עמלה צולבת בין סולק ומנפיק מקומיים הינה התשלום מסולק למנפיק בגין ביצוע עסקה בבית עסק שנסלק על ידי הסולק, ואשר שולמה בכרטיס חיוב שהונפק על ידי המנפיק. לפרטים אודות מתווה ההפחתה בעמלה הצולבת ראה סעיף 2.4.3 לדוח הדירקטוריון לשנת 2023.

תוצאות מגזר לקוחות עסקיים הושפעו בתקופת הדוח, ביחס לתקופה מקבילה, בין היתר, מיישום הירידה בשיעור העמלה הצולבת בהתאם למתווה הפחתת העמלה הצולבת (מ-0.525% בשנת 2022 ל-0.5% החל מיום 1 בינואר 2023 ואילך בעסקאות חיוב נדחה ומ-0.275% בשנת 2022 ל-0.25% החל מיום 1 בינואר 2023 ואילך בעסקאות חיוב מייד).

2.4.4. מגזר לקוחות פרטיים

תחת מגזר לקוחות פרטיים נכללים, בין היתר, אשראי לאנשים פרטיים, הנפקה ותפעול הנפקה של כרטיסי חיוב. לפרטים נוספים אודות מגזר לקוחות פרטיים, ראה סעיף 2.4.4 לדוח הדירקטוריון לשנת 2023. לפרטים אודות התפתחויות רגולטוריות בעלות השפעה אפשרית על התפתחויות במגזר לקוחות פרטיים, ראה סעיפים 2.1.5 לדוח דירקטוריון זה, 2.1.8 לדוח הדירקטוריון לשנת 2023 וביאורים 2.4.ג.24 [א] לדוחות הכספיים לשנת 2023 ו-2.10.ג.24 [א] לתמצית הדוחות הכספיים ליום 30 ביוני 2024.

טבלה 19 - התפתחויות ההכנסות וההוצאות במגזר לקוחות פרטיים

	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		שינוי		שינוי	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		
	2023	2024				2023	2024	
	במיליוני ש"ח		(ב-%)		(ב-%)	במיליוני ש"ח		
סך כל ההכנסות מעמלות הכנסות ריבית, נטו	839	833	0.7	3	426	429		
הכנסות (הוצאות) אחרות	⁽¹⁾ 341	345	-	-	⁽¹⁾ 175	175		
סך הכל הכנסות המגזר	1,196	1,175	(0.2)	(1)	605	604		
הוצאות בגין הפסדי אשראי	149	138	16.7	10	60	70		
הוצאות תפעול	379	363	(10.5)	(21)	200	179		
תשלומים לבנקים	253	257	3.9	5	129	134		
רווח לאחר מסים של המגזר	50	44	(10.7)	(3)	28	25		

⁽¹⁾ סוג מחדש - ראה טבלה 20 להלן.

הכנסות מעמלות נותרו ללא שינוי מהותי בתקופות של שלושה ושישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2024 בהשוואה לתקופות המקבילות אשתקד. ירידה במחזורי תיירות יוצאת ובעמלות עסקאות בחו"ל ועמלות שירות בשל מלחמת "חרבות ברזל", שהתמתנה ברבעון השני לשנת 2024, קוזזה מגידול בהכנסות מעמלות מנפיק מקומי הנובעות מעלייה בהיקף מחזורי הפעילות.

הכנסות ריבית, נטו נותרו ללא שינוי מהותי בתקופות של שלושה ושישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2024 בהשוואה לתקופות המקבילות אשתקד בשל יציבות יחסית בהיקף תיק האשראי לאנשים פרטיים ובסביבת הריבית.

השינוי (בהוצאות) בהכנסות אחרות בתקופות של שלושה ושישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2024 בהשוואה לתקופות המקבילות אשתקד נובע בעיקרו מהשפעת הפרשי שער בגין עסקאות מט"ח (של מחזיקי כרטיס בתיירות יוצאת ו-E-Commerce) ומהשפעת שינויים בשערי מט"ח על התחשבות עם הארגונים הבינלאומיים.

השינוי בהוצאות הפסדי אשראי בתקופות של שלושה ושישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2024 בהשוואה לתקופות המקבילות אשתקד נובע בעיקר מקיטון בהפרשה הקבוצתית כתוצאה מגידול מתון יותר בהיקף תיק האשראי, אשר קוזז מהשפעת החמרת האינדיקטורים המקרו כלכליים המשמשים בבסיס חישוב ההוצאה הקבוצתית להפסדי אשראי לאור השלכות מלחמת "חרבות ברזל", כאשר מנגד חל גידול במחיקות נטו.

הקיטון בהוצאות התפעול בתקופות של שלושה ושישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2024 בהשוואה לתקופות המקבילות אשתקד נובע, בין היתר, מקיטון בהוצאות המשתנות, התלויות בעיקר בהיקפי פעילות ומקיטון בהוצאות בגין תביעות תלויות.

הגידול בתשלומים לבנקים בתקופות של שלושה ושישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2024 בהשוואה לתקופות המקבילות אשתקד, נובע בעיקר מגידול, שעיקרו ברבעון השני לשנת 2024, בהיקפי הפעילות המקומית.

2.4.5. מגזר לקוחות עסקיים

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

לפרטים נוספים אודות מגזר לקוחות עסקיים, ראה סעיף 2.4.5 לדוח הדירקטוריון לשנת 2023. לפרטים אודות התפתחויות רגולטוריות וטכנולוגיות בעלות השפעה אפשרית על התפתחויות במגזר לקוחות עסקיים, ראה סעיפים 2.1.5 לדוח דירקטוריון זה, 2.1.2, 2.1.4 ו-2.1.8 לדוח הדירקטוריון לשנת 2023 וכן ביאורים 2.24.ג.א [לדוחות הכספיים לשנת 2023 ו-2.10.ג.א] לתמצית הדוחות הכספיים ליום 30 ביוני 2024.

טבלה 20 - התפתחויות ההכנסות וההוצאות במגזר לקוחות עסקיים

שינוי		לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		שינוי	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני			
		2023	2024		2023	2024		
(ב-%)	במיליוני ש"ח			(ב-%)	במיליוני ש"ח			
(1.2)	(3)	256	253	0.8	1	129		130
10.8	12	⁽¹⁾ 111	123	6.9	4	⁽¹⁾ 58	62	
14.3	2	14	16	(25.0)	(2)	8	6	
2.9	11	381	392	1.5	3	195	198	
16.7	2	12	14	(22.2)	(2)	9	7	
0.5	1	198	199	9.4	9	96	105	
23.9	17	71	88	13.2	5	38	43	

⁽¹⁾ סווג מחדש – ראה טבלה 19 לעיל.

הכנסות מעמלות נותרו ללא שינוי מהותי בתקופות של שלושה ושישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2024 בהשוואה לתקופות המקבילות אשתקד. גידול בהוצאות עמלת מנפיק מקומי לאור העלייה במחזורי הפעילות בכרטיסי אשראי המקומיים לצד ירידה בפעילות התיירות הנכנסת לאור מלחמת "חרבות ברזל", קוזזו מעלייה בהיקפי מחזורי הסליקה המקומיים ומעלייה מהכנסות מעמלות אחרות מבתי עסק.

הגידול בהכנסות ריבית בתקופות של שלושה ושישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2024 בהשוואה לתקופות המקבילות אשתקד נובע בעיקר מעלייה בהיקף תיק האשראי המסחרי.

השינוי בהכנסות אחרות, נטו בתקופות של שלושה ושישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2024 בהשוואה לתקופות המקבילות אשתקד נובע בעיקר מהפרשי שער בגין פעילות סליקת עסקאות במט"ח ומהכנסות ממוצרים ושירותים נוספים אגב סליקה.

השינוי בהוצאות בגין הפסדי אשראי בתקופות של שלושה ושישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2024 בהשוואה לתקופות המקבילות אשתקד נובע בעיקר מגידול בהוצאה בגין הפרשה פרטנית ושינויים בהפרשה הקבוצתית להפסדי אשראי, בין היתר בשל השלכות מלחמת "חרבות ברזל".

הגידול בהוצאות התפעול בתקופות של שלושה ושישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2024 בהשוואה לתקופות המקבילות אשתקד נובע בעיקר מגידול בהיקפי הפעילות המקומית ופעילות האשראי, בקיזוז חלקי מירידה בהיקפי פעילות התיירות הנכנסת לאור מלחמת חרבות ברזל.

לפרטים אודות השפעה אפשרית של מלחמת "חרבות ברזל" על תוצאותיה של החברה בתקופות עתידיות, ראה סעיף 1.2 לדוח דירקטוריון זה.

לפרטים נוספים בדבר מגזרי פעילות הקבוצה, ראה ביאור 11 לתמצית הדוחות הכספיים ליום 30 ביוני 2024 וביאור 25 לדוחות הכספיים לשנת 2023.

2.5. פעילות חברות מוחזקות עיקריות

לחברה מספר חברות בת פעילות בבעלותה המלאה וכן חברה בת בשיעור אחזקה של 51% כמפורט להלן. כמו-כן, למועד הדוח ולמועד חתימת הדוח, לחברה מספר הסכמי שיתוף פעולה וכן השקעות בחברות ומיזמים נוספים (בשיעורי אחזקה של עד 20% מהונן המונפק)¹⁶, אשר למועד הדוח כל אחת מהן אינה מהותית לחברה.

לפרטים ראה סעיף 2.5 לדוח הדירקטוריון לשנת 2023 וביאור 14 לדוחות הכספיים לשנת 2023.

טבלה 21 - 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		
		2023	2024	2023	2024	
במיליוני ש"ח						
421	422	44	18	28	9	פרימיום אקספרס
(29)	(2) ⁽²⁾	(2)	1	(1)	1	ישראלכרט סוכנות לביטוח
833	856	3	24	2	15	ישראלכרט מימון
182	265	2	5	1	2	צמרת מימונים ⁽¹⁾
70	-	1	-	1	-	גלובל פקטורינג ⁽¹⁾
28	29	*-	*-	*-	*-	ישראלכרט נכסים
11	12	1	1	1	*-	איזימק'

(*) סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

(1) לפרטים אודות מיזוגה של גלובל פקטורינג בע"מ עם ולתוך צמרת מימונים בע"מ, ראה סעיף 2.5.4 לדוח הדירקטוריון לשנת 2023.

(2) במרץ 2024 הנפיקה החברה הבת לישראלכרט שטרי הון שאינם נושאים ריבית ושאנם צמודים.

לפרטים נוספים אודות פעילותן של החברות לעיל, ראה סעיף 2.5 לדוח הדירקטוריון לשנת 2023.

לפרטים אודות רישיון סולק קבוע, ובו התייחסות להחזקת החברה בחברות המוחזקות העיקריות, ראה סעיף 2.1.6 לדוח הדירקטוריון לשנת 2023.

¹⁶ 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.

3.1. 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. מיום פרוץ מלחמת "חרבות ברזל" ועד מועד החתימה על הדוח, נקטה הקבוצה בפעולות שונות שמטרתן לצמצם את השפעת הפגיעה של המלחמה בקבוצה ככל שניתן ולהבטיח את המשך פעילותה התקינה ובכלל זה מתן שירותים רציף ללקוחותיה במגזרי הפעילות השונים. הקבוצה עוקבת אחר השפעות המלחמה על הסיכונים השונים הקשורים בפעילותה ונערכת בעניין בהתאם להתפתחויות. לפרטים נוספים ראה סעיף 1.2 לדוח דירקטוריון זה.

נכון למועד הדיווח, לא ניתן להעריך את כלל השלכות מלחמת "חרבות ברזל" על רמת הסיכונים השונים בקבוצה. אי הוודאות של משך תקופת הלחימה, עוצמת והתרחבות הלחימה, התמודדות הממשלה ותמיכתה בעורף העסקי והאזרחי, הינם גורמים משמעותיים, אשר ייתכן וישפיעו במישורין או בעקיפין על עליה בחשיפת הקבוצה לסיכונים השונים ואופן התממשותם. מאז פרוץ המלחמה, הקבוצה נוקטת בתהליכי ניטור ובקרה מוגברים בהיבטי הסיכונים השונים, ובהתאם להתפתחויות יכול ויותאמו תהליכי עבודה ובקרה נוספים.

לפרטים נוספים אודות הסיכונים הכרוכים בפעילות הקבוצה ליום 30 ביוני 2024, ראה דוח על הסיכונים לשנת 2023 ודוח על הסיכונים לרבעון השני לשנת 2024.

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 תהליכי בקרה הולמים.

בשנים האחרונות הציגה החברה מגמת צמיחה בתחום האשראי לאנשים פרטיים והאשראי המסחרי. החברה רואה בתחום זה את אחד ממנועי הצמיחה המרכזיים שלה, וזאת תוך ניהול סיכונים מושכל. בהמשך לגידול הכללי בהיקף יתרות האשראי בשנים 2022 ו-2023, בחציון הראשון של שנת 2024 נמשכה מגמת הגידול בהיקף יתרות תיק האשראי המסחרי, וזאת בד בבד למגמת יציבות בהיקף יתרות תיק האשראי לאנשים פרטיים, שהחלה במחצית השנייה של שנת 2023.

הגידול הכולל ביתרות האשראי ללקוחות פרטיים והאשראי המסחרי, מגדיל את סיכון האשראי של הקבוצה. בנוסף, עליית הריבית המתמשכת לאחר שנים של ריבית נמוכה, ולמרות ירידה קלה בתחילת שנת 2024, העלתה ללקוחות את גובה הפירעון החודשי של ההלוואות בריבית משתנה, מעלה חשש לגבי יכולות ההחזר של משקי הבית והלקוחות העסקיים ועלולה להשפיע על איכות תיק האשראי. לצד זה, תחזית בנק ישראל מחודש יולי 2024¹⁷ מעריכה כי "התוצר צפוי לצמוח בשיעור של 1.5% בשנת 2024 ושיעור של 4.2% בשנת 2025" וכי "שיעור האבטלה הרחב בגילי העבודה העיקריים יתמתן בהדרגה בלבד ויעמוד על 4.0%-ו 3.8% בממוצע בשנים 2024 ו-2025, בהתאמה". לפרטים נוספים ראה סעיף 2.1.2 לעיל.

נכון למועד הדיווח, טרם נצפתה התממשות מלוא סיכון האשראי כתוצאה מהשלכות מלחמת "חרבות ברזל" על הלוויים הפרטיים והעסקיים. עם זאת, עקב עלייה ברמת הסיכון, בין היתר בעקבות הקלות שניתנו ללוויים וכן ירידה מסוימת בפעילות הגבייה בחודשים הראשונים לפרוץ המלחמה, לרבות עקב סגירה זמנית של הוצ"פ, נצפתה עליה במחיקות החשבונאיות. אי הוודאות של משך תקופת הלחימה, עוצמת הלחימה והתרחבותה האפשרית, התמודדות הממשלה ותמיכתה בעורף העסקי והאזרחי, הינם גורמים משמעותיים, אשר ייתכן וישפיעו במישורין או בעקיפין על סיכון האשראי. מאז פרוץ המלחמה הקבוצה נוקטת בתהליכי ניטור ובקרה מוגברים אחר תיק האשראי. כמו כן החברה בוחנת את השפעת המלחמה על מודלי חיתום האשראי ובהתאם להתפתחויות יכול ויותאמו תהליכי עבודה ובקרה נוספים.

במבט צופה פני עתיד, ישנה אי וודאות להתפתחות מדדי הסביבה המקרו-כלכלית והשפעותיהם על הקבוצה. הקבוצה עוקבת אחר מגמות השוק ובוחנת באופן שוטף שינויים בסביבה המקרו-כלכלית והשפעותיהם על החשיפות השונות, בהן חשיפת האשראי.

לפרטים נוספים ראה סעיף 3.2 לדוח הדירקטוריון לשנת 2023. לפרטים אודות מתווים רגולטוריים בעקבות מלחמת "חרבות ברזל" הנוגעים לתנאי תשלום חובות, ראה ביאור 2.10 ג.ב] לתמצית הדוחות הכספיים ליום 30 ביוני 2024 תחת הכותרת "רגולציה בקשר עם מלחמת "חרבות ברזל".

סיכון אשראי בעייתי ונכסים שאינם מבצעים

החל מיום 1 בינואר 2023, מיישמת החברה את כללי החשבונאות המקובלים בארצות הברית בנושא הפסדי אשראי צפויים (CECL).

¹⁷ ראה הודעה לעיתונות של בנק ישראל מיום 8 ביולי 2024 שכותרתה: "התחזית המקרו-כלכלית של חטיבת המחקר, יולי 2024".

טבלה 22 - סיכון אשראי בעייתי ונכסים שאינם מבצעים של הציבור

ליום 31 בדצמבר 2023				ליום 30 ביוני 2023				ליום 30 ביוני 2024				
סך הכל	בנקים ואחר	סיכון אשראי שאינו בערבות בנקים		סך הכל	בנקים ואחר	סיכון אשראי שאינו בערבות בנקים		סך הכל	בנקים ואחר	סיכון אשראי שאינו בערבות בנקים		
		מסחרי	אנשים פרטיים			מסחרי	אנשים פרטיים			מסחרי	אנשים פרטיים	
במיליוני ש"ח												
סיכון אשראי בדירוג ביצוע אשראי ⁽¹⁾												
12,338	-	2,476	9,862	12,720	-	2,423	10,297	13,095	-	2,734	10,361	סיכון אשראי מאזני
16,219	-	1,382	14,837	15,259	-	1,328	13,931	16,756	-	1,575	15,181	סיכון אשראי חוץ מאזני ⁽³⁾
28,557	-	3,858	24,699	27,979	-	3,751	24,228	29,851	-	4,309	25,542	סך הכל סיכון אשראי בדירוג ביצוע אשראי
סיכון אשראי שאינו בדירוג ביצוע אשראי												
323	-	-	323	409	-	-	409	308	-	-	308	לא בעייתי
378	-	37	341	356	-	18	338	374	-	38	336	בעייתי ⁽⁴⁾ צובר
144	-	51	93	82	-	22	60	138	-	45	93	בעייתי ⁽⁴⁾ לא צובר
845	-	88	757	847	-	40	807	820	-	83	737	סך הכל סיכון אשראי מאזני
32	נ-ק	-	32	43	-	-	43	31	-	-	31	סיכון אשראי חוץ מאזני ⁽³⁾
877	-	88	789	890	-	40	850	851	-	83	768	סך סיכון אשראי שאינו בדירוג ביצוע אשראי
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	מזה: חובות שצוברים הכנסות ריבית, בפיגור של 90 ימים או יותר
סיכון אשראי – אחרים ⁽⁵⁾												
8,477	8,477	-	-	9,851	9,851	-	-	9,041	9,041	-	-	לא בעייתי
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	בעייתי ⁽⁴⁾ צובר
-	-	-	-	1	1	-	-	-	-	-	-	בעייתי ⁽⁴⁾ לא צובר
8,477	8,477	-	-	9,852	9,852	-	-	9,041	9,041	-	-	סך הכל סיכון אשראי מאזני
31,860	31,860	-	-	29,043	29,043	-	-	33,139	33,139	-	-	סיכון אשראי חוץ מאזני ⁽³⁾
40,337	40,337	-	-	38,895	38,895	-	-	42,180	42,180	-	-	סך סיכון אשראי אחרים ⁽⁵⁾
69,771	40,337	3,946	25,488	67,764	38,895	3,791	25,078	72,882	42,180	4,392	26,310	סך הכל סיכון אשראי כולל של הציבור ⁽²⁾
מידע נוסף על סך נכסים שאינם מבצעים:												
144	-	51	93	83	1	22	60	138	-	45	93	חובות לא צוברים
144	-	51	93	83	1	22	60	138	-	45	93	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: חייבים 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 וחייבים אחרים.

טבלה 23 - תנועה ביתרות חובות לא צוברים שנבחנו פרטנית⁽¹⁾

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2023	לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		
	2023	2024	2023	2024	
	במיליוני ש"ח				
66	66	46	45	45	יתרת חובות לא צוברים לתחילת תקופה
(13)	(13)	-	-	-	השפעת היישום הראשונה של כללי החשבונאות בארה"ב בנושא הפסדי אשראי צפויים
34	4	9	*-	5	יתרות שסווגו כחובות לא צוברים במהלך התקופה
-	-	-	-	-	חובות שחזרו לסיווג צובר
(28)	(28)	(3)	(24)	(3)	מחיקות חשבונאיות
(13)	(10)	(10)	(2)	(5)	גביית חובות שסווגו כלא צוברים בתקופה ⁽²⁾
-	-	-	-	-	אחר
46	19	42	19	42	יתרת חובות לא צוברים לסוף התקופה ⁽³⁾

(*) סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

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

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

(3) יתרת ההפרשה הפרטנית בגין חובות אלו לימים 30 ביוני 2024 ו-2023 וליום 31 בדצמבר 2023 הינה בסך של 33 מיליון ש"ח, 10 מיליון ש"ח ו-28 מיליון ש"ח, בהתאמה.

טבלה 24 - מדדי ניתוח איכות חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי, ההוצאות וההפרשה להפסדי אשראי

ליום 31 בדצמבר 2023		ליום 30 ביוני					
		2023		2024			
מסחרי	אנשים פרטיים	מסחרי	אנשים פרטיים	מסחרי	אנשים פרטיים		
באחוזים (%)							
ניתוח איכות האשראי לציבור							
א	1.99	0.88	0.89	0.54	1.60	0.84	שיעור יתרת חייבים שאינם צוברים בגין פעילות בכרטיסי אשראי מיתרת חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי
ב	1.99	0.88	0.89	0.54	1.60	0.84	שיעור חייבים שאינם צוברים או בפיגור של 90 ימים או יותר בגין פעילות בכרטיסי אשראי מיתרת חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי
ג	3.43	4.09	1.62	3.58	2.95	3.87	שיעור חייבים בעייתיים בגין פעילות בכרטיסי אשראי מיתרת חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי ⁽¹⁾
ד	2.23	1.70	1.06	1.59	1.89	1.63	שיעור סיכון אשראי בעייתי מסיכון אשראי כולל ⁽¹⁾
ניתוח ההוצאות בגין הפסדי אשראי לתקופת הדיווח							
ה	2.46	2.77	1.70	2.78	0.89	2.53	שיעור ההוצאות בגין הפסדי אשראי מהיתרה הממוצעת של חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי ⁽²⁾
ו	0.81	1.86	1.16	1.25	0.67	2.70	שיעור המחיקות החשבונאיות נטו מהיתרה הממוצעת של חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי ⁽²⁾
ניתוח ההפרשה להפסדי אשראי בגין חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי							
ז	4.02	3.80	2.80	3.50	3.66	3.58	שיעור יתרת ההפרשה להפסדי אשראי מיתרת החייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי
ח	(*)	(*)	(*)	(*)	(*)	(*)	שיעור ההפרשה להפסדי אשראי מיתרת חייבים שאינם צוברים או בפיגור של 90 ימים או יותר בגין פעילות בכרטיסי אשראי
יחס ההפרשה להפסדי אשראי מהמחיקות החשבונאיות נטו							
ט	5.42	2.04	2.65	2.99	5.72	1.35	

(*) גבוה מ-100%.

(1) לפרטים אודות השינוי ביתרות החובות הבעייתיים, ראה טבלה 16 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 האשראי. 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.

השינויים ביתרות האשראי והחייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי, העלייה בסביבת הריבית במשק וכן השפעות מלחמת "חרבות ברזל", הביאו לעלייה בעיקר במדדים הבאים בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד:¹⁸

- שיעור המחיקות החשבונאיות נטו מהיתרה הממוצעת של חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי, באנשים פרטיים.
- שיעור יתרת ההפרשה להפסדי אשראי מיתרת החייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי.

אשראי לאנשים פרטיים

החברה רואה בתחום זה את אחד ממנועי הצמיחה המרכזיים שלה, וזאת תוך ניהול סיכונים מושכל. לאחר שבשנים האחרונות הציגה החברה מגמת צמיחה בתחום האשראי לאנשים פרטיים, החל מהמחצית השנייה של שנת 2023 ובעיקר לאחר פרוץ מלחמת "חרבות ברזל", נצפתה האטה בביקושים לאשראי פרטי וכן יושם ניהול סיכונים מושכל/אחראי שהוביל להקטנת ספים/קריטריונים אשר ביחד תורגמו ליציבות ביתרות תיק האשראי ללקוחות פרטיים ביחס לתקופה המקבילה בשנת 2023.

נכון ליום 30 ביוני 2024 סיכון האשראי בגין אנשים פרטיים עמד על סך של כ-11,098 מיליון ש"ח, בהשוואה לכ-11,104 מיליון ש"ח ליום 30 ביוני 2023 ולכ-10,619 מיליון ש"ח ליום 31 בדצמבר 2023.

החל מהרבעון הרביעי בשנת 2023 ועד למועד חתימת הדוח, הקבוצה נקטה במספר צעדים בעקבות מלחמת "חרבות ברזל" בתחום האשראי לאנשים פרטיים, ובין היתר:

פעולות בהמשך להוראות דין-

1. דחיית תשלומים שוטפים בהתאם ל"מתווה מקיף שאומץ על ידי חברות כרטיסי האשראי לסיוע ללקוחות בהתמודדות עם השלכות מלחמת "חרבות ברזל", מיום 23 באוקטובר 2023, שנכנס לתוקף ביום 31 באוקטובר 2023, שגיבש בנק ישראל ללקוחות חברות כרטיסי אשראי, בהתמודדות עם השלכות מלחמת "חרבות ברזל" ("מתווה הפיקוח"). לפרטים ראה ביאור 2.ג.10 [ב] לתמצית הדוחות הכספיים ליום 30 ביוני 2024.

2. יישום חוק דחיית מועדים (הוראת שעה – חרבות ברזל) (חוזה, פסק דין או תשלום לרשות), התשפ"ד – 2023, מיום 18 באוקטובר 2023, לדחיית מועדים לעשיית פעולה בידי אדם הזכאי לדחיית מועד, ככל שהמועד האמור חל בתקופה הקובעת (הכל כמוגדר ובכפוף לתנאים כמפורט בחוק האמור). לפרטים ראה ביאור 2.ג.10 [ב] לתמצית הדוחות הכספיים ליום 30 ביוני 2024.

פעולות לצורך התאמת ההפרשה להפסדי אשראי-

1. החמרת האינדיקטורים המקרו-כלכליים המשמשים בבסיס חישוב ההפרשה הקבוצתית להפסדי אשראי בעקבות חוסר הוודאות בהשפעות המלחמה על לקוחות הקבוצה.

2. יישום מכתב בנק ישראל מחודש אוקטובר 2023 בנושא מלחמת "חרבות ברזל" – דגשים פיקוחיים לגבי טיפול בחובות ודיווח לציבור", כפי שמפורט בביאור 2.ד.2 לדוחות הכספיים לשנת 2023.

כמו כן, הקבוצה התאימה את תנאי החיתום לעלייה החדה באי הוודאות במשק, לשינויים בהיקפי הפעילות בו ולעליית הסיכון בפעילות הפיננסית בישראל וכן, מנסרת באופן הדוק את סיכון האשראי ללקוחות פרטיים מחשש מעליית הסיכון, כאמור.

החל מתחילת מתווה הדחיות של בנק ישראל, החברה מבצעת ניטור שוטף אחר כמות הלקוחות שקיבלו דחייה כחלק מהמתווה ואחר התנהלותם לאחר יציאה מהמתווה וזאת בנוסף על חובות אחרים שעברו שינויים בתנאים. הסיווג החשבונאי של לקוחות אלה מבוצע בהתאם למתודולוגיית החברה לסיווג חובות בעייתיים ולוקח בחשבון בין השאר את דירוג הלקוח והחזרי חיוב.

למידע נוסף בדבר חיתום אשראי לאנשים פרטיים; חיתום אוטומטי; חיתום ידני; פעילות ניהול הסיכון; פעילות הגבייה; ופעילות הבקרה, ראה סעיף 3.2 לדוח הדירקטוריון לשנת 2023 לאחר טבלה 28, תחת הכותרות לעיל.

¹⁸ ראו סעיפים ה'ו' כמפורט בטבלה 24 לעיל.

מוצרי האשראי המסחרי העיקריים הינם: הלוואות לבתי עסק ולקוחות עסקיים אחרים, מתן אשראי בכרטיסים עסקיים, ניכיון שוברים (אשראי זה מועמד בעיקר אל מול שוברי כרטיסי אשראי שתמורתם משמשת כמקור לסילוק החוב, ואשר חלקם יכול שיבוטל על-ידי מחזיקי הכרטיסים בהעדר קבלת מוצר/שירות, בהתאם להוראות חוק כרטיסי חיוב, התשמ"ו – 1986) ופקטורינג רכש. עיקר החיתום המסחרי מבוצע ידנית בהתבסס על הנתונים הכספיים של הלקוח כנדרש בהוראות ניהול בנקאי תקין מספר 311 וכן על מידע ממאגרים פנימיים וחיצוניים. המחצית הראשונה של שנת 2024 מצביעה על התמשכות מגמת העלייה בביקושים לאשראי מסחרי שהביאה לגידול ביתרות האשראי המסחרי.

מלחמת "חרבות ברזל" עלולה להשפיע לרעה על יתרות וסיכון האשראי המסחרי, ובעיקר להביא לירידה חדה, עד כדי עצירת פעילות מלאה או חלקית בתחומי פעילות מסויימים במשק (כגון: פנאי, הלבשה, תיירות וכדומה). בפועל, עיקר ההפרשה הפרטנית נבעה מלקוחות בתחום ההלבשה, מזון וצריכה ומנוטרת ברמה שוטפת על-ידי החברה. בעקבות מלחמת "חרבות ברזל" הוחלט על שורת צעדים בקבוצה (כולל בחברות בנות) וביניהם:

1. דחיית תשלומים שוטפים לעסקים בהתאם למתווה הפיקוח. לפרטים ראה ביאור 2.ג.10 [ב] לתמצית הדוחות הכספיים ליום 30 ביוני 2024.
2. החמרת האינדיקטורים המקרו-כלכליים המשמשים לבסיס חישוב ההפרשה הקבוצתית להפסדי אשראי בעקבות חוסר הוודאות בהשפעות המלחמה על לקוחות הקבוצה.
3. יישום מכתב בנק ישראל מחודש אוקטובר 2023 בנושא מלחמת "חרבות ברזל" – דגשים פיקוחיים לגבי טיפול בחובות ודיווח לציבור", כפי שמפורט בביאור 2.ד.2 לדוחות הכספיים לשנת 2023.
4. הקשחת ספי חיתום לענפים בסיכון גבוה.

לשם קביעת אומדן שיעורי ההפרשה הקבוצתית להפסדי אשראי עושה החברה שימוש בהנחות מקרו-כלכליות, המבוססות, בין היתר, על פרסומים של בנק ישראל, תחזיות של גופים פיננסיים ונתוני הלשכה המרכזית לסטטיסטיקה. בנוסף בקביעה כאמור משולבות גם הערכותיה של החברה, על בסיס ניסיונה והיכרותה עם תחומי פעילותה, תוך שילוב של כלי ניטור ובקרה, אולם קיימת רמה גבוהה של אי וודאות המחייבת הפעלת שיקול דעת משמעותי בהערכת הפסדי האשראי הצפויים, אשר באה לידי ביטוי ביתר שאת בהקשר של מלחמת "חרבות ברזל". לפרטים נוספים ראה סעיף 4.1 בדוח דירקטוריון זה בדבר אומדנים קריטיים וביאור 4.ד.2 לדוחות הכספיים לשנת 2023.

כאמור לעיל, יצוין, כי קיימת רמה גבוהה של אי וודאות המחייבת שיקול דעת משמעותי בהערכת הפסדי האשראי הצפויים במסגרת התרחישים המפורטים לעיל, לרבות התמשכות הלחיצה והתרחבותה, לצד ההשפעה האפשרית של המלחמה על פעילות המשק הצפויה. בהתאם, לאורך זמן, ככל שיעמוד לרשות החברה מידע משמעותי נוסף לגבי מצב הלווים וסיכויי הגבייה לגבי לוויים בעייתיים, יעודכנו האומדנים המשמשים לקביעת שיעורי ההפרשה כאמור. בהתאם, קיימת אפשרות שהפסדי האשראי יתפתחו באופן שונה ואף מהותית מהערכות החברה ובין היתר יגדלו במהלך החציון השני של שנת 2024, אף מעבר להערכות החברה, ויתכן שאף מעבר לתרחיש פסימי, אך למועד חתימת הדוח, אין ביכולתה של החברה להעריך מתי ובאיזו מידה.

סיכון אשראי בגין חשיפות לקבוצת לוויים

- בהתאם להוראות ניהול בנקאי תקין מספר 313 בנושא "מגבלות על חבות לווי בודד וקבוצת לוויים" ("נב"ת 313"):
- **בנוגע ל"קבוצת לוויים שאינה בנקאית" (בהתאם להוראות נב"ת 313)** - נכון לימים 30 ביוני 2024, 30 ביוני 2023, ו-31 בדצמבר 2023 וכן בסמוך למועד חתימת הדוח לא קיימת קבוצת לוויים שאינה בנקאית שיתרת חבותה עולה על 15% מהון החברה (כהגדרתו בנב"ת 313).
 - **בנוגע ל"קבוצת לוויים בנקאית" (בהתאם להוראות נב"ת 313)** - נכון למועד חתימת הדוח, כחלק מפעילות הקבוצה, לקבוצות הבנקים בהסדר וחברות כרטיסי האשראי האחרות חבות לקבוצה מעל למגבלת לווי בודד (15% לפי נב"ת 313). יחד עם זאת, בהתאם להוראות נב"ת 313, עד ליום 31 בדצמבר 2024, חבות של קבוצת לוויים 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 אינן צפויות להצטמצם.

חשיפת אשראי למוסדות פיננסיים זרים ולמדינות זרות

לחברה קיימת חשיפת אשראי שאינה מהותית לארגונים הבינלאומיים: ארגון מסטראקארד, 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, שבגינן טרם זוכתה החברה על-ידי הארגונים הבינלאומיים.

למידע המפורט על סיכון האשראי בהתאם לדרישות הגילוי של נדבך 3 ולמידע נוסף על הסיכונים, ראה דוח על הסיכונים לשנת 2023.

3.3. סיכון שוק ונזילות

לפרטים בדבר המבנה והארגון של פונקציית ניהול סיכון השוק והנזילות ומנהל הסיכונים הראשי, ראה סעיף 3.3 לדוח הדירקטוריון לשנת 2023.

סיכון שוק

סיכון שוק הינו הסיכון להפסד בפוזיציות מאזניות וחוז' 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, סחורות וכדומה. הפעילות העסקית של החברה חשופה לסיכונים שוק שמקורם בתנודתיות בשיעורי הריביות (שקלית ומט"ח), 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 ניהול בנקאי תקין 201-211 לניהול סיכונים שוק, הוראות ניהול בנקאי תקין מספר 339 "ניהול סיכונים שוק" והוראות ניהול בנקאי תקין מספר 333 "ניהול סיכון ריבית", תוך התאמתן לפרופיל הסיכון הייחודי של החברה. המדיניות אושרה לאחרונה על ידי דירקטוריון החברה בחודש יולי 2024.

להלן פירוט הסיכונים השונים:

(א) סיכון בסיס

החשיפה להפסד כתוצאה מהשפעתם של שינויים בבסיסי המחירים בשווקים השונים על ההפרש שבין שווי הנכסים לבין שווי ההתחייבויות בכל מגזר לרבות השפעה על פריטים חוץ מאזניים, כגון: שינויים בשערי החליפין ו/או במדד המחירים לצרכן. החברה מיישמת מדיניות כוללת לניהול סיכונים 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.

לאור אי הוודאות הקיימת בעקבות מלחמת "חרבות ברזל", משכה והיקפה, אין ביכולתה של החברה להעריך את היקף ואופן השפעת המלחמה על סיכון הריבית של החברה, אם בכלל.

(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 הארגונים הבינלאומיים וכן חשיפה לפריטים חוץ מאזניים. למועד חתימת הדוח, השינויים והתנודות בשערי החליפין אשר נגרמו בשל מלחמת "חרבות ברזל" לא השפיעו מהותית על תוצאות החברה וזאת בשל פעולות גידור המתבצעות באופן שוטף על ידי החברה.

לאור אי הוודאות הקיימת בעקבות מלחמת "חרבות ברזל", משכה והיקפה, אין ביכולתה של החברה להעריך את היקף ואופן השפעת המלחמה על סיכונים המטבע העתידיים של החברה, אם בכלל.

(ד) חשיפה לשווי ניירות ערך

מדיניות החברה קובעת אפשרות מוגבלת לביצוע פעולות בניירות ערך.

(ה) מכשירים פיננסיים נגזרים

כלל, מדיניות החברה קובעת שלא תבוצע כל פעילות לצורכי מסחר במכשירים פיננסיים נגזרים. הפעילות היחידה המותרת לחברה במכשירים פיננסיים נגזרים הינה לצורכי גידור כלכלי ו/או חשבונאי.

למידע המפורט על סיכון השוק בהתאם לדרישות הגילוי של נדבך 3 ולמידע נוסף על הסיכונים, ראה הדוח על הסיכונים לשנת 2023.

טבלה 25 - יתרה מאזנית נטו ושווי הוגן נטו מותאם⁽¹⁾ של המכשירים הפיננסיים של החברה וחברות מאוחדות שלה

30 ביוני 2024			
שקל	מט"ח	סך הכל	
במיליוני ש"ח			
2,181	234	2,415	
2,235	235	2,470	תרה מאזנית נטו ⁽¹⁾
-	-	-	שווי הוגן מותאם ⁽¹⁾
			מזה: השפעת הנחות התנהגותיות ⁽²⁾

30 ביוני 2023			
שקל	מט"ח	סך הכל	
במיליוני ש"ח			
1,854	279	2,133	
1,893	279	2,172	יתרה מאזנית נטו ⁽¹⁾
-	-	-	שווי הוגן מותאם ⁽¹⁾
			מזה: השפעת הנחות התנהגותיות ⁽²⁾

31 בדצמבר 2023			
שקל	מט"ח	סך הכל	
במיליוני ש"ח			
2,324	274	2,050	יתרה מאזנית נטו ⁽¹⁾
2,364	272	2,092	שווי הוגן מותאם ⁽¹⁾
-	-	-	מזה: השפעת הנחות התנהגותיות ⁽²⁾

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

⁽²⁾ השפעת החשיפה לריבית של הנחות מהותיות לגבי פירעונות מוקדמים והנחות התנהגותיות אחרות.

לפירוט נוסף בדבר ההנחות ששימשו לחישוב השווי ההוגן של המכשירים הפיננסיים, ראה ביאור 12א לתמצית הדוחות הכספיים ליום 30 ביוני 2024.

טבלה 26 - השפעת תרחישים של שינויים בשיעורי הריבית על השווי ההוגן נטו מותאם⁽¹⁾ של החברה וחברות מאוחדות שלה

30 ביוני 2024			
שקל	מט"ח	סך הכל	
במיליוני ש"ח			
שינויים מקבילים			
עלייה במקביל של 1%	*_	*_	
מזה: השפעת הנחות התנהגותיות ⁽²⁾	-	-	
ירידה במקביל של 1%	*_	(3)	(3)
מזה: השפעת הנחות התנהגותיות ⁽²⁾	-	-	-
שינויים לא מקבילים			
התללה ⁽³⁾	*_	2	2
השטחה ⁽⁴⁾	*_	(2)	(2)
עליית ריבית בטווח הקצר	*_	(1)	(1)
ירידת ריבית בטווח הקצר	*_	1	1

30 ביוני 2023			
שקל	מט"ח	סך הכל	
במיליוני ש"ח			
שינויים מקבילים			
עלייה במקביל של 1%	(3)	*_	(3)
מזה: השפעת הנחות התנהגותיות ⁽²⁾	-	-	-
ירידה במקביל של 1%	(4)	*_	(4)
מזה: השפעת הנחות התנהגותיות ⁽²⁾	-	-	-
שינויים לא מקבילים			
התללה ⁽³⁾	4	*_	4
השטחה ⁽⁴⁾	(8)	*_	(8)
עליית ריבית בטווח הקצר	(4)	(1)	(5)
ירידת ריבית בטווח הקצר	4	*_	4

31 בדצמבר 2023			
שקל	מט"ח	סך הכל	
במיליוני ש"ח			
שינויים מקבילים			
עלייה במקביל של 1%	(4)	(1)	(5)
מזה: השפעת הנחות התנהגותיות ⁽²⁾	-	-	-
ירידה במקביל של 1%	(2)	1	(1)
מזה: השפעת הנחות התנהגותיות ⁽²⁾	-	-	-
שינויים לא מקבילים			
התללה ⁽³⁾	4	1	5
השטחה ⁽⁴⁾	(6)	(1)	(7)
עליית ריבית בטווח הקצר	(6)	(1)	(7)
ירידת ריבית בטווח הקצר	6	1	7

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

(2) השפעת החשיפה לריבית של הנחות מהותיות לגבי פירעונות מוקדמים והנחות התנהגותיות אחרות.

(3) התללה – ירידה בריבית בטווח הקצר ועלייה בריבית בטווח הארוך.

(4) השטחה – עלייה בריבית בטווח הקצר וירידה בריבית בטווח הארוך.

טבלה 27 - השפעת תרחישים של שינויים בשיעורי הריבית על הכנסות ריבית נטו ועל הכנסות מימון שאינן מריבית⁽¹⁾

שינויים מקבילים								
הכנסות ריבית	הכנסות מימון שאינן מריבית	סך הכל ⁽³⁾	הכנסות ריבית	הכנסות מימון שאינן מריבית	סך הכל ⁽³⁾	הכנסות ריבית	הכנסות מימון שאינן מריבית	סך הכל ⁽³⁾
ליום 30 ביוני 2024			ליום 30 ביוני 2023			ליום 31 בדצמבר 2023		
במיליוני ש"ח								
80	*-	80	79	*-	79	73	*-	73
(80)	*-	(80)	(79)	*-	(79)	(73)	*-	(73)
עלייה במקביל של 1%								
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 מקזוזות.

טבלה 28 - השפעת תרחישים של שינויים בשיעורי הריבית על ההון העצמי

ליום 31 בדצמבר 2023	ליום 30 ביוני		
	2023	2024	
8	10	6	עלייה במקביל של 1%
(14)	(18)	(9)	ירידה במקביל של 1%

למידע המפורט על סיכון שוק בהתאם לדרישות הגילוי של נדבך 3 ומידע נוסף על הסיכונים, ראה דוח על הסיכונים לשנת 2023 וכן דוח על הסיכונים לרבעון השני לשנת 2024.

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 אמן 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 החברה בחודש יולי 2024, אשר מבוססת על הפרקטיקה המקובלת במערכת הבנקאית בישראל (Sound Practice) ועל ההנחיות העדכניות של הוראות ניהול בנקאי תקין 201-211 והוראת ניהול בנקאי תקין 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 לניהול סיכוני הנזילות, מעקב אחר מערכת אינדיקטורים לזיהוי לחצי נזילות, בחינת תרחישי קיצון ומערכת עזר לניהול תזרים שוטף. מנהל סיכוני הנזילות של החברה הינו ה-CFO.

לפרטים אודות מקורות המימון של הקבוצה, ראה סעיף 1.6.5 לדוח דירקטוריון זה ולדוח הדירקטוריון לשנת 2023.

ביום 28 בספטמבר 2014 פרסם הפיקוח על הבנקים חוזר במסגרתו נוספה הוראת ניהול בנקאי תקין 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 ניהול בנקאי תקין 342. בהמשך, חברות כרטיסי אשראי יידרשו לעמוד במודל כמותי פיקוחי אשר יותאם למאפייני הפעילות שלהן.

ביום 2 ביולי 2018, פרסם הפיקוח על הבנקים עדכון להוראת ניהול בנקאי תקין 221 לפיו החל מיום זה, חברות כרטיסי האשראי יקבלו פטור מיישום הוראה זו לאחר עמידה בשני 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 להוראת ניהול בנקאי תקין 342 (בהתאמות הנדרשות לפעילות הקבוצה) ובכלל זה עמידה ביחס נזילות מזער, 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 מבנקים ומוסדות פיננסיים וכן מסגרות אשראי מובטחות ייעודיות מבנקים; הלוואות לזמן קצר והלוואות מסוג On-Call מבנקים שונים בישראל; מסגרת חח"ד (חשבון חוזר דביטורי); אגרות חוב סחירות, ניירות ערך מסחריים סחירים והלוואות לזמן ארוך מבנקים. כדי לשמור על מגוון מקורות המימון, החברה מקפידה לגוון את ניצולם של אמצעי המימון באמצעות שימוש במקורות מימון בנקאיים וחוז' בנקאיים שונים בכל פעם, לפי תנאי השוק המשתנים. החברה מנהלת מעקב שוטף אחר תמהיל מקורות המימון וקבעה מגבלות שנועדו להבטיח פיזור נאות של מקורות המימון. לפרטים נוספים בדבר נכסים והתחייבויות לפי בסיסי הצמדה ולפי תקופות פירעון ראה ביאורים 26 ו-27 לדוחות הכספיים לשנת 2023.

למידע נוסף בנושא הנזילות ראה סעיף 1.6.5 לדוח הדירקטוריון לשנת 2023 תחת כותרת "רקע".

למידע מפורט על סיכון הנזילות בהתאם לדרישות הגילוי של נדבך 3 ולמידע נוסף על הסיכונים, ראה דוח על הסיכונים לשנת 2023.

למועד חתימת הדוח, החברה מעריכה כי יש לה מקורות מימון מספקים לצורך הפעילות השוטפת, לרבות צמיחה בתחום האשראי. מלחמת "חרבות ברזל" וכן שינויים בדירוג של מדינת ישראל והבנקים בישראל על ידי סוכנויות הדירוג השונות לא השפיעו מהותית בשלב זה על סיכון הנזילות ומקורות המימון של הקבוצה. בהנחה שהמשק יחזור בהדרגה למתכונת פעילות רגילה, החברה אינה צופה כי יחול שינוי מהותי בזמינות מקורות המימון שלה.¹⁹

¹⁹ יחד עם זאת, הערכותיה של החברה כאמור הינן מידע צופה פני עתיד, כהגדרתו בחוק ניירות ערך, המבוסס על הערכותיה 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 מאופן התפתחות מלחמת "חרבות ברזל", אופיה ומשכה, מהרחבת הלחימה לגזרות נוספות (לרבות התפתחות מלחמה אזורית), מעליית הריבית והאינפלציה, מהורדות דירוג נוספות (ככל שיהיו), מהנחות וניתוחים לא מיטביים, מהתפתחויות שלא ניתן להעריך באופן מלא למועד חתימת הדוח ו/או התממשותם של כל או חלק מגורמי הסיכון החלים על החברה.

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 2023.

כמפורט בסעיף 1.2 לדוח הדירקטוריון לשנת 2023 ובסעיף 1.2 לדוח דירקטוריון זה, מלחמת "חרבות ברזל" הינו אירוע בעל השלכות מקרו-כלכליות מהותיות המשפיע על הפוטנציאל להתממשות סיכונים שונים ובכללם סיכון אשראי. נכון למועד חתימת הדוח, קיימת אי ודאות בנוגע למשך האירוע, היקפו והשלכותיו העתידיות על פעילות ותוצאות הקבוצה, המשק המקומי ולקוחות הקבוצה.

מיום פרוץ מלחמת "חרבות ברזל" ועד מועד חתימת הדוח, נקטה הקבוצה בפעולות שונות שמטרתן לצמצם את השפעת הפגיעה של המלחמה בקבוצה ככל שניתן ולהבטיח את המשך פעילותה התקינה ובכלל זה מתן שירותים רציף ללקוחותיה במגזרי הפעילות השונים. הקבוצה עוקבת אחר השפעות מלחמת "חרבות ברזל" על הסיכונים השונים הקשורים בפעילותה ונערכת בעניין בהתאם להתפתחויות. לפרטים נוספים ראו סעיף 1.2 לדוח דירקטוריון זה.

נכון למועד חתימת הדוח, לא ניתן להעריך את כלל השלכות מלחמת "חרבות ברזל" על רמת הסיכונים השונים בקבוצה. אי הוודאות של משך תקופת הלחימה, עוצמת הלחימה והיקפה, התמודדות הממשלה ותמיכתה בעורף העסקי והאזרחי, הינם גורמים משמעותיים, אשר ייתכן וישפיעו במישורין או בעקיפין על עליה בחשיפת הקבוצה לסיכונים השונים והתממשותם. מאז פרוץ המלחמה הקבוצה נוקטת בתהליכי ניטור ובקרה מוגברים בהיבטי הסיכונים השונים, ובהתאם להתפתחויות יכול ויותאמו תהליכי עבודה ובקרה נוספים.

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

הסיכונים הבאים זהו על-ידי החברה כסיכונים מובילים ומתפתחים הרלוונטיים ביותר נכון למועד דיווח זה (להרחבה נוספת ראה סעיף 3.4 לדוח הדירקטוריון לשנת 2023):

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, הן בתחום האשראי לאנשים פרטיים והן בתחום האשראי המסחרי והחברה רואה בתחום זה את אחד ממנועי הצמיחה המרכזיים שלה, תוך ניהול סיכונים מושכל. החל מהרבעון השלישי לשנת 2023 קיימת יציבות יחסית בהיקף יתרות תיק האשראי לאנשים פרטיים, בעוד שנמשכת הצמיחה בתיק האשראי המסחרי. לאור השפעות מלחמת "חרבות ברזל" על המשק, תתכן האטה בקצב הצמיחה ואף שחיקה בתיק האשראי ברבעונים הבאים, בין היתר כתלות בהימשכות המלחמה והיקפה.

הגידול הכולל ביתרות האשראי ללקוחות פרטיים והאשראי המסחרי, מגדיל את סיכון האשראי של הקבוצה. עליית הריבית המתמשכת לאחר שנים של ריבית נמוכה, ולמרות ירידה קלה בתחילת שנת 2024, העלתה ללקוחות את גובה הפירעון החודשי של ההלוואות בריבית משתנה ומעלה חשש לגבי יכולות ההחזר של משקי הבית ואיכות תיק האשראי. כמו כן, מלחמת "חרבות ברזל" הינו אירוע בעל השלכות מקרו-כלכליות אשר משפיע, בין היתר, גם על סיכון זה. בנוסף, על פי תחזיות שונות (כגון תחזית בנק ישראל מחודש יולי 2024),²⁰ קיימת אפשרות לעלייה בפרמיית הסיכון במשק, אולם נכון למועד חתימת הדוח, טרם נצפה מימושן 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 2023.

²⁰ על פי הודעה לעיתונות של בנק ישראל מיום 8 ביולי 2024, שכותרתה: "תחזית המקרו-כלכלית של חטיבת המחקר, יולי 2024".

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 מפת האיומים המשתנה וכן מהתפתחויות טכנולוגיות ומתאימה את רמת האבטחה ובקרת הגישה למערכות על-פי השינויים ברמת הסיכונים הנגזרים מהם.

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 2023. למועד חתימת הדוח לא ידוע לחברה על אירועים שעלולה להיות להם השפעה מהותית על תוצאותיה הכספיות של החברה.²¹

סיכון סייבר הינו פוטנציאל לנזק שנובע מהתרחשות אירוע סייבר, בהתחשב ברמת סבירותו וחומרת השלכותיו. אירוע סייבר הינו אירוע אשר במהלכו מתבצעת תקיפת מערכת מחשב 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. מאז פרוץ מלחמת "חרבות ברזל" חל גידול במתקפות הסייבר על ישראל. הקבוצה עוקבת באופן שוטף אחרי מפת האיומים המשתנה לאור המצב, ומתאימה את רמת האבטחה והבקורות הנדרשות, בהתאם לרמת הסיכון הנגזרת ממנה.

לפרטים נוספים אודות סיכון אבטחת מידע ותקריות קיברנטיות (סייבר), ראה סעיף 3.4.3 לדוח הדירקטוריון לשנת 2023.

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 ישראל כרטיס 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 מרץ 2024 חידשה החברה פוליסה בגבול אחריות בסך 80 מיליון דולר למקרה ובסך הכל לתקופת הביטוח של 18 חודשים, 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 מחל רשלני של החברה.

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 המחשב של החברה.

²¹ הערכת החברה כאמור הינה מידע ציפה 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 (הכל לרבות על רקע התגברות מתקפות הסייבר על ישראל במהלך מלחמת "חרבות ברזל"), משינויים מהותיים במדיניות האכיפה של הרשות להגנת הפרטיות ו/או מאכיפה מחמירה כלפי הקבוצה, מהנחות וניתוחים לא מיטביים של סיכונים הסייבר החלים על הקבוצה, משינויים רגולטוריים ו/או מנזקים עקיפים כתוצאה מאירועים כאמור או מפרסומם (כגון פגיעה במוניטין).

כמו-כן, בחודש מאי 2023 חידשה החברה את הפוליסה לביטוח סיכוני סייבר לתקופת ביטוח של 16 חודשים, בגבול אחריות של 15 מיליון דולר למקרה. 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 סייבר 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 הביטוח המוצעת על ידי מבטחים, עלייה בפרמיות, הגדלת השתתפויות עצמיות וצמצום 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.

3.4.4 סיכון רגולטורי

סיכון רגולטורי הינו הסיכון לפגיעה בהכנסות ו/או בהון החברה הנגרם כתוצאה משינויים מהותיים מתהליכי חקיקה ו/או מטיוטות הוראות של גופים רגולטוריים שונים, הקובעים מגבלות על תחומי פעילות ומקורות הכנסה של הקבוצה, 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 שיהפכו לחלטים, לרבות ההוראות והשינויים בשוק התשלומים והאשראי, ובכלל זה התיקונים לדיני הגנת הפרטיות, כניסת נותני שירותי תשלום חדשים, בנקאות פתוחה, חוק הסדרת העיסוק בשירותי תשלום ויזום תשלום וכן המגמות בשוק זה, עלולים להשפיע מהותית לרעה על החברה, אך בשלב זה לא ניתן להעריך בוודאות מספקת את היקפם והשלכותיהם.

מלחמת "חרבות ברזל" והשפעותיה האפשריות העתידיות על משקי הבית ובתי העסק יכול ויביאו שינויים רגולטוריים נוספים כחלק ממאמץ הממשלה, הכנסת והרגולטורים השונים להקל על האוכלוסייה. נכון למועד הדיווח, לא ניתן להעריך את כלל השלכות השינויים הרגולטוריים העתידיים כתוצאה ממלחמת "חרבות ברזל" על הפעילות העסקית של הקבוצה. אי הוודאות של משך תקופת הלחימה, עוצמת הלחימה והיקפה, התמודדות הממשלה ותמיכתה בעורף העסקי והאזרחי, הינם גורמים משמעותיים, אשר ייתכן וישפיעו במישרין או בעקיפין על החברה ויעדיה.

לפרטים נוספים אודות סיכון רגולטורי, ראה סעיף 3.4.4 לדוח הדירקטוריון לשנת 2023.

לפרטים נוספים אודות ההשפעות הרגולטוריות על תחומי הפעילות של החברה ראה סעיף 2.1.5 לדוח דירקטוריון זה וביאור 2.10.ג.א] לתמצית הדוחות הכספיים ליום 30 ביוני 2024.

3.4.5 סיכון אסטרטגי ותחרות

סיכון אסטרטגי הינו הסיכון לפגיעה מהותית 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. לפרטים נוספים ראה סעיף 3.4.5 לדוח הדירקטוריון לשנת 2023.

נכון למועד חתימת הדוח, לא ניתן להעריך את כלל השלכות מלחמת "חרבות ברזל" על רמת ההשפעה על הפעילות העסקית והיעדים האסטרטגיים שהוגדרו לחברה. אי הוודאות של משך תקופת הלחימה, עוצמת הלחימה והיקפה, והתמודדות הממשלה ותמיכתה בעורף העסקי והאזרחי, הינם גורמים משמעותיים, אשר ייתכן וישפיעו במישרין או בעקיפין על הצורך בעדכון אסטרטגיית החברה ויעדיה.

3.4.6 סיכון ציות

סיכון הציות הוא הסיכון להטלת סנקציה משפטית או רגולטורית, להפסד פיננסי מהותי, או לנזק תדמיתי, אשר החברה עלולה לספוג כתוצאה מכך שלא קיימה את הוראות הציות.

בהתאם להוראות ניהול בנקאי תקין 308, ובהתאמה לפעילות הקבוצה, הוראות הליכה בתחום הציות הן: מניעת ניגוד עניינים, הוגנות כלפי הלקוח, איסור הלבנת הון ומימון טרור, אכיפה מנהלית בניירות ערך והגנה על הפרטיות (למעט היבטי טכנולוגיית המידע).

קצינת הציות הראשית של הקבוצה משמשת גם כאחראית בקבוצה לפי חוק איסור הלבנת הון. בהתאם לתכנית האכיפה הפנימית בניירות ערך, שאושרה בדירקטוריון החברה לאחרונה בחודש פברואר 2024, קצינת הציות היא הגורם הממונה על אכיפת נהלי תכנית האכיפה 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, לרבות מתן שירותי תשלום אגב פעילות במטבע וירטואלי של לקוחות 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 ישראלכרט 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 ציטית אחרת לרבות הקוד האתי של הקבוצה. דירקטוריון הקבוצה, ביחד עם ההנהלה הבכירה של הקבוצה, מאמינים כי ניהול של סיכונים ציות רציף ואפקטיבי הינו הדבר הנכון עבור לקוחות הקבוצה, ועבור היציבות העסקית והתפעולית של הקבוצה. מחויבות זו היא מאבני היסוד של מדיניות הציות של קבוצת ישראלכרט.

התממשות סיכון הציות כוללת סיכון לסנקציות, הגבלות משפטיות או רגולטוריות, הפסד כספי משמעותי או פגיעה במוניטין של קבוצת ישראלכרט 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.

לפרטים נוספים ראה סעיף 3.4.6 לדוח הדירקטוריון לשנת 2023.

מלחמת "חרבות ברזל" הגבירה את הסיכון להלבנת הון ומימון טרור. מאז פרוץ המלחמה הקבוצה נוקטת בתהליכי ניטור ובקרה מוגברים בהיבטי סיכונים ציית, איסור הלבנת הון ומימון טרור, לרבות נקיטת צעדים לגידור הסיכון.

בחודש מאי 2024 הודיע המפקח על הבנקים לחברה, כי הוא מטיל עליה עיצום כספי בסך 700 אלפי ש"ח בשל שימוש בטכנולוגיה לזיהוי ואימות חזותיים מרחוק לפתיחת חשבון מקוון, ללא קבלת היתר מהפיקוח על הבנקים לכך בהתאם לסעיף 76 להוראת ניהול בנקאי תקין מספר 367 בנושא "בנקאות בתקשורת". יצוין, כי לאחר מענה על כל דרישות הפיקוח על הבנקים, ביום 31 באוגוסט 2023 ניתן לחברה "היתר לשירות פתיחת חשבון הלוואות מקוון".

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.

לפרטים נוספים ראה סעיף 3.5.1 לדוח הדירקטוריון לשנת 2023.

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 תחומי הפעילות של הקבוצה כמו גם בשירותים ומוצרים נוספים 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, סיכונים המוניטין הפוטנציאליים יובאו בחשבון בכל החלטה מהותית.

על מנת להפחית את הנזק הפוטנציאלי כתוצאה מהתממשות סיכונים מוניטין, מיושמים תהליכי ניטור המאפשרים זיהוי מוקדם של סיכונים אפשריים ונקיטת צעדים מפחיתי סיכון, כגון: ישיבות הנהלה ודירקטוריון, מעקב אחר התפתחויות בתחום התשלומים וכרטיסי האשראי, תכניות הדרכה, תהליכי דיווח ועוד.

דיון בגורמי סיכון - לפרטים אודות דיון בגורמי סיכון, ראה טבלה 32 לדוח הדירקטוריון לשנת 2023.

4. מדיניות חשבונאית ואומדנים קריטיים בקורות ונהלים

4.1. מדיניות חשבונאית ואומדנים קריטיים

תמצית הדוחות הכספיים ביניים המאוחדים של החברה ערוכה בהתאם להוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו. הוראות אלו מאמצות בעיקרן את כללי החשבונאות המקובלים בבנקים בארצות הברית (US GAAP), אשר הינם כללי החשבונאות שבנקים אמריקאים שנסחרים בארה"ב נדרשים ליישם. עיקרי ההוראות מפורטים בביאור 2 "כללי דיווח ועיקרי המדיניות החשבונאית" לדוחות הכספיים השנתיים של החברה והביאורים הנלווים להם לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2023, שנחתמו ביום 19 במרץ 2024 ולתמצית הדוחות הכספיים ליום 30 ביוני 2024. 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 2024.

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 2023.

הפרשה להפסדי אשראי

החברה מיישמת את כללי החשבונאות המקובלים בבנקים בארה"ב בנושא הפסדי אשראי צפויים (CECL). בהתאם להוראות אלה, בין היתר: ההפרשה להפסדי אשראי מחושבת לפי ההפסד הצפוי לאורך חיי האשראי; באומדן ההפרשה להפסדי אשראי נעשה 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 כאמור לחישוב ההפרשה להפסדי אשראי חלים על אשראי, וחשיפות אשראי חוץ מאזניות מסוימות.

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 מקרו-כלכליות אשר מבוססות על תחזיות החברה בקשר לפרמטרים מקרו-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 הגלומים בתיק האשראי ובשיטות ההערכה שמיושמות על ידי החברה לקביעת ההפרשה.

בעקבות פרוץ מלחמת "חרבות ברזל" נוצרה רמה גבוהה במיוחד של אי וודאות בנוגע להתפתחות המלחמה ולהשלכותיה הכלכליות: עוצמת המשבר בעקבות המלחמה ומשך הזמן בו הוא צפוי להשפיע; החשש מהסלמות נוספות במצב הביטחוני, שינויים ארוכי טווח בשוק העבודה, בדפוסי הצריכה ובהיקפה; שינויים בהיקף תמיכת הממשלה (כגון: חל"ת, הקלות בהתמודדות עם השלכות המלחמה למשקי בית ועסקים); שינויים רגולטוריים וכיו"ב.

בתקופת הדיווח, במסגרת הערכה שביצעה החברה, הותאמו הפרמטרים המשמשים כבסיס לחישוב ההפרשה להפסדי אשראי, בהתאם להערכות מעודכנות של נתונים מקרו-כלכליים ומקדמי החמרה המבוססים על הערכת הסיכון של הענפים השונים.

בנוסף, יצוין כי ההפרשה להפסדי אשראי נבחנה, בין השאר, גם אל מול חישוב בתרחישים שונים, שהחברה עורכת מעת לעת. יודגש, כי התהליך לקביעת ההפרשה להפסדי אשראי, בפרט נוכח אי הוודאות הרבה בעקבות המלחמה, רגיש לשינויים אפשריים באומדנים ו/או בהערכות הסובייקטיביות, כך שסטייה בגורמים אלו עלולה לשנות באופן משמעותי את סכום ההפרשות להפסדי אשראי.

לאורך זמן, ככל שיעמוד לרשות הקבוצה מידע נוסף לגבי השפעות צפויות נוספות של המלחמה (כגון: מצב הלווים, סיכויי גבייה, נתונים מקרו-כלכליים עדכניים וכיו"ב), אומדני ההפרשה יעודכנו בהתאם. ראה גם סעיף 1.2 לדוח דירקטוריון זה אודות השפעת המלחמה ואי הוודאות הכרוכות בה.

מבחני רגישות

במטרה לקבוע את ההפרשה להפסדי אשראי, בחנה החברה את השפעתם האפשרית של שינויים בפרמטרים מקרו-כלכליים על אומדן שיעורי ההפרשה הקבוצתית להפסדי אשראי ליום 30 ביוני 2024. במסגרת זו, מתבססת החברה, בין היתר, על המשתנים המקרו-כלכליים הבאים: שיעורי אבטלה, שיעורי אינפלציה ותוצר מקומי גולמי, כפי שאלה פורסמו בתחזית בנק ישראל²² וכן פרמטרים שפורסמו על ידי גופים נוספים כגון הלשכה המרכזית לסטטיסטיקה.

להערכת החברה, החמרה נוספת מזו שנלקחה בתחשיב שיעור ההפרשה הקבוצתית להפסדי אשראי של 1% בכל הפרמטרים המקרו-כלכליים המתוארים לעיל והמשמשים כבסיס לחישוב ההפרשה להפסדי אשראי, הייתה מביאה לגידול יתרת ההפרשה להפסדי אשראי ליום 30 ביוני 2024 בטווח שבין 11 ל-17 מיליון ש"ח (ליום 31 בדצמבר 2023 בטווח שבין 12 ל-18 מיליון ש"ח).

4.2. גילוי לגבי בקורות ונהלים

הערכת בקורות ונהלים לגבי הגילוי

הנהלת החברה, בשיתוף עם המנכ"ל, ה-CFO, והחשבונאי הראשי של החברה, העריכו ליום 30 ביוני 2024 את האפקטיביות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי של החברה. על בסיס הערכה זו, מנכ"ל החברה, ה-CFO והחשבונאי הראשי 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 2024, 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

בני ברק, 14 באוגוסט 2024

²² ראה הודעה לעיתונות של בנק ישראל מיום 8 ביולי 2024 שכותרתה: "התחזית המקרו-כלכלית של חטיבת המחקר, יולי 2024".

הצהרת המנהל הכללי (Certification)

אני, רן עוז, מצהיר כי:

1. סקרתי את הדוח הרבעוני של ישראל כרטיס בע"מ ("החברה") לרבעון שהסתיים ביום 30 ביוני 2024 ("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 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 2024 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.

בני ברק, 14 באוגוסט 2024

רן עוז

מנהל כללי

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

הצהרת סמנכ"ל הכספים (Certification)

אני, יונתן רגב, מצהיר כי:

1. סקרתי את הדוח הרבעוני של ישראל כרט בע"מ ("החברה") לרבעון שהסתיים ביום 30 ביוני 2024 ("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 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 2024 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.

יונתן רגב

סמנכ"ל כספים, CFO

בני ברק, 14 באוגוסט 2024

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

הצהרת החשבונאי הראשי (Certification)

אני, ניר כרמון, מצהיר כי:

1. סקרתי את הדוח הרבעוני של ישראל כרמון בע"מ ("החברה") לרבעון שהסתיים ביום 30 ביוני 2024 ("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 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 2024 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.

בני ברק, 14 באוגוסט 2024

ניר כרמון

חשבונאי ראשי

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

ישראל כרט בע"מ והחברות המאוחדות שלה
תמצית דוחות כספיים ביניים מאוחדים
ליום 30 ביוני 2024

תוכן העניינים

עמוד	נושא
58	דוח סקירה של רואי החשבון המבקרים לבעלי המניות של ישראלכרט בע"מ
60	תמצית דוחות רווח והפסד ביניים מאוחדים
61	תמצית דוחות ביניים מאוחדים על הרווח הכולל
62	תמצית מאזנים ביניים מאוחדים
63	תמצית דוחות ביניים מאוחדים על השינויים בהון
66	תמצית דוחות ביניים מאוחדים על תזרימי המזומנים
68	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 2024 ואת הדוחות התמציתיים ביניים המאוחדים על רווח והפסד, הרווח הכולל, השינויים בהון ותזרימי המזומנים לתקופות של שישה ושלשה חודשים שהסתיימו באותו תאריך. הדירקטוריון והנהלה אחראים לעריכה ולהצגה של מידע כספי לתקופות ביניים אלו בהתאם להוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו לדיווח כספי לתקופות ביניים, כמתואר בביאור 2.א. הוראות אלו מאמצות בעיקרן את כללי החשבונאות המקובלים בארצות הברית (US GAAP) לדיווח כספי לתקופות ביניים. אחריותנו היא להביע מסקנה על מידע כספי לתקופת ביניים זו 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 שיישמו 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 מזהים 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 להוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו לדיווח כספי לתקופות ביניים, כמתואר בביאור 2.א. הוראות אלו מאמצות בעיקרן את כללי החשבונאות המקובלים בארצות הברית (US GAAP) לדיווח כספי לתקופות ביניים.

הדגש עניין

מבלי לסייג את מסקנתנו הנ"ל, אנו מפנים את תשומת הלב לאמור בביאור 10.ג.2[א] בדבר הליכי רגולציה ובביאור 10.ד.13-16 בדבר תביעות שהוגשו נגד החברה, לרבות בקשות לאישורן כייצוגיות.

סומך חייקין

רואי חשבון

תל אביב, 14 באוגוסט 2024

תמצית דוחות רווח והפסד ביניים מאוחדים

במיליוני ש"ח

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני
2024	2023	2024	2023	2024	2023
ביאור	2024	2023	2024	2023	2023
הכנסות	הכנסות	הכנסות	הכנסות	הכנסות	הכנסות
מעסקאות בכרטיסי אשראי	3	559	555	1,086	1,095
הכנסות ריבית, נטו	237	233	468	452	932
הכנסות (הוצאות) אחרות	6	12	13	30	59
סך כל ההכנסות	802	800	1,567	1,577	3,150
הוצאות	הוצאות	הוצאות	הוצאות	הוצאות	הוצאות
בגין הפסדי אשראי	77	69	152	161	347
תפעול ⁽¹⁾	284	296	562	577	1,141
מכירה ושיווק ⁽¹⁾	185	176	359	349	681
הנהלה וכלליות ⁽¹⁾	31	36	62	73	141
תשלומים לבנקים	134	129	257	253	503
סך כל ההוצאות	711	706	1,392	1,413	2,813
רווח לפני מסים	91	94	175	164	337
הפרשה למסים על הרווח	23	28	43	45	84
רווח לאחר מסים	68	66	132	119	253
חלק החברה ברווחים (הפסדים) לאחר השפעת המס של חברות כלולות	1	1	1	3	*-
רווח נקי:	רווח נקי:	רווח נקי:	רווח נקי:	רווח נקי:	רווח נקי:
לפני ייחוס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה	69	67	133	122	253
(רווח) המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה	(1)	(1)	(1)	(1)	(1)
המיוחס לבעלי מניות החברה	68	66	132	121	252
רווח נקי בסיסי למניה רגילה המיוחס לבעלי מניות החברה (בש"ח)	0.34	0.33	0.66	0.60	1.26
רווח נקי מדולל למניה רגילה המיוחס לבעלי מניות החברה (בש"ח)	0.33	0.33	0.65	0.60	1.26
מספר המניות הרגילות ששימש לחישוב	200	200	200	200	200

^(*) סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

⁽¹⁾ מזה: בגין שכר ונלוות לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2023 ו-2024 בסך של כ-115 מיליון ש"ח, וכ-111 מיליון ש"ח בהתאמה, שכר ונלוות לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2023 ו-2024 בסך של כ-239 מיליון ש"ח, וכ-231 מיליון ש"ח בהתאמה ולשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2023 כ-458 מיליון ש"ח. סכומים אלה כוללים בין היתר, רכיבי עלות הטבה מוגדרת שאינם עלות שירות לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2023 ו-2024 בסכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח וכ-4 מיליון ש"ח, בהתאמה, רכיבי עלות הטבה מוגדרת שאינם עלות שירות לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2023 ו-2024 בסכום של כ-1 מיליון ש"ח וכ-4 מיליון ש"ח, בהתאמה ולשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2023 בסך של כ-6 מיליון ש"ח.

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

תמר יסעור יו"ר הדירקטוריון	רן עוז מנהל כללי	יונתן רגב סמנכ"ל כספים, CFO	גיר כרמון חשבונאי ראשי
-------------------------------	---------------------	--------------------------------	---------------------------

בני ברק, 14 באוגוסט, 2024

תמצית דוחות ביניים מאוחדים על הרווח הכולל

במיליוני ש"ח

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני					
לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני			לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
ביאור	2024	2023	2024	2023	2023
			בלתי מבוקר	בלתי מבוקר	מבוקר
רווח נקי לפני ייחוס לבעלי זכויות שאינן מקנות	69	67	133	122	253
(רווח) נקי המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה	(1)	(1)	(1)	(1)	(1)
רווח נקי המיוחס לבעלי מניות החברה	68	66	132	121	252
רווח (הפסד) כולל אחר לפני מסים:					
התאמות בגין הטבות לעובדים ⁽¹⁾	4,8	5	2	8	6
רווח כולל אחר לפני מסים	5	2	8	6	12
השפעת המס המתייחס	(1)	(1)	(1)	(2)	(2)
רווח כולל אחר לאחר מסים	4	1	6	4	10

הרווח הכולל המיוחס לבעלי מניות החברה לאחר מסים				
262	125	138	67	72

⁽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		
2023	2023	2024	ביאור
מבוקר	בלתי מבוקר		
נכסים			
902	1,413	872	מזומנים ופיקדונות בבנקים
6,271	6,996	6,694	סכומים לקבל מבנקים בגין פעילות בכרטיסי אשראי, נטו
14,468	14,987	15,369	5 חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי
(514)	(468)	(509)	5 הפרשה להפסדי אשראי
13,954	14,519	14,860	חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי, נטו
(1)42	(1)34	47	6 ניירות ערך
(1)44	(1)46	45	השקעות בחברות כלולות
462	463	462	בניינים וציוד
21	22	21	מוניטין
817	898	835	נכסים אחרים
22,513	24,391	23,836	סך כל הנכסים
התחייבויות			
1,367	1,609	1,565	אשראי מתאגידים בנקאיים ואחרים
16,556	18,469	17,567	7 זכאים בגין פעילות בכרטיסי אשראי
526	386	546	אגרות חוב סחירות וניירות ערך מסחריים
1,054	1,021	1,046	התחייבויות אחרות
19,503	21,485	20,724	סך כל ההתחייבויות
התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות			
2,997	2,893	3,098	10 הון המיוחס לבעלי מניות החברה
13	13	14	9 זכויות שאינן מקנות שליטה
3,010	2,906	3,112	סך כל ההון
22,513	24,391	23,836	סך כל ההתחייבויות וההון

(1) סיווג מחדש – השקעות שהוצגו בעבר כהשקעות בחברות כלולות סווגו כהשקעות בניירות ערך שאינם למסחר.

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

תמצית דוחות ביניים מאוחדים על השינויים בהון

במיליוני ש"ח

סך הכל ההון	זכויות שאינן מקנות שליטה	סך הכל	עודפים	רווח (הפסד) כולל אחר מצטבר	סך הון המניות הנפרע וקרנות הון	מבעל שליטה	קרנות הון		הון המניות הנפרע
							מהטבה בשל עסקאות תשלום מבוסס מניות	פרמיה על מניות	
3,034	13	3,021	2,908	*-	113	79	29	5	-
69	1	68	68	-	-	-	-	-	-
רווח נקי בתקופה									
יתרה ליום 31 במרץ 2024 (בלתי מבוקר)									
התאמות ושינויים הנובעים מ:									
4	-	4	-	-	4	-	4	-	-
הטבה בשל עסקאות תשלום מבוסס מניות ⁽³⁾									
1	-	1	-	-	1	-	*-	1	-
מהנפקת מניות לעובדים ⁽³⁾									
4	-	4	-	4	-	-	-	-	-
רווח כולל אחר, נטו לאחר השפעת מס ⁽¹⁾									
3,112	14	3,098	2,976	4	118	79	33	6	-
יתרה ליום 30 ביוני 2024 (בלתי מבוקר)									
2,834	12	2,822	2,735	(9)	96	79	13	4	-
67	1	66	66	-	-	-	-	-	-
רווח נקי בתקופה									
יתרה ליום 31 במרץ 2023 (בלתי מבוקר)									
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)									

ראה הערות בעמוד הבא

תמצית דוחות ביניים מאוחדים על השינויים בהון (המשך)

במיליוני ש"ח

סך הכל ההון	זכויות שאינן מקנות שליטה	סך הכל	עודפים	רווח (הפסד) כולל אחר מצטבר	סך הון המניות הנפרע וקרנות הון	קרנות הון		פרמיה על מניות	הון המניות הנפרע
						מבעל שליטה	מהטבה בשל עסקאות תשלום מבוסס מניות		
3,010	13	2,997	2,890	(2)	109	79	25	5	-
133	1	132	132	-	-	-	-	-	-
(46)	-	(46)	(46)	-	-	-	-	-	-
יתרה ליום 31 בדצמבר 2023 (מבוקר)									
רווח נקי בתקופה									
דיבידנד ⁽²⁾									
התאמות ושינויים הנובעים מ:									
8	-	8	-	-	8	-	8	-	-
הטבה בשל עסקאות תשלום מבוסס מניות ⁽³⁾									
1	-	1	-	-	1	-	*-	1	-
מהנפקת מניות לעובדים ⁽³⁾									
6	-	6	-	6	-	-	-	-	-
רווח כולל אחר, נטו לאחר השפעת מס ⁽¹⁾									
3,112	14	3,098	2,976	4	118	79	33	6	-
יתרה ליום 30 ביוני 2024 (בלתי מבוקר)									
2,806	12	2,794	2,715	(12)	91	79	8	4	-
יתרה ליום 31 בדצמבר 2022 (מבוקר)									
(9)	-	(9)	(9)	-	-	-	-	-	-
השפעה מצטברת בגין יישום לראשונה של כללי חשבונאות ⁽⁴⁾									
2,797	12	2,785	2,706	(12)	91	79	8	4	-
יתרה מותאמת ליום 1 בינואר 2023 לאחר יישום לראשונה									
122	1	121	121	-	-	-	-	-	-
רווח נקי בתקופה									
(26)	-	(26)	(26)	-	-	-	-	-	-
דיבידנד ⁽²⁾									
התאמות ושינויים הנובעים מ:									
9	-	9	-	-	9	-	9	-	-
הטבה בשל עסקאות תשלום מבוסס מניות ⁽³⁾									
4	-	4	-	4	-	-	-	-	-
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)									

ראה הערות בעמוד הבא

תמצית דוחות ביניים מאוחדים על השינויים בהון (המשך)

במיליוני ש"ח

סך הכל ההון	זכויות שאינן מקנות שליטה	סך הכל	עודפים	רווח (הפסד) כולל אחר מצטבר	סך הון המניות הנפרע וקרנות הון	קרנות הון		פרמיה על מניות	הון המניות הנפרע
						מבעל שליטה	מהטבה בשל עסקאות תשלום מבוסס מניות		
2,806	12	2,794	2,715	(12)	91	79	8	4	-
יתרה ליום 31 בדצמבר 2022 (מבוקר)									
(9)	-	(9)	(9)	-	-	-	-	-	-
השפעה מצטברת בגין יישום לראשונה של כללי חשבונאות ⁽⁴⁾									
2,797	12	2,785	2,706	(12)	91	79	8	4	-
יתרה מותאמת ליום 1 בינואר 2023 לאחר יישום לראשונה									
253	1	252	252	-	-	-	-	-	-
רווח נקי בתקופה									
(68)	-	(68)	(68)	-	-	-	-	-	-
דיבידנד ⁽²⁾									
התאמות ושינויים הנובעים מ:									
1	-	1	-	-	1	-	-	1	-
מהנפקת מניות לעובדים ⁽³⁾									
17	-	17	-	-	17	-	17	-	-
הטבה בשל עסקאות תשלום מבוסס מניות ⁽³⁾									
10	-	10	-	10	-	-	-	-	-
רווח כולל אחר, נטו לאחר השפעת מס ⁽¹⁾									
3,010	13	2,997	2,890	(2)	109	79	25	5	-
יתרה ליום 31 בדצמבר 2023 (מבוקר)									

^(*) סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

⁽¹⁾ ראה ביאור 4 להלן.

⁽²⁾ ראה ביאור 2.9 להלן.

⁽³⁾ ראה ביאורים 1.8 ו-1.8 ח להלן.

⁽⁴⁾ השפעת היישום לראשונה של הוראות הדיווח לציבור בנושא הפסדי אשראי צפויים. למידע נוסף ראה ביאור 1.2 ג.1 לדוחות הכספיים לשנת 2023.

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	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני
2023	2023	2024	2023	2024
מבוקר	מבוקר	בלתי מבוקר	מבוקר	מבוקר
תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת				
253	122	133	67	69
רווח נקי לפני ייחוס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה				
התאמות:				
*-	(3)	(1)	(1)	(1)
160	77	78	40	39
347	161	152	69	77
*-	*-	*-	-	-
-	-	*-	-	*-
17	9	8	4	4
(9)	(11)	(1)	1	3
(18)	(11)	(1)	(10)	*-
*-	*-	*-	*-	*-
(2)	(2)	-	-	-
(22)	(10)	(2)	(6)	(6)
שינויים בנכסים שוטפים				
728	(515)	(1,057)	(36)	(308)
59	(26)	(17)	1	59
שינויים בהתחייבויות שוטפות				
(1,523)	390	1,011	(1,238)	(365)
6	2	3	1	(1)
38	(8)	(6)	(53)	(36)
34	175	300	(1,161)	(466)

(*) 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	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני
2023	2023	2024	2023	2024
מבוקר	מבוקר	בלתי מבוקר	מבוקר	מבוקר
תזרימי מזומנים מפעילות השקעה				
(161)	(76)	(75)	(37)	(32)
רכישת בניינים וציוד				
(1)(2)	(1)(2)	-	(1)	-
רכישת מניות בחברה כלולה				
(1)(10)	(1)(1)	*-	-	*-
רכישת מניות שאינן למסחר				
*-	*-	*-	-	-
תמורה מממוש בניינים וציוד				
42	42	-	-	-
תמורה מממוש ניירות ערך שאינם למסחר				
(12)	(8)	(12)	(4)	(5)
הפקדת פיקדונות בבנקים				
12	8	12	4	5
משיכת פיקדונות מבנקים				
(1,946)	(1,807)	(425)	(806)	(176)
שינוי באשראי למחזיקי כרטיס ולבתי עסק, נטו לרבות פקטורינג				
(2,077)	(1,844)	(500)	(844)	(208)
מזומנים נטו לפעילות השקעה				
תזרימי מזומנים מפעילות מימון				
(68)	(26)	(46)	-	(46)
תשלום דיבידנד לבעלי המניות				
(240)	(120)	(265)	(120)	(265)
פירעון אגרות חוב סחירות וניירות ערך מסחריים				
400	145	281	145	-
תמורה מהנפקת אגרות חוב סחירות וניירות ערך מסחריים				
977	1,219	198	225	149
אשראי מתאגידים בנקאיים ואחרים, נטו				
1,069	1,218	168	250	(162)
מזומנים נטו (לפעילות) מפעילות מימון				
(974)	(451)	(32)	(1,755)	(836)
מזומנים (ירידה) במזומנים				
1,846	1,846	894	3,154	1,694
יתרת מזומנים לתחילת תקופה				
22	10	2	6	6
השפעת תנועות בשער חליפין על יתרות המזומנים				
894	1,405	864	1,405	864
יתרת מזומנים לסוף תקופה				
ריבית, מסים ודיבידנדים ששולמו ו/או התקבלו				
1,095	503	553	272	283
ריבית שהתקבלה				
125	42	94	26	40
ריבית ששולמה				
1	1	*-	-	*-
דיבידנדים שהתקבלו				
135	63	56	55	25
מסים על ההכנסה ששולמו				
116	1	24	1	23
מסים על ההכנסה שהתקבלו				
נספח א' - פעולות השקעה ומימון שאינן כרוכות בתזרימי מזומנים				
8	9	3	1	*-
רכישת בניינים וציוד כנגד התחייבות לספקים				
-	-	5	-	5
רכישת מניות שאינן למסחר				

(*) סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

(1) סיווג מחדש – השקעות שהוצגו בעבר כהשקעות בחברות כלולות סווגו כהשקעות בניירות ערך שאינן למסחר.

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

ישראל כרטיס בע"מ ("החברה" או "ישראל כרטיס") נוסדה בישראל בשנת 1975 והינה נותן שירותי תשלום יציבותי כהגדרתו בחוק הבנקאות (רישוי), התשמ"א - 1981 ("חוק הבנקאות רישוי") וחברת כרטיסי אשראי, ו/או 'סולק' כמשמעות המונח על-פי הוראות ונוהלי הפיקוח על הבנקים, וביחד עם החברות המוחזקות המהותיות שלה פועלת בעיקר בענפי האשראי וההנפקה (לרבות תפעול הנפקה) ללקוחות פרטיים ואשראי ופתרונות תשלום מתקדמים (לרבות סליקה של כרטיסי חיוב) ללקוחות עסקיים. החברה מנפיקה (לרבות מתפעלת הנפקה) וסולקת את המותגים "Mastercard", "ישראל כרטיס", "American Express" ו-"Visa" ("מותגי הקבוצה") ומציעה ללקוחותיה מוצרים ופתרונות מימון על-פי אופי פעילות הלקוח ומאפייניו תוך שימת לב לסיווגו כפרטי או כעסקי. החל מחודש אפריל 2019 ונכון ליום 30 ביוני 2024 ("מועד הדוח") ולמועד חתימת הדוח, ישראל כרטיס הינה חברה ציבורית אשר מניותיה, אגרות חוב וניירות ערך מסחריים שהנפיקה נסחרים בבורסה לניירות ערך בתל-אביב בע"מ ("הבורסה").

תמצית הדוחות הכספיים ביניים המאוחדים של החברה ליום 30 ביוני 2024 כוללת את אלה של החברה ושל החברות הבנות שלה ("קבוצה") וכן את זכויות החברה בחברות כלולות. תמצית הדוחות הכספיים ביניים 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 2023, אשר נחתמו ביום 19 במרץ 2024.

בהתאם להנחיות הפיקוח על הבנקים, פרסום תמצית הדוחות הכספיים ביניים הוא על בסיס דוחות מאוחדים בלבד.

תמצית הדוחות הכספיים ביניים המאוחדים אושרו לפרסום על-ידי דירקטוריון החברה ביום 14 באוגוסט 2024.

ב. אירועים בתקופת הדוח

1. מלחמת "חרבות ברזל"

מלחמת "חרבות ברזל", אשר החלה ביום 7 באוקטובר 2023, גרמה, בין היתר, לצמצום הפעילות העסקית במשק ולהאטה בפעילות הכלכלית. בפרט, למלחמה השפעה משמעותית על היקף הקניות של אזרחי ישראל בכרטיסי חיוב בישראל ובחו"ל וכן על קניות בישראל של תיירות נכנסת, בעיקר בענפי משק ואזורים גיאוגרפיים בעלי פוטנציאל גבוה לפגיעה בהכנסות. המלחמה הובילה לירידה משמעותית בקניות בכרטיסי חיוב ברוב ענפי המשק ברבעון הרביעי לשנת 2023, אולם החל מהרבעון הראשון לשנת 2024 ועד למועד חתימת הדוח, ניכרה התאוששות הדרגתית בחלק מענפי המשק, שיכולה להיות מושפעת בהמשך, בין היתר, מהמצב המלחמתי והשלכותיו. בנוסף, למועד חתימת הדוח, ניכר כי ענף התיירות, הן הנכנסת והפנימית והן היוצאת, הוא הענף המושפע ביותר מהתמשכות המלחמה והתרחבותה.

השפעת המלחמה ונגזרותיה, לרבות מתיחות או הרחבת לחימה הגזרות נוספות, עשויה להשפיע על נושאים שונים הנוגעים לפעילותה של הקבוצה, כגון: פעילותם של עסקים, מחזורי הפעילות בכרטיסי חיוב, ירידה בביקושים לאשראי ופגיעה אפשרית בכוחו הפרעון של לווים. למועד חתימת הדוח אין ביכולתה של החברה לאמוד את השפעתה הכוללת של המלחמה על תוצאות הקבוצה, וזאת, בין היתר לאור אי הוודאות ביחס להימשכות המלחמה, הסלמתה, התרחבותה והשלכותיה הישירות והעקיפות על הקבוצה, אשר עלולות להשפיע עליה מהותית לרעה.

בעקבות המצב המלחמתי והירידה בהיקפי הפעילות הכלכלית כמתואר לעיל, התאימה החברה את ההפרשה הקבוצתית להפסדי אשראי וזאת על מנת לשקף באופן נאות, בהתאם להערכות ההנהלה, את העלייה בסיכון של חלק מלקוחות החברה ואת ההפסד הגלום בחובות שגבייתם מוטלת בספק.

במהלך המלחמה, ועל מנת לסייע ללקוחותיה להתמודד עם השלכות המלחמה ולצלוח תקופה קשה ומורכבת זו, העניקה הקבוצה הטבות והקלות שונות ללקוחותיה, חלקן בהתאם למתווה בנק ישראל וחוק דחיית מועדים (ראה ביאור 2.ג.24 [א] לדוחות הכספיים לשנת 2023 וביאור 2.ג.10 [ב] להלן) וחלקן ביוזמת הקבוצה. ההטבות כוללות בעיקר ויתור על ריבית ועמלות ודחיית תשלומים. אומדן השפעת סך ההטבות האמורות מושפע מהיקף ניצולן על ידי הלקוחות. ההטבות נזקפות לדוח רווח והפסד במקביל למימושן על ידי לקוחות הקבוצה.

ביאור 1 (המשך)

ב. אירועים בתקופת הדוח (המשך)

2. עדכון מס ערך מוסף ומס רווח

בחודש אפריל 2024 פורסם ברשומות צו מס ערך מוסף (שיעור המס על מלכ"רים ומוסדות כספיים) (תיקון), התשפ"ד-2024, הקובע את שיעור המס על מלכ"רים ומוסדות כספיים, כך ששיעור מס השכר ומס הרווח המשולמים על פעילות בישראל של מוסד כספי יעלה מ-17% ל-18%, החל מיום 1 בינואר 2025.

לאור האמור, החל מהרבעון השני, שיעור המס המשולב (מס חברות ומס רווח) השנתי המשוער, המשמש חברה בת בקבוצה המסווגת כמוסד כספי לצורך חישוב הוצאות מסים נדחים אשר מועד היפוכם יחול לאחר 1 בינואר 2025 ואשר יחושב על בסיס שיעורי המס החדשים, הינו כ-34.7% בהשוואה לשיעור המס הנוכחי שהינו כ-34.2%.

לאמור לא הייתה השפעה מהותית על הדוחות הכספיים.

3. הנפקת אגרות חוב סחירות

ביום 28 במרץ 2024, הנפיקה החברה לציבור 280,501,000 ש"ח ערך נקוב אגרות חוב (סדרה ב') של החברה על-פי דוח הצעת מדף שפרסמה החברה ביום 25 במרץ 2024 (בסעיף זה: "**דוח הצעת המדף**") וזאת מכוח תשקיף המדף של החברה הנושא תאריך 18 במאי 2022. התמורה הכוללת נטו (אחרי הוצאות הנפקה) שקיבלה החברה בגין אגרות החוב (סדרה ב') שהוקצו על-פי דוח הצעת המדף הסתכמה לסך של כ-279 מיליון ש"ח. אגרות החוב (סדרה ב') נושאות ריבית שנתית קבועה בשיעור של 4.45%, אינן צמודות (קרן וריבית) לבסיס הצמדה כלשהו ואינן מובטחות בבטוחות כלשהן. קרן אגרות החוב (סדרה ב') עומדת לפירעון בשלושה תשלומים שנתיים לא שווים, הראשון בשיעור של 20% מקרן אגרות החוב ביום 31 במרץ 2026, השני בשיעור של 40% מקרן אגרות החוב ביום 31 במרץ 2027 והאחרון בשיעור של 40% מקרן אגרות החוב ביום 31 במרץ 2028. הריבית בגין אגרות החוב (סדרה ב') תשולם בתשלומים חצי שנתיים, אשר ישולמו ביום 30 בספטמבר 2024, בימים 31 במרץ ו-30 בספטמבר של כל אחת מהשנים 2025 עד 2027 (כולל) וביום 31 במרץ 2028.

למועד הדוח, עומדת יתרת קרן אגרות החוב (סדרה ב') על 280,501,000 ש"ח ערך נקוב (במח"מ שווי הוגן של כ-3 שנים) ומדורגת בדירוג Aa2.il באופק יציב של מידרוג בע"מ (על-פי דוח דירוג מיום 6 במרץ 2024). הוצאות הנפקת אגרות החוב מופחתות לפי שיטת הריבית האפקטיבית לאורך החיים הצפוי של המכשיר המונפק ומוצגות במאזן במסגרת סעיף נכסים אחרים.

במסגרת תנאי אגרות החוב (סדרה ב') התחייבה החברה, בין היתר, בהתחייבויות שונות אשר עיקריהן הינם כדלקמן:

1. הרחבת סדרה ושיעבוד לטובת אחר: (1) הרחבת סדרת אגרות החוב (סדרה ב') מותנית בתנאים שונים (לרבות בקשר עם דירוג הסדרה); (2) שעבוד שוטף שלילי - החברה תהיה רשאית ליצור שעבוד שוטף על כלל נכסיה לטובת צד שלישי, בכפוף ליצירת שעבוד שוטף לטובת מחזיקי אגרות החוב (סדרה ב') באותה דרגה ופרי פסו על-פי היחס בין חובות החברה על-פי שטר הנאמנות בגין אגרות החוב (סדרה ב') (המצורף לדוח הצעת המדף) ("**שטר הנאמנות בגין אגרות החוב (סדרה ב')**") ואגרות החוב לבין חובותיה כלפי הצד השלישי.

2. מגבלות פיננסיות שיחולו על החברה בהתקיים תנאים מסוימים: (1) היה ומסיבה כלשהי תחזל החברה להיות מחויבת בדרישות הלימות ההון הבנקאיות (כהגדרת מונח זה בשטר הנאמנות בגין אגרות החוב (סדרה ב')), כפי שיהיו מעת לעת, ולא יחולו על החברה דרישות רגולטוריות חלופיות אחרות בנושא מדידה והלימות הון מעצם היותה 'סולק' ו/או 'חברת כרטיסי אשראי', הונה העצמי של החברה על-פי דוחותיה הכספיים המאוחדים לא יפחת מסך של 1.4 מיליארד ש"ח במהלך תקופה של שני רבעונים רצופים; (2) במקרה בו תתחייב החברה כלפי גורם כלשהו בהתחייבות בקשר עם עמידה באמות מידה פיננסיות, אזי בכפוף לתנאים מסוימים שנקבעו, תתחייב החברה בהתחייבות זוהי כלפי מחזיקי אגרות החוב (סדרה ב'). ממועד הנפקת אגרות החוב (סדרה ב') ולמועד חתימת הדוח, לא התקיימו התנאים המתלים להפעלת המגבלות הפיננסיות האמורות בס"ק (1) ו-(2) כאמור, ובהתאם הן אינן חלות על החברה.

ביאור 1 (המשך)

ג. אירועים בתקופת הדוח (המשך)

3. הנפקת אגרות חוב סחירות (המשך)

3. מגבלות על "חלוקה": החברה לא תבצע חלוקה (כהגדרת מונח זה בחוק החברות, התשנ"ט-1999 ("חוק החברות")) בהתקיים המקרים כדלקמן: (1) 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), או אם לא תעמוד ביחסי ההון כאמור כתוצאה מביצוע החלוקה; (2) אם מתקיימת עילת פירעון מידי על-פי הוראות שטר הנאמנות בגין אגרות החוב (סדרה ב') (או תתקיים עילה כאמור כתוצאה מביצוע החלוקה), וזאת מבלי לקחת בחשבון תקופות ריפוי והמתנה בקשר עם אותן עילות; (3) 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-1.8 מיליארד ש"ח; או (4) אם החברה מפרה איזו מהתחייבויותיה המהותיות למחזיקי אגרות החוב כאמור בשטר הנאמנות בגין אגרות החוב (סדרה ב'), או אם החברה תפר התחייבויות כאמור כתוצאה מביצוע החלוקה. ממועד הנפקת אגרות החוב (סדרה ב') ועד למועד חתימת הדוח, לא התקיימו התנאים המתלים להפעלת מגבלות החלוקה האמורות בס"ק (1) ו-(3) כאמור, ובהתאם הן אינן חלות על החברה.

4. Cross Acceleration: אם נושה כלשהו או מספר נושים יחד של החברה העמיד לפירעון מידי אחד מאלה: (א) סדרת אגרות חוב אחרת שהנפיקה החברה (אם תנפיק); (ב) חוב ו/או התחייבות, אחד או יותר אחרים של החברה ו/או של חברה מאוחדת (למעט חילוט ערבויות והעמדה לפירעון מידי של הלוואה ללא יכולת חזרה ללווה (Non-Recourse)) בסכום מצטבר העולה על 250 מיליון ש"ח; (ג) חילוט ערבויות והעמדה לפירעון מידי של חוב ו/או התחייבות, אחד או יותר אחרים של החברה ו/או של חברה מאוחדת ו/או הלוואה ללא יכולת חזרה ללווה (Non-Recourse) בסכום מצטבר העולה על 350 מיליון ש"ח, ובלבד שההעמדה לפירעון מידי ביחס לס"ק (ב) ו-(ג) לעיל לא בוטלה בתוך 30 ימים. למועד הדוח, לא התקיים תנאי מתלה זה.

ממועד הנפקתן ולמועד חתימת הדוח, עומדת החברה בהתחייבויותיה המהותיות בהתאם לשטר הנאמנות בגין אגרות החוב (סדרה ב').

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 2023, למעט כמפורט בסעיף ג' להלן.

א. עקרונות הדיווח הכספי

תמצית הדוחות הכספיים ביניים המאוחדים של החברה ערוכה בהתאם להוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו. הוראות אלו מאמצות בעיקרן את כללי החשבונאות המקובלים בבנקים בארצות הברית (US GAAP), אשר הינם כללי החשבונאות שבנקים אמריקאים שנסחרים בארה"ב נדרשים ליישם.

כללים אלה נקבעים על ידי רשויות הפיקוח על הבנקים בארה"ב, רשות ניירות ערך בארה"ב, במוסד לתקינה בחשבונאות כספית בארה"ב, וגופים נוספים מארה"ב, ומיושמים בהתאם להיררכיה שנקבעה בתקן חשבונאות אמריקאי מס' 168 "הקודיפיקציה של תקני החשבונאות של המוסד לתקינה בחשבונאות כספית בארה"ב וההיררכיה של כללי החשבונאות המקובלים – תקן המחליף את תקן חשבונאות מס' 162". לעניין זה מובהר כי למרות ההיררכיה שנקבעה בתקן אמריקאי מס' 168, כל עמדה שנמסרה לציבור על ידי רשויות הפיקוח על הבנקים בארה"ב או על ידי צוות רשויות הפיקוח על הבנקים בארה"ב לגבי אופן היישום של כללי החשבונאות המקובלים בארה"ב היא כלל חשבונאות המקובל 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 עקביים 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

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

ביום 31 במרץ 2022 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", המהווה עדכון להוראות נושא 326 בקודיפיקציה (בביאור זה: "העדכון"). העדכון מבטל את ההוראות העוסקות בארגון מחדש של חובות בעייתיים על ידי מלווים, תוך שיפור דרישות הגילוי בנוגע ללווים אשר חווים קשיים פיננסיים. כמו כן, העדכון מוסיף דרישת גילוי למחיקות ברוטו שנרשמו לפי שנת העמדת אשראי.

ביום 19 באוקטובר 2023 פרסם הפיקוח על הבנקים חוזר בנושא "שינויים בתנאים של חובות של לוויים בקשיים פיננסיים" אשר משלב בהוראות הדיווח לציבור את העדכון, לרבות הנחיות רלוונטיות של רשויות הפיקוח על הבנקים בארה"ב. בהתאם לחוזר, עיקרי השינויים הינם, בין היתר: המונח "חובות שעברו ארגון מחדש של חוב בעייתי" שונה למונח "שינויים בתנאים של חובות של לוויים בקשיים פיננסיים"; עדכון דרישות הגילוי בדוחות הכספיים כך שיינתן גילוי על כל שינוי בתנאי החוב, ללווה בקשיים פיננסיים, הכולל ויתור על הקרן, הפחתת שיעור הריבית או הארכת תקופה שאינה גורמת לדחייה זניחה בתשלומים; בוטלה הדרישה לחשב את ההפרשה להפסדי אשראי בשיטת היוון תזרים מזומנים עבור חוב שעבר ארגון מחדש של חוב בעייתי; וכן נוספה דרישה לגילוי על מחיקות ברוטו במסגרת הגילוי שניתן על "איכות אשראי לפי שנת העמדת אשראי".

החברה יישמה את ההוראות החדשות החל מיום 1 בינואר 2024 ואילך.

במועד היישום לראשונה, אימצה החברה הקלות מסוימות, כמתאפשר בהוראות המעבר, לרבות קביעת יתרת החובות של לוויים בקשיים פיננסיים שעברו שינוי בתנאים עד ליום 31 בדצמבר 2023 לפי יתרת החובות שעברו ארגון מחדש של חוב בעייתי עד ליום 31 בדצמבר 2023. ליישום ההוראות החדשות לא הייתה השפעה מהותית על הדוחות הכספיים.

ביאור 2 - כללי דיווח ועיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

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

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

להלן עדכון מדיניות חשבונאית שיושמה בעקבות יישום לראשונה של כללי החשבונאות החדשים בנושא שינויים בתנאים של חובות של לווים בקשיים פיננסיים (חלף ארגון מחדש של חובות בעייתיים):

במטרה לשפר את ניהול האשראי וגבייתו, וכן במטרה למנוע מצבי כשל או תפיסת נכסים משועבדים, החברה קבעה ומיישמת מדיניות לביצוע הסדרי חוב בעייתיים וביצוע שינוי תנאי חובות שלא זוהו כבעייתיים. שיטות לשינוי בתנאי חוב עשויות לכלול, בין היתר, דחיית מועדי תשלומים, הפחתת שיעורי ריבית, שינוי תנאי החוב במטרה להתאימם למבנה המימון של הלווה, איחוד חובות הלווה, העברת חובות ללווים אחרים תחת קבוצת לווים בשליטה משותפת, בחינה מחדשת של אמות המידה הפיננסיות המוטלות על הלווה ועוד.

מדיניות החברה להסדרי חוב מבוססת על קריטריונים אשר מאפשרים להנהלת החברה להפעיל שיקול דעת האם הפירעון של החוב צפוי והיא מיושמת רק אם הלווה הוכיח את יכולתו לפרוע את החוב והוא צפוי לעמוד בתנאים של ההסדר החדש.

לצורך קביעה האם הסדר חוב שבוצע על ידי החברה מהווה שינוי בתנאים של חובות של לווים בקשיים פיננסיים, החברה מבצעת בחינה איכותית וכמותית של מכלול התנאים של ההסדר והנסיבות במסגרתן הוא בוצע.

לצורך קביעה האם לווה נמצא בקשיים פיננסיים, החברה בוחנת האם קיימים סממנים המצביעים על קשיים במועד ההסדר או על קיום אפשרות סבירה שהלווה יקלע לקשיים פיננסיים ללא ההסדר. בין היתר, החברה בוחנת קיום אחת או יותר מהנסיבות המפורטות להלן:

- החייב נמצא כיום בכשל תשלום בחוב כלשהו מהחובות שלו. בנוסף, החברה מעריכה אם צפוי כי החייב יהיה בכשל תשלום בחוב כלשהו מהחובות שלו בעתיד הנראה לעין, ללא ביצוע השינוי. דהיינו, החברה עשויה להגיע למסקנה כי החייב נמצא בקשיים פיננסיים, גם אם החייב אינו נמצא כיום בכשל תשלום.
- החייב הודיע כי הוא בפשיטת רגל או בכינוס נכסים או שהוא בתהליך פשיטת רגל או בתהליך כינוס נכסים אחר.
- קיים ספק מהותי כי החייב ימשיך להתקיים כעסק חי.
- לחייב יש ניירות ערך שנמחקו מרישום (delisted), בתהליך של מחיקה מרישום או שנמצאים תחת איום של מחיקה מרישום בבורסה לניירות ערך.
- על פי אומדנים ותחזיות הכוללים רק את היכולות הקיימות של החייב, החברה צופה כי תזרימי המזומנים הספציפיים לישות של החייב לא יספיקו על מנת לשרת חוב כלשהו מהחובות שלו (קרן וריבית) בהתאם לתנאים החוזיים של ההסכם הקיים, בעתיד הנראה לעין.
- ללא השינוי הקיים, החייב אינו יכול לקבל מזומן ממקורות שאינם המלווים הקיימים בשיעור ריבית אפקטיבי השווה לשיעור הריבית הקיים בשוק עבור חוב דומה של חייב שאינו בעייתי.

החברה לא מסווגת הסדר חוב כשינוי בתנאים של חובות של לווים בקשיים פיננסיים אם השינוי מביא לידי עיכוב זניח (insignificant) בתשלום בהתחשב בתדירות התשלומים, בתקופה החוזית לפירעון ובמשך החיים המקורי הצפוי של החוב. לעניין זה, אם בוצעו מספר הסדרים הכרוכים בשינוי תנאי החוב, החברה מביאה בחשבון את ההשפעה המצטברת של הארגונים הקודמים, שנעשו במהלך 12 חודשים, לצורך קביעה אם העיכוב בתשלום, הנובע מארגון החוב, הינו זניח.

ביאור 2 - כללי דיווח ועיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

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

1. עדכון תקינה 2023-07 בדבר דיווח על מגזרי פעילות

בחודש נובמבר 2023 פרסם המוסד האמריקאי לתקינה חשבונאית (ה-"FASB") את ASU 2023-07 בדבר "שיפורים בדרישות הגילוי על דיווח מגזרי", המהווה עדכון להוראות נושא 280 בקודיפיקציה (בביאור זה: "העדכון").

תכליתו של העדכון הינו שיפור דרישות הגילוי אודות הדיווח המגזרי באמצעות הרחבת היקף ותדירות הגילויים הנדרשים, לרבות, בין היתר: מתן מידע על הוצאות מגזריות משמעותיות המסופקות באופן סדיר למקבל ההחלטות התפעוליות ואשר נכלל במידע המגזרי; מתן הסבר לאופן שבו מקבל ההחלטות התפעוליות הראשי (CODM) עושה שימוש בדיווח המגזרי; הרחבת דרישות גילוי שנתיות מסוימות לתקופות ביניים; ציון תוארו ותפקידו של מקבל ההחלטות התפעוליות הראשי (CODM); וכן הבהרה כי נושא 280 בקודיפיקציה חל גם על ישויות בעלות מגזר פעילות יחיד.

החברה נדרשת ליישם את הוראות העדכון החל מתקופות שנתיות המתחילות לאחר ה-1 בינואר 2024 ותקופות ביניים המתחילות לאחר ה-1 בינואר 2025. אימוץ מוקדם אפשרי. בעת היישום לראשונה, נדרש ליישם את התיקונים בדרך של יישום למפרע לכל התקופות המוצגות בדוחות הכספיים, אלא אם הדבר אינו מעשי.

להערכת החברה, ליישום ההוראות החדשות לא צפויה להיות השפעה מהותית על דוחותיה הכספיים.

2. עדכון תקינה 2023-09 בדבר מסים על הכנסה

בחודש דצמבר 2023 פרסם המוסד האמריקאי לתקינה חשבונאית (ה-"FASB") את ASU 2023-09 בדבר "שיפורים בדרישות הגילוי על מסים על הכנסה", המהווה עדכון להוראות נושא 740 בקודיפיקציה (בביאור זה: "העדכון"). תכליתו של העדכון הינו שיפור השקיפות ויעילות הגילויים הקשורים למסים על הכנסה. התיקונים במסגרת העדכון כוללים, בין היתר, הוספה של דרישות גילוי משופרות לצד הסרת דרישות גילוי מסוימות.

החברה נדרשת ליישם את הוראות העדכון החל מתקופות שנתיות המתחילות ביום 1 בינואר 2025 או לאחריו. אימוץ מוקדם אפשרי. בעת היישום לראשונה, נדרש ליישם את התיקונים בדרך של מכאן ולהבא.

להערכת החברה, ליישום ההוראות החדשות לא צפויה להיות השפעה מהותית על דוחותיה הכספיים.

ביאור 3 - הכנסות מעסקאות בכרטיסי אשראי (מאוחד)

במיליוני ש"ח

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2023	לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		
	2023	2024	2023	2024	
מבוקר	בלתי מבוקר		בלתי מבוקר		
					הכנסות מבתי עסק
1,746	887	885	447	451	עמלות בתי עסק
14	5	10	3	4	הכנסות אחרות
1,760	892	895	450	455	סך כל ההכנסות מבתי עסק, ברוטו
(472)	(240)	(233)	(124)	(120)	בניכוי עמלות למגפיקים אחרים
1,288	652	662	326	335	סך כל ההכנסות מבתי עסק, נטו
					הכנסות בגין מחזיקי כרטיסי אשראי
504	254	260	132	138	עמלות מגפיק
237	122	109	61	54	עמלות שירות
130	67	55	36	32	עמלות מעסקאות בחו"ל
871	443	424	229	224	סך כל ההכנסות בגין מחזיקי כרטיסי אשראי
2,159	1,095	1,086	555	559	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	
*_	*_	יתרה ליום 31 במרץ 2024 (בלתי מבוקר)
4	4	שינוי נטו במהלך התקופה
4	4	יתרה ליום 30 ביוני 2024 (בלתי מבוקר)
(9)	(9)	יתרה ליום 31 במרץ 2023 (בלתי מבוקר)
1	1	שינוי נטו במהלך התקופה
(8)	(8)	יתרה ליום 30 ביוני 2023 (בלתי מבוקר)
(2)	(2)	יתרה ליום 31 בדצמבר 2023 (מבוקר)
6	6	שינוי נטו במהלך התקופה
4	4	יתרה ליום 30 ביוני 2024 (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)
(12)	(12)	יתרה ליום 31 בדצמבר 2022 (מבוקר)
10	10	שינויים נטו במהלך השנה
(2)	(2)	יתרה ליום 31 בדצמבר 2023 (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 2024 (בלתי מבוקר)			
לאחר מס	השפעת מס	לפני מס	
השינויים במרכיבי רווח (הפסד) כולל אחר המיוחס לבעלי מניות החברה			
הטבות לעובדים:			
4	(1)	5	רווח אקטוארי נטו לתקופה
*-	*-	*-	הפסדים (רווחים) נטו שסווגו מחדש לדוח רווח והפסד
4	(1)	5	שינוי נטו במהלך התקופה

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 שסווגו מחדש לדוח רווח והפסד
1	(1)	2	שינוי נטו במהלך התקופה

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2024 (בלתי מבוקר)			
לאחר מס	השפעת מס	לפני מס	
השינויים במרכיבי רווח (הפסד) כולל אחר המיוחס לבעלי מניות החברה			
הטבות לעובדים:			
6	(2)	8	רווח אקטוארי נטו לתקופה
*-	*-	*-	הפסדים (רווחים) נטו שסווגו מחדש לדוח רווח והפסד
6	(2)	8	שינוי נטו במהלך התקופה

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:			
3	(1)	4	רווח אקטוארי נטו לתקופה
1	(1)	2	הפסדים (רווחים) נטו שסווגו מחדש לדוח רווח והפסד
4	(2)	6	שינוי נטו במהלך התקופה

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2023 (מבוקר)			
לאחר מס	השפעת מס	לפני מס	
השינויים במרכיבי רווח (הפסד) כולל אחר המיוחס לבעלי מניות החברה			
הטבות לעובדים:			
7	(2)	9	רווח אקטוארי נטו לתקופה
3	*-	3	הפסדים (רווחים) נטו שסווגו מחדש לדוח רווח והפסד
10	(2)	12	שינוי נטו במהלך התקופה

(*) 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

ליום 31 בדצמבר 2023	ליום 30 ביוני		
	2023	2024	
מבוקר	בלתי מבוקר		
סיכון אשראי:			
10,619	11,104	11,098	אנשים פרטיים:(1)
3,516	3,898	3,945	מזה: חייבים בגין כרטיסי אשראי(2)
7,103	7,206	7,153	מזה: אשראי(2),(3)
2,564	2,463	2,817	מסחרי:
609	643	615	מזה: חייבים בגין כרטיסי אשראי(2)
1,955	1,820	2,202	מזה: אשראי(2),(3),(4)
13,183	13,567	13,915	סך הכל סיכון אשראי
חייבים אחרים:			
1,208	1,348	1,379	חברות וארגונים בינלאומיים לכרטיסי אשראי
77	72	75	הכנסות לקבל
14,468	14,987	15,369	סך הכל חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי

(1) אנשים פרטיים כהגדרתם בהוראות הדיווח לציבור - דוח הדירקטוריון והנהלה, 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 2024 ו-2023 בסך 940 מיליון ש"ח ו-728 מיליון ש"ח, בהתאמה (31 בדצמבר 2023 - 586 מיליון ש"ח).

(4) מזה: אשראי לבתי עסק ליום 30 ביוני 2024 ו-2023 בסך 1,947 מיליון ש"ח ו-1,559 מיליון ש"ח, בהתאמה (31 בדצמבר 2023 - 1,708 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 2024 (בלתי מבוקר)						
סך הכל	חייבים אחרים ⁽³⁾	מסחרי		אנשים פרטיים		
		אשראי ⁽²⁾	חייבים בגין כרטיסי אשראי	אשראי ⁽²⁾	חייבים בגין כרטיסי אשראי	
530	10	103	4	387	26	יתרת הפרשה להפסדי אשראי ליום 31 במרץ 2024
77	*-	7	*-	62	8	הוצאות בגין הפסדי אשראי
(89)	*-	(6)	(2)	(62)	(19)	מחיקות חשבונאיות
14	-	1 ⁽⁴⁾	1	5	7	גביית חובות שנמחקו חשבונאית בשנים קודמות
(75)	*-	(5)	(1)	(57)	(12)	מחיקות חשבונאיות, נטו
532	10	105	3	392	22	יתרת הפרשה להפסדי אשראי ליום 30 ביוני 2024**
						**מזה:
22	*-	4	1	13	4	בגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים
1	1	-	-	-	-	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.

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 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 (הכנסות) 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 חברת 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 2024 (בלתי מבוקר)						
סך הכל	חייבים אחרים ⁽³⁾	מסחרי		אנשים פרטיים		
		אשראי ⁽²⁾	חייבים בגין כרטיסי אשראי	אשראי ⁽²⁾	חייבים בגין כרטיסי אשראי	
536	8	100	5	396	27	יתרת הפרשה להפסדי אשראי ליום 31 בדצמבר 2023
152	2	12	-*	116	22	הוצאות בגין הפסדי אשראי
(191)	*-	(8)	(5)	(134)	(44)	מחיקות חשבונאיות
35	-	⁽⁴⁾ 1	3	14	17	גביית חובות שנמחקו חשבונאית בשנים קודמות
(156)	*-	(7)	(2)	(120)	(27)	מחיקות חשבונאיות, נטו
532	10	105	3	392	22	יתרת הפרשה להפסדי אשראי ליום 30 ביוני 2024**
						מזה:
22	*-	4	1	13	4	בגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים
1	1	-	-	-	-	בגין פיקדונות בנקים וסכומים לקבל

(*) 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.

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 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 (הכנסות) 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

(*) 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) השפעת היישום לראשונה של הוראות הדיווח לציבור בנושא הפסדי אשראי צפויים (CECL).
- (6) עיקר הסכום נובע בשל סיכון כשל תמורה בגין נכיונות חברת 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)

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

ליום 30 ביוני 2024 (בלתי מבוקר)						
		מסחרי		אנשים פרטיים		
		אשראי ⁽²⁾	חייבים בגין כרטיסי אשראי	אשראי ⁽²⁾	חייבים בגין כרטיסי אשראי	
סך הכל	חייבים אחרים ⁽³⁾					
יתרת חוב רשומה של חובות ⁽¹⁾						
2,349	429	1,661	257	2	-	שנבדקו על בסיס פרטני
20,607	8,612	541	358	7,151	3,945	שנבדקו על בסיס קבוצתי
22,956	9,041	2,202	615	7,153	3,945	סך הכל חובות ⁽¹⁾
						מזה:
138	*-	44	1	65	28	חובות לא צוברים
-	-	-	-	-	-	חובות בפיגור של 90 ימים או יותר
374	-	34	4	308	28	חובות בעייתיים אחרים
512	*-	78	5	373	56	סך הכל חובות בעייתיים
הפרשה להפסדי אשראי בגין חובות ⁽¹⁾						
80	5	72	1	2	-	שנבדקו על בסיס פרטני
430	5	29	1	377	18	שנבדקו על בסיס קבוצתי
510	10	101	2	379	18	סך הכל הפרשה להפסדי אשראי
76	*-	32	-	32	12	מזה: בגין חובות לא צוברים
35	-	2	1	30	2	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 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 ⁽¹⁾
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
35	-	2	1	30	2	מזה: בגין חובות בעייתיים אחרים

⁽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 2023 (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⁾						
2,014	311	1,419	282	2	-	שנבדקו על בסיס פרטני
19,646	8,166	536	327	7,101	3,516	שנבדקו על בסיס קבוצתי
21,660	8,477	1,955	609	7,103	3,516	סך הכל חובות ⁽¹⁾
מזה:						
144	*-	49	2	63	30	חובות לא צוברים
-	-	-	-	-	-	חובות בפיגור של 90 ימים או יותר
378	-	31	6	303	38	חובות בעייתיים אחרים
522	*-	80	8	366	68	סך הכל חובות בעייתיים
הפרשה להפסדי אשראי בגין חובות ⁽¹⁾						
74	3	68	1	2	-	שנבדקו על בסיס פרטני
441	5	31	3	380	22	שנבדקו על בסיס קבוצתי
515	8	99	4	382	22	סך הכל הפרשה להפסדי אשראי
74	*-	28	1	32	13	מזה: בגין חובות לא צוברים
44	-	4	1	33	6	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)

3. איכות אשראי לפי שנות העמדת אשראי

ליום 30 ביוני 2024 (בלתי מבוקר)									
סך הכל	יתרת חוב של רשומה חוב מתחדשות שהומרו להלוואות לזמן קצוב	יתרת חוב של רשומה חוב מתחדשות	יתרת חוב רשומה של אשראי לציבור לזמן קצוב						
			קודם	2020	2021	2022	2023	2024	
3,945	-	-	-	-	5	49	252	3,639	אנשים פרטיים - חייבים בגין כרטיסי אשראי - סה"כ
3,861	-	-	-	-	5	48	247	3,561	אשראי שאינו בפיגור ובדירוג ביצוע
52	-	-	-	-	-	1	5	46	אשראי שאינו בפיגור ואינו בדירוג ביצוע
4	-	-	-	-	-	-	-	4	בפיגור 30-89 יום
-	-	-	-	-	-	-	-	-	בפיגור של 90 ימים או יותר
28	-	-	-	-	-	-	-	28	אשראי שאינו צובר
44	-	-	-	-	-	-	36	8	מחיקות חשבונאיות במהלך התקופה
7,153	-	1,063	34	110	262	1,421	2,538	1,725	אנשים פרטיים - אשראי - סה"כ
6,500	-	959	31	100	237	1,296	2,328	1,549	אשראי שאינו בפיגור ובדירוג ביצוע
559	-	104	3	10	25	125	210	82	אשראי שאינו בפיגור ואינו בדירוג ביצוע
29	-	-	-	-	-	-	-	29	בפיגור 30-89 יום
-	-	-	-	-	-	-	-	-	בפיגור של 90 ימים או יותר
65	-	-	-	-	-	-	-	65	אשראי שאינו צובר
134	-	16	-	1	6	49	62	*-	מחיקות חשבונאיות במהלך התקופה
615	-	-	-	-	1	3	36	575	מסחרי - חייבים בגין כרטיסי אשראי - סה"כ
610	-	-	-	-	1	3	36	570	אשראי שאינו בפיגור ובדירוג ביצוע
3	-	-	-	-	-	-	-	3	אשראי שאינו בפיגור ואינו בדירוג ביצוע
1	-	-	-	-	-	-	-	1	בפיגור 30-89 יום
-	-	-	-	-	-	-	-	-	בפיגור של 90 ימים או יותר
1	-	-	-	-	-	-	-	1	אשראי שאינו צובר
5	-	-	-	-	-	-	4	1	מחיקות חשבונאיות במהלך התקופה
2,202	-	49	3	4	11	282	668	1,185	מסחרי - אשראי - סה"כ
2,124	-	49	2	4	11	269	624	1,165	אשראי שאינו בפיגור ובדירוג ביצוע
32	-	-	-	-	-	5	12	15	אשראי שאינו בפיגור ואינו בדירוג ביצוע
2	-	-	-	-	-	-	-	2	בפיגור 30-89 יום
-	-	-	-	-	-	-	-	-	בפיגור של 90 ימים או יותר
44	-	-	1	-	-	8	32	3	אשראי שאינו צובר
8	-	-	-	-	-	1	6	1	מחיקות חשבונאיות במהלך התקופה
1,454	-	-	-	-	2	15	46	1,391	חייבים אחרים - סה"כ
1,454	-	-	-	-	2	15	46	1,391	אשראי שאינו בפיגור ובדירוג ביצוע
-	-	-	-	-	-	-	-	-	אשראי שאינו בפיגור ואינו בדירוג ביצוע
-	-	-	-	-	-	-	-	-	בפיגור 30-89 יום
-	-	-	-	-	-	-	-	-	בפיגור של 90 ימים או יותר
-	-	-	-	-	-	-	-	-	אשראי שאינו צובר
*-	-	-	-	-	-	-	*-	-	מחיקות חשבונאיות במהלך התקופה
15,369	-	1,112	37	114	281	1,770	3,540	8,515	סך הכל חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי

ראה הערות בעמוד הבא

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 (המשך)

ליום 30 ביוני 2023 (בלתי מבוקר)									
סך הכל	יתרת חוב של רשומה חוב של הלואות מתחדשות שהומרו להלוואות לזמן קצוב	יתרת חוב של רשומה חוב של הלואות מתחדשות	יתרת חוב רשומה של אשראי לציבור לזמן קצוב					2023	
			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

ראה הערות בעמוד הבא

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 (המשך)

ליום 31 בדצמבר 2023 (מבוקר)									
סך הכל	יטרת חוב של רשומה של הלוואות מתחדשות שהומרו להלוואות לזמן קצוב	יטרת חוב של רשומה של הלוואות מתחדשות	יטרת חוב רשומה של אשראי לציבור לזמן קצוב					2023	
			קודם	2019	2020	2021	2022		
3,516	-	-	-	-	-	19	96	3,401	אנשים פרטיים - חייבים בגין כרטיסי אשראי - סה"כ
3,419	-	-	-	-	-	19	94	3,306	אשראי שאינו בפיגור ובדירוג ביצוע
58	-	-	-	-	-	-	2	56	אשראי שאינו בפיגור ואינו בדירוג ביצוע
9	-	-	-	-	-	-	-	9	בפיגור 30-89 יום
-	-	-	-	-	-	-	-	-	בפיגור של 90 ימים או יותר
30	-	-	-	-	-	-	-	30	אשראי שאינו צובר
7,103	-	1,039	4	88	182	367	1,838	3,585	אנשים פרטיים - אשראי - סה"כ
6,443	-	932	4	80	164	330	1,686	3,247	אשראי שאינו בפיגור ובדירוג ביצוע
563	-	107	-	8	18	37	152	241	אשראי שאינו בפיגור ואינו בדירוג ביצוע
34	-	-	-	-	-	-	-	34	בפיגור 30-89 יום
-	-	-	-	-	-	-	-	-	בפיגור של 90 ימים או יותר
63	-	-	-	-	-	-	-	63	אשראי שאינו צובר
609	-	-	-	-	-	2	5	602	מסחרי - חייבים בגין כרטיסי אשראי - סה"כ
601	-	-	-	-	-	2	5	594	אשראי שאינו בפיגור ובדירוג ביצוע
4	-	-	-	-	-	-	-	4	אשראי שאינו בפיגור ואינו בדירוג ביצוע
2	-	-	-	-	-	-	-	2	בפיגור 30-89 יום
-	-	-	-	-	-	-	-	-	בפיגור של 90 ימים או יותר
2	-	-	-	-	-	-	-	2	אשראי שאינו צובר
1,955	-	50	-	8	8	21	393	1,475	מסחרי - אשראי - סה"כ
1,875	-	50	-	6	8	21	378	1,412	אשראי שאינו בפיגור ובדירוג ביצוע
26	-	-	-	-	-	-	7	19	אשראי שאינו בפיגור ואינו בדירוג ביצוע
5	-	-	-	-	-	-	-	5	בפיגור 30-89 יום
-	-	-	-	-	-	-	-	-	בפיגור של 90 ימים או יותר
49	-	-	-	2	-	-	8	39	אשראי שאינו צובר
1,285	-	-	-	-	-	6	22	1,257	חייבים אחרים - סה"כ
1,285	-	-	-	-	-	6	22	1,257	אשראי שאינו בפיגור ובדירוג ביצוע
-	-	-	-	-	-	-	-	-	אשראי שאינו בפיגור ואינו בדירוג ביצוע
-	-	-	-	-	-	-	-	-	בפיגור 30-89 יום
-	-	-	-	-	-	-	-	-	בפיגור של 90 ימים או יותר
-	-	-	-	-	-	-	-	-	אשראי שאינו צובר
14,468	-	1,089	4	96	190	415	2,354	10,320	סך הכל חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי

^(*) סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

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

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 2024 (בלתי מבוקר)						
חובות צוברים - מידע נוסף						תקינים
בפיגור של 30 ועד 89 יום ⁽³⁾	בפיגור של 90 יום או יותר					
		סך הכל	לא צוברים	צוברים		
אנשים פרטיים						
4	-	3,945	28	28	3,889	חייבים בגין כרטיסי אשראי
29	-	7,153	65	308	6,780	אשראי
מסחרי						
1	-	615	1	4	610	חייבים בגין כרטיסי אשראי
2	-	2,202	44	34	2,124	אשראי
-	-	9,041	-	-	9,041	חייבים אחרים ⁽⁴⁾
36	-	22,956	138	374	22,444 ⁽⁵⁾	סך הכל

ליום 30 ביוני 2023 (בלתי מבוקר)						
חובות צוברים - מידע נוסף						
בפיגור של 30 ועד 89 יום ⁽³⁾	בפיגור של 90 יום או יותר		בעייתיים ⁽²⁾		תקינים	
		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

(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 בסך של 22,136 מיליון ש"ח ביום 30 ביוני 2024 ובסך של 22,571 מיליון ש"ח ביום 30 ביוני 2023.

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 2023 (מבוקר)						
חובות צוברים - מידע נוסף						
בפיגור של 30 ועד 89 יום ⁽³⁾	בפיגור של 90 יום או יותר		בעייתיים ⁽²⁾		תקינים	
		סך הכל	לא צוברים	צוברים		
אנשים פרטיים						
9	-	3,516	30	38	3,448	חייבים בגין כרטיסי אשראי
34	-	7,103	63	303	6,737	אשראי
מסחרי						
2	-	609	2	6	601	חייבים בגין כרטיסי אשראי
5	-	1,955	49	31	1,875	אשראי
-	-	8,477	-	-	8,477	חייבים אחרים ⁽⁴⁾
50	-	21,660	144	378	21,138 ⁽⁵⁾	סך הכל

⁽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 בסך של 20,815 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 2024 (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						
-	28	28	-	12	28	חייבים בגין כרטיסי אשראי
-	65	65	-	32	65	אשראי
מסחרי						
-	1	1	-	-	1	חייבים בגין כרטיסי אשראי
-	44	44	-	32	44	אשראי
-	-	-	-	-	-	חייבים אחרים ⁽³⁾
-	138	138	-	76	138	סך הכל

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

⁽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 2023 (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						
-	30	30	-	13	30	חייבים בגין כרטיסי אשראי
-	63	63	-	32	63	אשראי
מסחרי						
-	2	2	-	1	2	חייבים בגין כרטיסי אשראי
-	49	49	-	28	49	אשראי
-	-	-	-	-	-	חייבים אחרים ⁽³⁾
-	144	144	-	74	144	סך הכל

⁽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

ב. מידע על חובות של לוויים בקשיים פיננסיים שעברו שינוי בתנאים

1. איכות אשראי ומצב הפיגור של חובות של לוויים בקשיים פיננסיים שעברו שינוי בתנאים

ליום 30 ביוני 2024					
יתרת חוב רשומה					
סך הכל	לא בעייתי		בעייתי		
	לא בפיגור	בפיגור של 30 ימים או יותר	צובר הכנסות ריבית	לא צובר	
אנשים פרטיים					
12	-	-	-	12	חייבים בגין כרטיסי אשראי
23	-	-	-	23	אשראי
מסחרי					
*-	-	-	-	*-	חייבים בגין כרטיסי אשראי
1	-	-	-	1	אשראי
-	-	-	-	-	חייבים אחרים ⁽²⁾
36 ⁽³⁾	-	-	-	36	סך הכל

^(*) סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

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

⁽²⁾ סכומים לקבל מבנקים, פיקדונות בבנקים, חברות וארגונים בינלאומיים לכרטיסי אשראי, הכנסות לקבל וחייבים אחרים.

⁽³⁾ ליום 30 ביוני 2024 חובות של לוויים בקשיים פיננסיים בסך 5 מיליון ש"ח עברו שינוי בתנאים יותר מפעמיים.

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 על חובות של לוויים בקשיים פיננסיים שעברו שינוי בתנאים (המשך)

1. איכות אשראי ומצב הפיגור של חובות של לוויים בקשיים פיננסיים שעברו שינוי בתנאים (המשך)

ליום 30 ביוני 2023					
יתרת חוב רשומה					
סך הכל	לא בעייתי		בעייתי		
	לא בפיגור	בפיגור של 30 ימים או יותר	צובר הכנסות ריבית	לא צובר	
אנשים פרטיים					
6	-	-	-	6	חייבים בגין כרטיסי אשראי
5	-	-	-	5	אשראי
מסחרי					
*-	-	-	-	*-	חייבים בגין כרטיסי אשראי
1	-	-	-	1	אשראי
-	-	-	-	-	חייבים אחרים ⁽²⁾
12 ⁽³⁾	-	-	-	12	סך הכל

ליום 31 בדצמבר 2023					
יתרת חוב רשומה					
לא בעייתי			בעייתי		
סך הכל	לא בפיגור	בפיגור של 30 ימים או יותר	צובר הכנסות ריבית	לא צובר	
אנשים פרטיים					
12	-	-	-	12	חייבים בגין כרטיסי אשראי
21	-	-	-	21	אשראי
מסחרי					
*	-	-	-	*	חייבים בגין כרטיסי אשראי
1	-	-	-	1	אשראי
-	-	-	-	-	חייבים אחרים ⁽²⁾
34 ⁽³⁾	-	-	-	34	סך הכל

(*) סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

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

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

(3) ליום 30 ביוני 2023 חובות של לוויים בקשיים פיננסיים בסך 3 מיליון ש"ח עברו שינוי בתנאים יותר מפעמיים (ליום 31 בדצמבר 2023 בסך 5 מיליון ש"ח).

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 על חובות של לוויים בקשיים פיננסיים שעברו שינוי בתנאים (המשך)

2. איכות אשראי ומצב פיגור של לוויים בקשיים פיננסיים שעברו שינוי בתנאים במהלך תקופת הדיווח

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2024 (בלתי מבוקר)						
יתרת חוב רשומה						
מחיקות חשבונאיות	סך הכל	לא בעייתי		בעייתי		
		לא בפיגור	בפיגור של 30 ימים או יותר	צובר הכנסות ריבית	לא צובר	
אנשים פרטיים						
-	3	-	-	-	3	חייבים בגין כרטיסי אשראי
-	9	-	-	-	9	אשראי
מסחרי						
-	*-	-	-	-	*-	חייבים בגין כרטיסי אשראי
-	1	-	-	-	1	אשראי
-	-	-	-	-	-	חייבים אחרים ⁽²⁾
-	13	-	-	-	13	סך הכל

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2023 (בלתי מבוקר)						
יתרת חוב רשומה						
מחיקות חשבונאיות	סך הכל	לא בעייתי		בעייתי		
		לא בפיגור	בפיגור של 30 ימים או יותר	צובר הכנסות ריבית	לא צובר	
אנשים פרטיים						
-	2	-	-	-	2	חייבים בגין כרטיסי אשראי
-	3	-	-	-	3	אשראי
מסחרי						
-	*_	-	-	-	*_	חייבים בגין כרטיסי אשראי
-	1	-	-	-	1	אשראי
-	-	-	-	-	-	חייבים אחרים ⁽²⁾
-	6	-	-	-	6	סך הכל

(*) סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

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

(2) 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)

ב. מידע על חובות של לוויים בקשיים פיננסיים שעברו שינוי בתנאים (המשך)

2. איכות אשראי ומצב פיגור של לוויים בקשיים פיננסיים שעברו שינוי בתנאים במהלך תקופת הדיווח (המשך)

לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2024 (בלתי מבוקר)						
יתרת חוב רשומה						
מחיקות חשבונאיות	סך הכל	לא בעייתי		בעייתי		
		לא בפיגור	בפיגור של 30 ימים או יותר	צובר הכנסות ריבית	לא צובר	
אנשים פרטיים						
*_	5	-	-	-	5	חייבים בגין כרטיסי אשראי
*_	20	-	-	-	20	אשראי
מסחרי						
*_	1	-	-	-	1	חייבים בגין כרטיסי אשראי
*_	1	-	-	-	1	אשראי
-	-	-	-	-	-	חייבים אחרים ⁽²⁾
*_	27	-	-	-	27	סך הכל

לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2023 (בלתי מבוקר)						
יתרת חוב רשומה						
מחיקות חשבונאיות	סך הכל	לא בעייתי		בעייתי		
		לא בפיגור	בפיגור של 30 ימים או יותר	צובר הכנסות ריבית	לא צובר	
אנשים פרטיים						
*_	4	-	-	-	4	חייבים בגין כרטיסי אשראי
*_	6	-	-	-	6	אשראי
מסחרי						
*_	1	-	-	-	1	חייבים בגין כרטיסי אשראי
*_	1	-	-	-	1	אשראי
-	-	-	-	-	-	חייבים אחרים ⁽²⁾
*_	12	-	-	-	12	סך הכל

(*) סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

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

(2) 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)

ב. מידע על חובות של לוויים בקשיים פיננסיים שעברו שינוי בתנאים (המשך)

3. חובות של לוויים בקשיים פיננסיים שעברו שינויים בתקופת הדיווח

חובות של לוויים בקשיים פיננסיים שעברו שינוי בתנאים:

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2024					
סוג השינוי				סך הכל	
ויתור על ריבית	הארכת תקופה	ויתור על ריבית	ויתור על קרן	% מסך הכל	יתרת חוב רשומה
והארכת תקופה					
במיליוני ש"ח				באחוזים	במיליוני ש"ח
אנשים פרטיים					
-	3	-	-	0.08	3
4	3	2	-	0.13	9
מסחרי					
-	*-	-	-	0.00	*-
*-	1	*-	-	0.05	1
-	-	-	-	-	-
4	7	2	-	0.09	13

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2024					
סוג השינוי				סך הכל	
ויתור על ריבית	הארכת תקופה	ויתור על ריבית	ויתור על קרן	% מסך הכל	יתרת חוב רשומה
והארכת תקופה					
במיליוני ש"ח				באחוזים	במיליוני ש"ח
אנשים פרטיים					
-	5	-	-	0.13	5
7	5	8	-	0.28	20
מסחרי					
-	1	-	-	0.16	1
*-	1	*-	-	0.05	1
-	-	-	-	-	-
7	12	8	-	0.19	27

(*) סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

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

(2) 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)

ב. מידע על חובות של לוויים בקשיים פיננסיים שעברו שינוי בתנאים (המשך)

3. חובות של לוויים בקשיים פיננסיים שעברו שינויים בתקופת הדיווח (המשך)

השפעות כספיות של שינוי בתנאים של חובות של לוויים בקשיים פיננסיים:

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2024				
סוג השינוי				
ממוצע ויתור על ריבית	ממוצע הארכת תקופה	דחיית תשלומים ממוצעת	ויתור על קרן	
באחוזים	באחוזים	באחוזים	במיליוני ש"ח	
אנשים פרטיים				
-	40.93	-	-	חייבים בגין כרטיסי אשראי
-	70.33	6.11	-	אשראי
מסחרי				
-	23.01	-	-	חייבים בגין כרטיסי אשראי
-	60.35	6.38	-	אשראי
-	-	-	-	חייבים אחרים ⁽²⁾
-	55.64	6.12	-	סך הכל

לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2024				
סוג השינוי				
דחיית תשלומים ממוצעת	ממוצע הארכת תקופה	ממוצע ויתור על ריבית	ויתור על קרן	
בחודשים		באחוזים	במיליוני ש"ח	
אנשים פרטיים				
-	48.53	-	-	חייבים בגין כרטיסי אשראי
-	74.70	7.41	-	אשראי
מסחרי				
-	24.91	-	-	חייבים בגין כרטיסי אשראי
-	69.05	7.47	-	אשראי
-	-	-	-	חייבים אחרים ⁽²⁾
-	61.42	7.41	-	סך הכל

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

⁽²⁾ 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)

ב. מידע על חובות של לוויים בקשיים פיננסיים שעברו שינוי בתנאים (המשך)

3. חובות של לוויים בקשיים פיננסיים שעברו שינויים בתקופת הדיווח (המשך)

חובות של לוויים בקשיים פיננסיים שכשלו בתקופת הדיווח לאחר שעברו שינוי בתנאים⁽³⁾

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2024					
סוג השינוי				סך הכל	
ויתור על ריבית	הארכת תקופה	ויתור על ריבית	ויתור על קרן	יתרת חוב רשומה	
והארכת תקופה					
במיליוני ש"ח					
אנשים פרטיים					
-	*_	-	-	*_	חייבים בגין כרטיסי אשראי
1	1	2	-	4	אשראי
מסחרי					
-	*_	-	-	*_	חייבים בגין כרטיסי אשראי
*_	-	*_	-	*_	אשראי
-	-	-	-	-	חייבים אחרים ⁽²⁾
1	1	2	-	4	סך הכל

לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2024					
סוג השינוי				סך הכל	
ויתור על ריבית	הארכת תקופה	ויתור על ריבית	ויתור על קרן	יתרת חוב רשומה	
והארכת תקופה					
במיליוני ש"ח					
אנשים פרטיים					
-	2	-	-	2	חייבים בגין כרטיסי אשראי
6	3	8	-	17	אשראי
מסחרי					
-	*_	-	-	*_	חייבים בגין כרטיסי אשראי
*_	-	*_	-	*_	אשראי
-	-	-	-	-	חייבים אחרים ⁽²⁾
6	5	8	-	19	סך הכל

(*) סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

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

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

(3) חובות שכשלו בתקופת הדיווח, לאחר שעברו שינוי בתנאים של חובות של לוויים בקשיים פיננסיים, במהלך 12 החודשים שקדמו למועד שבו הם כשלו.

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

במיליוני ש"ח

ד. מידע נוסף - פעילות רכישת אשראי

פעילות רכישת אשראי בקבוצה מבוצעת באמצעות חברות בנות וכוללת בעיקר פעילות פקטורינג רכש, ניכיון שוברי כרטיסי אשראי ורכישת תיקי הלוואות רכב והלוואות משלימות לרכב.

סך האשראי שנרכש בתקופות של שלושה ושישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2024 הינו בסך של כ-1,064 מיליון ש"ח וכ-2,084 מיליון ש"ח, בהתאמה (מזה: אשראי לאנשים פרטיים בסך של כ-200 מיליון ש"ח וכ-484 מיליון ש"ח, בהתאמה); בתקופות של שלושה ושישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2023 סך של כ-1,086 מיליון ש"ח וכ-2,156 מיליון ש"ח, בהתאמה (מזה: אשראי לאנשים פרטיים בסך של כ-316 מיליון ש"ח וכ-621 מיליון ש"ח, בהתאמה); ולשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2023 הינו בסך של כ-3,575 מיליון ש"ח (מזה: אשראי לאנשים פרטיים בסך של כ-621 מיליון ש"ח).

ביאור 6 - ניירות ערך (מאוחד)

במיליוני ש"ח

30 ביוני 2024 (בלתי מבוקר)					
שווי הוגן	הפסדים שטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן	רווחים שטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן	עלות	הערך במאזן	
47	(8) ⁽²⁾	-(2)	55	47	השקעה במניות שאינן למסחר
47 ⁽³⁾	(8) ⁽²⁾	-(2)	55	47	מזה: מניות שלא מתקיים לגביהן שווי הוגן זמין
47				47	סך הכל ניירות ערך שאינם למסחר

30 ביוני 2023 (בלתי מבוקר)					
שווי הוגן ⁽¹⁾	הפסדים שטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן	רווחים שטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן	עלות ⁽¹⁾	הערך במאזן ⁽¹⁾	
34	(7) ⁽²⁾	-(2)	41	34	השקעה במניות שאינן למסחר ⁽⁴⁾
34 ⁽³⁾	(7) ⁽²⁾	-(2)	41	34	מזה: מניות שלא מתקיים לגביהן שווי הוגן זמין
34				34	סך הכל ניירות ערך שאינם למסחר

31 בדצמבר 2023 (מבוקר)					
שווי הוגן ⁽¹⁾	הפסדים שטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן ⁽¹⁾	רווחים שטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן	עלות ⁽¹⁾	הערך במאזן ⁽¹⁾	
42	(8) ⁽²⁾	-(2)	50	42	השקעה במניות שאינן למסחר ⁽⁴⁾
42 ⁽³⁾	(8) ⁽²⁾	-(2)	50	42	מזה: מניות שלא מתקיים לגביהן שווי הוגן זמין
42				42	סך הכל ניירות ערך שאינם למסחר

(1) סיווג מחדש – השקעות שהוצגו בעבר כחברות כלולות סווגו כהשקעות בניירות ערך שאינם למסחר.

(2) נזקפו לדוח רווח והפסד.

(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 של 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		
2023	2023	2024	
מבוקר	בלתי מבוקר		
16,159	18,059	17,118	בתי עסק ^{(1),(2)}
1	1	1	התחייבויות בגין פיקדונות
-	-	36	חברות וארגונים בינלאומיים לכרטיסי אשראי
46	51	47	הכנסות מראש
80	87	83	תכנית הטבות למחזיקי כרטיס
100	94	92	הוצאות לשלם
170	177	190	הוצאות לשלם בגין בנקים ומועדונים
16,556	18,469	17,567	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 1,122 מיליון ש"ח ליום 30 ביוני 2024 (30 ביוני 2023 – 1,071 מיליון ש"ח, 31 בדצמבר 2023 – 1,110 מיליון ש"ח). בקיזוז יתרה קיימת עם חברה בת בגין ניכיון שוברים בסך של כ-2,431 מיליון ש"ח ליום 30 ביוני 2024 (30 ביוני 2023 – 2,616 מיליון ש"ח, 31 בדצמבר 2023 – 2,273 מיליון ש"ח).

⁽²⁾ כולל המחאת זכויות על דרך המכר בסך של 685 מיליון ש"ח מצד ג' לבנק הפועלים ליום 30 ביוני 2024 (30 ביוני 2023 – 968 מיליון ש"ח, 31 בדצמבר 2023 – 714 מיליון ש"ח).

ביאור 8 – הטבות לעובדים (מאוחד)

במיליוני ש"ח

במאוחד

א. תיאור ההטבות

פיצויי פיטורין בגין סיום יחסי עובד מעביד: התחייבויות החברה לתשלום פיצויים, פנסיה והטבות אחרות, מטופלות כתכנית להטבה מוגדרת ומחושבות על בסיס אקטוארי, בהתחשב בהסתברויות וניסיון העבר. המחויבות בגין הטבה חזויה מוצגת במאזן בניכוי השווי ההוגן של נכסי התכנית. התחייבות החברה לתשלום פיצויים לעובדים, מתבססת על משכורת חודשית אחת לכל שנת עבודה, כמקובל, ומכוסה בחלקה באמצעות הפקדות בקופות הפיצויים על ידי פוליסות ביטוח וקרנות פנסיה. התחייבות החברה כוללת התחייבות בגין עובדים אשר צפויים לפרוש בפרישה מוקדמת ואת ההטבות שהם צפויים לקבל במועד הפרישה או בתנאים מועדפים אחרים, ומחושבת על בסיס אקטוארי בהתחשב בהסתברויות וניסיון העבר, לרבות שימוש בהנחות אקטואריות המתאימות למועד הדיווח (שיעורי תמותה, שיעורי עזיבה, שיעורי גידול בתגמול וכד').

חופשה: עובדי החברה זכאים על פי חוק והסכמי עבודה לימי חופשה שנתיים. ההפרשה מחושבת על בסיס השכר האחרון של העובדים וימי החופשה שצברו, בתוספת ההוצאות הנלוות המתחייבות.

ב. הטבות בסיום ולאחר העסקה

ליום 31 בדצמבר 2023	ליום 30 ביוני		
	2023	2024	
	בלתי מבוקר		
מבוקר			
פיצויי פיטורין בגין סיום יחסי עובד מעביד			
225	228	223	סכום ההתחייבות
170	160	177	השווי ההוגן של נכסי התכנית
55	68	46	עודף ההתחייבות על נכסי התכנית*

(*) נכלל בסעיף "התחייבויות אחרות".

ביאור 8 – הטבות לעובדים (מאוחד) (המשך)

במיליוני ש"ח

ג. תכנית להטבה מוגדרת

1. מחויבויות ומצב המימון

א. שינוי במחויבויות בגין הטבה חזויה

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2023	לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		
	2023	2024	2023	2024	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)		(בלתי מבוקר)		
243	243	225	240	226	מחויבויות בגין הטבה חזויה בתחילת תקופה
22	11	13	5	6	עלות שרות
10	5	6	3	3	עלות ריבית
(3)	(3)	(10)	2	(8)	(רווח) הפסד אקטוארי
(47)	(28)	(11)	(22)	(4)	הטבות ששולמו
225	228	223	228	223	מחויבויות בגין הטבה חזויה בסוף תקופה ⁽¹⁾
199	200	203	200	203	מחויבויות בגין הטבה מצטברת בסוף תקופה

(1) נכלל בסעיף "התחייבויות אחרות".

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

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2023	לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		
	2023	2024	2023	2024	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)		(בלתי מבוקר)		
158	158	170	160	175	שווי הוגן של נכסי התכנית בתחילת תקופה
13	4	3	3	*-	תשואה בפועל על נכסי התכנית
18	9	9	5	4	הפקדות לתכנית על-ידי החברה
(19)	(11)	(5)	(8)	(2)	הטבות ששולמו
170	160	177	160	177	שווי הוגן של נכסי התכנית בסוף תקופה
55	68	46	68	46	מצב המימון - התחייבויות נטו שהוכרה בסוף תקופה ⁽¹⁾

(*) סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

(1) נכלל בסעיף "התחייבויות אחרות".

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

ליום 31 בדצמבר 2023	ליום 30 ביוני		
	2023	2024	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)		
4	10	(4)	הפסד (רווח) אקטוארי נטו
4	10	(4)	יתרת סגירה בהפסד (רווח) כולל אחר מצטבר

ביאור 8 – הטבות לעובדים (מאוחד) (המשך)

במיליוני ש"ח

ג. תכנית להטבה מוגדרת (המשך)

1. מחויבויות ומצב המימון (המשך)

ד. תכניות שבהן המחויבות בגין הטבה מצטברת עולה על נכסי התכנית

ליום 31 בדצמבר 2023	ליום 30 ביוני		
	2023	2024	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)		
225	228	223	מחויבות בגין הטבה חזויה
199	200	203	מחויבות בגין הטבה מצטברת
170	160	177	שווי הוגן של נכסי התכנית

2. הוצאה לתקופה

א. רכיבי עלות ההטבה נטו שהוכרו ברווח והפסד

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2023	לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		
	2023	2024	2023	2024	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)		(בלתי מבוקר)		
22	11	13	5	6	עלות שרות
10	5	6	3	3	עלות ריבית
(7)	(3)	(5)	(1)	(3)	תשואה חזויה על נכסי תכנית
הפחתה של סכומים שלא הוכרו:					
3	2	*-	2	*-	הפסד אקטוארי, נטו
28	15	14	9	6	סך עלות ההטבה, נטו

(*) סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

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

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2023	לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		
	2023	2024	2023	2024	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)		(בלתי מבוקר)		
(9)	(4)	(8)	*-	(5)	(רווח) הפסד אקטוארי נטו בתקופה
(3)	(2)	*-	(2)	*-	הפחתה של (הפסד) רווח אקטוארי
(12)	(6)	(8)	(2)	(5)	סך הכל הוכר ברווח כולל אחר
28	15	14	9	6	סך עלות ההטבה נטו
16	9	6	7	1	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

ג. תכנית להטבה מוגדרת (המשך)

3. 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 2023	ליום 30 ביוני		
	2023	2024	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)		
4.94%	4.68%	5.85%	שיעור היוון נומינלי

2. ההנחות העיקריות המשמשות למדידת עלות ההטבה נטו לתקופה

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2023	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2023	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2024	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2023	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2024	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)				
5.00%	4.43%	4.94%	4.72%	5.18%	שיעור היוון נומינלי

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

ליום 31 בדצמבר 2023		ליום 30 ביוני				
קישון בנקודת אחוז אחת	גידול בנקודת אחוז אחת	קישון בנקודת אחוז אחת	גידול בנקודת אחוז אחת	קישון בנקודת אחוז אחת	גידול בנקודת אחוז אחת	
		2023		2024		
(מבוקר)		(בלתי מבוקר)				
19	(13)	22	(15)	14	(10)	
שיעור היוון נומינלי						

4. תזרימי מזומנים

א. הפקדות

הפקדות בפועל לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2023	הפקדות בפועל לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		הפקדות בפועל לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		תחזית 2024*	
	2023	2024	2023	2024		
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)		(בלתי מבוקר)			
18	9	9	5	4	9	הפקדות

(*) אומדן ההפקדות שהחברה צופה לשלמן לתכניות פנסיה להטבה מוגדרת במהלך יתרת שנת 2024.

ביאור 8 – הטבות לעובדים (מאוחד) (המשך)

במיליוני ש"ח

ג. תכנית להטבה מוגדרת (המשך)

4. תזרימי מזומנים (המשך)

ב. הטבות שהחברה צופה לשלם בעתיד

שנה	במיליוני ש"ח
2024	1
2025	2
2026	3
2027	3
2028	3
2029-2033	19
2034 ואילך	55
סך הכל	86

ד. יו"ר הדירקטוריון

בהמשך למפורט בביאור 21.ד לדוחות הכספיים לשנת 2023 אודות תנאי כהונתו והעסקתו של יו"ר דירקטוריון החברה, הגב' תמר יסעור, ביום 11 ביולי 2024 אישרה האסיפה הכללית של בעלי מניות החברה ("**האסיפה הכללית מחודש יולי 2024**") (לאחר אישור ועדת התגמול ודירקטוריון החברה) עדכון לתנאי כהונתו והעסקתו של יו"ר הדירקטוריון, בתוקף החל מיום 1 ביולי 2024, כדלקמן: (א) המשכורת החודשית נושאת ההפרשות הסוציאליות תעודכן מ-147,743 ש"ח²³ נכון לחודש יוני 2024 עבור היקף משרה של 75%, ל-175,000 ש"ח כשהיא צמודה לעליית מדד המחירים לצרכן בגין חודש יוני 2024 עבור היקף של 80% משרה; (ב) תגמול הוני קבוע – זכאות יו"ר הדירקטוריון למניות חסומות בשיעור של 22% מסך התגמול הקבוע תופחת ל-20% מסך התגמול הקבוע.

עדכון תנאי הכהונה וההעסקה כאמור וכן תנאי הכהונה וההעסקה של יו"ר הדירקטוריון כמכלול, עומדים בהוראות מדיניות התגמול של החברה כפי שאושרה על-ידי 'האסיפה הכללית מחודש יולי 2024' ('**מדיניות התגמול החדשה**').

ה. חוזה אישי מנכ"ל החברה

בהמשך למפורט בביאור 21.ה לדוחות הכספיים לשנת 2023 אודות תנאי כהונתו והעסקתו של מנכ"ל החברה, מר רן עוז, ביום 11 ביולי 2024 אישרה 'האסיפה הכללית מחודש יולי 2024' (לאחר אישור ועדת התגמול ודירקטוריון החברה) עדכון לתנאי כהונתו והעסקתו של המנכ"ל, בתוקף החל מיום 1 ביולי 2024, כדלקמן: (א) רכיב משכורת שנתי בגובה 200,000 ש"ח שאינו נושא הפרשות סוציאליות יבוטל ויהפוך לחלק מן השכר הקבוע הנושא הפרשות סוציאליות; (ב) בהתאם לאמור, המשכורת החודשית נושאת ההפרשות הסוציאליות של המנכ"ל תעודכן מ-163,432 ש"ח²⁴ נכון לחודש יוני 2024, ל-177,000 ש"ח, כשהיא צמודה לעליית מדד המחירים לצרכן בגין חודש יוני 2024; (ג) מגבלת תקרת התגמול הכולל של המנכ"ל בסך של 4.60 מיליון ש"ח בשנה ללא הצמדה למדד המחירים לצרכן, תעודכן כך שהיא תוצמד לעליית מדד המחירים לצרכן בגין חודש אפריל 2022 אשר תחושב מידי שנה לתום השנה הקלנדרית הרלוונטית.²⁵ על אף האמור, ועדת התגמול והדירקטוריון יהיו רשאים לקבוע כי רכיב ההצמדה למדד יופחת, כולו או חלקו, במקרים חריגים; (ד) תשלומים נדחים, הנובעים ממענקים שנתיים בגין שנים שחלפו, שטרם שולמו, יוצמדו למדד המחירים לצרכן, בהתאם לתיקון שבוצע ב-'מדיניות התגמול החדשה' וכמפורט בביאור 1.8 לדוחות הכספיים.

עדכון תנאי הכהונה וההעסקה כאמור וכן תנאי הכהונה וההעסקה של מנכ"ל החברה כמכלול, עומדים בהוראות 'מדיניות התגמול החדשה'.

²³ משקף את השכר החודשי להפרשות סוציאליות בסך 130,000 ש"ח, צמוד למדד המחירים לצרכן בגין חודש דצמבר 2020, ומשקף עליית מדד של כ-13.7%.

²⁴ שכר חודשי להפרשות סוציאליות בסך 150,000 ש"ח, צמוד למדד המחירים לצרכן בגין חודש מרץ 2022, ומשקף עליית מדד של כ-8.9%.

²⁵ לצרכי בחינת מגבלת תקרת התגמול הכולל, שוויו של תגמול הוני ייפרס ליניארית (בשיטת הקו הישר) על-פני תקופת ההבשלה הרלבנטית.

ביאור 8 – הטבות לעובדים (מאוחד) (המשך)

1. מענקים

מדיניות התגמול לנושאי המשרה בחברה, אשר אושרה ביום 27 במרץ 2023 בידי האסיפה הכללית של החברה (לאחר אישורה בוועדת התגמול ובדירקטוריון החברה), הסתיימה ביום 1 במאי 2024.

בעקבות בחינה שנערכה בחברה ובהתאם להוראות סעיף 267א לחוק החברות, הוחלט לאשר מחדש את מדיניות התגמול הקיימת, ללא שינוי בתנאיה המהותיים, למעט שינויים נדרשים בשל חלוף הזמן, בתוקף מיום 1 בינואר 2024 ולמשך שלוש שנים. ההחלטה לאשר את מדיניות התגמול המעודכנת אושרה על ידי האסיפה הכללית של בעלי מניות בחברה ביום 11 באפריל 2024 (וזאת לאחר אישורה בוועדת התגמול ובדירקטוריון החברה). לפרטים אודות עיקרי מדיניות תגמול זו, הנוגעים למענקים לנושאי המשרה בחברה (למעט דירקטורים ומנכ"ל החברה) ראה ביאור 2.21 לדוחות הכספיים לשנת 2023.

בהמשך לכך וכאמור לעיל, ביום 11 ביולי 2024 אישרה האסיפה הכללית של בעלי מניות החברה את מדיניות התגמול החדשה של החברה. במסגרת זו נערכו מספר עדכונים במדיניות התגמול שאושרה ביום 11 באפריל 2024, בתוקף מיום 1 בינואר 2024, אשר עיקריהם: (א) תקרת השכר של מנכ"ל החברה תעודכן מ-163,432 ש"ח²⁶ נכון לחודש יוני 2024 ל-177,000 ש"ח, כאשר תקרת התגמול הקבוע האמורה עשויה להיות צמודה לעליית מדד המחירים לצרכן בגין חודש מאי 2024; (ב) בוטל רכיב תגמול קבוע ללא סוציאליות למנכ"ל החברה בהיקף שנתי של עד 250 אלפי ש"ח; (ג) התקרה הכוללת של סך עלות רכיבי התגמול למנכ"ל החברה בסך של 4.60 מיליון ש"ח בשנה ללא הצמדה למדד המחירים לצרכן, תוצמד לעליית מדד המחירים לצרכן בגין חודש אפריל 2022. יחד עם זאת, ועדת התגמול ודירקטוריון החברה יהיו רשאים לקבוע כי רכיב ההצמדה למדד יופחת, כולו או חלקו, במקרים חריגים; (ד) תקרת השכר החודשי של יו"ר הדירקטוריון תעודכן מ-159,180 ש"ח²⁷ (נכון לחודש יוני 2024) בגין היקף משרה של 75%, ל-175,000 ש"ח צמוד לעליית מדד המחירים לצרכן בגין היקף משרה של 80%; (ה) עדכון אופן קביעת וחישוב המענק השנתי לחברי ההנהלה (על-פי החלטת ועדת התגמול והדירקטוריון), באופן של סכימת שלושת (3) רכיבי היעדים המדידים למתן המענק (קרי, רכיב מדד/ החברה, רכיב KPI's ורכיב המלצת המנכ"ל) על-פי תקרות מענק שנקבעו במספר משכורות לכל רכיב (חלף חישוב על-פי משקלות לכל רכיב על-פי מדיניות התגמול הקודמת). העדכון האמור יחול גם ביחס לנושאי משרה בפונקציית בקרה, אך עמידתם ביעדי הביצוע (KPI's) וקביעת רכיב ההערכה בשיקול דעת ייקבעו במשותף על-ידי יו"ר הדירקטוריון, המנכ"ל ויו"ר ועדת הדירקטוריון האחראית על התחום עליו אמון נושא המשרה בפונקציית הבקרה, והכל אלא אם יקבעו ועדת התגמול ודירקטוריון החברה אחרת; (ו) התווספה הוראה לפיה סכום כל תגמול נדחה עשוי להיות צמוד לעלייה במדד המחירים לצרכן ממועד תשלום הסכום של המענק שלא כפוף לדחייה כאמור ועד למועד תשלום המנה הנדחית בפועל. הצמדה כאמור תחול גם על מנות שתשלומן נדחה לפני יום תחילת תוקף מדיניות התגמול החדשה ואשר טרם שולמו ביום תחילת תחולת מדיניות התגמול החדשה.

מדיניות התגמול (הקודמת והחדשה) גובשה לאור הוראה 301A להוראות ניהול בנקאי תקין של הפיקוח על הבנקים ("הוראה 301A").

2. תגמול הוני קבוע

לפרטים אודות תגמול הוני קבוע, ראה ביאורים 2.21 ד ו-2.21 לדוחות הכספיים לשנת 2023 תחת הכותרת "תגמול הוני קבוע" וביאור 2.8 לדוחות הכספיים לעיל. לעניין הוספת רכיב של תגמול הוני קבוע לדירקטורים בחברה, בחודש אפריל 2024 הנפיקה החברה במסגרת הצעה פרטית 98,942 מניות חסומות (להלן בסעיף זה: "המניות החסומות"), ל-9 ניצעים, שהינם יו"ר דירקטוריון החברה (45,214 מניות חסומות מתוך כלל המניות החסומות) ו-8 דירקטורים של החברה (להלן בסעיף זה: "הניצעים"), בגין כהונתם והעסקתם בחברה בשנת 2023.

הקצאת המניות החסומות ליו"ר דירקטוריון החברה והניצעים, 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.ג. הקיימות בהן המניות המונפק והנפרע של החברה. המניות החסומות שהוקצו לניצעים היוו מיד לאחר ההקצאה כ-0.05% מהון המניות המונפק והנפרע של החברה (לרבות בדילול מלא לאותו מועד), מתוכן המניות החסומות שהוקצו ליו"ר הדירקטוריון היוו מיד לאחר ההקצאה כ-0.02% מהון המניות המונפק והנפרע של החברה (לרבות בדילול מלא לאותו מועד).

²⁶ משקף את השכר החודשי להפרשות סוציאליות בסך 150,000 ש"ח, צמוד למדד המחירים לצרכן בגין חודש מרץ 2022, ועליית מדד של כ-8.9%.

²⁷ שכר חודשי להפרשות סוציאליות בסך 140,000 ש"ח, צמוד למדד המחירים לצרכן בגין חודש דצמבר 2020.

ביאור 8 – הטבות לעובדים (מאוחד) (המשך)

ז. תגמול הוני קבוע (המשך)

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 למכירה או העברה במשך תקופה של שלושים ושישה (36) חודשים מתום השנה בגינה הוענקו (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 העסקה או כהונה לא ישפיע על המניות החסומות והזכויות בגינן ולא יקדים או ישנה את תקופת החסימה.

ח. פרטים על סוגי עסקאות של תשלום מבוסס מניות

(1) בהמשך לאמור בביאורים 22.א. ו-1א. לדוחות הכספיים לשנת 2023, עלות התגמול בגין עסקאות תשלום מבוסס מניות בתקופות של שלושה ושישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2024 הינם כ-4 מיליון ש"ח וכ-8 מיליון ש"ח בהתאמה, בתקופות של שלושה ושישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2023 הינם כ-4 מיליון ש"ח וכ-9 מיליון ש"ח בהתאמה, ולשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2023 כ-17 מיליון ש"ח (לפני השפעת מס).

(2) ביום 21 במאי 2024 אישר דירקטוריון החברה (לאחר אישורה של ועדת התגמול מיום 19 במאי 2024) להעניק אופציות הניתנות למימוש למניות החברה הרגילות למנכ"ל החברה, ל-13 נושאי משרה ועובדים מרכזיים ול-276 מנהלים ועובדים בחברה או בחברות בשליטתה, לפי תוכנית התגמול ההוני של החברה ("האופציות"), בתנאים כפי שאישר הדירקטוריון, וכפי שפרסמה החברה במסגרת מתאר בימים 11 באוגוסט ו-15 בספטמבר 2022 ("המתאר") ודיווח מידי מיום 22 במאי 2024. הענקת האופציות כאמור הינה בעלות כוללת של כ-41 מיליון ש"ח על פני שלוש שנות הבשלה (בחלוקה שתקבע על פי תנאי והיקף ההענקה בפועל), החל משנת 2025. ביום 11 ביולי 2024 אישרה 'האסיפה הכללית מחודש יולי 2024' הענקת כמות של 446,450 אופציות למנכ"ל החברה (מתוך כמות האופציות הכוללת האמורה להלן), הניתנות למימוש לעד 446,450 מניות רגילות של החברה, בתנאים המפורטים בדוח זימון (מתקן) ל-'אסיפה הכללית מחודש יולי 2024' כפי שפורסם ביום 30 ביוני 2024. האופציות האמורות לעיל (בכמות סופית של 10,146,810 אופציות, מהן 446,450 אופציות למנכ"ל החברה) הוקצו בפועל ביום 14 ביולי 2024.

בהתאם לתנאי האופציות, נקבעו בין היתר תנאי ביצוע מצטברים להבשלתן:

1. עמידה ביחסי הון מינימליים.
 2. עמידה ב-85% לפחות מיעד הרווח השנתי בשנה שקדמה למועד ההבשלה. במקרה של אי עמידה ביעד זה, תידחה בחינת העמידה בתנאי זה לשנה הבאה, כל עוד לא פקעה האופציה וכפוף לעמידה בתנאי סעיף 1 לעיל.
- עוד נקבע במסגרת ההקצאה, בין היתר, כי האופציות תבשלנה על פני תקופה של עד שלוש שנים, בכפוף לאמור לעיל (בחלוקה למנות כפי שנקבע ביחס לכל קבוצת עובדים/נושאי משרה), וכי האופציות תהיינה ניתנות למימוש במהלך שלוש שנים לאחר מועד הבשלתן.
- הענקת האופציות לעובדים ונושאי המשרה אושרה על ידי האורגנים המוסמכים של החברה, בהתאם לתנאי המתאר.
- בהנחת מימוש מלא של כל כמות האופציות שהוקצו בפועל למניות החברה, ביחס של מניה לכל אופציה, היו מהוות מניות המימוש כ-5.06% מהונה המונפק והנפרע של החברה ומזכויות ההצבעה בה (כ-4.46% בדילול מלא), מתוכן כ-0.22% למנכ"ל החברה (כ-0.20% בדילול מלא). עם זאת, בעת מימוש האופציות למניות ייעשה שימוש במנגנון של "מימוש נטו", כך שבפועל תתקבל כמות של מניות אשר נמוכה משמעותית מכמות האופציות שהוענקו והשיעור שתהווה המניות שתנבענה מהאופציות מהונה המונפק והנפרע של החברה ומזכויות ההצבעה בה יהיה נמוך מהמצוין לעיל.

ט. הסכם עם ארגון העובדים

לפרטים אודות הסכם עם ארגון העובדים, ראה ביאור 21.ט לדוחות הכספיים לשנת 2023.

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 ("נב"ת"ם 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 בדוח 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 פברואר 2024 אישר דירקטוריון החברה את היעדים ליחסי הון המזעריים:

- יעד הון עצמי רובד 1 לרכיבי סיכון של החברה הינו 10%.

- יעד ההון הכולל לרכיבי סיכון של החברה הינו 11.75%.

רכיבי ההון לצורך חישוב יחס ההון לפי באזל III⁽¹⁾

במיליוני ש"ח

ליום 31 בדצמבר 2023	ליום 30 ביוני		
	2023	2024	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)		1. הון לצורך חישוב יחס הון
2,974	2,859	3,075	הון עצמי רובד 1 והון רובד 1, לאחר ניכויים ^{(2),(3)}
241	244	253	הון רובד 2 – הפרשה קבוצתית להפסדי אשראי
3,215	3,103	3,328	סך הכל הון כולל
			2. יתרות משוקללות של נכסי סיכון
19,079	19,345	20,094	סיכון אשראי
276	174	157	סיכונים שוק
3,346	3,174	3,523	סיכון תפעולי
22,701	22,693	23,774	סך הכל יתרות משוקללות של נכסי סיכון
			3. יחס ההון לרכיבי סיכון
13.1%	12.6%	12.9%	יחס הון עצמי רובד 1 ויחס הון רובד 1 לרכיבי סיכון
14.2%	13.7%	14.0%	יחס ההון הכולל לרכיבי סיכון
8.0%	8.0%	8.0%	יחס הון עצמי רובד 1 המזערי הנדרש על-ידי הפיקוח על הבנקים ⁽¹⁾
11.5%	11.5%	11.5%	יחס ההון הכולל המזערי הנדרש על-ידי הפיקוח על הבנקים ⁽¹⁾

⁽¹⁾ מחושב בהתאם להוראות נב"ת"ם 201-211 והוראת מעבר 299.

⁽²⁾ לפרטים אודות חלוקת דיבידנד ראה סעיף ז' להלן.

⁽³⁾ כולל 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)

ב. חברה בת משמעותית – פרימיום אקספרס

ליום 31 בדצמבר 2023	ליום 30 ביוני		
	2023	2024	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)		יחס ההון לרכיבי סיכון
13.5%	14.0%	13.3%	יחס הון עצמי רובד 1 ויחס הון רובד 1 לרכיבי סיכון
13.8%	14.4%	13.5%	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

ג. רכיבי הון לצורך חישוב יחס ההון

ליום 31 בדצמבר 2023	ליום 30 ביוני		
	2023	2024	
	(בלתי מבוקר)		
(מבוקר)			
הון עצמי רובד 1			
2,997	2,893	3,098	הון המיוחס לבעלי מניות החברה
*-	*-	*-	הבדלים בין הון המיוחס לבעלי מניות החברה לבין הון עצמי רובד 1
2,997	2,893	3,098	סך הון עצמי רובד 1, לפני התאמות פיקוחיות וניכויים
התאמות פיקוחיות וניכויים:			
(4)	(19)	(3)	מסים נדחים לקבל
(26)	(22)	(25)	מוניטין ונכסים בלתי מוחשיים אחרים
7	7	5	סך התאמות בגין הפסדי אשראי צפויים – הון עצמי רובד 1**
2,974	2,859	3,075	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.

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

ליום 31 בדצמבר 2023	ליום 30 ביוני		
	2023	2024	
באחוזים			
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)		
יחס ההון לרכיבי סיכון			
13.07%	12.57%	12.91%	יחס הון עצמי רובד 1 לרכיבי סיכון לפני השפעת ההתאמות בגין הפסדי אשראי צפויים
0.03%	0.03%	0.02%	השפעת ההתאמות בגין הפסדי אשראי צפויים**
13.10%	12.60%	12.93%	יחס הון עצמי רובד 1 לרכיבי סיכון

(**) 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 להוראת ניהול בנקאי תקין מספר 218

ליום 31 בדצמבר 2023	ליום 30 ביוני		
	2023	2024	
	(בלתי מבוקר)		
(מבוקר)			
א. בנתוני המאוחד			
2,974	2,859	3,075	הון רובד 1 (במיליוני ש"ח)
28,961	30,366	30,544	סך החשיפות (במיליוני ש"ח)
10.3%	9.4%	10.1%	יחס המינוף
4.5%	4.5%	4.5%	יחס המינוף המזערי הנדרש על-ידי הפיקוח על הבנקים*
ב. חברת בת משמעותית			
פרימיום אקספרס			
8.5%	8.4%	8.4%	יחס המינוף

(*) ביום 20 בדצמבר 2023, פרסם הפיקוח על הבנקים חוזר בדבר "יחס מינוף", המהווה עדכון להוראת ניהול בנקאי תקין מספר 218. בהתאם לחוזר, הוראת השעה שפורסמה במסגרת "התאמות להוראות ניהול בנקאי תקין לצורך התמודדות עם וירוס הקורונה" מיום 15 במאי 2022, לפיה יחס המינוף לא יפחת מ-4.5% (חלף 5% עובר לחוזר), הוארכה עד ליום 31 בדצמבר 2025.

ו. כללי החשבונאות בנושא הפסדי אשראי צפויים

החברה מיישמת את כללי החשבונאות בארה"ב בנושא הפסדי אשראי צפויים החל מיום 1 בינואר 2023. ההשפעה המצטברת נזקפה לעודפים במועד היישום לראשונה. כמו כן, במועד היישום לראשונה אימצה החברה הקלות מסוימות, כאמור בחוזר הפיקוח על הבנקים בדבר "הון פיקוחי – השפעת יישום כללי החשבונאות בנושא הפסדי אשראי צפויים", לרבות פריסת השפעת היישום לראשונה, בכל הקשור להשפעתה על יחס הון עצמי רובד 1, על פני 3 שנים בהתאם להוראות המעבר שנקבעו (25% מסך ההשפעה הוכרו בשנת היישום הראשונה, 50% מסך ההשפעה יוכרו בשנה השנייה ו-75% מסך ההשפעה יוכרו בשנה השלישית).

ז. חלוקת דיבידנד

חלוקת דיבידנד על ידי החברה כפופה למבחני חלוקה הקבועים בחוק החברות ובהוראות הפיקוח על הבנקים. כמו כן, החברה כפופה למגבלות מכוח היות החברה 'סולק', לרבות הוראות ניהול בנקאי תקין 331 וכן מכוח התחייבויותיה כלפי מחזיקי אגרות חוב וניירות ערך מסחריים שהנפיקה החברה (ושהינם במחזור).

ביום 14 באוגוסט 2024 אושרה מדיניות חלוקת דיבידנד על ידי דירקטוריון החברה החל משנת 2024 כדלקמן:

בכפוף להוראות הדין והחלטות דירקטוריון החברה, כפי שתהיינה מעת לעת, מדיניות חלוקת הדיבידנד של החברה הינה חלוקת דיבידנד חצי שנתי, מתוך יתרת 'הרווחים' (כהגדרת המונח בסעיף 302 לחוק החברות) של החברה בשיעור של עד 40% מהרווח הנקי החצי שנתי של החברה על פי דוחותיה הכספיים המאוחדים האחרונים לתקופת הצטברות 'הרווחים' בגינה יחולק הדיבידנד (תוצאות החברה בחציון הראשון ותוצאות החברה בחציון השני) והכל, בכפוף לאישור או אי התנגדות הפיקוח על הבנקים (ככל שנדרשים) ולהוראות כל דין, ובכלל זה מבחני החלוקה הקבועים בסעיף 302 לחוק החברות.

ביום 14 באוגוסט 2024 אישר דירקטוריון החברה חלוקת דיבידנד בשיעור של כ-40% מהרווח הנקי המאוחד של החברה לחצי השנה שהסתיימה ביום 30 ביוני 2024 (חציון ראשון) בסך של כ-52.8 מיליוני ש"ח, אשר ישולם ביום 15 בספטמבר 2024.

להלן פרטים אודות דיבידנדים שאושרו ו/או שולמו בשנת 2023, בתקופת הדוח ועד סמוך למועד חתימת הדוח:

מועד הכרזה	מועד תשלום	שיעור חלוקה*	דיבידנד למניה	סך דיבידנד
			(באגרות)	(במיליוני ש"ח)
14 באוגוסט 2024	15 בספטמבר 2024	40%	26.3	52.8
19 במרץ 2024	16 באפריל 2024	35%	22.9	45.9
15 באוגוסט 2023	3 בספטמבר 2023	35%	21.1	42.3
12 במרץ 2023	27 במרץ 2023	35%	12.8	25.6

(*) מהרווח הנקי החצי שנתי שקדם למועד החלוקה.

ביאור 10 - התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות

במיליוני ש"ח

א. מכשירים פיננסיים חוץ מאזניים

ליום 31 בדצמבר 2023	ליום 30 ביוני		
	2023	2024	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)		
מסגרות אשראי של כרטיסי אשראי שלא נוצלו:			
15,928	15,024	16,310	סיכון האשראי על החברה
31,219	28,411	32,483	סיכון האשראי על הבנקים
162	163	155	סיכון האשראי על אחרים
(8)	(10)	(6)	הפרשה להפסדי אשראי
47,301	43,588	48,942	מסגרות אשראי של כרטיסי אשראי שלא נוצלו, נטו
ערבויות והתחייבויות אחרות:			
197	167	234	חשיפה בגין ערבויות אחרות ⁽¹⁾
49	68	103	התחייבות בגין פקטורינג לרבות פקטורינג רכש
444	465	422	חשיפה בגין התחייבויות אחרות
112	47	219	חשיפה בגין מסגרות לבתי עסק
(13)	(11)	(16)	הפרשה להפסדי אשראי
789	736	962	ערבויות והתחייבויות אחרות, נטו

⁽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

החברה מתקשרת מעת לעת עם בנקים שונים בעסקאות מטבע חוץ מסוגים שונים לצרכי גידור של חשיפה לסיכונים מט"ח.

היקף הפעילות על בסיס מאוחד

1. סכום נקוב של מכשירים נגזרים

נגזרים שאינם למסחר			
ליום 31 בדצמבר 2023	ליום 30 ביוני		
	2023	2024	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)		
			חוזי מטבע חוץ
68	57	27	חוזי Forward
63	95	-	אופציות שנכתבו
29	89	-	אופציות שנקנו
-	94	52	Swaps
160	335	79	סך הכל סכום נקוב

ביאור 10 - התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות (המשך)

ג. הסכם מקומי והליכי רגולציה

1. הסכם מקומי

בהמשך לאמור בביאור 1.ג.24 לדוחות הכספיים לשנת 2023 בדבר החלטת הממונה על התחרות לגבי מתן פטור בתנאים מאישור הסדר כובל ביחס להסכם התפעולי המסדיר את הפעלת הממשק המשותף בין החברה לבין הסולקים והמנפיקים האחרים, בחודש מאי 2024 הועברה לחברה החלטת הממונה על התחרות, המעניקה פטור בתנאים מאישור הסדר כובל ביחס להסכם התפעולי המסדיר את הפעלת הממשק המשותף בין החברה לבין הסולקים והמנפיקים האחרים עד ליום 31 בדצמבר 2028, בלא שינוי מהותי בתנאי הפטור לפיו פעלו הצדדים עד למועד ההחלטה. יצוין, כי למיטב ידיעת החברה, למועד חתימת הדוח ישנן מספר חברות הנמצאות בשלבים שונים של קבלת רישיון סולק.

בנוסף, ובהמשך לאמור בביאור האמור, בחודש יולי 2024 הכריז בנק ישראל על "סכמת כרטיסי חיוב" ("ההסכם המקומי") כמערכת תשלומים מבוקרת לפי חוק מערכות תשלומים, התשס"ח - 2008. בהתאם להודעת בנק ישראל, ההכרזה תאפשר לבנק ישראל לפקח על הסכמה, כדי להבטיח את יציבותה ויעילותה ובין היתר לוודא שכללי הסכמה מתאימים לשינויים שהתרחשו בשנים האחרונות ושצפויים בשנים הקרובות, וינתן מענה לצרכי המשתתפים.

2. הליכי רגולציה

להלן התפתחויות רגולטוריות משמעותיות, ממועד חתימת הדוח לשנת 2023 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 2.ג.24. לדוחות הכספיים לשנת 2023, 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.

ריבוי הליכי הרגולציה, המפורטים בביאור 2.ג.24 לדוחות הכספיים לשנת 2023 ולהלן, ככל שייחשמו, לרבות ההוראות והשינויים בשוק התשלומים והאשראי, ובכלל זה הרחבת פעילות מאגדים, בנקאות פתוחה, שירותי תשלום וייזום תשלומים, וכן המגמות בשוק זה, עלולים להשפיע מהותית לרעה על הקבוצה, אך בשלב זה לא ניתן להעריך בוודאות את היקפם והשלכותיהם.

[א] הליכי רגולציה הקשורים לעולם התחרות

הוראות ופרסומי בנק ישראל והפיקוח על הבנקים²⁸

1. בהמשך לאמור בביאור 2.ג.24[א]2 לדוחות הכספיים לשנת 2023, בחודש אפריל 2024 פרסם הפיקוח על הבנקים תיקון להוראת **ניהול בנקאי תקין 368 בנושא "יישום תקן של בנקאות פתוחה בישראל"**, הכולל, בין היתר, התאמות בסטנדרט הטכנולוגי, אשר יתמכו במתן גישה למידע פיננסי של לקוחות שהם תאגידים שאינם קטנים וכן תיקונים בסטנדרט בתחום הגישה לשירות ייזום תשלומים. בחודש יוני 2024 פרסם הפיקוח על הבנקים תיקון להוראה זו המבצע התאמות נדרשות לחוק שירות מידע פיננסי, התשפ"ג – 2023 ("חוק שירות מידע פיננסי") ולחוק הסדרת העיסוק בשירותי תשלום וייזום תשלום, התשפ"ג – 2023 ("חוק הסדרת העיסוק").

2. בחודש יולי 2024 פרסם הפיקוח על הבנקים טיוטת הוראת **ניהול בנקאי תקין בנושא "ניהול סיכונים טכנולוגיים המידע, אבטחת המידע והגנת הסייבר"**, שאמורה להחליף את שלושת ההוראות המהוות את הבסיס הנוכחי עליו מושתתת המסגרת לניהול סיכונים טכנולוגיים המידע: הוראת **ניהול בנקאי תקין 357 בנושא "ניהול טכנולוגיים המידע"**, הוראת **ניהול בנקאי תקין 361 בנושא "ניהול הגנת הסייבר"** והוראת **ניהול בנקאי תקין 363 בנושא "ניהול סיכונים סייבר בשרשרת אספקה"**, וזאת במטרה להתאים את המסגרת הרגולטורית הנוכחית לניהול סיכונים טכנולוגיים לסביבה הטכנולוגית המשתנה ולרגולציה המקובלת בעולם.

²⁸ לעניין הוראות אלה, אלא אם נכתב או משתמע אחרת - תאגיד בנקאי - לרבות חברת כרטיסי אשראי או סולק.

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

3. בהמשך לאמור בביאור 2.ג.24[א]9 לדוחות הכספיים לשנת 2023, במהלך שנת 2024 ועד מועד חתימת הדוח פרסמו הפיקוח על הבנקים, רשות ניירות ערך ומשרד האוצר מספר טיוטות והוראות מכוח **חוק הסדרת העיסוק וחוק שירותי מידע פיננסי**, בין היתר בעניין: פעילות התאגידים הבנקאיים מול לקוחות מסוג נותני שירותי תשלום, שמירה והגנה על כספי לקוחות, איסור הלבנת הון ומימון טרור, בקשת רישיון שירותי תשלום או שירותי ייזום בסיסי, דחיית הוראות החוק לעניין שירותי ייזום בסיסי, פטור מחובת רישוי לנותני שירותי תשלום בהיקף מצומצם, ופטורים זמניים מחובת רישוי לגורמים מסוימים.

4. בהמשך לאמור בביאור 2.ג.24[א]vi.10 לדוחות הכספיים לשנת 2023, בחודש יולי 2024 פורסם ברשומות תיקון **לחוק הבנקאות רישוי** (בסעיף זה: "**התיקון**"), לפיו, בין היתר: (1) בנק בעל היקף פעילות בינוני,²⁹ לא יהיה סולק בעל היקף פעילות רחב ולא ישלח בסולק בעל היקף פעילות רחב, הכל כמוגדר בתיקון; (2) תוקן החוק להגברת התחרות ולצמצום הריכוזיות בשוק הבנקאות בישראל (תיקוני חקיקה), התשע"ז – 2017, ובוטל האיסור על גוף מוסדי גדול לרכוש ברכישה ראשונה אמצעי שליטה בחברת כרטיסי חיוב מבנק בעל היקף פעילות רחב; (3) נקבע המועד האחרון בו על בנק בעל היקף פעילות בינוני לחדול מלשלוח או להחזיק אמצעי שליטה בחברת כרטיסי חיוב³⁰ למאי 2027 או למאי 2028, כתלות בשיעורי ההחזקה ואופן החזקתם, כמפורט בתיקון; ו-(4) נקבע המועד האחרון בו על בנק בעל היקף פעילות בינוני, שהחזיק אמצעי שליטה בסולק בעל היקף פעילות רחב והפך לשולט בו בלי שהגדיל את אמצעי השליטה בסולק האמור או בתאגיד ששולט באותו סולק,³¹ לחדול מלשלוח באותו סולק, לתום שנתיים ותשעה חודשים מהיום שהפך לשולט כאמור.

5. ביולי 2024 אישרה ועדת שרים לחקיקה את **הצעת חוק הסדרת עסקאות איגוח (תיקוני חקיקה), התשפ"ד-2024**. על פי דברי ההסבר להצעה, מטרת הצעת החוק היא ליצור הסדר משפטי המיוחד לעסקאות איגוח, על מנת להקנות ודאות משפטית וכלכלית שנדרשות להבטחת פעילותו התקינה של שוק האשראי בישראל באמצעות עסקאות איגוח, ולתרום לפיתוח שוק האשראי החוץ-בנקאי, שיסייע לקדם תחרות למערכת הבנקאית ולהנגיש ולהוזיל מקורות מימון.

6. בחודש יולי 2024 פורסם ברשומות חוק **להגנה על הצרכן מפני עוסקים המבצעים הפרות בנסיבות מחמירות (תיקוני חקיקה), התשפ"ד-2024**. על פי החוק, בין היתר, בוצע תיקון **לחוק שירותי תשלום, התשע"ט – 2019 ("חוק שירותי תשלום")**, הקובע, בין השאר, נסיבות בהן נותן שירותי תשלום (כדוגמת החברה) יפסיק לבצע פעולת תשלום לטובת מוטב (בית עסק) או ישיב למשלם (לקוח) את הכספים שחויב בהם במסגרת פעולת תשלום במהלך התקופה של הפסקת העברת הכספים (לרבות יכולת הטלת עיצום כספי בקשר לכך) וכן איסור על נותן שירותי תשלום למוטב להתקשר בחוזה שירותי תשלום עם מוטב שהוא עוסק מפר בנסיבות מחמירות לתקופה של שנתיים, הכל כמפורט בתיקון לחוק שירותי תשלום. בנוסף, בחודש יוני 2024 פורסם להערות לציבור **תזכיר חוק שירותי תשלום (הגנה על הצרכן מפני עוסקים המבצעים הפרות בנסיבות מחמירות), התשפ"ד-2024**. תזכיר חוק זה מציע להסדיר את חלוקת האחריות במקרי שימוש לרעה בשל מסירת רכיב חיוני (רכיב באמצעי התשלום, היחודי למשלם ובכלל זה חפץ או פרט אימות שנעשה בו שימוש כחלק מאמצעי התשלום).

7. בחודש יולי 2024 פרסם משרד המשפטים את **טיוטת תקנות החברות (הקלות בעסקאות עם בעלי עניין) (תיקון), התשפ"ד-2024**, להערות הציבור. טיוטת התקנות מציעה להוסיף לתקנות החברות (הקלות בעסקאות עם בעלי עניין), התש"ס – 2000, מנגנון מקל לאישור עסקה של חברה עם דירקטור בה או עם אדם אחר שלדירקטור יש בה ענין אישי.

²⁹ למיטב ידיעת החברה, למועד חתימת הדוח מדובר בבנק דיסקונט לישראל בע"מ ובבנק הבינלאומי הראשון לישראל בע"מ.

³⁰ למיטב ידיעת החברה חל על בנק דיסקונט.

³¹ למיטב ידיעת החברה חל על הבנק הבינלאומי.

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

8. בחודש אוגוסט 2024 אישרה מליאת הכנסת בקריאה שנייה ושלישית את **תיקון מספר 13 לחוק הגנת הפרטיות, התשמ"א-1981**, לפיו, בין היתר, תקום חובת מינוי ממונה על הגנת הפרטיות (DPO), תצומצם חובת רישום מאגרי מידע, תקום חובה ליידוע הרשות להגנת הפרטיות בנוגע למאגרי מידע מסוימים וחובה ליידע את האדם שמוחזק לגביו מידע, בין היתר, על תוצאות אי-הסכמתו לעיבוד מידע אישי (אם זו תלויה ברצונו ובהסכמתו) וקיומן של זכויות עיון ותיקון מידע אישי, ויורחבו סמכויות וכלי האכיפה של הרשות להגנת הפרטיות ובתי המשפט; הכל בהתאם למפורט בתיקון האמור. התיקון ייכנס לתוקף שנה מיום שיפורסם ברשומות.

[ב] רגולציה בקשר עם מלחמת "חרבות ברזל"

1. בהמשך לאמור בביאור 2.ג.24[א]15 לדוחות הכספיים לשנת 2023:

- i. בחודש יוני 2024 פורסם תיקון להוראת ניהול בנקאי תקין 251 בנושא "**התאמות להוראות ניהול בנקאי תקין לצורך התמודדות עם מלחמת "חרבות ברזל" (הוראת שעה)**", המאריך את תוקפה, ככלל, עד ליום 31 בדצמבר 2024, תוך ביטולם, החל מיום 1 ביולי 2024, של סעיפים שונים בהוראה אשר לפי דברי ההסבר לתיקון לה, לא מתקיימות לגביהם נסיבות המצדיקות את הארכתם.
- ii. בחודש יולי 2024 הוראת השעה של הממונה על שיתוף בנתוני אשראי בבנק ישראל, לפיה פיגור בתשלום חוב למקור מידע פיננסי (ובכלל זה החברה) ידווח למאגר נתוני האשראי רק בחלוף 60 ימים מהמועד שבו נוצר הסכום שלא שולם למקור המידע הפיננסי, זאת לעומת 30 ימים הקבועים בהוראת הממונה מספר 21 בנושא "**דיווח על נתוני אשראי**", והכל בהתאם לקבוע בהוראת השעה. למועד חתימת הדוח, הוראת השעה תחול גם על הדיווח החודשי בגין החודשים יולי עד ספטמבר 2024.

2. מתווה הפיקוח על הבנקים

בהמשך לאמור בביאור 2.ג.24[א]16 לדוחות הכספיים לשנת 2023 לעניין "מתווה מקיף שאומץ על ידי חברות כרטיסי האשראי לסיוע ללקוחות בהתמודדות עם השלכות מלחמת "חרבות ברזל" ("**מתווה הפיקוח**") שפורסם על ידי בנק ישראל והיה בתוקף עד ליום 31 במרץ 2024, הקבוצה האריכה וולונטרית את מתווה ההקלות עד ליום 31 ליולי 2024.

ביאור 10 - התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות (המשך)

ד. הליכים משפטיים ותלויות

נכון למועד הדוח, כנגד החברה וחברות מאוחדות שלה הוגשו, לפי העניין, מספר בקשות, פניות, הליכים משפטיים הנובעים ממהלך עסקיהן הרגיל לרבות תביעות לבקשה להכיר בהן כתביעות ייצוגיות וכן תובענות ייצוגיות. סכום החשיפה בשל תביעות שהוגשו כנגד החברה והחברות המאוחדות שלה, בנושאים שונים, שאפשרות התממשותן "אפשרי" (Reasonably Possible), הסתכם ליום 30 ביוני 2024 בסכום של כ-130 מיליון ש"ח, ליום 31 בדצמבר 2023 כ-265 מיליון ש"ח וכן בסכום של כ-355 מיליון ש"ח, ליום 30 ביוני 2023. 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 2.24 לדוחות הכספיים לשנת 2023. למועד הדוח, לא חלו שינויים מהותיים בנוגע למפורט בגילוי 2.24 האמור, למעט כמפורט להלן:

1. 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. בחודש יוני 2024, ניתן פסק דין הדוחה את בקשת האישור.

2. בחודש יולי 2018, הוגשה כנגד החברה וכנגד שתי חברות כרטיסי אשראי נוספות תביעה ובצידה בקשה לאשרה כייצוגית. לטענת המבקשים, חברות כרטיסי האשראי העלימו עין במשך שנים ממדיניות ניצול ועושיק צרכנים קשישים על-ידי חברות שיווק ישיר, תוך שגרפו לכיסן עמלות סליקה בהיקפים גדולים. לטענת המבקשים, עילות התביעה הן הפרת חובה חקוקה, רשלנות, הפרת חובות אמון, עשיית עושר ולא במשפט, פגיעה באוטונומיה של הפרט, הפרת הסכם, והטעיה. לטענת המבקשים, כל עוד לא תבוצע בדיקת מומחה, אין ביכולתם להעריך ולכמת את היקף הנזקים שנגרמו. עם זאת, כיוון שלטענת המבקשים מדובר בתופעה ממנה נפגעו עשרות אלפי קשישים לאורך השנים, ובהתחשב בהיקף הנזק הנטען, הם מעריכים כי היקף ההשבה או הפיצוי המצטבר בגין הנזקים הממוניים יעמוד על מאות מיליוני שקלים. באשר לפיצוי בגין הנזקים הבלתי ממוניים, העריכו המבקשים כי הפיצוי יעמוד על סך של 1,000 ש"ח לכל אחד מחברי קבוצת התובעים. בחודש אוגוסט 2022 נדחתה בקשת האישור. בחודש נובמבר 2022 הגישו המבקשים ערעור על פסק הדין. בחודש יוני 2024 בית המשפט העליון הודיע כי בכוונתו להחזיר את ההליך בחזרה לבית המשפט המחוזי לאחר שתתקן בקשת האישור.

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 כדין, 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 ישראל כרטיס ולטענתה ישראל כרטיס התנהלה בחוסר תום לב בקיום החוזה, התעשרה שלא כדין והתרשלה. כמו-כן, המבקשת חוזרת על טענות המבקש לעיל ביחס להתנהלות ישראל כרטיס. לטענת המבקשים אין ביכולתם להעריך את נזקיהם 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 הגישו הסכם פשרה שאושר על ידי בית המשפט בחודש יוני 2024.

4. בחודש ינואר 2020 הומצאה לחברה תביעה ובצדה בקשה מתוקנת לאישור התובענה כייצוגית. עניינה של בקשת האישור הוא בטענת המבקשים כי החברה התעלמה באופן מופגן ומתמשך מכמות ביטולי העסקאות ומפניות של לקוחותיהן בעניין בתי העסק מפה אינטרנט בע"מ ואי.טי.אי יוזמה ותיירות בע"מ, דבר שאפשר המשך חיובים שלא כדין, וכן שלא ביטלו את העסקאות כדין. הסעדים המבוקשים בבקשת האישור הם קביעת נהלים הולמים, השבה של הכספים שנגבו שלא כדין או פיצוי כספי בגובה הכספים שנגבו. מבקשי האישור העריכו את הנזק של כלל חברי הקבוצה על בסיס אומדנה בסך של 7 מיליון ש"ח. עם זאת הם ביקשו מינוי בודק-חוקר מטעם בית המשפט לשם איתור חברי הקבוצה ואומדן גובה הנזק. בחודש מאי 2024 קיבל בית המשפט בבקשת הסתלקות מוסכמת שהגישו המבקשים והורה על מחיקת בקשת האישור והתובענה כנגד ישראל כרטיס.

ביאור 10 - התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות (המשך)

ד. הליכים משפטיים ותלויות (המשך)

5. בחודש דצמבר 2020 הומצאה לחברה תביעה ובצדה בקשה לאישור תובענה 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, חזר ההליך להתנהל בבית המשפט.
6. בחודש אפריל 2021 הומצאה לחברה תביעה שהוגשה כנגד החברה וכנגד נתבעים נוספים ובצדה בקשה לאישור תובענה כייצוגית. בבקשת האישור נטען, כי החברה מבטיחה להעניק פטור מדמי כרטיס למשך שנה עבור לקוחות מצטרפים אשר יונפק להם כרטיס אשראי של החברה, בעוד שבפועל ניתן ללקוח פטור לתקופה קצרה יותר מהמובטח. בבקשת האישור נטען כי התנהגות זו של החברה מהווה הפרת הסכם, הפרת חובתה של החברה לנהוג כלפי לקוחותיה בתום לב, התעשרות שלא כדין על חשבון חברי הקבוצה ורשלנות. כן נטענו טענות שמקורן בחוק הגנת הצרכן. במסגרת בקשת האישור הוערך נזקו האישי של המבקש האוחז בטענות כנגד החברה בסך של 14.60 ש"ח ואילו הנזק הכולל לחברי הקבוצה שהם לקוחות החברה מוערך על-ידו בסך של כ- 13.5 מיליון ש"ח. על בסיס הטענות שבבקשת האישור, התבקש בית המשפט להעניק צו עשה המורה לחברה ולשאר המשיבות לתקן את התנהגותן מכאן ואילך כך שהבטחותיהן תתקיימנה, וכן התבקש בית המשפט להורות על השבת כל דמי הכרטיס שנגבו מחברי הקבוצה במהלך התקופה שבה היו זכאים הלקוחות לפטור, וזאת בתוספת הפרשי ריבית והצמדה וכן בתוספת פיצוי נוסף של 16 ש"ח לכל לקוח. בחודש מאי 2024 הגיעו הצדדים להסכמות בדבר תיקונים מסוימים בהסכם הפשרה מחודש אוגוסט 2023, ולמועד חתימת הדוח הוא ממתין לאישורו של בית המשפט.
7. בחודש דצמבר 2021 הומצאה לחברת הבת, ישראל כרטיס מימון, תביעה ובקשה לאישור תובענה כייצוגית. בבקשה נטען כי שלחה מסרון שיווקי ללקוחותיה בלי שהתקבלה לכך הסכמתם המפורשת, ובכך הפרה את הוראות סעיף 30א לחוק התקשורת (בזק ושירותים), התשמ"ב – 1982. במסגרת בקשת האישור נתבע נזק בלתי ממוני המוערך בסכום הנמוך מ- 2.5 מיליון ש"ח. בחודש מאי 2024 הגיעו הצדדים להסכמות בדבר תיקונים מסוימים בהסכם הפשרה מחודש יולי 2023. בחודש יולי 2024 אישר בית המשפט את הסדר הפשרה המתוקן והורה על פרסומו לציבור.
8. בחודש אפריל 2022 הומצאה לחברה תביעה ובקשה לאישור תובענה כייצוגית. בבקשה נטען כי ישראל כרטיס גובה עבור סליקת כרטיסי חיוב שהונפקו בבנק הדואר עמלת סליקה שנגבית מכרטיסים שהונפקו בחו"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 ידה בסך של כ-140 מיליון ש"ח. בחודש מאי 2024 הגישו הצדדים לבית המשפט בקשה לאישור הסכם פשרה.
9. 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 המשווין 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 נזקו האישי של המבקש בסך של כ-200 ש"ח, ואילו הנזק הכולל לחברי הקבוצה שהם לקוחות המשיבות הוערך על-ידו בסך של כ-2.8 מיליון ש"ח. בחודש אפריל 2024 ניתן פסק דין המאשר את בקשת ההסתלקות המוסכמת שהוגשה על ידי המבקש.
10. בחודש ספטמבר 2023 הומצאה לחברה ולחברות נוספות תביעה ובקשה לאישור תביעה כייצוגית, בה נטען כי מועדון הלקוחות daily+ הפסיק לפעול ללא שניתנה הודעה מתאימה ובלא שניתנה תקופת הזמן הנדרשת לניצול ההטבות שנצברו. בכך הפרה החברה את הוראות חוק הגנת הצרכן וחוק הבנקאות (שירות ללקוח). במסגרת בקשת האישור הוערך הנזק האישי בסך של כ-500 ש"ח, והנזק לכלל הקבוצה הוערך בסך של כ-2.6 מיליון ש"ח. בחודש מרץ 2024 ניתן פסק דין המאשר בקשת ההסתלקות שהוגשה על ידי המבקש.
11. בחודש ספטמבר 2023 הומצאה לחברה תביעה ובקשה לאישור תביעה כייצוגית, בה נטען כי החברה אינה רשאית לגבות עמלת המרת מט"ח בעת משיכת מטבע חוץ בחו"ל או למצער אינה רשאית לגבות עמלת 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)

12. 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. בחודש אוגוסט 2024 הגישו הצדדים לבית המשפט בקשה לאישור הסכם פשרה.

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

13. בחודש אפריל 2024 הומצאה לחברה תביעה ובקשה לאישור התביעה כייצוגית, בה נטען כי החברה מחייבת בריבית בגין סכום שנצבר במסגרת תוכנית חיוב קבוע בתקופת מבצע בניגוד לפרסומים ובניגוד למידע שנמסר, בין היתר בניגוד לכאורה לחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים. במסגרת בקשת האישור הנזק האישי מוערך בסך של 314 ש"ח והנזק לכלל הקבוצה בסך של 2.5 מיליון ש"ח.

14. בחודש מאי 2024 הומצאה לחברה תביעה ובקשה לאישור התביעה כייצוגית, בה נטען כי כאשר החברה מזכה מחזיק כרטיס לאחר שהתגלה שנעשה שימוש לרעה בכרטיסו כגון גניבה או הונאה על-ידי צד שלישי כלשהו, היא עושה כן בסכום נמוך יותר מהסכום בו חויב חשבוננו בגין השימוש לרעה שבוצע. במסגרת בקשת האישור, נזקה האישי של המבקשת מוערך ב-21.34 ש"ח והנזק הנטען לכלל חברי הקבוצה מוערך במעל 2.5 מיליון ש"ח.

15. בחודש יוני 2024 הומצאה לחברה תביעה ובקשה לאישור התביעה כייצוגית, בה נטען כי משך ההמתנה במענה הטלפוני עד הגעה למענה אנושי הוא ארוך ביותר, ואף לעיתים אין מענה אנושי בסוף ההמתנה. נוסף על כך, נטען כי בזמן ההמתנה למענה על-ידי נציגי שירות נאלצים הפונים למוקד השירות לשמוע תכנים פרסומיים של ישראל כרטיס. במסגרת בקשת האישור, הנזק האישי מוערך בסך של 186 ש"ח והנזק לכלל הקבוצה בסך של למעלה מ-2.5 מיליון ש"ח.

16. בחודש אוגוסט 2024 הומצאה לחברה תביעה על סך של כ-12.7 מיליון ש"ח, שהוגשה על ידי קיי.סי.אס טכנולוגיות בע"מ ("קיי.סי.אס") ואי.די.די.אס שירותים בע"מ ("אי.די.די.אס") (חברה אשר מניותיה מוחזקות על ידי החברה וכן על ידי קיי.סי.אס), כנגד החברה, יו"ר דירקטוריון החברה, מנכ"ל החברה ומשנה למנכ"ל החברה, בקשר למיזם משותף בתחום המסחר האינטרנטי המופעל באמצעות פלטפורמת "החנות האינטרנטית שלי". בתביעה נטען, בתמצית ובין היתר, לנזקים ממוניים ובלתי ממוניים שנגרמו לטענת התובעות בגין התנהלות מפרה של הנתבעים את המערך החוזי הנטען בין הצדדים. במסגרת התביעה התבקש סעד כספי וכן צווים הצהרתיים וצו עשה כנגד החברה ונושאי המשרה הנתבעים. החברה לומדת את כתב התביעה שהומצא לה, אך מעיון ראשוני החברה ונושאי המשרה דוחים את הטענות מולם מכל וכל. ברקע הדברים יצוין כי בחודש יולי 2024 הוגשה על ידי החברה תביעה כנגד מר קובי חדד (בעל השליטה בקיי.סי.אס), קיי.סי.אס ו-אי.די.די.אס, במסגרתה נטען, בתמצית ובין היתר, כי קיי.סי.אס ומר קובי חדד מנהלים את אי.די.די.אס לתועלתם האישית, תוך קיפוח זכויות החברה והפרה חמורה של החובות המוטלות עליהם והסכמות הצדדים.

ביאור 10 - התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות (המשך)

ה. שומות מע"מ

בהמשך לאמור בביאור 24. ה. לדוחות הכספיים של שנת 2023, מנהל מס ערך מוסף (להלן בביאור זה: "המנהל") הוציא שומות מס עסקאות (להלן: "שומות עסקאות") אשר עיקרן חיוב החברה וחברת הבת פרימיום אקספרס (להלן בביאור זה: "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 בביאור זה: "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 החלטתה 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 החלטתה 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 החלטתה 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").

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 בערעורים המאוחדים, וזאת עד ליום 29 בינואר 2023. על פי ארכה שניתנה, סיכומי המערערות (ובכללן החברה) הוגשו ביום 14 במרץ 2023 ולאחר מספר ארכות שניתנו למנהל, הוא הגיש את סיכומיו ביום 20 במאי 2024. בהתאם לארכות שקיבלו המערערות הן זכאיות להגיש סיכומי תשובה מטעמן עד ליום 15 בנובמבר 2024.

ביאור 10 - התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות (המשך)

ה. שומות מע"מ (המשך)

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 השניה זהות לסוגיות שבשומות בגין תקופת החיוב הראשונה ועל פי הסדר דינוי מיום 28 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 2024, אשר בגינו לא נכללת הפרשה בדוחותיה, בסכום של כ-455 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 2023.

ז. ערוצי הפצה

התקשרויות עם בנקים שונים בהסדר הנפקת כרטיסי חיוב בנקאיים

לפרטים אודות התקשרויות עם בנקים, ראה ביאור 24.ט לדוחות הכספיים לשנת 2023.

התקשרויות עם מועדוני לקוחות

לפרטים בדבר התקשרויות עם מועדוני לקוחות, ראה ביאור 24.יא לדוחות הכספיים לשנת 2023.

ח. התקשרויות מיוחדות

לפרטים אודות התקשרויות מיוחדות, ראה ביאור 24.י לדוחות הכספיים לשנת 2023.

ט. שיתופי פעולה

לפרטים אודות שיתופי פעולה, ראה ביאור 24.יב לדוחות הכספיים לשנת 2023.

1. בהמשך לאמור בביאור 24.יב, בחודשים מרץ ויוני 2024 התקשרה ישראלכרט מימון בע"מ ("ישראלכרט מימון"), חברה בת בבעלותה המלאה של החברה עם מימון ישיר מקבוצת ישיר (2006) בע"מ ("מימון ישיר") בהסכמי המחאה לרכישת תיקי הלוואות רכב שהעמידה מימון ישיר ללווים. במועדי המחאה, המחאה מימון ישיר לישראלכרט מימון בהמחאה גמורה, מוחלטת ובלתי חוזרת (True Sale) – על דרך המכר, את כל זכויותיה והתחייבויותיה בהלוואות הכלולות בתיקי הלוואות, בהיקף של כ-284 מיליון ש"ח וכ-185 מיליון ש"ח, בהתאמה (בביאור זה: "ההלוואות המומחות") ובכלל כך את זכויותיה של מימון ישיר בביטחונות שניתנו על ידי הלווים למימון ישיר לשם הבטחת פירעון ההלוואות המומחות.

2. בחודש מרץ 2024 התקשרה החברה במערכת הסכמית עם תאגיד העוסק במתן אשראי, שהינו בעל רישיון נותן אשראי מורחב מרשות שוק ההון, ביטוח וחיסכון (בביאור זה: "התאגיד" ו-"ההסכם", לפי העניין). בהתאם להסכם, החברה תחזיק בתחילת ההתקשרות 4.99% מהון המניות של התאגיד האמור. כמו כן בכפוף להתקיימות תנאים מסוימים, תקום לחברה הזכות לממש אופציה לקבלת מניות נוספות של התאגיד, בפעם אחת או לשיעורין, בתמורה לערכן הנקוב של המניות המוקצות, עד לשיעור של 49.9% מההון המונפק והנפרע של התאגיד. בתמורה, הקבוצה התחייבה להעמיד לתאגיד, בכפוף לתנאים כפי שנקבעו בהסכם, מימון להעמדת אשראי צרכני בסכום מצטבר של עד 200 מיליון ש"ח. בנוסף, בהתאם לתנאי ההסכם, לחברה תעמוד זכות לרכוש חלק מתיקי הלוואות מהתאגיד, בהמחאה גמורה, מוחלטת ובלתי חוזרת (True Sale) על דרך המכר. ההסכם נכנס לתוקפו בחודש יוני 2024.

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 התפעוליות הראשי של החברה, כאמור בהוראות הדיווח לציבור של הפיקוח על הבנקים.

בהתאם לגישת הנהלת החברה, פעילות הקבוצה מוצגת בשני מגזרי פעילות המהווים את ליבת פעילותה, 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.

הקצאת הכנסות והוצאות

הכנסות והוצאות ישירות מיוחסות באופן ספציפי למגזר הפעילות אליו הן שייכות.

הוצאות עקיפות אשר ניתנות לייחוס למגזר פעילות ספציפי מיוחסות למגזר הפעילות אליו הן שייכות.

הוצאות עקיפות אשר אינן ניתנות לייחוס למגזר פעילות ספציפי, מיוחסות למגזרי הפעילות על פי מפתחות העמסה מתאימים (כגון: יחס עסקאות, יחס מחזוריים, מספר עובדים וכד').

מידע על הרווח והפסד

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2024 (בלתי מבוקר)			
סך הכל	מגזר לקוחות פרטיים	מגזר לקוחות עסקיים	סך הכל
הכנסות			
עמלות מחיצוניים	224	335	559
עמלות בין-מגזריות	205	(205)	-
סך הכל	429	130	559
הכנסות ריבית, נטו	175	62	237
הכנסות (הוצאות) אחרות	*-	6	6
סך כל ההכנסות	604	198	802
הוצאות			
תפעול	179	105	284
תשלומים לבנקים	134	-	134
רווח לאחר מסים של מגזרים ברי דיווח	25	43	68

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2023 (בלתי מבוקר)			
סך הכל	מגזר לקוחות פרטיים	מגזר לקוחות עסקיים	סך הכל
הכנסות			
עמלות מחיצוניים	229	326	555
עמלות בין-מגזריות	197	(197)	-
סך הכל	426	129	555
הכנסות ריבית, נטו	⁽¹⁾ 175	⁽¹⁾ 58	233
הכנסות (הוצאות) אחרות	4	8	12
סך כל ההכנסות	605	195	800
הוצאות			
תפעול	200	96	296
תשלומים לבנקים	129	-	129
רווח לאחר מסים של מגזרים ברי דיווח	28	38	66

⁽¹⁾ סווג מחדש.

ביאור 11 - מגזרי פעילות (מאוחד) (המשך)

במיליוני ש"ח

מידע על הרווח והפסד (המשך)

לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2024 (בלתי מבוקר)			
סך הכל	מגזר לקוחות עסקיים	מגזר לקוחות פרטיים	
הכנסות			
1,086	662	424	עמלות מחיצוניים
-	(409)	409	עמלות בין-מגזריות
1,086	253	833	סך הכל
468	123	345	הכנסות ריבית, נטו
13	16	(3)	הכנסות (הוצאות) אחרות
1,567	392	1,175	סך כל ההכנסות
הוצאות			
562	199	363	תפעול
257	-	257	תשלומים לבנקים
132	88	44	רווח לאחר מסים של מגזרים ברי דיווח

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 בין-מגזריות
1,095	256	839	סך הכל
452	⁽¹⁾ 111	⁽¹⁾ 341	הכנסות ריבית, נטו
30	14	16	הכנסות (הוצאות) אחרות
1,577	381	1,196	סך כל ההכנסות
הוצאות			
577	198	379	תפעול
253	-	253	תשלומים לבנקים
121	71	50	רווח לאחר מסים של מגזרים ברי דיווח

⁽¹⁾ סווג מחדש.

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2023 (מבוקר)			
סך הכל	מגזר לקוחות עסקיים	מגזר לקוחות פרטיים	
הכנסות			
2,159	1,288	871	עמלות מחיצוניים
-	(785)	785	עמלות בין-מגזריות
2,159	503	1,656	סך הכל
932	227	705	הכנסות ריבית, נטו
59	38	21	הכנסות (הוצאות) אחרות
3,150	768	2,382	סך כל ההכנסות
הוצאות			
1,141	383	758	תפעול
503	-	503	תשלומים לבנקים
252	153	99	רווח לאחר מסים של מגזרים ברי דיווח

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 מנוכים 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 וניירות ערך מסחריים - אגרות חוב וניירות ערך מסחריים אשר נסחרים 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)
במיליוני ש"ח

יתרות ואומדני שווי הוגן של מכשירים פיננסיים

ליום 30 ביוני 2024 (בלתי מבוקר)					
שווי הוגן ⁽¹⁾				יתרה במאזן	
סך הכל	רמה 3	רמה 2	רמה 1		
נכסים פיננסיים:					
872	-	487	385	872	מזומנים ופיקדונות בבנקים
21,435	21,435	-	-	21,562	סכומים לקבל מבנקים וחייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי, נטו
47	47	-	-	47	ניירות ערך ⁽²⁾
86	68	18	-	91	נכסים פיננסיים אחרים
22,440	21,550	505	385	**22,572	סך כל הנכסים הפיננסיים
התחייבויות פיננסיות:					
1,512	-	1,508	4	1,565	אשראי מתאגידים בנקאיים ואחרים
17,405	17,405	-	-	17,520	זכאים בגין פעילות בכרטיסי אשראי
541	-	-	541	546	אגרות חוב סחירות וניירות ערך מסחריים
466	314	152	-	480	התחייבויות פיננסיות אחרות
19,924	17,719	1,660	545	**20,111	סך כל ההתחייבויות הפיננסיות

ליום 30 ביוני 2023 (בלתי מבוקר)					
שווי הוגן ⁽¹⁾				יתרה במאזן	
סך הכל	רמה 3	רמה 2	רמה 1		
נכסים פיננסיים:					
1,413	-	1,024	389	1,413	מזומנים ופיקדונות בבנקים
21,393	21,393	-	-	21,521	סכומים לקבל מבנקים וחייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי, נטו
34	34	-	-	34	ניירות ערך ^{(2),(3)}
92	16	76	-	99	נכסים פיננסיים אחרים
22,932	21,443	1,100	389	**23,067	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
436	297	139	-	452	התחייבויות פיננסיות אחרות
20,692	18,593	1,717	382	**20,866	סך כל ההתחייבויות הפיננסיות

ראה הערות בעמוד הבא

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

במיליוני ש"ח

יתרות ואומדני שווי הוגן של מכשירים פיננסיים (המשך)

ליום 31 בדצמבר 2023 (מבוקר)					
שווי הוגן ⁽¹⁾				יתרה במאזן	
סך הכל	רמה 3	רמה 2	רמה 1		
נכסים פיננסיים:					
902	-	610	292	902	מזומנים ופיקדונות בבנקים
20,126	20,126	-	-	20,231	סכומים לקבל מבנקים וחייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי, נטו
42	42	-	-	42	ניירות ערך ^{(2),(3)}
89	69	20	-	94	נכסים פיננסיים אחרים
21,159	20,237	630	292	21,269**	סך כל הנכסים הפיננסיים
התחייבויות פיננסיות:					
1,344	-	1,344	*-	1,367	אשראי מתאגידים בנקאיים ואחרים
16,397	16,397	-	-	16,510	זכאים בגין פעילות בכרטיסי אשראי
525	-	-	525	526	אגרות חוב סחירות וניירות ערך מסחריים
474	333	141	-	487	התחייבויות פיננסיות אחרות
18,740	16,730	1,485	525	18,890**	סך כל ההתחייבויות הפיננסיות

(*) סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

(**) מזה: נכסים והתחייבויות ליום 30 ביוני 2024 בסך של כ-385 מיליון ש"ח וכ-4 מיליון ש"ח, בהתאמה, נכסים והתחייבויות ליום 30 ביוני 2023 בסך של כ-389 מיליון ש"ח וכ-1 מיליון ש"ח, בהתאמה (ליום 31 בדצמבר 2023 נכסים והתחייבויות בסך של 292 מיליון ש"ח ובסכום הנמוך מ-0.5 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 ו-12ג להלן.

- (1) 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, בתוספת או בניכוי שינויים במחירים נצפים בעסקאות רגילות בהשקעות דומות או זהות של אותו מנפיק ליום 30 ביוני 2024 בסך של כ-47 מיליון ש"ח, כ-34 מיליון ש"ח ליום 30 ביוני 2023 וכ-42 ליום 31 בדצמבר 2023, בהתאמה.
 (3) סיווג מחדש - השקעות שהוצגו בעבר כהשקעות בחברות כלולות סווגו כהשקעות בניירות ערך שאינם למסחר.

ביאור 12 - פריטים הנמדדים בשווי הוגן על בסיס חוזר ונשנה (מאוחד)
במיליוני ש"ח

ליום 30 ביוני 2024 (בלתי מבוקר)			
מדידות שווי הוגן המשתמשים ב:			
סך הכל שווי הוגן	נתונים נצפים משמעותיים אחרים	מחירים מצוטטים בשוק פעיל	
	(רמה 2)	(רמה 1)	
נכסים:			
-	-	-	ניירות ערך – מניות שאינן למסחר
3	3	-	נכסים בגין מכשירים נגזרים
3	3	-	סך כל הנכסים
התחייבויות			
*_	*_	-	התחייבויות בגין מכשירים נגזרים
*_	*_	-	סך כל ההתחייבויות

ליום 30 ביוני 2023 (בלתי מבוקר)			
מדידות שווי הוגן המשתמשים ב:			
סך הכל שווי הוגן	נתונים נצפים משמעותיים אחרים	מחירים מצוטטים בשוק פעיל	
	(רמה 2)	(רמה 1)	
נכסים:			
-	-	-	ניירות ערך – מניות שאינן למסחר
7	7	-	נכסים בגין מכשירים נגזרים
7	7	-	סך כל הנכסים
התחייבויות			
1	1	-	התחייבויות בגין מכשירים נגזרים
1	1	-	סך כל ההתחייבויות

ליום 31 בדצמבר 2023 (מבוקר)			
מדידות שווי הוגן המשתמשים ב:			
סך הכל שווי הוגן	נתונים נצפים משמעותיים אחרים	מחירים מצוטטים בשוק פעיל	
	(רמה 2) ¹	(רמה 1) ¹	
נכסים:			
-	-	-	ניירות ערך – מניות שאינן למסחר
6	6	-	נכסים בגין מכשירים נגזרים
6	6	-	סך כל הנכסים
התחייבויות			
*-	*-	-	התחייבויות בגין מכשירים נגזרים
*-	*-	-	סך כל ההתחייבויות

(*) סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.
(1) סוג מחדש.

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

לימים 30 ביוני 2024 ו-2023 וליום 31 בדצמבר 2023 לא היו קיימים בחברה פריטים הנמדדים בשווי הוגן שלא על בסיס חוזר ונשנה.

ביאור 13 - אירועים לאחר תאריך המאזן

ביום 14 באוגוסט 2024 אישר דירקטוריון החברה חלוקת דיבידנד בסך של כ-52.8 מיליוני ש"ח, אשר ישולם ביום 15 בספטמבר 2024. לפרטים אודות אישור חלוקת דיבידנד, ראה ביאור 9.2 לעיל.

ישראל כרט בע"מ והחברות המאוחזות שלה
דוח ממשל תאגידי, פרטים נוספים ונספחים לדוח הרבעוני
ליום 30 ביוני 2024

רשימת טבלאות

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

1. הדירקטוריון והנהלה

1.1. שינויים בהנהלת דירקטוריון החברה

בהמשך לאמור בסעיף 1 לדוח ממשל תאגידי לשנת 2023, להלן שינויים בהנהלת דירקטוריון החברה ממועד פרסום הדוח לשנת 2023 ועד למועד חתימת דוח זה:

1. ביום 11 באפריל 2024 אושר בידי האסיפה הכללית של החברה חידוש כהונתם לתקופת כהונה שנייה בת שלוש שנים של מר צפיריר הולצבלט והגב' נעמה גת כדירקטורים חיצוניים בחברה.
 2. ביום 11 באפריל 2024 אושר בידי האסיפה הכללית של החברה מינויה (לראשונה) לתקופת כהונה בת שלוש שנים של ד"ר נעמי שפירר בלפר כדירקטורית בלתי תלויה בחברה.
 3. ביום 11 באפריל 2024 אושר בידי האסיפה הכללית של החברה חידוש כהונתם לתקופת כהונה שנייה בת שלוש שנים של ה"ה תמר יסעור (יו"ר דירקטוריון החברה), אילן כהן, אמנון דיק ובן שיוף כדירקטורים בחברה.
 4. ביום 21 ביולי 2024, הסתיימה כהונתה של הגב' רונית זלמן מלאך כחברת הנהלה, סמנכ"לית כספים – CFO בקבוצת ישראלכרט ובאותו מועד החל מר יונתן רגב בכהונה כאמור (חלף תפקידו כחבר הנהלה, סמנכ"ל ניהול סיכונים ומנהל סיכונים ראשי של הקבוצה).
 5. ביום 7 במאי 2024 אישר דירקטוריון החברה את מינויו של מר מנשה (מוני) אברהם כחבר הנהלה, סמנכ"ל ניהול סיכונים ומנהל סיכונים ראשי (חלף תפקידו כמבקר פנימי בקבוצה), מינוי אשר אושר גם על-ידי הפיקוח על הבנקים ביום 15 ביולי 2024. כמו-כן, ביום 19 ביוני 2024 אישר דירקטוריון החברה את מינויה של הגב' רוית רוזנבלום כמבקרת פנים (במקומו של מר אברהם וחלף תפקידה כמנהלת מחלקת ניהול סיכונים), מינוי אשר אושר גם על-ידי הפיקוח על הבנקים ביום 8 באוגוסט 2024.
- מועד תחילת כהונתה של מר אברהם והגב' רוזנבלום בתפקידם החדש כאמור לעיל, נקבע ליום 18 באוגוסט 2024. עד למועד זה, ימשיך מר אברהם לכהן כמבקר הפנים ואילו הגב' רוזנבלום תמלא את מקומו של מר יונתן רגב כמנהלת סיכונים ראשית.

בהמשך לאמור בסעיפים 1.3 ו-3 לדוח ממשל תאגידי של החברה לשנת 2023, להלן פרטים אודות הגב' רוית רוזנבלום, לרבות בקשר עם כהונתה הצפויה כמבקרת הפנים הראשית של החברה, כאמור לעיל:

כמבקרת הפנים הראשית של החברה, תועסק הגב' רוזנבלום (מס' ת.ז. 034251637; תאריך לידה: 27 בינואר 1978) במשרה מלאה במעמד חברת הנהלה. הגב' רוזנבלום הינה בעלת תואר ראשון בכלכלה וניהול מהמכללה למנהל ותואר שני במנהל עסקים (MBA) מהמכללה למנהל, ובעלת ניסיון רב בתחומי הביקורת, ניהול סיכונים ופיננסים – בהקשר זה יצוין, כי בין השנים 2022-2024 כיהנה כמנהלת מחלקת ניהול סיכונים בחברה ובין השנים 2016-2022 כמנהלת תחום ניהול סיכונים בחברת מקס איט פיננסים בע"מ. כמו-כן יצוין, כי הגב' רוזנבלום עומדת בתנאים הקבועים בסעיף 3(א) לחוק הביקורת הפנימית, היא אינה בעלת עניין בחברה או בחברות הבנות שלה, והחל ממועד כניסתה לתפקיד, אינה צפויה למלא תפקיד נוסף על תפקידה כמבקרת הפנים הראשית של החברה, בהתאם להוראות בסעיף 146(ב) לחוק החברות וסעיף 8 לחוק הביקורת הפנימית.

לשלמות התמונה (ובקשר לאמור לעיל בס"ק 1 עד 3 לעיל) יצוין, כי ביום 11 באפריל 2024 התכנסה אסיפה כללית שנתית ומיוחדת של החברה, במסגרתה, בין היתר, הובאו החלטות למינוי דירקטורים כדלקמן: **(א) קבוצת הדירקטורים החיצוניים** (העומדים בתנאי הוראות חוק החברות ונב"ת 301). בקבוצה זו הובאו לאישור האסיפה הכללית שני (2) הדירקטורים החיצוניים שכיהנו בחברה במועד דוח זימון האסיפה (ואשר כהונתם הייתה לקראת סיום) – קרי, מר צפיריר הולצבלט והגב' נעמה גת; **(ב) קבוצת דירקטורים 'אחרים'** (קרי, שאינם דירקטורים חיצוניים או בלתי תלויים). בקבוצה זו הובאו לבחירת האסיפה הכללית ארבעה (4) מועמדים מתוך חמישה (5), מהם ארבעה (4) הדירקטורים 'האחרים' שכיהנו בחברה במועד דוח זימון האסיפה (ואשר כהונתם הייתה לקראת סיום) – קרי ה"ה תמר יסעור (יו"ר דירקטוריון החברה), אילן כהן, אמנון דיק ובן שיוף; וכן מועמד נוסף אשר הוגש מטעם קבוצת אחים נאוי בע"מ (בעלת מניות מהותית של החברה) ואשר טרם כיהן כדירקטור בחברה; ו- **(ג) קבוצת דירקטורים בלתי תלויים** (על-פי הוראות חוק החברות) שאינם דירקטורים חיצוניים. בקבוצה זו הובאה לבחירת האסיפה הכללית מועמדת אחת מתוך שתיים, כאשר שתי המועמדות האמורות היו מועמדות חדשות (שלא כיהנו בחברה בעבר).

לאחר שהתקבל הרוב הדרוש לבחירת המועמדים באסיפה הכללית (כמפורט בס"ק 1 עד 3 לעיל) וכן התקבל אישור/אי התנגדות הפיקוח למינוי המועמדים שנבחרו בה, כולל הרכב הדירקטוריון סך הכל עשרה (10) דירקטורים (חלף תשעה (9) דירקטורים עובר לכינוס האסיפה הכללית), מהם ארבעה (4) דירקטורים חיצוניים (העומדים בתנאי הוראות חוק החברות והוראות נב"ת 301), שני (2) דירקטורים בלתי תלויים וארבעה (4) דירקטורים 'אחרים' (שאינם חיצוניים או בלתי תלויים).

לפרטים נוספים, לרבות פעילותה של ועדת איתור מייעצת ובלתי תלויה של דירקטוריון החברה, הליך בחירת המועמדים לכהונה בדירקטוריון החברה ותוצאות האסיפה, ראה דוח לזימון האסיפה הכללית האמורה (דוח משלים) ודוח תוצאות האסיפה מהימים מיום 2 ו-11 באפריל 2024 (אסמכתאות מספר: 2024-01-032074 ו-2024-01-042135, בהתאמה).

1.2. דירקטורים בעלי מיומנות חשבונאית ופיננסית

ממועד פרסום הדוח השנתי לשנת 2023 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 2023.

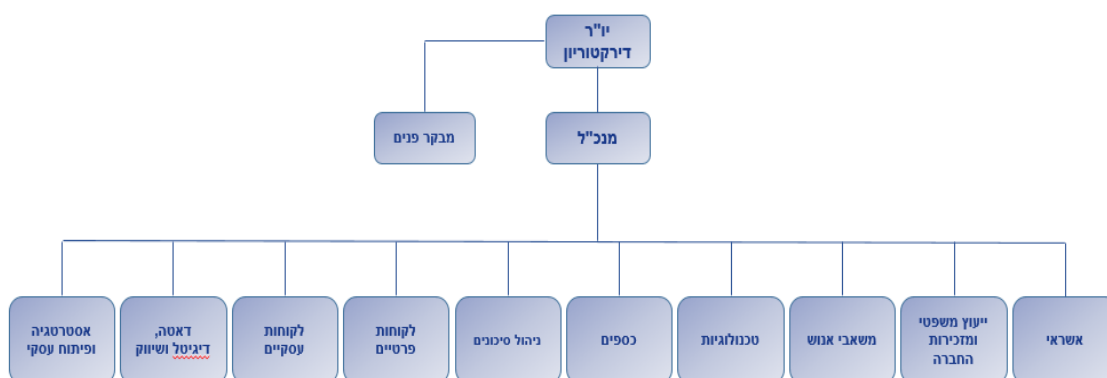
לפרטים אודות שינוי שאושר בדירקטוריון החברה בזהות מבקר הפנים של הקבוצה ראה ס"ק 5 בסעיף 1.1 לעיל.

3. פרטים נוספים

3.1. הון אנושי

לפרטים אודות ההון האנושי בקבוצה, לרבות המבנה הארגוני, מערך כוח האדם, הדרכה ופיתוח ארגוני, הסכמים קיבוציים (לרבות הארכת ההסכם הקיבוצי המיוחד עד ליום 31 בדצמבר 2024), אחריות תאגידי, אתיקה ורגולציה, ESG, תרומה לקהילה ויחסי העבודה בקבוצה, ראה סעיף 7.6 לדוח ממשל תאגידי לשנת 2023.

3.1.1. מבנה ארגוני



המבנה הארגוני של ישראלכרט מורכב מעשר 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.

בחודש יולי 2024 הקבוצה זכתה בציון פלטינה פלוס מטעם דירוג "מעלה". זהו הציון הגבוה ביותר והוא משקף עליה ביחס לשנת 2023. דירוג "מעלה" הינו דירוג להערכה והטמעה של מחויבות חברתית בארגונים עסקיים החברים בארגון מעלה, ארגון גג המונה מעל 150 חברות מהמובילות במשק, ופועל לקידום נושאי אחריות תאגידית.

3.1.3 מלחמת "חרבות ברזל" - ישראל כרט למען תושבי הדרום, הצפון והחיילים

בעקבות מלחמת "חרבות ברזל" והמצב הביטחוני המתמשך בעיקר באזורי עוטף עזה והצפון, נרתמה הקבוצה למאמץ החברתי ובכלל זאת: איסוף ואריזת ציוד לחיילים ולעובדי הקבוצה שנקראו לשירות מילואים, תרומות ריהוט, ציוד, צעצועים וטאבלטים למפונים מבתיים, הקמת קו ייעודי לקבלת קדימות למענה טלפוני למפונים בתחילת המלחמה, הקמת מיזם התנדבותי שנועד לאפשר מרחב נוח וידידותי לפרסום יוזמות אזרחיות במגוון תחומים (איתור נעדרים, סיוע לוגיסטי, תמיכה נפשית, סיוע לפצועים ועוד), מתן מענה פרונטלי וישיר למפונים מבתיים על ידי סיירת שירות, שיחות טלפוניות לקשישים לחיזוק והקשבה, ייזום מהלך לקידום ופרסום מאות עסקים קטנים על ידי העמדת הנכסים הדיגיטליים של הקבוצה לרשותם, תמיכה בסל ייעודי לעמותות שאיתן הקבוצה בקשר בשוטף, סיוע פסיכולוגי לעובדים ולבני משפחותיהם במימון הקבוצה וכן המשך ייזום ותקשור מוצרים ושירותים מגוונים שיכולים להקל ולסייע בתקופה מורכבת זו ללקוחות הפרטיים והעסקיים. כל זאת תחת שליחות הקבוצה לתת מענה ללקוחות פרטיים, לעסקים קטנים ולקהלים שזקוקים לכך וזאת על מנת לאפשר להם לשרוד את התקופה המורכבת הזו בדגש על ההמשכיות העסקית של המדינה.

כמו כן, החברה ממשיכה לפעול על מנת לחזק את החוסן של עובדיה במגוון פעילויות קהילה, התנדבות ומתן תרומות לעמותות המסייעות לנפגעים בדרום, בצפון ולנפגעי הנוכה. עובדי הקבוצה נרתמים לעבודה בין מהבית ובין מהמשרד והחברה מתגברת יחדות נדרשות תוך עיבוי והססת עובדים בין מחלקות כנדרש. בנוסף, היוזמות ההתנדבותיות של העובדים מהוות אחד ממעגלי ההשפעה החשובים שהקבוצה יכולה לספק כיום לחברה הישראלית, ולכן הקבוצה מאפשרת לכל אחת ואחד מהעובדים יום התנדבות בחודש על חשבונה במהלך תקופת המלחמה.

3.1.4 תגמול הוני: לפרטים אודות תגמול הוני לנושאי משרה ועובדים נוספים, ראה ביאורים 1.8 ו-1.8 ח. לתמצית הדוחות הכספיים ליום 30 ביוני 2024.

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 2023. לעניין פוליסת ביטוח בנקאית בגין פעילות החברה ראה סעיף 3.4.3 לדוח הדירקטוריון לרבעון השני לשנת 2024. בהמשך לאמור בסעיפים אלו, בחודש מרץ 2024 רכשה החברה פוליסה לביטוח אחריות נושאי משרה לתקופה של 18 חודשים, בגבולות אחריות של 100 מיליון דולר ארה"ב למקרה ובסך הכל לתקופת הביטוח, בתוספת הוצאות משפט סבירות מעבר לגבולות האחריות, שתכסה את כל הדירקטורים ונושאי המשרה בחברה, בחברות בנות שלה ובחברות קשורות עבור נושאי משרה המכהנים בהן מטעם החברה ו/או מטעם החברות הבנות בגין פעילותן החל מהמועד הקובע ואילך.

3.2.2 לפרטים אודות פוליסות ביטוח אחריות מקצועית ופשיעה וסייבר, ראה סעיף 3.4.3 לדוח הדירקטוריון לרבעון השני לשנת 2024.

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, בכפוף לכך שלא יהיו השפעות הנובעות ממלחמת חרבות ברזל והשלכותיה.

3.3. יוזמות רגולטוריות

בנוסף למפורט בביאור 2.ג.24 לדוח הכספי לשנת 2023, בביאור 2.ג.10 לתמצית הדוחות הכספיים ליום 30 ביוני 2024 ובסעיף 6.3 לדוח ממשל תאגידי לשנת 2023, 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.10.10 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 (3) לדוח ממשל תאגידי לשנת 2023, בחודש יוני 2024 פרסם הפיקוח על הבנקים תיקון להוראת ניהול בנקאי תקין מספר 345 בנושא "עקרונות לניהול אפקטיבי של סיכונים פיננסיים שקשורים לאקלים", לפיה מועד תחילת ההוראה יידחה ליום 12 ביוני 2026.
2. בהמשך לאמור בסעיף 7.2 לדוח ממשל תאגידי לשנת 2023 תחת הכותרת "מגבלות מיוחדות על החזקה במניות סולק וחובת דיווח על אמצעי שליטה", בחודש יולי 2024 פרסם הפיקוח על הבנקים עדכון ל"מדיניות ותנאים כלליים למתן היתרי החזקה בתאגידים בנקאיים, בנותני שירותי תשלום בעלי חשיבות יציבותית ובתאגידי החזקה בהם, לגופים המנהלים כספי לקוחות". בהתאם לעדכון האמור, בין היתר, הוסרה ההגבלה שחלה עד כה על קופות גמל (כהגדרתן בחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל), התשס"ה – 2005) ומבטחים (כהגדרתם בחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (ביטוח), התשמ"א – 1981) שלא להחזיק יותר מ-5% בתאגידים בנקאיים, בנותני שירותי תשלום יציבותי ובתאגידי החזקה בהם, והם יוכלו לפנות בבקשה לנגיד בנק ישראל לקבלת היתר להחזקת אמצעי שליטה בשיעור של עד 7.5% מכל סוג של אמצעי שליטה בגופים האמורים. היתרי החזקה כאמור במדיניות המעודכנת יינתנו לתקופה קצובה עד ליום 31 בדצמבר 2029.

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

בני ברק, 14 באוגוסט 2024

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					
2023			2024		
שיעור ההכנסה	הכנסות ריבית	יתרה ממוצעת ⁽¹⁾	שיעור ההכנסה	הכנסות ריבית	יתרה ממוצעת ⁽¹⁾
באחוזים	במיליוני ש"ח		באחוזים	במיליוני ש"ח	
נכסים נושאי ריבית⁽²⁾					
3.51	5	569	4.73	5	423
פיקדונות בבנקים					
אשראי⁽³⁾					
⁽⁶⁾ 11.80	206	6,985	⁽⁶⁾ 11.77	208	7,071
אשראי לאנשים פרטיים					
⁽⁶⁾ 5.02	69	5,500	⁽⁶⁾ 5.22	77	5,906
אשראי מסחרי⁽⁴⁾					
8.81	275	12,485	8.78	285	12,977
סה"כ אשראי					
-	*-	5	-	*-	5
נכסים אחרים					
8.58	280	13,059	8.65	290	13,405
סך כל הנכסים נושאי ריבית					
		5,265			5,528
חייבים בגין כרטיסי אשראי שאינם נושאים ריבית					
		6,671			6,732
סכומים לקבל מבנקים בגין פעילות בכרטיסי אשראי					
		4,190			3,487
נכסים אחרים שאינם נושאים ריבית⁽⁵⁾					
		29,185			29,152
סך כל הנכסים					

לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני					
2023			2024		
שיעור ההכנסה	הכנסות ריבית	יתרה ממוצעת ⁽¹⁾	שיעור ההכנסה	הכנסות ריבית	יתרה ממוצעת ⁽¹⁾
באחוזים	במיליוני ש"ח		באחוזים	במיליוני ש"ח	
נכסים נושאי ריבית⁽²⁾					
3.50	11	628	3.76	8	425
פיקדונות בבנקים					
אשראי⁽³⁾					
⁽⁶⁾ 11.68	386	6,612	⁽⁶⁾ 11.46	404	7,051
אשראי לאנשים פרטיים					
⁽⁶⁾ 4.70	128	5,447	⁽⁶⁾ 5.25	150	5,718
אשראי מסחרי⁽⁴⁾					
8.52	514	12,059	8.68	554	12,769
סה"כ אשראי					
-	*-	5	-	*-	5
נכסים אחרים					
8.27	525	12,692	8.52	562	13,199
סך כל הנכסים נושאי ריבית					
		5,207			5,365
חייבים בגין כרטיסי אשראי שאינם נושאים ריבית					
		6,714			6,566
סכומים לקבל מבנקים בגין פעילות בכרטיסי אשראי					
		3,857			3,345
נכסים אחרים שאינם נושאים ריבית⁽⁵⁾					
		28,470			28,475
סך כל הנכסים					

^(*) סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

⁽¹⁾ על בסיס יתרות לתחילת החודשים, למעט יתרות פיקדונות בבנקים המחושבות על בסיס יומי; מספרי ההשוואה מוצגים בהתאם.

⁽²⁾ לחברה אין פעילות מחוץ לישראל.

⁽³⁾ לפני ניכוי היתרה המאזנית הממוצעת של הפרשות להפסדי אשראי.

⁽⁴⁾ לרבות חובות שאינם צוברים הכנסות ריבית.

⁽⁵⁾ כולל יתרה ממוצעת של יתרות שעמדו בתנאי סילוק ההתחייבויות לפי FAS 166 (נושא 860 בקודיפיקציה) בגין ניכיון שוברים לבתי עסק ובתוספת יתרה עם חברה בת, לשלושה ושישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2024 בסך כולל של כ-3,395 מיליון ש"ח וכ-3,322 מיליון ש"ח, בהתאמה (לשלושה ושישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2023 כ-3,473 מיליון ש"ח וכ-3,468 מיליון ש"ח, בהתאמה). שיעור ההכנסה הממוצעת לשלושה ושישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2024 ללא יתרות שעמדו בתנאי סילוק ההתחייבות בגין ניכיון שוברים לבתי עסק ויתרה עם חברה בת, הינה 8.61%-ו-8.79%, בהתאמה (לשלושה ושישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2023 9.86%-ו-9.42%, בהתאמה).

⁽⁶⁾ לרבות יתרות מאזניות של מכשירים נגזרים, נכסים לא כספיים ובניכוי הפרשה להפסדי אשראי.

⁽⁷⁾ אשראי לאנשים פרטיים: מרווח הריבית מעל הפריים ושישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2024 הינו 5.77%-ו-5.46%, בהתאמה (לשלושה ושישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2023 5.71%-ו-5.92%, בהתאמה).

אשראי מסחרי: מרווח הריבית, ללא יתרות שעמדו בתנאי סילוק ההתחייבות בגין ניכיון שוברים לבתי עסק ויתרה עם חברה בת, מעל הפריים לשלושה ושישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2024 הינו 2.61%-ו-2.79%, בהתאמה (לשלושה ושישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2023 3.77%-ו-3.66%, 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						
2023			2024			
שיעור ההכנסה (הוצאה)	הכנסות (הוצאות) ריבית	יתרה ממוצעת ⁽¹⁾	שיעור ההכנסה (הוצאה)	הכנסות (הוצאות) ריבית	יתרה ממוצעת ⁽¹⁾	
באחוזים	במיליוני ש"ח		באחוזים	במיליוני ש"ח		
התחייבויות נושאות ריבית ⁽²⁾						
(6.16)	(44)	2,859	(6.58)	(46)	2,841	אשראי מתאגידים בנקאיים ואחרים ⁽⁴⁾
(2.87)	(3)	418	(4.16)	(7)	673	אגרות חוב סחירות וניירות ערך מסחריים
(5.74)	(47)	3,277	(6.03)	(53)	3,514	סך כל ההתחייבויות נושאות ריבית
		21,969			21,487	זכאים בגין כרטיסי אשראי שאינם נושאים ריבית
		1,084			1,098	התחייבויות אחרות שאינן נושאות ריבית ⁽³⁾
		26,330			26,099	סך כל ההתחייבויות
		2,855			3,053	סך כל האמצעים ההוניים
		29,185			29,152	סך כל ההתחייבויות והאמצעים ההוניים
2.84			2.62			פער הריבית
7.14	233	13,059	7.07	237	13,405	תשואה נטו ⁽⁵⁾ על נכסים נושאי ריבית בישראל

לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני						
2023			2024			
שיעור ההכנסה (הוצאה)	הכנסות (הוצאות) ריבית	יתרה ממוצעת ⁽¹⁾	שיעור ההכנסה (הוצאה)	הכנסות (הוצאות) ריבית	יתרה ממוצעת ⁽¹⁾	
באחוזים	במיליוני ש"ח		באחוזים	במיליוני ש"ח		
התחייבויות נושאות ריבית ⁽²⁾						
(5.85)	(68)	2,323	(5.75)	(82)	2,852	אשראי מתאגידים בנקאיים ואחרים ⁽⁴⁾
(2.57)	(5)	389	(3.99)	(12)	601	אגרות חוב סחירות וניירות ערך מסחריים
(5.38)	(73)	2,712	(5.44)	(94)	3,453	סך כל ההתחייבויות נושאות ריבית
		21,838			20,858	זכאים בגין כרטיסי אשראי שאינם נושאים ריבית
		1,080			1,129	התחייבויות אחרות שאינן נושאות ריבית ⁽³⁾
		25,630			25,440	סך כל ההתחייבויות
		2,840			3,035	סך כל האמצעים ההוניים
		28,470			28,475	סך כל ההתחייבויות והאמצעים ההוניים
2.89			3.08			פער הריבית
7.12	452	12,692	7.09	468	13,199	תשואה נטו ⁽⁵⁾ על נכסים נושאי ריבית בישראל

(1) על בסיס יתרות לתחילת החודשים, למעט יתרות אשראי שוטף מתאגידים בנקאיים המחושבות על בסיס יומי; מספרי ההשוואה מוצגים בהתאם.

(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					
2023			2024		
שיעור ההכנסה (הוצאה)	הכנסות (הוצאות) ריבית	יתרה ממוצעת ⁽¹⁾	שיעור ההכנסה (הוצאה)	הכנסות (הוצאות) ריבית	יתרה ממוצעת ⁽¹⁾
באחוזים	במיליוני ש"ח		באחוזים	במיליוני ש"ח	
מטבע ישראלי לא צמוד					
8.45	258	12,208	8.41	259	12,324
(5.52)	(37)	2,680	(5.31)	(37)	2,786
2.93			3.10		
מטבע ישראלי צמוד למדד					
14.61	21	575	15.53	28	721
(6.70)	(10)	597	(8.79)	(16)	728
7.91			6.74		
מטבע חוץ (לרבות מטבע ישראלי צמוד למטבע חוץ)					
1.45	1	276	3.33	3	360
-	*_	*_	-	*_	*_
1.45			3.33		
סך פעילות בישראל					
8.58	280	13,059	8.65	290	13,405
(5.74)	(47)	3,277	(6.03)	(53)	3,514
2.84			2.62		

לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני					
2023			2024		
שיעור ההכנסה (הוצאה)	הכנסות (הוצאות) ריבית	יתרה ממוצעת ⁽¹⁾	שיעור ההכנסה (הוצאה)	הכנסות (הוצאות) ריבית	יתרה ממוצעת ⁽¹⁾
באחוזים	במיליוני ש"ח		באחוזים	במיליוני ש"ח	
מטבע ישראלי לא צמוד					
8.19	491	11,993	8.42	517	12,274
(4.98)	(56)	2,250	(5.24)	(74)	2,823
3.21			3.18		
מטבע ישראלי צמוד למדד					
14.35	32	446	13.46	41	609
(7.36)	(17)	462	(6.35)	(20)	630
6.99			7.12		
מטבע חוץ (לרבות מטבע ישראלי צמוד למטבע חוץ)					
1.58	2	253	2.53	4	316
-	*_	*_	-	*_	*_
1.58			2.53		
סך פעילות בישראל					
8.27	525	12,692	8.52	562	13,199
(5.38)	(73)	2,712	(5.44)	(94)	3,453
2.89			3.08		

(*) סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

(1) על בסיס יתרות לתחילת החודשים, למעט יתרות פיקדונות בבנקים ויתרות אשראי שוטף מתאגידים בנקאיים המחושבות על בסיס יומי; מספרי ההשוואה מוצגים בהתאם.

(2) יתרה ממוצעת כוללת יתרות שעמדו בתנאי סילוק ההתחייבויות לפי FAS166 (נושא 860 בקודיפיקציה) בגין ניכיון שוברים לבתי עסק ובתוספת יתרה עם חברה בת, לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2024 בסך כולל של כ-3,395 מיליון ש"ח וכ-3,322 מיליון ש"ח, בהתאמה (לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2023 כ-3,473 מיליון ש"ח וכ-3,468 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 2024 לעומת שלושה ושישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2023 במיליוני ש"ח:

לתקופה של שלושה חודשים			לתקופה של שישה חודשים			
שינוי נטו	גידול (קטון) בגלל שינוי ⁽¹⁾		שינוי נטו	גידול (קטון) בגלל שינוי ⁽¹⁾		
	מחיר	כמות		מחיר	כמות	
נכסים נושאי ריבית ⁽²⁾						
(3)	1	(4)	-	2	(2)	פיקדונות בבנקים
אשראי						
18	(7)	25	2	(1)	3	אשראי לאנשים פרטיים
22	15	7	8	3	5	אשראי מסחרי
40	8	32	10	2	8	סה"כ אשראי
-	-	-	-	-	-	נכסים נושאי ריבית אחרים
37	9	28	10	4	6	סך הכל הכנסות ריבית
התחייבויות נושאות ריבית ⁽²⁾						
14	(1)	15	2	2	-	אשראי מתאגידים בנקאיים
7	3	4	4	1	3	אגרות חוב סחירות וניירות ערך מסחריים
-	-	-	-	-	-	התחייבויות נושאות ריבית אחרות
21	2	19	6	3	3	סך הכל הוצאות ריבית
סך הכל הכנסות פחות הוצאות ריבית						
16	7	9	4	1	3	

^(*) סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

⁽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 תזרים 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.			כמשמעו בחוק בנקאות (רישוי), התשמ"א-1981.
11.			כל ערבות פיננסית והתחייבות למתן אשראי.
12.			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.			כמשמעותם בסעיף 80 להוראות הדיווח לציבור.
14.			עסקה פיננסית שמטרתה להגן על משקיע מפני שינויים בערך ההשקעה.
15.			בהתאם להוראות ניהול בנקאי תקין מס' 202 - מדידה והלימות הון - ההון הפיקוחי.
16.			כהגדרתו בהוראות ניהול בנקאי תקין מס' 202 - מדידה והלימות הון - ההון הפיקוחי.
17.			הון על בסיס מתמשך - כולל את ההון המיוחס לבעלי מניות.
18.			מורכב ממכשירי הון העומדים בקריטריונים שנקבעו בהוראות ניהול בנקאי תקין 202.
19.			כהגדרתו בהוראות ניהול בנקאי תקין מס' 202 - מדידה והלימות הון - ההון הפיקוחי.
20.			מצב בו עסק פועל בריציפות ללא הפרעות; כהגדרתו בהוראות ניהול בנקאי תקין מס' 355 - ניהול המשכיות עסקית.
21.	הפחתת סיכון אשראי	CRM (Credit Risk Mitigation)	בהתאם להוראות ניהול בנקאי תקין 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 שלווה/צד נגדי לא יעמוד בהתחייבויותיו כלפי החברה, כולן או חלקן, כפי שסוכמו.
24.	חבות		כהגדרתה בהוראות 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 כנכס במאזן של החברה.
26.	חוב בעייתי		חוב המסווג כ"לא צובר", 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 שסווג כאמור נדרש שתהיה חולשה או חולשות מוגדרות היטב, אשר מסכנות את מימוש החוב.
28.	חוב לא צובר		חובו אשר 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.
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.

מס'	המונח בדוח	המונח המלא	הגדרת המונחים
30.	חנ"ד	חשבון חוזר דביטורי	חשבונית 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 מחזיק 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 המחרים לצרכן		מדד המתפרסם על-ידי הלשכה המרכזית לסטטיסטיקה, ביום ה-15 של כל חודש ומוודד את אחוז השינוי שחל במשך הזמן בהוצאה הדרושה לקניית "סל קבוע" של מוצרים ושירותים, שמחיריהם ניתנים למדידה סדירה. "סל" זה מייצג את תצרוכתה 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. ותנאי דורשים או מאפשרים סילוק בנטו בין הצדדים. כהגדרתם בהוראות הדיווח לציבור – דוח כספי שנתי, מס' 631
41.	מכשירי אשראי חוץ מאזניים		
42.	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.
43.	מסגרת אשראי		סכום הניצול המירבי שהחברה הסכימה לכבד בכרטיס הלקוח.
44.	שירותי ניכיון		כהגדרתם בסעיף 7א(א) לחוק הבנקאות (שירות ללקוח), תשמ"א-1981.
45.	סולק		כהגדרתו בסעיף 36ט לחוק הבנקאות (רישוי), תשמ"א-1981.
46.	ערבות		כהגדרתה בסעיף 1 לחוק הערבות, תשכ"ז-1967.
47.	פחות/ייסוף		החלשות/התחזקות ערכו של מטבע ביחס למטבעות אחרים.
48.	צדדים קשורים		כמשמעותם בסעיף 80 להוראות הדיווח לציבור.
49.	קבוצת לוויים		כהגדרתה בהוראת ניהול בנקאי תקין, מס' 313 - מגבלות על חבות של לווי ושל קבוצת לוויים.
50.	רווח נקי בסיסי למניה		הרווח הבסיסי למניה מחושב 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.
51.	רווח נקי מדולל למניה		הרווח המדולל למניה נקבע על ידי התאמת הרווח או ההפסד המתייחס לבעלי המניות הרגילות שבמחזור, לאחר התאמה בגין ההשפעות של כל המניות הרגילות הפוטנציאליות המדוללות, במהלך התקופה.
52.	ריבית בנק ישראל		הריבית שקובע בנק ישראל במסגרת ההחלטות המוניטריות התקופתיות, והמשמשת את הבנק לצורך מתן הלוואות לתאגידים הבנקאיים או לצורך קבלת הלוואות מתאגידים בנקאיים, כשיעורה מזמן לזמן.
53.	שוק פעיל		שוק בו עסקאות בנכס או בהתחייבות מתקיימות בתדירות ובנפח מספיקים על מנת לספק מידע על התמחור על בסיס שוטף.
54.	שעבודים		בטחונות הניתנים למלווה על-ידי לווי כערובה להבטחת תשלום שהוא חייב לו.
55.	תאגיד בנקאי		כהגדרתו בחוק הבנקאות (רישוי), תשמ"א-1981.
56.	תאגיד עזר		כהגדרתו בחוק הבנקאות (רישוי), תשמ"א-1981.
57.	תביעה ייצוגית		כהגדרת המונח "תובענה ייצוגית" בחוק תובענות ייצוגיות, תשס"ו-2006.
58.	תכנית 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 בהוראת ניהול בנקאי תקין מס' 355 – ניהול המשכיות עסקית).
59.	תקופת הבשלה	Vesting	התקופה שבה נדרש לקיים את כל התנאים המוגדרים להבשלה של הסדר תשלום מבוסס מניות.
60.	תקריט קיברנטית (סייבר)		אירוע אשר במהלכו מתבצעת תקיפת מערכות מחשב ו/או מערכות ותשתיות משוכצות מחשב על-ידי, או מטעם, יריבים (חיצוניים או פנימיים לחברה) אשר עלולה לגרום להתממשות סיכון סייבר, יציון, כי בהגדרה 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).
61.	תפעול הנפקה של כרטיסי חיוב		כהגדרתו בחוק הבנקאות (רישוי), תשמ"א-1981.