

ישראלכרט בע"מ והחברות המאוחדות שלה
תמצית דוחות כספיים ביניים
ליום 30 ביוני 2022

תוכן העניינים

מס' סעיף	כותרת	עמוד
	מידע צופה פני עתיד	5
	דוח הדירקטוריון והנהלה	7
.1	סקירה כללית, יעדים ואסטרטגיה	9
.1.1	תיאור תמציתי של הקבוצה ותחומי פעילות עיקריים	9
.1.2	השפעות התפשטות מגיפת הקורונה	9
.1.3	מידע כספי תמציתי עיקרי	10
.1.4	הסיכונים העיקריים שהקבוצה חשופה להם	11
.1.5	יעדים ואסטרטגיה עסקית	12
.1.6	שיתופי פעולה אסטרטגיים והסכמים מהותיים	12
.2	הסבר וניתוח לתוצאות ולמצב העסקי	18
.2.1	מגמות, תופעות, התפתחויות ושינויים מהותיים	18
.2.2	התפתחויות מהותיות בהכנסות, בהוצאות וברוח כולל אחר	23
.2.3	התפתחויות של נכסים והתחייבויות, ההון, הלימות ההון ומינוף	28
.2.4	מגזרי פעילות	35
.2.5	פעילות חברות מוחזקות עיקריות	38
.3	סקירת הסיכונים	39
.3.1	תיאור כללי של הסיכונים ואופן ניהולם	39
.3.2	סיכון אשראי	39
.3.3	סיכון שוק ונזילות	48
.3.4	סיכונים מובילים ומתפתחים	54
.4	מדיניות חשבונאית ואומדנים קריטיים בקרות ונהלים	60
.4.1	מדיניות חשבונאית ואומדנים קריטיים	60
.4.2	גילוי לגבי בקרות ונהלים	60
	הצהרות הנהלה	61
	תמצית דוחות כספיים ביניים מאוחדים	64
	דוח ממשל תאגידי, פרטים נוספים ונספחים לדוח הרבעוני	126
.1	הדירקטוריון והנהלה	125
.1.1	שינויים בהנהלת ודירקטוריון החברה	125
.1.2	דירקטורים בעלי מיומנות חשבונאית ופיננסית	125
.1.3	גמול השתתפות לדירקטורים בגין ישיבות בתקשורת שהתקיימו בתקופת הגבלות הקורונה	125
.2	הביקורת הפנימית	125
.3	פרטים נוספים	126
.3.1	הון אנושי	126
.3.2	ביטוח	127
.3.3	יוזמות רגולטוריות	127
.4	נספחים לדוח הרבעוני	129
	מילון מונחים	133

מידע צופה פני עתיד

חלק מהמידע המפורט בדוחות אלו, שאינו מתייחס לעובדות היסטוריות (אף אם הוא מבוסס על עיבוד של נתונים היסטוריים), מהווה מידע צופה פני עתיד כהגדרתו בחוק ניירות-ערך, התשכ"ח-1968 ("חוק ניירות ערך"). התוצאות בפועל עשויות להיות שונות, לרבות באופן מהותי, מהערכות ואומדנים שנכללו במסגרת מידע צופה פני עתיד, כתוצאה ממספר רב של גורמים לרבות, בין היתר, כתוצאה: משינויים בשוק התשלומים והאשראי בישראל ו/או מחוץ לישראל, משינויים בתכנית העבודה של הקבוצה,¹ **מהשפעות כלכליות גלובאליות ומשקיות, לרבות בגין אירועי מגיפת הקורונה והתמשכותם והשפעותיהם**, הישירות והעקיפות, על מצב המשק, לקוחות החברה, תחומי הפעילות השונים בהם החברה פועלת, השינויים בהנחיות הגורמים המוסמכים בנוגע למגיפת הקורונה ובאשר להנחיות וצעדים שעשויים להינתן ולהינקט מעת לעת בקשר עם המגיפה האמורה,² מהתנהגות הצרכנים בעולם ובישראל, מקיומם או היעדרם של משאבים שונים בידי הקבוצה, מפעילותם של גורמים ושחקנים בשווקי התשלומים והאשראי בישראל ו/או מחוץ לישראל, מהחלטות גופים וארגונים בינלאומיים שונים אשר מולם מתנהלת הקבוצה או כאלו שהקבוצה מושפעת מהחלטותיהם, משינויים בהיקפי הפעילות ומספר מחזיקי הכרטיסים של הקבוצה, מפיתוחם ויישומם של האמצעים הטכנולוגיים בחברה, מהתממשותם של כל או חלק מגורמי הסיכון המפורטים בפרק 3 "סקירת הסיכונים" בדוח הדירקטוריון וההנהלה ליום 30 ביוני 2022 ("דוח הדירקטוריון לרבעון השני של שנת 2022" או "דוח דירקטוריון זה") ובדוח על הסיכונים - גילוי בהתאם לנדבך 3 ומידע נוסף על הסיכונים ליום 30 ביוני 2022 המצורף לדוח ("הדוח על הסיכונים לרבעון השני של שנת 2022"), ממצב המשק ושוקי ההון, משינויים מאקרו כלכליים ולרבות שינויים בשיעורי האינפלציה ושיעורי הריבית בישראל ו/או מחוץ לישראל, משינויים במצב הגיאופוליטי, מהפרדת החברה מבנק הפועלים בע"מ ("בנק הפועלים") והשלכותיה השונות, 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 החברה, 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 הודאות", "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 2022 ("תמצית הדוחות הכספיים ליום 30 ביוני 2022") 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 ישראלכרט" – ישראלכרט בע"מ ביחד עם החברות המוחזקות המהותיות שלה.

² ראה בהקשר זה סעיף 1.2 לדוח הדירקטוריון לרבעון השני של שנת 2022.

ישראלכרט בע"מ והחברות המאוחדות שלה
דוח הדירקטוריון וההנהלה
ליום 30 ביוני 2022

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 2021, אשר צורפו לדוח התקופתי של החברה לשנת 2021 כפי שאושר ביום 8 במרץ 2022 ("הדוחות הכספיים לשנת 2021") הכלול בדוח זה על דרך ההפניה. יובהר (אלא אם פורט אחרת), כי השינויים והחידושים המפורטים בדוח דירקטוריון זה ביחס לתקופת הדוח, הינם בנוסף לשינויים והחידושים המהותיים שאירעו בעסקי החברה במהלך תקופת הדוח ואשר תוארו בדוח התקופתי של החברה לשנת 2021.

רשימת טבלאות

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

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 חברת כרטיסי אשראי, ו/או 'סולק' כמשמעות המונח על-פי הוראות ונוהלי הפיקוח על הבנקים, וביחד עם החברות המוחזקות המהותיות שלה פועלת בתחומי ההנפקה (ותפעול ההנפקה)³ והסליקה של כרטיסי חיוב מהמותגים "Mastercard", "ישראל כרטיס",⁴ "American Express" ו-"Visa" ("מותגי הקבוצה");⁵ וכן בתחום המימון, במסגרתו מציעה הקבוצה ללקוחותיה מוצרים ופתרונות מימון על-פי אופי פעילות הלקוח ומאפייניו תוך שימת לב לסיווגו (אשראי לאנשים פרטיים; אשראי מסחרי).

לפרטים אודות פעילויות הקבוצה בתחומי ההנפקה, הסליקה והמימון, ראה סעיף 2.4 לדוח הדירקטוריון וההנהלה לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2021, כפי שפרסמה החברה במסגרת הדוחות הכספיים לשנת 2021 ("דוח הדירקטוריון לשנת 2021"), וסעיף 2.4 לדוח דירקטוריון זה. לפרטים אודות מגמות, תופעות, התפתחויות ושינויים מהותיים בתחומי פעילות הקבוצה והליכי רגולציה, ראה סעיף 2.1 לדוח הדירקטוריון לשנת 2021 וביאור 2.3.ג.2 לדוחות הכספיים המאוחדים של החברה לשנת 2021, הכלולים בדוח השנתי של החברה לשנת 2021 ("הדוחות הכספיים לשנת 2021") וכן סעיף 2.1 לדוח דירקטוריון זה וביאור 2.10.ג.2 לתמצית הדוחות הכספיים ליום 30 ביוני 2022.

יתר פעילויות הקבוצה, אשר כל אחת מהן אינה מסתכמת לכדי מגזר בר-דיווח, נכללות בביאור 11 לתמצית הדוחות הכספיים ליום 30 ביוני 2022, תחת "אחר".

1.2. השפעות התפשטות מגיפת הקורונה

לפרטים אודות התפרצות מגיפת הקורונה והשלכותיה על המשק הישראלי בכלל ועל פעילות ותוצאות הקבוצה וכן אודות הפעולות השונות בהן נקטה החברה במטרה לצמצם את השפעת המשבר עליה, ראה סעיף 1.2 לדוח הדירקטוריון לשנת 2021.

במהלך ששת החודשים הראשונים של שנת 2022 נרשמו בישראל גלי תחלואה נוספים של נגיף הקורונה, אולם אלה לא הובילו להטלת מגבלות נוקשות על ידי ממשלת ישראל, ובתחילת חודש מרץ 2022 אף בוטל "התו הירוק". בנוסף, החל מיום 23 לאפריל 2022, נוכח הירידה בתחלואה בנגיף הקורונה, בוטלה חובת עטיית מסכות במקומות סגורים. יחד עם זאת, מקרי תחלואה שהתגלו לאחרונה מצביעים על עלייה מחודשת בנתוני התחלואה בנגיף הקורונה בישראל ובמדינות נוספות בעולם.

פעילות הקבוצה במחצית הראשונה של שנת 2022, אופיינה בהמשך שיפור באומדנים המשמשים לחישוב ההפרשה להפסדי אשראי ובירידה בהיקפי החובות בעייתיים בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד. לנוכח האמור, הקטינה החברה ברבעון השני לשנת 2022 את שיעורי ההפרשה הקבוצתית בהשוואה לשיעורי ההפרשה ששימשו את הקבוצה ברבעון הראשון לשנת 2022, וזאת על מנת לשקף את ההתפתחויות במשך והשפעתן על רמת הסיכון הגלומה.

יובהר כי על רקע המשך התפרצויות גלי מגיפת הקורונה עקב זני קורונה חדשים הגורמים לגלי תחלואה נוספים המביאים למצב של אי וודאות רבה, קיימת אפשרות שהפסדי האשראי יתפתחו באופן שונה מהערכות החברה. למועד חתימת הדוח אין ביכולתה של החברה להעריך מתי ובאיזו מידה. ככל שיעמוד לרשות החברה מידע נוסף לגבי מצב הלווים וסיכויי הגבייה בלווים הבעייתיים הנזרים מהמשך התפתחותה של המגיפה בעתיד, אומדני ההשפעה ושיעורי ההפרשה יעודכנו בהתאם.

לפרטים נוספים אודות הנחות הבסיס העיקריות ששימשו את החברה, איכות האשראי, סיכון האשראי, היקפי חובות בעייתיים ומדדי איכות אשראי עיקריים, ראה סעיף 3.2 לדוח דירקטוריון זה. לפרטים אודות הערכת הנהלת החברה את מידת החשיפה של החברה לסיכונים הכרוכים בפעילותה, לרבות עקב אירועי מגיפת הקורונה, ראה סעיף 3 לדוח דירקטוריון זה.

³ "תפעול הנפקה" ו-"מתפעל הנפקה" (לפי העניין) - ביצוע הפעולות והשירותים הנלווים להנפקת כרטיסי חיוב (למעט ההנפקה עצמה של כרטיסי החיוב וקביעת העמלות והעלויות ללקוח הכרוכות בהנפקת כרטיסי החיוב והשימוש בו). בתחום ההנפקה, כחלק מיישומן של הוראותיו של החוק להגברת התחרות ולצמצום הריכוזיות בשוק הבנקאות בישראל (תיקוני חקיקה), תשע"ז-2017 ("חוק שטרומ"), 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'.

⁴ למועד חתימת הדוח, מספר הכרטיסים ה"מקומיים" (כרטיסים הניתנים לשימוש בבתי העסק הסולקים בארץ בלבד) של המותג הפרטי "ישראל כרטיס" אינו מהותי, והחברה פועלת לחידוש תוקפם של הכרטיסים הנותרים לכרטיסים בינלאומיים ממותג "Mastercard", וזאת כחלק מכניסתו לתוקף של תקן EMV (לפרטים אודות תקן EMV והשפעתו על פעילות הקבוצה ראה סעיפים 2.1.2(א) ו-2.1.8(ו) לדוח הדירקטוריון לשנת 2021 וביאור 2.3.ג.1 לדוחות הכספיים לשנת 2021).

⁵ פעילות ההנפקה והסליקה של הקבוצה מתבצעת באמצעות החברה ופרימיום אקספרס בע"מ ("פרימיום אקספרס"), חברה בת בבעלות מלאה של החברה.

הערכותיה של החברה האמורות לעיל בנוגע למגיפת הקורונה, השפעותיה ובכלל זאת על מגזרי ההנפקה, הסליקה והמימון, פעילות החברה ותוצאותיה, הינן מידע צופה פני עתיד, כהגדרתו בחוק ניירות ערך, המבוסס על הערכותיה של הקבוצה נכון למועד חתימת הדוח 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), ובשים לב לחוסר הוודאות באשר למשכה של מגיפת הקורונה, עוצמתה והשפעותיה על המשק והתנהגות הצרכנים בעולם ובישראל, ובאשר להנחיות וצעדים שעשויים להינתן ולהינקט מעת לעת לרבות על ידי הממשלה ובנק ישראל, לרבות כתוצאה מהתפרצויות נוספות של המגיפה. הערכות אלה עלולות שלא להתממש, כולן או חלקן או להתממש באופן שונה, לרבות מהותית, מהצפוי, בין היתר, כתוצאה מהנחות וניתוחים לא מיטביים, מהתפתחויות שלא ניתן להעריך באופן מלא בקשר עם השלכות המגיפה, משכן, עוצמתן וחומרתן, אופן התאוששות חברות ותחומי פעילות, השפעתה של המגיפה על תחומי הפעילות של החברה ומצבם הפיננסי של לקוחות החברה, החלטות ארגונים בינלאומיים בקשר עם תנאי ההתקשרות עם חברות עימם הם קשורים, שינויים רגולטוריים וצעדי הממשלה, בנק ישראל ורשויות נוספות שיינקטו בשים לב למגיפה ולמצב הכלכלי ו/או כתוצאה מהתממשותם של כל או חלק מגורמי הסיכון החלים על החברה כמפורט בדוח זה.

1.3. מידע כספי תמציתי עיקרי⁶

תוצאות הפעילות לתקופות של שלושה ושישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2022 הושפעו מהותית מאירוע בעל אופי חד פעמי והטיפול החשבונאי בו, הוצאה של כ-25 מיליון ש"ח הנובעת מגידול בהפרשה לשומות מע"מ, אשר נכללה בסעיף "הוצאות תפעול". לפרטים נוספים ראה ביאור 1.10.ה לתמצית הדוחות הכספיים ליום 30 ביוני 2022.

תוצאות הפעילות לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2022 הושפעו מהותית גם מאירועים בעלי אופי חד פעמי והטיפול החשבונאי בהם, הוצאה של כ-10 מיליון ש"ח הנובעת מקיצור תקופת השכירות החוזית ב"בית ישראלכרט" הישן ברחוב המסגר 40 תל אביב (ראה ביאור 3.1.ב לתמצית הדוחות הכספיים ליום 30 ביוני לשנת 2022) וכן מהוצאה בסך של כ-7 מיליון ש"ח הנובעת מהחלטה של החברה, כחלק מיישום התכנית האסטרטגית הרב שנתית שגיבשה, על הפסקת פרויקט להפעלת יישומון לתיקוף ותשלום עבור נסיעה בתחבורה ציבורית, כמפורט בסעיף 1.6.6 להלן.

תוצאות הפעילות לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2021 הושפעו מהותית מאירוע בעל אופי חד פעמי והטיפול החשבונאי בו, הכולל רווח הון ממכירת בניין המשרדים של הקבוצה ברחוב המסגר בתל אביב ("בית ישראלכרט") בסך של כ-52 מיליון ש"ח אשר נכלל בסעיף "הכנסות אחרות" (ראה ביאור 2.1.ב לדוחות הכספיים לשנת 2021) וכן מהוצאות חד פעמיות בגין האצת פחת בסך של כ-23 מיליון ש"ח הקשורות באופן ישיר למכירה זו.

ניתוח הנתונים התוצאתיים בפרק זה לתקופות של שלושה ושישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2022 ולשנה שהסתיימה ביום 30 בדצמבר 2021, מוצגים בנטרול האירועים החד-פעמיים כפי שפורטו לעיל, אלא אם נאמר אחרת, לפיכך קיים הבדל בין הנתונים המוצגים בטבלה להלן לבין הנתונים המדווחים כפי שמופיעים בדוחות הכספיים ליום 30 ביוני 2022.

לפרטים בדבר הבנות עקרוניות להתקשרות בין החברה ופרימיום אקספרס עם בנק הפועלים בהסדר להנפקת כרטיסי חיוב בנקאיים, ולהכרה בגידול בהיקף התשלומים בסך של כ-47 מיליון ש"ח נטו מתקבולי החברה מתפעול הנפקה, ראה סעיף 1.6.2.1 להלן.

⁶ 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.

טבלה 1: מידע כספי תמציתי ומדדי ביצוע עיקריים לאורך זמן

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2021	לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		
	2021	2022	2021	2022	
מדדי ביצוע עיקריים (ב-%)					
12.2%	⁽³⁾ 14.9%	8.2%	⁽³⁾ 17.6%	7.4%	שיעור תשואת הרווח הנקי - המנוטרל להון הממוצע
13.1%	⁽³⁾ 14.9%	5.9%	⁽³⁾ 17.6%	4.7%	שיעור תשואת הרווח הנקי - המדווח להון הממוצע
14.8%	14.2%	14.2%	14.2%	14.2%	יחס הון עצמי רובד 1
נתונים עיקריים מדוח רווח והפסד (במיליוני ש"ח):					
319	187	114	113	51	רווח נקי המיוחס לבעלי מניות החברה בנטרול השפעות חד פעמיות
343	187	82	113	32	רווח נקי המיוחס לבעלי מניות החברה מדווח
1,838	863	997	458	534	הכנסות מעסקאות בכרטיסי אשראי
430	210	234	107	123	הכנסות ריבית, נטו
62	5	43	(7)	12	הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי
1,758	814	1,035	416	574	הוצאות תפעוליות ואחרות מדווח*
1,735	814	993	416	549	הוצאות תפעוליות ואחרות בנטרול השפעות חד פעמיות*
409	203	215	93	106	*מזה: שכר ונלוות ועלות הטבה מוגדרת שאינה עלות שירות ⁽¹⁾

ליום 31 בדצמבר 2021	ליום 30 ביוני		
	2021	2022	
במיליוני ש"ח			
22,436	25,325	22,278	סך כל הנכסים
16,594	24,183	16,933	יתרת חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי, נטו*
4,114	3,912	4,287	*מתוכה אשראי לאנשים פרטיים באחריות החברה (ברוטו)
19,659	22,677	19,524	סך כל ההתחייבויות
2,777	2,648	2,754	סך ההון המיוחס לבעלי מניות החברה

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2021	לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		
	2021	2022	
מדדי איכות אשראי עיקריים - לאנשים פרטיים באחריות החברה (ב-%):			
3.68	3.86	3.26	שיעור יתרת הפרשה להפסדי אשראי מיתרת החייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי
0.95	0.35	1.02	שיעור ההוצאות בגין הפסדי אשראי מהיתרה הממוצעת של חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי ⁽²⁾
1.19	1.01	1.46	שיעור המחיקות נטו בגין פעילות חייבים בכרטיסי אשראי מהיתרה הממוצעת של חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי ⁽²⁾

(1) כולל שכר, נלוות ועלות הטבה מוגדרת שאינה עלות שירות.

(2) בחישוב שנתי.

(3) בהתאם לחוזר בנק ישראל בנושא "הצגת תשואה להון ושיעורי הכנסה והוצאה רבעוניים על בסיס שנתי" מיום 3 באוגוסט 2021, מספרי ההשוואה המתייחסים לתקופות קודמות הוצגו מחדש. לשינוי זה אין השפעה מהותית.

1.4. הסיכונים העיקריים שהקבוצה חשופה להם

פעילותה של הקבוצה כרוכה בסיכונים אשר העיקריים שבהם: סיכון תפעולי, סיכון שוק, סיכון אשראי, סיכון נזילות, סיכונים אבטחת מידע ותקריות קיברנטיות (סייבר), סיכון משפטי, סיכון רגולטורי, סיכון אסטרטגי ותחרות וסיכון ציות (כולל גם את הסיכון ההתנהגותי Conduct-risk). לפרטים אודות גורמי הסיכון להם חשופה החברה ראה פרק 3 "סקירת הסיכונים" לדוח דירקטוריון זה ובדוח הדירקטוריון לשנת 2021 ולדוח על הסיכונים לשנת 2021.

1.5. יעדים ואסטרטגיה עסקית

לפרטים אודות היעדים והאסטרטגיה העסקית של הקבוצה, ראה סעיף 1.5 לדוח הדירקטוריון לשנת 2021. לצד החלתו של תהליך טרנספורמציה ארוך טווח מארגון תפעולי פיננסי לארגון המספק לשותפיו ולקוחותיו פתרונות ושירותים מבוססי טכנולוגיה ו-DATA, הקבוצה ממשיכה לפעול לקיום שיתופי פעולה עם גופים חיצוניים מגוונים, אשר יאפשרו סינרגיה בין נכסי ופעילות הקבוצה לפעילות השותפים, למטרת יצירת ערך לשותפים וללקוחות, לרבות תוך בחינת הזדמנויות לביצוע השקעות, מיזוגים ורכישות בעולמות משיקים, כמפורט בדוח הדירקטוריון לשנת 2021.

1.6. שיתופי פעולה אסטרטגיים והסכמים מהותיים

1.6.1. התקשרויות עם ארגונים בינלאומיים

פעילות ההנפקה והסליקה של הקבוצה במותגים "Mastercard", "Visa" ו-"American Express", מבוצעת מכוח התקשרויות הקבוצה עם ארגוני המותגים הבינלאומיים האמורים ("הארגונים הבינלאומיים"). לפרטים אודות ההתקשרויות האמורות, ראה סעיף 1.6.1 לדוח הדירקטוריון לשנת 2021.

1.6.2. ערוצי הנפקה והפצה

למועד חתימת הדוח, לקבוצה שני ערוצי הנפקה והפצה עיקריים של כרטיסים ממותגי הקבוצה: (א) ערוץ הנפקה והפצה בנקאי ("הערוץ הבנקאי") ('בנקים בהסדר'); ו-(ב) ערוץ הנפקה והפצה באמצעות מועדוני לקוחות. לפרטים אודות התקשרויות הקבוצה עם בנקים ועם מועדוני לקוחות (בכל אחד מערוצי ההפצה האמורים), ראה סעיף 1.6.2 לדוח הדירקטוריון לשנת 2021.

יצוין, כי הקבוצה מקיימת מעת לעת מגעים עם מי משותפיה בערוצי ההפצה (בערוץ הבנקאי ו/או בערוץ המועדונים) לעריכת התקשרויות חדשות ו/או לעדכונים בהתקשרויות קיימות, לרבות (ולפי העניין) להוספת שירותים, מוצרים ו/או לעדכון תנאי התקשרות קיימים, וביניהם בנוגע להעברת כספים בין אנשים פרטיים (P2P) באמצעות פתרונות התשלום Money send (לגבי כרטיסי המותג MC) ו-Visa Direct (לגבי כרטיסי המותג Visa) וההתחשבות עם שחקני ההנפקה וההפצה בקשר לכך, במישרין ובעקיפין.

להלן פרטים אודות שינויים והתפתחויות עיקריים בהתקשרויות מול שותפי הקבוצה בערוצי ההפצה עד למועד החתימה על הדוח:

1.6.2.1. הערוץ הבנקאי

הקבוצה מנהלת מעת לעת משאים ומתנים עם בנקים בהסדר לשינויים והתאמות בהסכמים הנהוגים עימם בקשר להנפקה ו/או תפעול הנפקה של כרטיסים ממותגי הקבוצה, לרבות בנוגע למועדי חידוש והיקפי פעילות. לפרטים נוספים אודות הערוץ הבנקאי, ראה סעיף 1.6.2א. לדוח הדירקטוריון לשנת 2021.

בהמשך לאמור בסעיפים 1.6.2א. [ב] ו-[ג] לדוח הדירקטוריון לשנת 2021, בחודש יולי 2022 הגיעו החברה ופרימיום אקספרס (בסעיף זה, ביחד ולחוד "הקבוצה") ובנק הפועלים, להבנות עקרוניות להתקשרות בין הצדדים במסגרת הסכמים חדשים, המסדירים את תנאי ההנפקה ותפעול ההנפקה בקשר להנפקתם ותפעולם של כרטיסי חיוב בנקאיים של מותגי הקבוצה ללקוחות הבנק (בסעיף זה "הכרטיסים"), וזאת לתקופה של שמונה שנים החל מחודש אפריל 2022.

עיקרן של ההבנות בין הצדדים הינן בקשר להתחשבויות הכספיות השונות בין הצדדים, בין היתר בקשר לשיעורים משתנים מתוך מחזור העסקאות ומתוך ההכנסות מעמלות תעריפון כולות בסוגי הכרטיסים ובמחזורי העסקאות בהם, ותשלומים משתנים בקשר לתפעול אשראי וכרטיסים. חתימה על הסכמים מחייבים בין הצדדים כפופה להשלמת המשא ומתן ולקבלת אישורי אורגנים של הצדדים, ככל שנדרשים.

החברה סבורה, כי שיתוף הפעולה של הקבוצה עם הבנק וחתימה על הסכמים מחייבים כאמור הינם אסטרטגיים עבור הקבוצה, יצרו ודאות לתקופה ארוכה, יבססו את הקשר של הקבוצה עם השותף המרכזי שלה בפעילות ההנפקה ותפעול ההנפקה ויסייעו לחברה לממש את תוכניות העבודה ולפתח את מנועי הצמיחה שלה על בסיס ההיקף הרחב של לקוחותיה, לרבות ביכולת הצעת מוצרי אשראי חוץ בנקאיים.

לצד זאת, לאור שינויים בשוק ההנפקה ותפעול ההנפקה, ההבנות העקרוניות יביאו לשינוי בחלוקת התקבולים בין הצדדים, באופן שמגדיל משמעותית את שיעור התשלומים לבנק בהשוואה להסכמים הקיימים בין הצדדים, בדומה לתנאי השוק הנוכחיים.

על אף שינוי חלוקת התקבולים בין הקבוצה והבנק וגידול בהיקף התשלומים לבנק כמפורט לעיל, להערכת הנהלת ודירקטוריון החברה, יישום ההבנות העקרוניות במסגרת הסכמים מחייבים עם הבנק, יביא, בפני עצמו, לעודף הכנסות ישירות על הוצאות תפעוליות ישירות כתוצאה מיישום ההבנות, היינו לתרומה חיובית לרווחיות (וזאת בבחינה עצמאית של יישום ההבנות) אם כי נמוכה מהתרומה בהסכמים הקיימים.

החברה עתידה לרשום בדוחותיה הכספיים גידול בהיקף התשלומים לבנק כאמור בסכום המוערך על ידי כ-50 מיליון ש"ח לרבעון במהלך תקופת ההסכמים בהתאמה להיקפי הפעילות בתקופות עתידיות. סכום זה יושפע, בין היתר, מגידול, ככל שיחול, במחזורי הפעילות של הכרטיסים ובאשראי שיועמד על ידי החברה ללקוחותיה, וכן כתלות בתנאי שוק נוספים במהלך תקופת ההסכם שלא ניתן להעריכם באופן מלא וודאי. למועד חתימת הדוח, הכירה החברה בגידול בהיקף התשלומים בסך של כ-47 מיליון ש"ח, נטו מתקבולי החברה מתפעול הנפקה.

יצוין, כי כחלק משיקולי החברה בדבר אישור ההבנות העקרוניות העריכו הנהלת ודירקטוריון החברה, כי חידוש ההתקשרות לטווח ארוך ושימור בסיס הלקוחות הרחב במסגרת הינם בעלי השפעה ישירה על יכולתה של הקבוצה לפעול לקידום יישום מנועי הצמיחה שלה, כמפורט בסעיף 1.5 לדוח הדירקטוריון לשנת 2021 ובסעיף 1.5 לעיל, ובכלל זה בקשר למובילותה של הקבוצה בתחום ההנפקה ויכולתה לצמוח בתחום האשראי הצרכני. למועד חתימת הדוח, הצדדים החלו ביישום ההבנות העקרוניות ופועלים לגיבושם של הסכמים מפורטים.

לצד זאת, ולאור הגידול הצפוי בהוצאות כנגזרת להתקשרות בהסכמים מחייבים כאמור, הקבוצה בוחנת יישומן של פעולות התייעלות תפעוליות שונות על מנת לייעל את הוצאות ועלויות החברה במגוון נושאים, אולם מובהר שלמועד חתימת הדוח טרם התקבלו החלטות בנושא. לפרטים נוספים ראה סעיף 2.2 להלן.

לפרטים נוספים אודות ההשפעות העיקריות של ההתפתחויות הרגולטוריות בתחום ההנפקה, ראה סעיף 2.1.8 לדוחות הכספיים לשנת 2021 וסעיף 2.1.3 להלן.

מובהר כי המידע האמור לעיל אודות אפשרות חתימת הסכמים מחייבים ואודות הערכות החברה, ובכללן בנוגע להשפעות ההסכמים על הוצאותיה, הינן מידע צופה פני עתיד, כהגדרת מונח זה בחוק ניירות ערך, אשר אין בשלב זה בידי החברה להעריך באופן מלא ו/או וודאי. הערכות כאמור מבוססות, בין השאר, על הערכות ותחזיות החברה ביחס להשלמת המשא ומתן עם הבנק על בסיס ההבנות העקרוניות אליהן הגיעו הצדדים וחתימה על הסכמים מחייבים, כאשר נכון למועד חתימת הדוח אין כל ודאות כי המשא ומתן כאמור יושלם ומהו המועד בו ייחתמו הסכמים מחייבים כאמור, וכן על נתח השוק של הקבוצה ממחזורי העסקאות בכרטיסים, על הערכות החברה בדבר בסיס היקפי הפעילות ומבנה עלויות, קיימים ו/או מוערכים בתקופות עתידיות (לפי העניין), הערכות החברה בדבר התנהגות צרכנית ובדבר התפתחויות בתחומי הפעילות של הקבוצה, והערכותיה בדבר השפעתן האפשרית של הוראות רגולטוריות קיימות או עתידיות והערכות החברה את התפתחות שווקי הפעילות של הקבוצה בכלל ושוק ההנפקה ותפעול ההנפקה בשנות ההסכמים, ככל שייחתמו, בפרט, והשפעתם של אלו על תוצאות הפעילות של הקבוצה ככל שההבנות העקרוניות בין הצדדים יבשילו לכדי הסכמים מחייבים. הנחות והערכות כאמור עלולות להתממש באופן שונה, ואף מהותית, מכפי שהוערך, וזאת כתוצאה מגורמים שונים שאינם בשליטת הקבוצה, לרבות הערכות לא מיטביות, אשר יכולות להיות מושפעות גם משינויים ומגמות בשווקי הפעילות של הקבוצה בכלל ובשוק ההנפקה ותפעול ההנפקה בפרט וכן מהתממשות מי מגורמי הסיכון החלים על פעילות הקבוצה, כמפורט בסעיף 3 (סקירת הסיכונים) ובפרט סעיף 3.1(א) לדוחות הכספיים לשנת 2021.

לעניין בקשה לאישור תובענה ייצוגית כנגד החברה ומנכ"ל החברה בקשר להבנות האמורות בין הקבוצה לבנק, ראה ביאור 14.ד.10 לתמצית הדוחות הכספיים ליום 30 ביוני 2022, ולעניין הגשת תביעה ובקשה לאשרה כייצוגית כנגד החברה, חברי דירקטוריון שלה וכנגד הבנק, בקשר להבנות האמורות בין הקבוצה לבנק, ראה ביאור 15.ד.10 לתמצית הדוחות הכספיים ליום 30 ביוני 2022.

1.6.2.2. ערוץ המועדונים

בהמשך לאמור בסעיף 1.6.2.ב. לדוח הדירקטוריון לשנת 2021:

א. בחודש מרץ 2022 התקשרו החברה ופרימיום אקספרס, בהסכם המאריך את הסכם המועדון הקיים בין החברה, פרימיום אקספרס, לייף סטייל מועדון נאמנות לקוחות בע"מ ולייף סטייל מימון בע"מ (בפיסקה זו "**ההסכם הקיים**"), וזאת עד לתאריך 31 במאי 2032 (בפיסקה זו "**ההסכם המעודכן**") (ההסכם הקיים בתוקף עד ליום 1 באוקטובר 2025. ההסכם הקיים וההסכם המעודכן כוללים מנגנון להארכה אוטומטית של ההסכם לתקופות נוספות של 4 שנים בכל פעם, אלא אם אחד הצדדים הודיע למשנהו אחרת תוך 6 חודשים מראש). ההסכם המעודכן מתייחס, בין היתר, להקמת פלטפורמת נאמנות טכנולוגית ולתשלומים שונים כמקובל בהסכמים מסוג זה על פני תקופות ההסכם. הסדרי התשלומים בהתאם להסכם המעודכן ייכנסו לתוקף ביום 1 ביוני 2022 או עם הצטרפותו של צד שלישי למועדון, לפי המוקדם. הארכת שיתוף הפעולה מהווה חלק מיישום אסטרטגיית הצמיחה של הקבוצה, בהיותו של המועדון אחד מהמועדונים העיקריים שלה, ולהערכת החברה, להשפעותיו של ההסכם צפויות להיות תוצאות חיוביות על פעילות הקבוצה לאורך תקופת ההסכם.⁷

ב. בחודש יולי 2022, התקשרה החברה עם שותפות המורכבת מהחברות השותפות הבאות: קבוצת גולף א.ק. בע"מ, סטימצקי (2005) בע"מ וסנוול ישראל בע"מ, בהסכם להקמה ותפעול של מועדון לקוחות משותף, לפיו, בין היתר, החברה תנפיק כרטיס אשראי חוץ בנקאי ללקוחות שיצטרפו למועדון האמור. ההסכם מתייחס, בין היתר, להקמת פלטפורמת נאמנות טכנולוגית ולתשלומים שונים כמקובל בהסכמים מסוג זה על פני תקופות ההסכם. להערכת החברה יש בהסכם שיתוף הפעולה בין הצדדים כדי לסייע לחברה לממש את מנועי הצמיחה שלה.

ג. בחודש מאי 2022 התקשרו החברה ופרימיום אקספרס, בהסכם המאריך את הסכם המועדון הקיים בין החברה, פרימיום אקספרס והוט מועדון צרכנות הסתדרות ההנדסאים והטכנאים בישראל בע"מ לתקופה של 10 שנים, החל מיום 1 באפריל 2022. הארכת ההסכם מתייחסת, בין היתר, לשימוש בדאטה אשר יאפשר מתן הצעות ערך ללקוחות המועדון על בסיס פלטפורמה דיגיטלית וכן לתשלומים שונים למועדון כמקובל בהסכמים מסוג זה, על פני תקופת ההסכם. להערכת החברה, להתקשרות לא צפויה השפעה מהותית על תוצאותיה הכספיות של הקבוצה בתקופת ההסכם, אולם יש בהארכת שיתוף הפעולה בין הצדדים כדי לסייע לחברה לממש את מנועי הצמיחה שלה.

ד. בחודש יוני 2022 התקשרו החברה ופרימיום אקספרס, בהסכם המאריך את הסכם המועדון הקיים בין החברה, פרימיום אקספרס ואשמורת שירותי רווחה ותרבות בע"מ וזאת עד לתאריך 31 במרץ 2032. הארכת ההסכם מתייחסת, בין היתר, לשימוש בדאטה אשר יאפשר מתן הצעות ערך ללקוחות המועדון על בסיס פלטפורמה דיגיטלית וכן לתשלומים שונים למועדון כמקובל בהסכמים מסוג זה, על פני תקופת ההסכם. להערכת החברה, להתקשרות לא צפויה השפעה מהותית על תוצאותיה הכספיות של הקבוצה בתקופת ההסכם, אולם יש בהארכת שיתוף הפעולה בין הצדדים כדי לסייע לחברה לממש את מנועי הצמיחה שלה.

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.

⁷ הערכת החברה כאמור מהווה מידע צופה פני עתיד, כהגדרת מונח זה בחוק ניירות ערך, והיא מבוססת, בין היתר, על נתונים, מידע, הערכות ותחזיות החברה ביחס (בין היתר) ליישום ההסכם המעודכן ולהמשך פעילות מועדון לייף סטייל, להסכמים (קיימים ושעשויים להיחתם) עם מועדונים אחרים ולשוק התשלומים והאשראי בו פועלת הקבוצה. בהתאם, ההערכה האמורה עשויה להתממש באופן חלקי או לא להתממש כלל, ככל שההערכות והתחזיות האמורות יתקיימו באופן שונה מהצפוי, לרבות כתוצאה מהתממשות חלק או כל מגורמי הסיכון החלים על פעילות הקבוצה.

לפרטים אודות ספקי השירות העיקריים של הקבוצה, ראה סעיף 1.6.3 לדוח הדירקטוריון לשנת 2021.

(א) מס"ב ושב"א

בהמשך לאמור בסעיף 1.6.3(א) לדוח הדירקטוריון לשנת 2021, בחודש אוגוסט 2022 הכריז נגיד בנק ישראל על מערכת "פרוטוקול אשראית אי.אם.וי" המופעלת על ידי העמותה כעל מערכת מבוקרת לפי חוק מערכות תשלומים, התשס"ח – 2008. בהתאם להודעת בנק ישראל, ההכרזה תאפשר לפקח על המערכת כדי לוודא את יציבותה, יעילותה ופעילותה התקינה.

(ב) דפוס בארי (שותפות מוגבלת) ("דפוס בארי")

בהמשך לאמור בסעיף 1.6.3(ב) לדוח הדירקטוריון לשנת 2021, למועד חתימת הדוח, הקבוצה בוחנת את האפשרות להתקשר עם דפוס בארי גם בקשר למתן שירותי הטבעת הכרטיסים (הדפסה על הכרטיסים או הטבעה פיזית על גבי הכרטיסים), כך שיבוצעו באמצעות דפוס בארי (במקום באופן עצמאי על ידי הקבוצה).

1.6.4 פרויקטים עיקריים בתחום הטכנולוגיה

לפרטים בדבר הפרויקטים העיקריים של החברה בתחומי המערכות הטכנולוגיות, ראה סעיף 1.6.4 לדוח הדירקטוריון לשנת 2021.

1.6.5 התפתחויות במקורות המימון

למועד חתימת הדוח, הקבוצה מממנת את פעילותה באמצעות: מקורות עצמיים; הון עצמי; מסגרות אשראי מובטחות מגופים פיננסיים (בעיקר בנקים) ומסגרות אשראי שאינן מובטחות ממספר בנקים; הלוואות לזמן קצר והלוואות מסוג On-Call מבנקים שונים בישראל; אגרות חוב סחירות והלוואות לזמן ארוך ממוסדיים ומבנקים. לפרטים אודות מקורות המימון של הקבוצה, ראה סעיף 1.6.5 לדוח הדירקטוריון לשנת 2021.

טבלה 2: פרטים אודות כלל מקורות המימון החיצוניים של הקבוצה

להלן פרטים, בתמצית, אודות כלל מקורות המימון החיצוניים של החברה והחברות המאוחדות שלה ליום 30 ביוני 2022:

מאפיינים כלליים	היקף ההתחייבויות לימים ⁽¹⁾			זהות החייב	סוג האשראי	זהות הנושה
	31 בדצמבר 2021	30 ביוני 2022	בסמוך למועד חתימת הדוח - 8 באוגוסט 2022			
	במיליוני ש"ח					
הלוואה בסך 250 מיליון ש"ח מבנק הפועלים לפירעון ב-6 תשלומים חצי שנתיים.	167	126	126	ישראלכרט	טווח ארוך	המערכת הבנקאית
מסגרות אשראי מובטחות לטווח קצר ו/או On Call.	*-	-	3,216	ישראלכרט וחברות מאוחדות	טווח קצר	
מסגרות אשראי שאינן מובטחות מבנקים שונים, לניצול לטווח קצר ו/או On Call.	-	-	-	ישראלכרט וחברות מאוחדות		
הלוואה מגוף פיננסי לפירעון בתשלומים.	336	252	252	ישראלכרט	טווח ארוך	המערכת החוץ בנקאית
מסגרת אשראי מובטחת לניצול לטווח קצר מגוף פיננסי.	-	-	-	ישראלכרט	טווח קצר	
	600	480	480	ישראלכרט	טווח ארוך	אגרות חוב סחירות ⁸
	1,103	858	4,074	-	-	סך הכל

⁽¹⁾ כולל ריבית לשלם.
⁽²⁾ סכום הנמוך מ- 0.5 מיליון ש"ח.

⁸ לפרטים אודות אגרות החוב (סדרה א') של החברה, תנאיהן והתחייבויות החברה העיקריות במסגרתן, ראה ביאור 19 לדוחות הכספים לשנת 2021. יצוין, כי במהלך תקופת הדוח ולמועד חתימת הדוח, עומדת החברה בהתחייבויותיה בהתאם לאגרות החוב (סדרה א').

טבלה 3: פרטים אודות מסגרות אשראי וניצולן למועדים הרלוונטיים

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

31 בדצמבר 2021	30 ביוני 2022	בסמוך למועד חתימת הדוח 8 באוגוסט 2022	
במיליוני ש"ח			
7,067	3,675	3,669	סך מסגרות אשראי מובטחות
1,400	3,150	3,150	סך מסגרות אשראי שאינן מובטחות
8,467	6,825	6,819	סה"כ מסגרות אשראי (מובטחות ושאיןן מובטחות)
-	*-	3,216	סך ניצול אשראי כספי מתוך המסגרות המובטחות
-	-	-	סך ניצול אשראי כספי מתוך המסגרות שאינן מובטחות
-	*-	3,216	סה"כ ניצול אשראי כספי ממסגרות (מובטחות ושאיןן מובטחות)

(*) סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

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

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

ניצול מקסימלי בתקופה	ניצול ממוצע בתקופה	
במיליוני ש"ח		
1,945	113	רבעון ראשון לשנת 2022
2,604	185	רבעון שני לשנת 2022
2,537	251	חודש יולי 2022

נזילות

א. בהמשך לאמור בסעיף 1.6.5 לדוח בדירקטוריון לשנת 2021 (תחת הכותרת 'התפתחויות משמעותיות במקורות המימון בשנת 2021 ועד למועד חתימת הדוח'), יצוין כי במהלך חודש מרץ 2022 הושלם מהלך צמצום מסגרות האשראי כנזכר בסעיף האמור.

ב. בחודש יולי 2022 התקשרה החברה עם אחד הבנקים המעמידים לה מסגרות אשראי מובטחות, להגדלת מסגרת האשראי המובטחת מהבנק האמור, ממסגרת בהיקף כולל של 850 מיליון ש"ח למסגרת בהיקף כולל של 1,600 מיליון ש"ח, בתוקף עד ליום 20 בדצמבר 2022. מסגרת האשראי תשמש לניצול אשראי לזמן קצר. התחייבות החברה לפירעון האשראי המנוצל אינה מובטחת בבטוחות, שעבודים כלשהם או בכל אופן אחר.⁹ שיעור הריבית על ניצול המסגרת יהא מבוסס פריים, בתוספת מרווח שיקבע מעת לעת בכל משיכה ואשר להערכת החברה צפוי להיות בתנאי שוק. כמו-כן, מסגרת האשראי כוללת גם עמלת אי ניצול, בשיעור בטוחה המפורט בטבלה 5 בסעיף 1.6.5 לדוח בדירקטוריון לשנת 2021. הבנק יהיה רשאי להעמיד לפירעון מיידי את סכומי האשראי, כולם או מקצתם, בתנאים שנקבעו, בין היתר ולפי העניין כמפורט בסעיף 1.6.5 לדוח בדירקטוריון לשנת 2021 (תחת הכותרת 'פרטים נוספים אודות התקשרויות כאמור').

ג. בסמוך להתקשרות החברה עם אחד הבנקים, כאמור בסעיף ב. לעיל, החברה לא חידשה מסגרת אשראי שהועמדה לה על ידי בנק אחר ושלא היוותה אשראי בר דיווח.

לפרטים אודות סיכון הנזילות של הקבוצה וניהולו וכן הערכת השפעת גורם הסיכון כאמור על פעילותה של הקבוצה, ראה סעיף 3.3 וטבלה מספר 26 – "דיון בגורמי הסיכון" לדוח דירקטוריון זה, בהתאמה. 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 וכן לצמיחה בתחום האשראי.

⁹ בכפוף לזכויות קיזוז, עיכוב, עיכובן וזכויות דומות אחרות, ככל שחלות על פי תנאי ההסכמות בין הצדדים.

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, בשים לב לחוסר הוודאות באשר למשכה של מגיפת הקורונה, עוצמתה והשפעותיה על המשק והתנהגות הצרכנים בעולם ובישראל, ובאשר להנחיות וצעדים שעשויים להינתן ולהינקט מעת לעת, לרבות כתוצאה מהתפרצות נוספת של המגיפה. הערכות אלה עלולות שלא להתממש, כולן או חלקן או להתממש באופן שונה, לרבות מהותית, מהצפוי, בין היתר, כתוצאה מהנחות וניתוחים לא מיטביים, מהתפתחויות שלא ניתן להעריכן באופן מלא בקשר עם השלכות המגיפה, משכן ועוצמתן, אופן התאוששות חברות ותחומי פעילות ו/או התממשותם של כל או חלק מגורמי הסיכון החלים על החברה.

1.6.6. שיתופי פעולה נוספים

לפרטים אודות שיתופי פעולה עיקריים של החברה, ראה סעיף 1.6.6 לדוח הדירקטוריון לשנת 2021.

להלן פרטים אודות התפתחויות ושינויים עיקריים לשיתופי פעולה עיקריים של החברה עד למועד החתימה על הדוח:

א. בהמשך לאמור בסעיף 1.6.6.א) לדוח הדירקטוריון לשנת 2021, בקשר עם הפעלת שירותי תשלום ותיקוף נסיעה בתחבורה ציבורית במסגרת הליך תחרותי שנערך על-ידי משרד התחבורה והבטיחות בדרכים ("משרד התחבורה"), בחודש אפריל 2022 הודיעה החברה למשרד התחבורה על כוונתה להפסיק את השירותי מכוח ההליך התחרותי. בחודש מאי 2022 התקבלה אצל החברה הודעת משרד התחבורה, לפיה היום האחרון לפעילות היישומון למתן שירותי תשלום ותיקוף ביישומון הוא 24 ביוני 2022. משרד התחבורה כלל בהודעתו תנאים נוספים בהם על החברה לעמוד בקשר עם הפסקת השירות. נכון למועד חתימת הדוח, החברה עומדת בתנאים האמורים. לפירוט נוסף ראה בכותרת "הוצאות התפעול" מתחת לטבלה 8 בסעיף 2.2 להלן.

ב. בהמשך לאמור בסעיף 1.6.6.ה) לדוח הדירקטוריון לשנת 2021 בקשר עם הסכם תפעולי בנק הפועלים, ראה סעיף 1.6.2.1 לעיל.

ג. ביום 31 במאי 2022, התקשרה החברה עם חברת מימון ישיר מקבוצת ישיר (2006) בע"מ ("מימון ישיר") במזכר הבנות לא מחייב לרכישת תיקי הלוואות רכב והלוואות משלימות לרכב מימון ישיר, בדרך של המחאת מכר, בהיקף של עד כ- 850 מיליוני ש"ח. המחאת הלוואות תבוצע במספר פעימות, כאשר ביצוע כל אחת מהפעילות כאמור, יהיה כפוף לתנאים כפי שהוסכמו בין הצדדים. בהתאם למזכר ההבנות, מימון ישיר תעניק שירותי גבייה ותפעול בקשר עם הלוואות המומחות. עד לחתימתו של ההסכם המחייב, שכפופה, בין היתר, לקבלת אישורי האורגנים המוסמכים של הצדדים, אין למזכר ההבנות תוקף מחייב.

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 2021.

לפרטים אודות השלכות התפרצות נגיף הקורונה על הסביבה הכללית בה פועלת הקבוצה ועל עסקיה, ראה סעיף 1.2 לדוח דירקטוריון זה.

2.1.2. סקירה כלכלית ופיננסית¹⁰

התפתחויות בכלכלה העולמית

ההשפעות שנבעו ועודן נובעות ממגיפת הקורונה, לרבות ההשפעות של הסגרים שממשיכים לחול בסין, בשילוב עם פלישת רוסיה לאוקראינה - הגבירו את ההאטה בכלכלה העולמית, נראה כי אלו עלולים להוביל לתקופה ממושכת של צמיחה חלשה ועלייה בשיעורי האינפלציה בעולם. זאת, על פי הדוח האחרון של הבנק העולמי בנושא כלכלה גלובלית. נוסף לכך, הבנק העולמי צופה כי הצמיחה העולמית תרד מ-5.7% כפי שהיה ב-2021, ל-2.9% במהלך 2022. מדובר בתחזית מחמירה יותר מקודמתה, שפורסמה בחודש ינואר 2022, לפיה הצמיחה העולמית תעמוד על 4.1%.

יתר על כן, שיעורי צמיחה מתונים אלה צפויים להיוותר גם בשנים 2023-2024, כאשר הצפי לצמיחה בשנת 2023 הוא 2.2%. זאת בשל המלחמה באוקראינה אשר משבשת את הפעילות, ההשקעות והמסחר בטווח הקצר, וכן בשל הדעיכה בביקושים והפעולות המוניטריות והפיסקליות המצמצמות הננקטות ברחבי העולם. זאת ועוד, הבנק העולמי צופה כי רמת ההכנסה לנפש בכלכלות המתפתחות צפויה להיות 5% מתחת לשהייתה טרום המגיפה, והצמיחה בהם צפויה לרדת מ-6.6% ב-2021 ל-3.4% ב-2022 - הרבה מתחת למוצע השנתי של 4.8% בשנים 2019-2011. לפי התחזית של בנק ישראל לחודש יולי 2022, מוערך כי קצב האינפלציה בשווקים המפותחים יעמוד על 6.7% בשנת 2022 ועל 2.3% בשנת 2023 (בהשוואה ל-5.0% ו-2.0% בהתאמה בתחזית הקודמת).

בארה"ב, הצטמצם התמ"ג ברבעון השני לשנת 2022 ב-0.9% במונחים שנתיים. נתון זה מביא את ארה"ב לרבעון שני של צמיחה שלילית, לאחר שברבעון הראשון של שנת 2022 הצמיחה עמדה על (1.6%). אולם, אין הכרח בהגדרה שארה"ב מצויה במיתון, זאת כיוון שאת ההחלטה על כך מקבלת הוועדה המקצועית. במקביל, האינפלציה בחודש יוני 2022 המשיכה לעלות, ועמדה על 9.1% - שיא של 40 שנה. כתוצאה, הפד המשיך במדיניותו המרחיבה, והעלה את הריבית בחודש יוני 2022 ב-0.75%, מה שמוביל את הריבית המוניטרית ל-1.5%-1.75%. מנגד, אינפלצית הליבה של הצריכה הפרטית בארה"ב (PCE Core Inflation) מצויה דווקא בירידה, כאשר עמדה בחודש מאי 2022 על 4.7% (ירידה של 0.6% ביחס לשיא שנרשם בחודש פברואר 2022).

בתוך כך, האינפלציה באיחוד האירופי הגיעה לשיא חדש בחודש יוני 2022, של 8.6%, פסע לפני העלאת הריבית הצפויה של הבנק המרכזי, הראשונה מזה 11 שנים. מחירי האנרגיה זינקו ב-41.9%, הגבוהים משמעותית מהעליות שנרשמו בחודש הקודם, כתוצאה מהעלייה בביקוש לאנרגיה לאחר התאוששות הכלכלה העולמית ממגיפת הקורונה, והסנקציות שהופעלו כלפי רוסיה בעקבות המלחמה עם אוקראינה, שהביאו להחרפת המצב באיחוד.

שיעור האינפלציה בבריטניה ממשיך לעלות, ועמד בחודש יוני 2022 על 9.4%, זאת בעיקר בשל התלות הגבוהה שלה בייבוא מקורות אנרגיה, והאדוות שהותירה מגיפת הקורונה על שוק העבודה. במקביל, הבנק המרכזי בבריטניה העלה את שיעור הריבית בחודש יוני 2022 ב-0.25% ל-1.25%.

¹⁰ למיטב ידיעת החברה, ועל בסיס מקורות חיצוניים.

הפעילות הכלכלית במשק הישראלי

בדומה למדינות רבות בעולם, גם ישראל מושפעת מהמלחמה המתרחשת בין רוסיה לאוקראינה. מנגד, נראה כי על אף שנגיף הקורונה לא חלף מן העולם, ואנו מצויים בפתחו של גל קורונה נוסף, הציבור הסתגל למציאות זו, ולמד כיצד להתמודד עם התפרצויות העיתיות וכיצד להמשיך לקיים משק פעיל לציודו. לצד זאת, ראוי לציין תרחיש אפשרי של החמרה בתחלואה, באופן שעשוי לעכב את חזרת המשק לפעילות שוטפת ומלאה. שני הגורמים הללו עשויים להעיב על הפעילות הכלכלית במשק.

ביחס לסיכונים שמקורם בסביבה המקומית, ראוי לציין את התפזרותה של הממשלה לאחרונה. זו, מובילה לאי-וודאות פוליטית שיכולה להשפיע על ההתפתחויות הכלכליות ועל המדיניות הפיסקלית.

לפי ניתוח הוועדה המוניתרית של בנק ישראל, האינדיקטורים לפעילות הכלכלית במשק ממשיכים להעיד על רמת פעילות איתנה. במשק הישראלי נמשכת פעילות כלכלית ערה ושוק העבודה מוסיף להיות הדוק, כאשר שוק העבודה מצוי בסביבת תעסוקה מלאה אשר מוביל במגזרים מסוימים ללחצי שכר מטעם כוח העבודה בהם. זאת, לצד עסקים בענפים רבים המצביעים על מחסור בעובדים כחסם המגביל את הפעילות השוטפת.

זאת ועוד, המאזן המצרפי לחודש יוני 2022 של סקר המגמות לעסקים של הלמ"ס עלה, וממשיך להצביע על הערכות חיוביות של עסקים ביחס למצבם. מרבית מאזני הנטו הינם חיוביים ויציבים. עלייה משמעותית נרשמה בענף המלונאות (מ-7.5 בחדש מאי 2022 לכ-41.9 ביוני 2022). מאזני הנטו על הציפיות לתעסוקה ממשיכים להיות חיוביים בכלל הענפים, ומעידים על הציפיות להמשך התרחבות שוק העבודה.

על פי תחזית בנק ישראל מיום 7 ביולי 2022,¹¹ התוצר בישראל צפוי לצמוח בשיעור של 5.0% בשנת 2022 ו-3.5% בשנת 2023. שיעורים אלה הופחתו ב-0.5 נקודת אחוז בהשוואה לתחזית הקודמת, בין היתר, נוכח הצפי למדיניות מוניתרית מרסנת יותר. כמו כן, צוין כי שיעור האבטלה בשנים 2022 ו-2023 יעמוד על 3.3%-ו-3.5% בהתאמה. עוד צוין במסגרת התחזית, כי נקודת המוצא של התחזית (רבעון שני של 2022) היא של משק שסגר את הפערים שנוצרו בפעילות בתקופת הקורונה (קרי, צמצום הסטייה של התוצר ממגמת טרום המשבר) עם שוק עבודה הדוק ברמת תעסוקה גבוהה. עם זאת, ציין בנק ישראל כי קיימת אפשרות להחמרה ברמת התחלואה מהקורונה אשר עשויה לעכב את חזרת המשק לפעילות מלאה (בעיקר תיירות נכנסת וצריכה של שירותים מקומיים).

המדיניות הפיסקאלית והמוניטארית

לפי בנק ישראל, העליות שנרשמו במדד המחירים נובעות בחלקן מגורמים חיצוניים למשק הישראלי, אך גם מתהליכים פנימיים הנובעים מהפעילות הכלכלית הערה במשק. לצד זאת, ראוי לציין שסביבת האינפלציה בישראל נמוכה משמעותית בהשוואה למרבית מדינות ה-OECD.

עם זאת, בנק ישראל נחוש להחזיר את האינפלציה לטווח היעד, וממשיך לנקוט בתהליך של צמצום מוניתרי, שהחל לפני כשנה. לפיכך, הוועדה המוניתרית בבנק ישראל העלתה בחודש יולי 2022 את הריבית ב-0.5% לרמה של 1.25%, ועל פי תחזית חטיבת המחקר, הריבית המוניתרית צפויה לעמוד על 2.75% בממוצע ברבעון השני של 2023 (שנה מהיום). זאת, כתוצאה מתחזית האינפלציה לרביעים הקרובים, אשר גבוהה מהגבול העליון של היעד, יחד עם צפי להמשך פעילות משקית ברמה גבוהה ועל רקע ההעלאה הניכרת הצפויה בריביות בעולם.

תחזית בנק ישראל לאינפלציה בשנת 2022 עומדת על 4.5%, והתחזית לשנת 2023 עומדת על 2.4%. מדובר בעלייה של נקודה, וחצי נקודה, בהערכות, בהתאמה, לעומת תחזית חודש אפריל 2022.

במקביל, התחזיות לגבי האינפלציה לשנה הקרובה המסתיימת ברבעון השני של 2023 של שוק ההון ושל החזאים הפרטיים, עומדות על 3.5% ועל 3.3%, בהתאמה. תחזיותיהם של שוק ההון והחזאים הפרטיים לריבית הממוצעת ברבעון השני של 2023 הינן 3.2%-ו-2.3%, בהתאמה.

¹¹ על-פי הודעה לעיתונות של בנק ישראל מיום 7 ביולי 2022 שכותרתה: "התחזית המקרו-כלכלית של חטיבת המחקר, יולי 2022".

בחודש יוני 2022, הסתכמו הכנסות המדינה ממיסים ב-33.4 מיליארד ש"ח. מדובר בעלייה של 11% במונחים ריאליים לעומת חודש יוני אשתקד. הגביה ממיסים ישירים עלתה ב-25% לעומת התקופה המקבילה אשתקד. הגביה ממיסים עקיפים עלתה ב-8% והגביה מאגרות עלתה ב-7%. העלייה בהכנסות ממיסים ישירים מוסברת ברובה על ידי גידול משמעותי במס הכנסה חברות ובהכנסות ממיסי מקרקעין. באשר לתקציב המדינה, לאור תקבולי מסים גבוהים מהצפוי, הגירעון בשנת 2022 צפוי להיות 0.7% תוצר, וב-2023 1.2% תוצר.

אולם, ראוי לזכור כי אי הוודאות הפוליטית שתביא עימה מערכת בחירות נוספת בשנה הקרובה אינה מיטיבה עם הכלכלה ועם המשק.

אינפלציה ושער חליפין

מדד המחירים לצרכן עלה בחודש יוני 2022 ב-0.4% בהשוואה לחודש מאי 2022, והגיע לרמת מדד של 105.9 נקודות. עליות המחירים הבולטות נרשמו בסעיפי תחבורה (2.4%), דיור (0.7%), תרבות ובידור (0.7%) ובריאות (0.6%). מנגד, ירידות מחירים בולטות נרשמו בסעיפי ירקות ופירות (-8.5%) והלבשה והנעלה (-3.4%). בנוסף, מתחילת השנה עד לחודש יוני 2022 עלה מדד המחירים לצרכן ב-3.2%, וב-12 החודשים האחרונים עלה ב-4.4%.

מדד מחירי הדיור עלה ב-0.7% כאמור ומדד שכר הדירה עלה ב-0.4%. זאת, כאשר מדד מחירי תחזוקת הדירה עלה ב-0.3% ומחירי הריהוט והציוד לבית עלו ב-0.4%. מדד מחירי הדיור ב-12 החודשים האחרונים עלה בקצב גבוה משמעותית בהשוואה לשנים האחרונות, ועמד על 15.9% בחודשים אפריל-מאי.

ברבעון האחרון, השקל נחלש מול הדולר ב-9.3% ומול האירו ב-2.7%. מול סל המטבעות, השקל התחזק ברבעון האחרון ב-0.58%.

יתרות המט"ח בבנק ישראל הסתכמו בסוף חודש יוני 2022 ב-193,810 מיליוני דולרים, קיטון בסך של 5,998 מיליוני דולרים לעומת סוף החודש הקודם. רמת היתרות ביחס לתוצר המקומי הגולמי עמדה על 38.7%.

טבלה 5: שערי החליפין ומדד המחירים לצרכן

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

ביום 31 בדצמבר 2021	ביום 31 במרץ		ביום 30 ביוני		
	2021	2022	2021	2022	
102.9	100.9	104.4	101.7	106.2	מדד המחירים לצרכן (בנקודות) – בגין
3.110	3.334	3.176	3.260	3.500	שער הדולר של ארה"ב (בש"ח ל-1 דולר)
3.520	3.913	3.524	3.875	3.636	אירו (בש"ח ל-1 אירו)

שיעור השינוי באחוזים:

לשנה הסתיימה ביום 31 בדצמבר 2021	לשישה חודשים שהסתיימו ביום 31 ביוני		לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		
	2021	2022	2021	2022	
2.8	1.60	3.21	0.79	1.72	מדד המחירים לצרכן - בגין
(3.3)	1.40	12.54	(2.22)	10.20	שער הדולר של ארה"ב
(10.8)	(1.75)	3.30	(0.97)	3.18	שער אירו

2.1.3. חקיקה, תקינה ושינויים רגולטוריים מהותיים בענף כרטיסי בישראל והשפעתם על הקבוצה ועל תחומי הפעילות בהם היא פועלת

לפרטים אודות דינים והוראות שונים החלים על הקבוצה בקשר עם פעילותה (בדומה לחברות כרטיסי אשראי אחרות בענף בארץ) וכן אודות תחומי פעילותה של הקבוצה בהתאם לרישיון הסולק הקבוע שניתן לחברה ולכל אחת מחברות כרטיסי האשראי בקבוצה ביום 28 בינואר 2020, לרבות בשים לב לכך שהן אינן עוד 'תאגיד עזר', ראה סעיף 2.1.6 לדוח הדירקטוריון לשנת 2021.

בשנים האחרונות ניכרת עלייה משמעותית בחקיקה, בהוראות רגולטוריות וברפורמות בענף הבנקאות בכלל ובענף כרטיסי האשראי והמימון לאנשים פרטיים בפרט, בין היתר, כאשר נראה כי כוונת הרגולטור היא לקדם את התחרות בענפים אלו. חלק מהוראות הרגולציה והחקיקה כאמור, ובוודאי שהוראות אלה כמכלול, הינן בעלות השפעה משמעותית על פעילותה של הקבוצה. לפרטים נוספים ראה סעיף 2.1.7 לדוח הדירקטוריון לשנת 2021.

לפרטים אודות מגמות והליכים רגולטוריים עיקריים כאמור בתקופת הדיווח ועד למועד חתימת הדוח וכן אודות ההשלכות האפשריות המהותיות שלהם על הקבוצה ועל תחומי פעילותה בסביבת הפעילות העסקית בה היא פועלת (לרבות השלכות אפשריות עתידיות של הליכים כאמור אשר חלקם טרם הושלמו נכון למועד חתימת הדוח) ראה ביאור 2.10.ג. לתמצית הדוחות הכספיים ליום 30 ביוני 2022, סעיף 3.3 לדוח ממשל תאגידי ליום 30 ביוני 2022 וכן סעיף 2.1.8 לדוח הדירקטוריון לשנת 2021.

ריבוי הליכי הרגולציה, ככל שיישמו, לרבות יישום הוראות חוק שטרומ, ההוראות והשינויים בשוק התשלומים והאשראי, ובכלל זה התיקונים לדיני הגנת הפרטיות, כניסת מאגדים, בנקאות פתוחה, פעילות אפליקציות התשלומים ותזכיר חוק הסדרת העיסוק בשירותי תשלום, וכן המגמות בשוק זה, עלולים להשפיע מהותית לרעה על החברה, אך בשלב זה לא ניתן להעריך בוודאות את היקפם והשלכותיהם.

להלן פרטים, להערכת החברה, אודות ההשלכות המהותיות בתקופת הדיווח, וככל שחל בהן שינוי מהותי מאז פרסומו של דוח הדירקטוריון לשנת 2021, של הליכים רגולטוריים עיקריים (בישראל), בסביבת הפעילות העסקית בה פועלת החברה, לרבות השלכות אפשריות עתידיות של הליכים כאמור, אשר חלקם טרם הושלמו נכון למועד חתימת הדוח:

תמצית ההוראה	הפניה	השפעה אפשרית של ההתפתחות הרגולטורית על הקבוצה ועל תחומי פעילותה
חוק הבנקאות (רישוי) - מותג American Express, הוראות חוק שטרומ בנושא מאגד וסולק מתארה ¹² ; הוראת ניהול בנקאי תקין 411 - פעילות מול מאגד.	ביאור 7.2.ג.10 לתמצית הדוחות הכספיים לרבעון שני 2022	החברה בוחנת את המכתב הנזכר בביאור 7.2.ג.10 לתמצית הדוחות הכספיים לרבעון שני 2022 ואת השלכותיו האפשריות על עסקיה. להערכתה הראשונית של החברה, יישום המתווה הנזכר במכתב האמור, עשוי להגביר את תחרות הסליקה במותגים הסגורים "אמריקן אקספרס" ו-"דיינרס" ועשוי להביא לירידה בהכנסות פרימיום אקספרס מסליקה, ומאידך גיסא להרחבת כיסוי המותגים כאמור בשוק הסליקה לבתי עסק נוספים. יצוין, כי בהתאם למתווה, החברה תוכל לשמש כמאגד של מותג "דיינרס".

¹² "מאגד" ו-"סולק מתארה", כהגדרת מונחים אלו בסעיף 2.4.5. (י) לדוח הדירקטוריון לשנת 2021.

סיכום

להערכת החברה נכון למועד חתימת הדוח, ההשפעות העיקריות של ההתפתחויות הרגולטוריות האמורות חוצות את כלל פעילות הקבוצה, והן עשויות להיות בין היתר כדלקמן:

1. **הנפקה:** גידול טבעי במחזורים, ומאידך, איבוד של נתח שוק בבנק הפועלים עקב הוראות חוק שטרומ וההבנות אליהן הגיעו הצדדים כמפורט בסעיף 1.6.2.1 לעיל, שחיקה במגזר ההנפקה לאור מתווה ההפחתה בעמלה הצולבת ופוטנציאל להמשך השחיקה בהתאם להתקדמות מתווה ההפחתה, פקיעתן העתידית של הגנות ינוקא על פי חוק שטרומ (כגון: החובה לאפשר למתפעל ההנפקה להיות צד להסכם ההנפקה עם הלקוח; החובה המוטלת על הבנקים הגדולים לעבוד עם יותר ממתפעל הנפקה אחד והאיסור לפנות ללקוח בהצעה להחלפת כרטיס אלא ב- 45 הימים שלפני מועד חידושו של הכרטיס הקיים) אשר מאפשרות לחברה להציע ללקוחות בנקאיים כרטיסים ואשראי חוץ בנקאיים ומוצרים הנלווים להם, סיכון בהפיכת הקבוצה לגורם תפעולי בעל זיקה חלשה יותר מול לקוחות הקצה מאשר כיום, וסיכון לגידול בתשלומים לבנקים עקב משא ומתן בין מתפעלי ההנפקה השונים לבנקים.
2. **סליקה:** העצמת התחרות בסליקה, תוך כניסה של שחקנים חדשים (סולקים ומאגדים במותגים שונים, לרבות מותגים סגורים כמפורט בטבלה לעיל) לתחום, עובדה היכולה לפגוע בנתח השוק של הקבוצה ובפגיעה בהכנסותיה ממגזר זה; שחיקת מחירים והפחתתם, בין היתר, כתוצאה מתחרות וממתווה הירידה בעמלה הצולבת - הינם גורמים הפועלים כגורם מקזז לגידול במחזורי העסקאות. פיצול אפשרי של הפיקוח על הסולקים השונים יכול שיביא לקושי תחרותי כתוצאה מארביטראז' רגולטורי.

למועד חתימת הדוח הקבוצה פועלת במספר מישורים על מנת להיערך להשלכות הרגולציה המפורטת לעיל ומשקיעה משאבים רבים לצורך כך (הן בהיבט ההון האנושי והן בהיבט ההשקעה הכספית). לפרטים נוספים ראה סעיפים 2.1 ו-1.5 לדוח הדירקטוריון לשנת 2021.

הערכתיה של החברה כאמור בסעיף זה לעיל הינן מידע צופה פני עתיד, כהגדרתו בחוק ניירות ערך, המבוסס על הערכתיה של הנהלת הקבוצה והבנתה את המגמות בשוק התשלומים והאשראי בישראל ובעולם, ביחס למגמות והשפעות התחרות וכן על ניסיון העבר ואת השלכותיהן האפשריות של הוראות הדין החלות על הקבוצה (ובכללן הוראות שטרם הוחלו או טרם הפכו למחייבות), נכון למועד חתימת הדוח. הערכות אלה עלולות שלא להתממש, כולן או חלקן או להתממש באופן שונה, לרבות מהותית, מהצפוי, בין היתר, כתוצאה מהנחות וניתוחים לא מיטביים, משינויים בתכנית העבודה של הקבוצה, מהשפעות מגיפת הקורונה על תחומי הפעילות של החברה ולרבות הוראות רגולטוריות זמניות או קבועות נוספות שיפורסמו על-ידי הרגולטורים, משינויים (טכנולוגיים ואחרים) בלתי צפויים בשוק התשלומים והאשראי בישראל ו/או מחוץ לישראל, משינויים רגולטוריים נוספים ו/או התממשותם של כל או חלק מגורמי הסיכון המפורטים בפרק "סקירת הסיכונים" בדוח דירקטוריון זה ובדוח הדירקטוריון לשנת 2021 וכן בדוח על הסיכונים לרבעון השני לשנת 2022 ובדוח על הסיכונים לשנת 2021.

2.1.4 גילוי בדבר הפניית תשומת לב רואי החשבון המבקרים

בדוח הסקירה של רואי החשבון המבקרים לבעלי המניות של החברה לתמצית הדוחות הכספיים ליום 30 ביוני 2022, רואי החשבון המבקרים הפנו את תשומת הלב (מבלי לסייג את מסקנתם) לאמור בביאור 10.ג.2 בדבר הליכי רגולציה ולביאור 10.ד.15-10 בדבר תביעות שהוגשו נגד החברה לרבות בקשות לאישורן כייצוגיות.

2.2. התפתחויות מהותיות בהכנסות, בהוצאות וברווח כולל אחר¹³
טבלה 6: תמצית דוח רווח והפסד

לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני				לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני				במיליוני ש"ח
2021	2022			2021	2022			
מדווח	בנטרול השפעות חד פעמיות	השפעות חד פעמיות ⁽¹⁾	מדווח	מדווח	בנטרול השפעות חד פעמיות	השפעות חד פעמיות ⁽¹⁾	מדווח	
863	997	-	997	458	534	-	534	מעסקאות בכרטיסי אשראי
210	234	-	234	107	123	-	123	הכנסות ריבית, נטו
(1)	(29)	-	(29)	*-	(18)	-	(18)	הכנסות (הוצאות) אחרות
1,072	1,202	-	1,202	565	639	-	639	סך הכל הכנסות
5	43	-	43	(7)	12	-	12	הוצאות בגין הפסדי אשראי
411	477	(42)	519	206	241	(25)	266	הוצאות תפעול
233	278	-	278	120	156	-	156	הוצאות מכירה ושיווק
53	61	-	61	25	29	-	29	הוצאות הנהלה וכלליות
117	177	-	177	65	123	-	123	תשלומים לבנקים
819	1,036	(42)	1,078	409	561	(25)	586	סך כל ההוצאות
253	166	42	124	156	78	25	53	רווח לפני מסים
69	53	10	43	45	27	6	21	הפרשה למסים על הרווח
184	113	32	81	111	51	19	32	רווח לאחר מסים
3	1	-	1	2	*-	-	*-	חלק החברה ברווחים לאחר השפעת מס של חברות כלולות
187	114	32	82	113	51	19	32	רווח נקי

(*) סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

(1) ראה הסבר סעיף 1.3 לעיל.

סביבה עסקית

הקבוצה פועלת בסביבה דינמית ותחרותית ומושפעת, בין היתר, משינויי חקיקה ורגלוציה אשר באו לידי ביטוי בתוצאות פעילותה בששת החודשים הראשונים של שנת 2022 ובתקופה המקבילה אשתקד. בהמשך למתווה הירידה בעמלה הצולבת¹⁴ מ-0.6% ל-0.575% בשנת 2020, ומ-0.575% ל-0.55% בשנת 2021, החל מיום 1 בינואר 2022 חלה הפחתה נוספת מ-0.55% ל-0.525%. כמו כן, החל מיום 1 בינואר 2021, חלה ירידה בשיעור העמלה הצולבת בעסקאות חיוב מידי מ-0.3% ל-0.275%. השפעות אלו הובילו לירידה בהכנסות מעמלת מנפיק וכן לירידה בהכנסות מבתי עסק (ירידה בעמלה הצולבת כאמור, משפיעה גם על עמלת בית העסק הממוצעת). החל מחודש פברואר 2021, עם סיום הסגר השלישי וחזרת המשק לפעילות מלאה, ניכרת צמיחה בהיקפי פעילות ההנפקה והסליקה וחזרה לפעילות של טרום תקופת הקורונה.

לפרטים אודות מכתב מנכ"ל משרד האוצר בנוגע למתווה להתקשרות בהסכם מאגד במותגים הסגורים ("אמריקן אקספרס" ו-"דיינרס") בין הקבוצה לבעל רישיון סולק ראה סעיף 2.1.3 לדוח דירקטוריון זה וכן ביאור 7.2.ג.10 לתמצית הדוחות הכספיים ליום 30 ביוני 2022.

לפרטים אודות הבנות עקרוניות אליהן הגיעה הקבוצה עם בנק הפועלים והשלכתן המוערכת על הגידול בהיקף התשלומים לבנק הפועלים ראה סעיף 1.6.2.1 לעיל.

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.

¹⁴ בגין "עסקה בכרטיס חיוב" (כהגדרתה בצו הצולבת, כהגדרתו בביאור 8.2.ג.23 לדוחות הכספיים לשנת 2021).

לאור הגידול הצפוי בהוצאות כנגזרת להתקשרות בהסכמים מחייבים עם בנק הפועלים כאמור בסעיף 1.6.2.1 לעיל, הקבוצה בוחנת יישומן של פעולות התייעלות תפעולית שונות במהלך 2023 על מנת לייעל את הוצאות ועלויות החברה במגוון נושאים, ובכללן דיגיטציה ואוטומציה; תהליכים ארגוניים; פישוט מבנים ארגוניים ומצבת כוח אדם; שינויים בתפיסת ההפעלה והסכון בהוצאות, תוך מטרה להביא לחסכון בהוצאות תפעוליות בטווח של בין 55 מיליון ש"ח ל- 65 מיליון ש"ח שיבוא לידי ביטוי באופן מלא בתוצאות של שנת 2024. עם זאת מובהר שלמועד חתימת הדוח טרם התקבלו החלטות בנושא וכי אין וודאות ביחס לעומק ומידת השפעתן של פעולות התייעלות כאמור, ככל שיישמו.

בתחום האשראי חלה עלייה ביתרות האשראי לאנשים פרטיים ליום 30 ביוני 2022 בהשוואה ליום 30 ביוני 2021 בסך של כ-375 מיליון ש"ח.

טבלה 7: התפתחות ההכנסות

שינוי	לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		שינוי	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני			
	2021	2022		2021	2022		
(ב-%)	במיליוני ש"ח	במיליוני ש"ח	(ב-%)	במיליוני ש"ח	במיליוני ש"ח		
6.5	37	569	6.4	19	299	318	הכנסות מבתי עסק, נטו
33.0	97	294	35.8	57	159	216	הכנסות בגין מחזיקי כרטיסי אשראי
11.4	24	210	15.0	16	107	123	הכנסות ריבית, נטו
-	(28)	(1)	-	(18)	*-	(18)	הוצאות אחרות
12.1	130	1,072	13.1	74	565	639	סך הכל הכנסות

(*) סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח

הכנסות מבתי עסק, נטו - הגידול בתקופות של שלושה חודשים ושישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2022 בהשוואה לתקופות מקבילות אשתקד נובע בעיקר מעליה בהיקפי מחזורי הסליקה המקומיים אשר קוזזו בחלקו משחיקת עמלת בית העסק כתוצאה מסביבת פעילות תחרותית בשוק הסליקה, מירידה בשיעור העמלה הצולבת, וכן מעלייה בפעילות התיירות הנכנסת.

הכנסות בגין מחזיקי כרטיסי אשראי - הגידול בתקופות של שלושה חודשים ושישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2022 בהשוואה לתקופות מקבילות אשתקד נובע בעיקר מגידול בעמלת מנפיק ובעמלות מעסקאות חו"ל על רקע הגידול במחזורי תיירות יוצאת, וכן מגידול בעמלת מנפיק מקומי, על אף הירידה בשיעור העמלה הצולבת, הנובע מעליה בהיקף מחזורי הפעילות.

הכנסות ריבית, נטו - הגידול בתקופות של שלושה חודשים ושישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2022 בהשוואה לתקופות מקבילות אשתקד נובע בעיקר מעלייה בהיקף תיק האשראי. לפרטים ראה ביאור 5.א לתמצית הדוחות הכספיים ליום 30 ביוני 2022.

הוצאות אחרות, נטו - עיקר הגידול בתקופות של שלושה חודשים ושישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2022 בהשוואה לתקופות מקבילות אשתקד נובע בין היתר, מהפרשי שער בגין עסקאות מט"ח (של מחזיקי כרטיס בתיירות יוצאת ו-e-Commerce) ומהשפעת שינויים בשערי מט"ח על התחשבנות עם הארגונים הבינלאומיים, ומפעילות סליקת עסקאות במט"ח אשר קוזזו בחלקם מגידול בהכנסות אחרות.

טבלה 8: התפתחות ההוצאות

השינוי בתקופות הינו בין נתונים בנטרול השפעות חד פעמיות לנתוני מדוח	לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני					לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני						
	2021		2022			2021		2022				
	מדוח	בנטרול השפעות חד פעמיות	השפעות חד פעמיות	מדוח	שינוי	מדוח	בנטרול השפעות חד פעמיות	השפעות חד פעמיות	מדוח	שינוי		
											ב-%	במיליוני ש"ח
	38	5	43	-	43	-	19	(7)	12	12	הוצאות בגין הפסדי אשראי	
	66	411	477	(42)	519	17.0	35	206	241	(25)	266	הוצאות תפעול
	45	233	278	-	278	30.0	36	120	156	-	156	הוצאות מכירה ושיווק
	8	53	61	-	61	16.0	4	25	29	-	29	הוצאות הנהלה וכלליות
	60	117	177	-	177	89.2	58	65	123	-	123	תשלומים לבנקים
	217	819	1,036	(42)	1,078	37.2	152	409	561	(25)	586	סך כל ההוצאות
	12	203	215	-	215	14.0	13	93	106	-	106	מתוכם הוצאות שכר

הוצאות בגין הפסדי אשראי – הגידול בתקופות של שלושה ושישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2022 בהשוואה לתקופות מקבילות אשתקד, נובע מכך שברבעון השני אשתקד נרשמה ירידה גבוהה יותר בשיעור ההפרשה הקבוצתית ביחס לירידה ברבעון השני של שנת 2022, כתוצאה משיפור באומדנים המקרו- כלכליים עם חזרת המשק לפעילות טרום קורונה (לפרטים נוספים, ראה סעיף 1.2 לדוח הדירקטוריון לשנת 2021 וכן סעיף 3.2 לדוח דירקטוריון זה) וכן, מעליה במחיקות נטו על רקע גידול בחייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי ובאשראי באחריות חברה.

הוצאות התפעול – מושפעות משינויים בהיקפי הפעילות של הקבוצה בארץ ובחו"ל. היקפי פעילות אלו משתקפים בהשפעות מגיפת הקורונה על פעילות התשלומים (הנפקה וסליקה), בתמהיליה השונים, בפעילות האשראי, כמו גם בהוצאות הפחת כתוצאה מהשקעות הנדרשות על-ידי הקבוצה. הוצאות התפעול, בנטרול הוצאות שכר, גדלו בתקופות של שלושה ושישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2022 בשיעור של כ-36.7% וכ-37.1% בהתאמה, בהשוואה לתקופות מקבילות אשתקד. הגידול נובע בעיקר מעלייה בתשלומים לארגונים הבינלאומיים נוכח הגידול בהיקפי פעילות הקבוצה, מגידול בהוצאות מוקדי שירות, ותביעות תלויות ואחרות לרבות שומות מע"מ (ראה ביאור 10.10. ה. לתמצית הדוחות הכספיים לרבעון השני 2022); התקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2022 בהשוואה לתקופה מקבילה אשתקד הושפעה גם מעלייה בהוצאה של כ-10 מיליון ש"ח אשר נבעה מסיום מוקדם של הסכם השכירות ב"בית ישראל כרט" הישן ברחוב המסגר 40 תל אביב, כך שלמועד חתימת הדוח לא נותרה לחברה מחויבות כספית בקשר עם השכירות האמורה (ראה ביאור 3.ב.1 לתמצית הדוחות הכספיים ליום 30 ביוני 2022); גידול בסך של כ-7 מיליון ש"ח, הנובע מהחלטה של החברה, כחלק מיישום התכנית האסטרטגית הרב שנתית שגיבשה, על הפסקת פרויקט להפעלת יישומון לתיקוף ותשלום עבור נסיעה בתחבורה ציבורית (ראה סעיף 1.6.6 לעיל);

הוצאות מכירה ושיווק בנטרול הוצאות שכר – גדלו בתקופות של שלושה ושישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2022 בשיעור של כ-32.0% וכ-21.4% בהתאמה, בהשוואה לתקופות מקבילות אשתקד. עיקר הגידול נובע כתוצאה מעלייה בהיקף דמי ניהול מועדונים אשר הושפעו בעיקר כתוצאה מגידול במחזורי הפעילות, מעלייה במבצעי מתנות למחזיקי כרטיס ומעלייה בהוצאות פרסום בגין קמפינים שיווקיים.

הוצאות השכר¹⁵ (תפעול, מכירה ושיווק והנהלה וכלליות) – גדלו בתקופות של שלושה ושישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2022 בהשוואה לתקופות מקבילות אשתקד, בעיקר כתוצאה מגידול בהוצאות שכר שוטפות, בין היתר, בהתאם להסכם הקיבוצי החל על החברה כמפורט בסעיף 7.6 לדוח ממשל תאגידי לשנת 2021 ומגידול בהוצאות נלוות לשכר.

תשלומים לבנקים – עיקר הגידול בתקופות של שלושה ושישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2022 בהשוואה לתקופות מקבילות אשתקד נובע מגידול במחזורי הפעילות המתקזז בחלקו מירידה בשיעור העמלה הצולבת, אשר השפיעה על ההתחשבות עם הבנקים ומגידול בהוצאות תשלומים לבנק הפועלים בהתאם להבנות העקרוניות, כמפורט בסעיף 1.6.2.1 לעיל.

¹⁵ הוצאות השכר (תפעול, שיווק ומכירה והנהלה וכלליות) כוללות הוצאות בגין פנסיה, לרבות פיצויים ותגמולים ורכיבי עלות הטבה מוגדרת שאינם עלות שירות.

טבלה 9: התפתחויות מהותיות ברווח כולל אחר

שינוי	לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		שינוי	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני				
	2021	2022		2021	2022			
ב-%	במיליוני ש"ח		ב-%	במיליוני ש"ח				
(56.1)	(105)	187	82	(71.7)	(81)	113	32	רווח נקי מרווח
(26.7)	(4)	15	11	-	-	4	4	רווח כולל אחר לאחר מסים
(54.0)	(109)	202	93	(69.2)	(81)	117	36	הרווח הכולל

התפתחות הרווח הכולל

הקטיון ברווח הכולל בתקופות של שלושה ושישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2022 בהשוואה לתקופות מקבילות אשתקד, מעבר לשינוי ברווח הנקי, נובע בעיקר מהתאמות בגין אומדנים אקטואריים לסוף התקופה וכן מהפחתה של סכומים שנרשמו בעבר ברווח כולל אחר. לפרטים נוספים, ראה ביאור 4 לתמצית הדוחות הכספיים ליום 30 ביוני 2022.

טבלה 10: נתוני פעילות של הקבוצה

מספר כרטיסי אשראי (באלפים)

מספר כרטיסי אשראי תקפים ליום 30.06.2022

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

מספר כרטיסי אשראי תקפים ליום 30.06.2021*

סך הכל	כרטיסים לא פעילים	כרטיסים פעילים	
3,792	746	3,046	כרטיסים בנקאיים
			כרטיסים חוץ בנקאיים
1,549	472	1,077	סיכון אשראי על החברה
265	153	112	סיכון אשראי על אחרים
1,814	625	1,189	
5,606	1,371	4,235	סך הכל

(*) סווג מחדש.

מספר כרטיסי אשראי תקפים ליום 31.12.2021

סך הכל	כרטיסים לא פעילים	כרטיסים פעילים	
3,828	757	3,071	כרטיסים בנקאיים
			כרטיסים חוץ בנקאיים
1,584	482	1,102	סיכון אשראי על החברה
250	142	108	סיכון אשראי על אחרים
1,834	624	1,210	
5,662	1,381	4,281	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 2021	לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני			לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני			
	שינוי ב-%	2021	2022	שינוי ב-%	2021	2022	
148,223	12.0	69,695	78,092	11.6	36,468	40,684	כרטיסים בנקאיים
							כרטיסים חוץ בנקאיים
34,731	19.6	16,110	19,269	18.7	8,494	10,081	סיכון אשראי על החברה
3,065	12.0	1,433	1,605	11.4	763	850	סיכון אשראי על אחרים
37,796	19.0	17,543	20,874	18.1	9,257	10,931	
186,019	13.4	87,238	98,966	12.9	45,725	51,615	סך הכל

הגדרות:

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

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

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

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

מחזור עסקאות: מחזור העסקאות שבוצע בכרטיסי הקבוצה בתקופת הדיווח.

2.3 התפתחויות של נכסים והתחייבויות, ההון, הלימות ההון ומינוף¹⁶

טבלה 11: התפתחות בסעיפים מאזניים

שינוי בהשוואה ליום 31 בדצמבר 2021	ליום 31 בדצמבר 2021	שינוי בהשוואה ליום 30 ביוני 2021	ליום 30 ביוני		
			2021	2022	
ב-%	במיליוני ש"ח	ב-%	במיליוני ש"ח		
מאזן - נכסים					
(13.5)	4,631	-	154	4,007	יתרת מזומנים ופיקדונות בבנקים
1.9	16,951	(29.6)	24,534	17,272	חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי
(5.0)	(357)	(3.4)	(351)	(339)	הפרשה להפסדי אשראי
2.0	16,594	(30.0)	24,183	16,933	חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי, נטו (ראה טבלה 12 להלן)
-	64	(4.5)	67	64	יתרת ניירות ערך
9.5	42	39.4	33	46	השקעות בחברות כלולות
3.9	408	29.3	328	424	יתרת בניינים וציוד
-	-	-	68	-	יתרת נכסים המוחזקים למכירה
15.4	697	63.4	492	804	יתרת נכסים אחרים
(0.7)	22,436	(12.0)	25,325	22,278	סך כל הנכסים

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

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

שינוי בהשוואה ליום 31 בדצמבר 2021	ליום 31 בדצמבר 2021	שינוי בהשוואה ליום 30 ביוני 2021	ליום 30 ביוני		
			2021	2022	
ב-%	במיליוני ש"ח	ב-%	במיליוני ש"ח		
"קניות":					
5.9	3,364	15.6	3,081	3,561	יתרות חייבים בגין כרטיסי אשראי לאנשים פרטיים באחריות החברה
(9.0)	(122)	(5.1)	(117)	(111)	יתרת ההפרשה להפסדי אשראי בגין חייבים בגין כרטיסי אשראי לאנשים פרטיים באחריות החברה
7.8	489	12.8	467	527	יתרות חייבים בגין כרטיסי אשראי מסחריים באחריות החברה
-	(10)	11.1	(9)	(10)	יתרת ההפרשה להפסדי אשראי בגין חייבים בגין כרטיסי אשראי מסחרי באחריות החברה
(6.8)	7,066	(53.5)	14,163	6,588	יתרות חייבים בגין כרטיסי אשראי בערבות בנקים
אשראי:					
4.2	4,114	9.6	3,912	4,287	יתרות אשראי לאנשים פרטיים באחריות החברה
(5.2)	(153)	(5.2)	(153)	(145)	יתרת ההפרשה להפסדי אשראי בגין אשראי לאנשים פרטיים באחריות החברה
24.9	945	32.0	894	1,180	יתרות אשראי מסחרי באחריות החברה
3.0	(33)	(12.8)	(39)	(34)	יתרת ההפרשה להפסדי אשראי בגין אשראי מסחרי באחריות החברה
אחר:					
16.3	929	(45.1)	1,969	1,080	חברות וארגונים בינלאומיים לכרטיסי אשראי
11.4	44	2.1	48	49	יתרות אשראי בערבות בנקים, הכנסות לקבל וחייבים אחרים
-	(39)	18.2	(33)	(39)	יתרת ההפרשה להפסדי אשראי בגין סיכון אשראי בערבות בנקים, הכנסות לקבל ואחרים
2.0	16,594	(30.0)	24,183	16,933	סך חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי, נטו

הגידול ביתרות מזומנים ופיקדונות בבנקים בהשוואה ליום 30 ביוני 2021 נובע בעיקרו מכניסה לתוקף של הוראת הממונה על התחרות בדבר זיכוי יומי בין מנפיק לסולק מיום 1 ביולי 2021 (ראה סעיף 1.6.5 לדוח הדירקטוריון לשנת 2021).

הגידול ביתרות חייבים בגין כרטיסי אשראי לאנשים פרטיים באחריות החברה בהשוואה ליום 30 ביוני 2021 נובע מעליה במחזורי עסקאות בכרטיסי אשראי המונפקים על ידי הקבוצה.

הקטטון ביתרות חייבים בגין כרטיסי אשראי בערבות בנקים בהשוואה ליום 30 ביוני 2021 נובע בעיקר מכניסה לתוקף של הוראת הממונה על התחרות בדבר זיכוי יומי בין מנפיק לסולק מיום 1 ביולי 2021 (ראה סעיף 1.6.5 לדוח הדירקטוריון לשנת 2021).

הגידול בחברות ואירגונים בינלאומיים לכרטיסי אשראי בהשוואה ליום 31 בדצמבר 2021 נובע בעיקר מגידול במחזורים בהם החברה הינה הסולק כשהעסקה מבוצעת בכרטיס שהונפק על-ידי אחת מהחברות הסולקות האחרות, בקיזוז מחזורים בהם החברה הינה המנפיק ופעילות הסליקה מתבצעת על-ידי החברות הסולקות האחרות. **הקטטון בחברות ואירגונים בינלאומיים לכרטיסי אשראי** בהשוואה ליום 30 ביוני 2021 נובע בעיקרו מכניסה לתוקף של הוראת הממונה על התחרות בדבר זיכוי יומי בין מנפיק לסולק מיום 1 ביולי 2021 (ראה סעיף 1.6.5 לדוח הדירקטוריון לשנת 2021).

הגידול ביתרת האשראי באחריות החברה בהשוואה ליום 30 ביוני 2021 נובע מחזרת המשק לפעילות טרום קורונה.

הקטטון ביתרת ההפרשה להפסדי אשראי בגין אשראי באחריות החברה בהשוואה לימים 31 בדצמבר 2021 ול-30 ביוני 2021 נובע בעיקר מקטטון בשיעורי ההפרשה הקבוצתית להפסדי אשראי ברבעון השני לשנת 2022 וכן מקטטון ביתרת החובות הבעיתיים כמפורט בטבלה 13 להלן. לפרטים אודות השפעות מגיפת הקורונה ראה סעיף 1.2 לדוח דירקטוריון זה.

טבלה 13: היקף וחומרת החובות הבעייתיים

שינוי ב-%	ליום 31 בדצמבר 2021	שינוי ב-%	ליום 30 ביוני		
			2021	2022	
			במיליוני ש"ח		
(17.3)	110	(36.4)	143	91	יתרת החובות הפגומים
(9.8)	41	2.8	36	37	יתרת החובות הנחותים
(17.2)	285	(17.2)	285	236	יתרת החובות בהשגחה מיוחדת
(16.5)	436	(21.6)	464	364	סך הכל סיכון האשראי הבעייתי

הקישור בסיכון האשראי הבעייתי נובע בעיקר מגביית חובות פגומים שהופרשו פרטנית ומקישורן ביתרות בסיווג השגחה מיוחדת. לפרטים בדבר התפתחות סיכון האשראי הבעייתי, ראה סעיף 3.2 לדוח הדירקטוריון זה.

להלך ניתוח של סעיפים מאזניים נוספים:

הגידול ביתרת בניינים וציוד בהשוואה ליום 30 ביוני 2021, נובע בעיקר משיפורים במושכר בגין ביצוע עבודות התאמה בקשר עם המעבר לבניין משרדים חדש ומהשקעה בפרויקטים טכנולוגיים אשר קוזזו בחלקו ממכירת זכויותיה של הקבוצה בנכס בית ישראל לציוד שלישי (לפרטים ראה ביאור 15 לדוחות הכספיים לשנת 2021).

הגידול ביתרת נכסים אחרים נובע בעיקר כתוצאה מרישום הוצאות מראש כחלק מהתקשרותה של החברה בהארכת הסכמים עם מועדוני לקוחות (למידע נוסף, ראה סעיף 1.6.2.2 לדוח הדירקטוריון זה) וכן מרישום נכס בגין מחויבותו של בנק הפועלים אשר ניתן בקשר עם שומות מע"מ (למידע נוסף, ראה ביאור 10.ה לתמצית הדוחות הכספיים ליום 30 ביוני 2022). הגידול בהשוואה ליום 30 ביוני 2021, נובע גם מגידול ביתרת נכסי זכות שימוש (בגין חכירות תפעוליות) כתוצאה מהתקשרות בהסכם לשכירת בניין משרדים.

טבלה 14: התפתחויות בהתחייבויות

שינוי בהשוואה ליום 31 בדצמבר 2021	ליום 31 בדצמבר 2021	שינוי בהשוואה ליום 30 ביוני 2021	ליום 30 ביוני		
			2021	2022	
ב-%	במיליוני ש"ח	ב-%	במיליוני ש"ח		
					מאזן - התחייבויות
(24.9)	503	(92.0)	4,723	378	יתרת אשראי מתאגידים בנקאיים ואחרים
(20.0)	600	(33.3)	720	480	אגרות חוב סחירות
0.7	17,615	7.2	16,551	17,745	יתרת זכאים בגין פעילות בכרטיסי אשראי
(2.1)	941	34.8	683	921	יתרת התחייבויות אחרות
(0.7)	19,659	(13.9)	22,677	19,524	סך כל ההתחייבויות

הקישור באשראי מתאגידים בנקאיים בהשוואה ליום 30 ביוני 2021, נובע מכניסה לתוקף של הוראת הממונה על התחרות בדבר זיכוי יומי בין מנפיק לסולק מיום 1 ביולי 2021. ראה סעיף 1.6.5 לעיל.

אגרות חוב סחירות הונפקו בחודש אפריל 2019 וכוללות ריבית לשלם שנצברה. עד ליום 30 ביוני 2022 נפרעו חמישה (5) תשלומי קרן אג"ח בסך של כ-120 מיליון ש"ח כל תשלום.

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

הגידול ביתרת התחייבויות אחרות נובע בעיקר מגידול בהתחייבות לתביעות תלויות לרבות שומות מע"מ (לפרטים ראה ביאור 10. ה. לתמצית הדוחות הכספיים לרבעון שני 2022) אשר קוזז בחלקו מקישור בהתחייבות בגין הטבות לעובדים אשר נבעה ברובה מתשלומים ששולמו לעובדים במסגרת יישום תוכנית התייעלות כפי שאושרה בתום שנת 2020, וכן מקישור בהפרשות והתחייבות לספקי שירותים המתייחסות לתקופת חתך. הגידול בהשוואה ליום 30 ביוני 2021, נובע גם מגידול בהתחייבות בגין חכירות כתוצאה מהתקשרות בהסכם לשכירת בניין משרדים וחוזי שכירות נוספים (לפרטים ראה ביאור 15 בלדוחות הכספיים לשנת 2021).

2.3.1. הון, הלימות הון ומינוף - תחולת היישום

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

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

טבלה 15: הלימות הון⁽¹⁾

ליום 31 בדצמבר	ליום 30 ביוני		
	2021	2022	
במיליוני ש"ח			
1. הון לצורך חישוב יחס הון			
2,767	2,648	2,721	הון עצמי רובד 1 והון רובד 1 לאחר ניכויים ⁽²⁾
197	199	204	הון רובד 2 – הפרשה קבוצתית להפסדי אשראי
2,964	2,847	2,925	סך הכל הון כולל
2. יתרות משוקללות של נכסי סיכון			
15,687	15,761	16,142	סיכון אשראי
115	125	73	סיכונים שוק
2,889	2,801	2,904	סיכון תפעולי
18,691	18,687	19,119	סך הכל יתרות משוקללות של נכסי סיכון
3. יחס הון לרכיבי סיכון			
14.8%	14.2%	14.2%	יחס הון עצמי רובד 1 ויחס הון רובד 1 לרכיבי סיכון
15.9%	15.2%	15.3%	יחס ההון הכולל לרכיבי סיכון
8.0%	8.0%	8.0%	יחס הון עצמי רובד 1 מזערי הנדרש על-ידי הפיקוח על הבנקים ⁽²⁾
11.5%	11.5%	11.5%	יחס ההון הכולל המזערי הנדרש על-ידי הפיקוח על הבנקים ⁽²⁾

⁽¹⁾ מחושב בהתאם להוראות ניהול בנקאי תקין 201-211.

⁽²⁾ בחודש מרץ 2022 ובחודש ספטמבר 2021 חילקה ישראל דבידנד לבעלי מניותיה בסכום של 120 מיליון ש"ח וכ- 27.8 מיליון ש"ח, בהתאמה.

לפרטים נוספים בהתאם לדרישות הגילוי של נדבך 3 של ועדת באזל (קרי, הוראות לעניין האופן וההיקף של המידע (האיכות והכמות) המוצג לציבור בדבר הסיכונים שהחברה חשופה אליהם) ("נדבך 3"), ראה הדוח על הסיכונים לרבעון השני לשנת 2022.

חברה בת משמעותית – פרימיום אקספרס

יחס ההון הכולל לרכיבי סיכון לימים 30 ביוני 2022 ו-2021 עמד על כ-23.5% וליום 31 בדצמבר 2021 23.1%.

2.3.2 יחסי הון מינימליים

בחודש מאי 2016 פרסם הפיקוח על הבנקים הוראת ניהול בנקאי תקין מספר 472 ובו הקלה לסולק לעניין דרישת ההון העצמי מסולק בעל יתרת חייבים העולה על 2 מיליארד ש"ח, בדוח הכספי השנתי האחרון, שתחושב בהתאם להוראות נב"תים 201-211. אולם, על אף האמור בסעיף 40 להוראות ניהול בנקאי תקין מספר 201, יחס הון עצמי רובד 1 לא יפחת מ-8% ויחס ההון הכולל המינימלי לא יפחת מ-11.5%. הוראה זו נכנסה לתוקף ביום 1 ביוני 2016.

בחודש מרץ 2022 אישר דירקטוריון החברה את יעדי הלימות ההון המזעריים, כמפורט בסעיף 2.3.3 להלן.

2.3.3 יעד הלימות ההון המזערי

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

להלן יעדי הלימות ההון המזעריים של החברה:

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

יעד ההון הכולל לרכיבי סיכון של החברה הינו 12.5%.

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

2.3.4. ניהול ההון

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

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

2.3.5. עקרונות מנחים בניהול ההון

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

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

2.3.6. הלימות ההון

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

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

בסמוך למועד חתימת הדוח ונכון לימים 30 ביוני 2022 ו-31 בדצמבר 2021, עומדת הקבוצה בכל דרישות הלימות ההון.

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.

2.3.8. יחס מינוף

החל מיום 1 באפריל 2015 מיישמת החברה את הוראת נב"ת 218 בנושא יחס המינוף (בסעיף זה: "ההוראה"). ההוראה קובעת יחס מינוף פשוט, שקוף, שאינו מבוסס סיכון אשר יפעל כמדידה משלימה ואמינה לדרישות ההון מבוססות הסיכון ואשר נועד להגביל את צבירת המינוף בתאגיד הבנקאי ובחברת כרטיסי אשראי. יחס המינוף מבוטא באחוזים, ומוגדר כיחס בין מדידת ההון למדידת החשיפה. לפרטים נוספים ראה ביאור 9 לתמצית הדוחות הכספיים ליום 30 ביוני 2022 וביאור 2.22 לדוחות הכספיים לשנת 2021.

בסמוך למועד חתימת הדוח ונכון לימים 30 ביוני 2022 ו-31 בדצמבר 2021, עומדת החברה בכל דרישות ההון, הלימות ההון והמינוף המפורטות לעיל. לחברה מבנה הון איתן, להערכת החברה, והשפעות מגיפת הקורונה לא יגרמו לאי עמידה מיחסי ההון והמינוף המינימליים שנקבעו על-ידי הפיקוח על הבנקים או ביעדי ההון שנקבעו על-ידי דירקטוריון החברה.¹⁷

2.3.9. חלוקת דיבידנד

ביום 8 במרץ 2022 אושרה מדיניות חלוקת דיבידנד על ידי דירקטוריון החברה בגין שנת 2022. לפרטים נוספים אודות מדיניות חלוקת הדיבידנד שאושרה כאמור, ראה סעיף 2.3.10 לדוח הדירקטוריון לשנת 2021.

לפרטים נוספים, לרבות אודות מגבלות חיצוניות על חלוקת דיבידנדים החלות (או העשויות לחול, לפי העניין) על החברה, ראה סעיף 2.3.10 לדוח הדירקטוריון לשנת 2021.

ביום 10 באוגוסט 2022 אישר דירקטוריון החברה חלוקת דיבידנד בסכום של 28.6 מיליון ש"ח, על בסיס תמצית הדוחות הכספיים של החברה ליום 30 ביוני 2022, המהווה כ-35% מהרווח הנקי החצי שנתי (המאוחד) של החברה ליום 30 ביוני 2022, ואשר ישולם בפועל ביום 25 באוגוסט 2022.

¹⁷ הערכות החברה כאמור מהוות מידע צופה פני עתיד, כהגדרתו בחוק ניירות ערך, והינן למיטב הבנתה ושיקול דעתה של הנהלת החברה נכון למועד חתימת הדוח, המבוססים על יחסי ההון והמינוף של החברה למועד חתימת הדוח ועל הערכות הנהלת החברה והבנתה את הגורמים המשפיעים על שוק התשלומים והאשראי בו פועלת הקבוצה (לרבות בהתבסס על פרסומים של גופים רשמיים כגון בנק ישראל, הלשכה המרכזית לסטטיסטיקה ומשרד האוצר, ובהסתמך על ניסיונה והיכרותה עם הענף תוך שילוב של כלי ניטור ובקרה) והשפעתם המסתברת של אלה על יחסי ההון והמינוף של החברה, והכל בשים לב לחוסר הודאות באשר למשכה של מגיפת הקורונה, עוצמתה והשפעותיה על המשק והתנהגות הצרכנים בעולם ובישראל, ובאשר להנחיות וצעדים שעשויים להינתן ולהינקט מעת לעת, לרבות כתוצאה מהתפרצויות נוספות של המגיפה. בהתאם, הערכות כאמור עשויות להתעדכן באופן שוטף מעת לעת על-ידי הנהלת החברה, לרבות בשים לב להתפתחויות אירועי המגיפה ואל מול נתוני פעילות החברה בפועל, אשר עשויים להיות שונים, לרבות מהותית, מהצפוי, בין היתר, כתוצאה מהנחות וניתוחים לא מיטביים, מהתפתחויות שלא ניתן להעריך באופן מלא בקשר עם השלכות המגיפה, משכן, עוצמתן וחומרתן, אופן התאוששות חברות ותחומי פעילות, השפעתו על תחומי הפעילות של החברה ומצבם הפיננסי של לקוחות החברה, החלטות ארגונים בינלאומיים בקשר עם תנאי ההתקשרות עם חברות עימם הם קשורים, שינויים רגולטוריים וצעדי הממשלה, בנק ישראל ורשויות נוספות שיינקטו בשים לב למגיפה ולמצב הכלכלי ו/או כתוצאה מהתממשותם של כל או חלק מגורמי הסיכון החלים על החברה כמפורט בדוח זה.

2.4. מגזרי פעילות

2.4.1. כללי

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

פעילות הקבוצה מנוהלת בעיקר בשלושה (3) מגזרי פעילות המהווים את ליבת פעילותה: הנפקה של כרטיסי חיוב, סליקה של כרטיסי חיוב ופעילות מימון.

תוצאות מגזרי ההנפקה והסליקה הושפעו בתקופת הדוח מהירידה בשיעור העמלה הצולבת בהתאם למתווה הפחתת העמלה הצולבת (החל מיום 1 בינואר 2019, מ-0.7% ל-0.6%, מיום 1 בינואר 2020 מ-0.6% ל-0.575%, מיום 1 בינואר 2021 מ-0.575% ל-0.55% ומיום 1 בינואר 2022 מ-0.55% ל-0.525%). החל מיום 1 בינואר 2021 חלה ירידה בשיעור עמלה צולבת בעסקאות בחיוב מיידי מ-0.3% ל-0.275%. (ראה סעיף 2.4.2. להלן).

2.4.2. הסדרי עמלה צולבת (עמלת מנפיק)

עמלה צולבת בין סולק ומנפיק מקומיים הינה התשלום בגין ביצוע עסקה על-ידי סולק של בית העסק בו נעשה השימוש בכרטיס חיוב למנפיק של כרטיס החיוב. לפרטים אודות מתווה הפחתה בעמלה הצולבת וכן השפעות הפחתה על הקבוצה, ראה סעיפים 2.4.3 ו-2.1.8(ג) לדוח הדירקטוריון לשנת 2021, בהתאמה.

2.4.3. מגזר ההנפקה

לפרטים אודות מגזר ההנפקה ראה סעיף 2.4.4 לדוח הדירקטוריון לשנת 2021.

טבלה 16: התפתחויות ההכנסות וההוצאות במגזר ההנפקה

שינוי	לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		שינוי	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני				
	2021	2022		2021	2022			
(ב-%)	במיליוני ש"ח		(ב-%)	במיליוני ש"ח				
16.8	113	673	786	17.5	63	359	422	סך כל ההכנסות מעמלות
-	4	(1)	3	100.0	1	1	2	הכנסות (הוצאות) ריבית, נטו
40.0	(8)	(20)	(28)	-	-	(9)	(9)	הוצאות אחרות
16.7	109	652	761	18.2	64	351	415	סך הכל הכנסות המגזר
(8.3)	(1)	12	11	-	2	*-	2	הוצאות בגין הפסדי אשראי
24.7	65	263	328	33.1	43	130	173	הוצאות תפעול
51.3	60	117	177	89.2	58	65	123	תשלומים לבנקים
(89.1)	(41)	46	5	-	(54)	41	(13)	רווח לאחר מסי של המגזר

(* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.)

הגידול בהכנסות מעמלות בתקופות של שלושה חודשים ושישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2022 בהשוואה לתקופות מקבילות אשתקד נובע בעיקר מגידול בעמלת מנפיק ובעמלות מעסקאות חו"ל על רקע הגידול במחזורי תיירות יוצאת, וכן מגידול בעמלת מנפיק מקומי, על אף הירידה בשיעור העמלה הצולבת, הנובע מעליה בהיקף מחזורי הפעילות.

הגידול בהוצאות אחרות בתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2022 בהשוואה לתקופה מקבילה 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.

הוצאות התפעול מושפעות משינויים בהיקפי הפעילות של הקבוצה בארץ ובחו"ל. הגידול בתקופות של שלושה ושישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2022 בהשוואה לתקופות מקבילות אשתקד נובע מהסיבות העיקריות הבאות: מעלייה בתשלומים לארגונים הבינלאומיים נוכח הגידול בהיקפי פעילות הקבוצה; מגידול בהוצאות מוקדי שירות, ותביעות תלויות ואחרות לרבות שומות מע"מ (ראה ביאור 10.ה לתמצית הדוחות הכספיים לרבעון השני 2022); התקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2022 בהשוואה לתקופה מקבילה אשתקד הושפעה גם מעלייה בהוצאה של כ-10 מיליון ש"ח אשר נבעה מסיום מוקדם של הסכם השכירות ב"בית ישראל" הישן ברחוב המסגר 40 תל אביב, כך שלמועד חתימת הדוח לא נותרה לחברה מחויבות כספית בקשר עם השכירות האמורה (ראה ביאור 3.ב.1 לתמצית הדוחות הכספיים ליום 30 ביוני 2022);

הגידול בתשלומים לבנקים בתקופות של שלושה ושישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2022 בהשוואה לתקופות מקבילות אשתקד נובע מגידול במחזורי הפעילות המתקזז בחלקו מירידה בשיעור העמלה הצולבת אשר השפיעה על ההתחשבות עם הבנקים ומגידול בהוצאות תשלומים לבנק הפועלים בהתאם להבנות העקרוניות, כמפורט בסעיף 1.6.2.1 לעיל.

2.4.4. מגזר הסליקה

לפרטים אודות מגזר הסליקה ראה סעיף 2.4.5 לדוח הדירקטוריון לשנת 2021.

טבלה 17: התפתחויות ההכנסות וההוצאות במגזר הסליקה

שינוי	לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		שינוי	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני				
	2021	2022		2021	2022			
(ב-%)	במיליוני ש"ח		(ב-%)	במיליוני ש"ח				
11.1	21	190	211	13.1	13	99	112	סך כל ההכנסות מעמלות
-	3	(2)	1	-	2	(1)	1	הכנסות (הוצאות) ריבית, נטו
-	(11)	3	(8)	-	(14)	3	(11)	הכנסות (הוצאות) אחרות
6.8	13	191	204	1.0	1	101	102	סך הכל הכנסות המגזר
-	1	*	1	-	2	(1)	1	הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי
13.3	16	120	136	15.3	9	59	68	הוצאות תפעול
(52.6)	(10)	19	9	(73.3)	(11)	15	4	רווח לאחר מסים של המגזר

(*) סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח

הגידול בהכנסות מבתי עסק, נטו בתקופות של שלושה ושישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2022 בהשוואה לתקופות מקבילות אשתקד נובע בעיקר מעלייה בהיקפי מחזורי הסליקה המקומיים אשר קוזז בחלקו משחקת עמלת בית העסק כתוצאה מסיבת פעילות תחרותית בשוק הסליקה, מירידה בשיעור העמלה הצולבת, וכן מעלייה בפעילות התיירות הנכנסת.

שינוי בהכנסות (הוצאות) אחרות, נטו בתקופות של שלושה ושישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2022 בהשוואה לתקופות מקבילות אשתקד נובע בעיקר מהפרשי שער בגין פעילות סליקת עסקאות במט"ח אשר קוזזו בחלקם מהכנסות ממוצרים ושירותים נוספים אגב סליקה.

הוצאות התפעול מושפעות משינויים בהיקפי הפעילות של הקבוצה בארץ ובחו"ל. הגידול בתקופות של שלושה ושישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2022 בהשוואה לתקופות מקבילות אשתקד נובע בעיקר מעלייה בתשלומים לארגונים הבינלאומיים נוכח הגידול בהיקפי פעילות הקבוצה; התקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2022 בהשוואה לתקופה מקבילה אשתקד הושפעה גם מעלייה בהוצאה של כ-10 מיליון ש"ח אשר נבעה מסיום מוקדם של הסכם השכירות ב"בית ישראל" הישן ברחוב המסגר 40 תל אביב, כך שלמועד חתימת הדוח לא נותרה לחברה מחויבות כספית בקשר עם השכירות האמורה (ראה ביאור 3.ב.1 לתמצית הדוחות הכספיים ליום 30 ביוני 2022).

2.4.5. מגזר מימון

לפרטים אודות מגזר המימון ראה סעיף 2.4.6 לדוח הדירקטוריון לשנת 2021.

טבלה 18: התפתחויות ההכנסות וההוצאות במגזר המימון

שינוי	לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		שינוי	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		שינוי	לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני	
	2021	2022		2021	2022			
(ב-%)	במיליוני ש"ח		(ב-%)	במיליוני ש"ח		(ב-%)	במיליוני ש"ח	
-	-	*-	*-	-	-	*-	*-	סך כל ההכנסות מעמלות
8.0	17	213	230	12.1	13	107	120	הכנסות ריבית, נטו*
6.5	11	168	179	8.2	7	85	92	*מזה: בגין אשראי לאנשים פרטיים
13.3	6	45	51	27.3	6	22	28	*מזה: בגין אשראי מסחרי
20.0	1	5	6	-	-	3	3	הכנסות אחרות
8.3	18	218	236	11.8	13	110	123	סך הכל הכנסות המגזר
-	38	(7)	31	-	14	(5)	9	הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי
60.0	15	25	40	40.0	6	15	21	הוצאות תפעול
(28.1)	(32)	114	82	(12.7)	(7)	55	48	רווח לאחר מסים של המגזר

(*) סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח

הגידול בהכנסות ריבית, נטו בתקופות של שלושה ושישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2022 בהשוואה לתקופות מקבילות אשתקד נובע מגידול בהיקף תיק האשראי.

הגידול בהוצאות בגין הפסדי אשראי בתקופות של שלושה ושישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2022 בהשוואה לתקופות מקבילות אשתקד נובע בעיקר מכך שברבעון השני אשתקד נרשמה ירידה גבוהה יותר בשיעור ההפרשה הקבוצתית ביחס לירידה ברבעון השני של שנת 2022, כתוצאה משיפור באומדנים המקרו- כלכליים עם חזרת המשק לפעילות טרום קורונה (לפרטים נוספים, ראה סעיף 1.2 לדוח הדירקטוריון לשנת 2021 וכן סעיף 3.2 לדוח דירקטוריון זה) וכן, מעליה במחזיקות נטו על רקע גידול באשראי באחריות חברה.

הגידול בהוצאות תפעול בתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2022 בהשוואה לתקופה מקבילה אשתקד נובע בעיקר מגידול בהוצאות תביעות תלויות ואחרות וכן מסיום מוקדם של הסכם השכירות ב"בית ישראלכרט" הישן ברחוב המסגר 40 תל אביב (ראה ביאור 3.ב.1 לתמצית הדוחות הכספיים ליום 30 ביוני 2022).

2.4.6. מגזר אחר

פעילויותיה האחרות של הקבוצה, אשר אינן משתייכות למגזרי ההנפקה, הסליקה ו/או המימון, ואשר כל אחת מהן אינה מגיעה עד כדי מגזר בר-דיווח, כוללות, בין היתר, את: פעילותה של ישראלכרט נכסים; סליקת המחאות נוסעים מסוג "Visa" שהונפקו בעבר ושינויים בשערי ניירות ערך מוחזקים, פעילות בתחום הביטוח ופעילות הפעלת יישומון לתיקוף לתשלום עבור נסיעה בתחבורה ציבורית (ראה סעיף 1.6.6 לעיל).

לפרטים נוספים בדבר מגזרי פעילות הקבוצה, ראה ביאור 11 לתמצית הדוחות הכספיים ליום 30 ביוני 2022.

2.5. פעילות חברות מוחזקות עיקריות

לחברה מספר חברות בת בבעלותה המלאה המפורטות להלן. כמו-כן, למועד הדוח, לחברה מספר הסכמי שיתוף פעולה והשקעות בחברות ומיזמים נוספים (בשיעורי אחזקה של עד 20% מהון המונפק),¹⁸ אשר למועד הדוח כל אחת מהן אינה מהותית לחברה.

טבלה 19: 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		
2021	2022	2021	2022	2021	2022	
במיליוני ש"ח						
567	614	27	31	18	14	פרימיום אקספרס
-	(7)	-	(4)	-	(3)	ישראלט סוכנות לביטוח
689	861	108	86	54	45	ישראלט מימון
169	185	11	14	6	9	צמרת מימונים
55	65	5	4	3	2	גלובל פקטורינג
69	114	3	(2)	2	(2)	ישראלט נכסים

לפרטים נוספים אודות פעילותן של החברות לעיל, ראה סעיף 2.5 לדוח הדירקטוריון לשנת 2021.

בהמשך לאמור בסעיף 2.5.6 לדוח הדירקטוריון לשנת 2021 בקשר עם קיצור תקופת השכירות החוזית בבית ישראלט ברחוב המסגר בתל אביב, ראה ביאור 1.ב.3 לתמצית הדוחות הכספיים ליום 30 ביוני 2022.

לפרטים אודות רישיון סולק קבוע, ובו התייחסות להחזקת החברה בחברות המוחזקות העיקריות, ראה סעיף 2.1.6 לדוח הדירקטוריון לשנת 2021.

¹⁸ יצוין, כי בהתאם להסכמי ההשקעה בחלק מהחברות האמורות, לחברה זכויות להגדלת חלקה בהון בכפוף להוראות כל דין, וכן, ולפי העניין, זכויות עודפות לרווחים באותן חברות (ככל שיהיו) מעבר לחלקה בהון, והכל כפוף לתנאים שנקבעו.

3. סקירת הסיכונים

3.1. תיאור כללי של הסיכונים ואופן ניהולם

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

לפרטים נוספים אודות הסיכונים הכרוכים בפעילות הקבוצה ליום 30 ביוני 2022, ראה דוח על הסיכונים לשנת 2021 ודוח על הסיכונים לרבעון השני לשנת 2022.

לפרטים אודות השפעת מגיפת הקורונה על פעילות הקבוצה ראה סעיף 1.2 לעיל. במהלך תקופת הדוח ועד למועד חתימתו, המשיכה הקבוצה לעקוב אחר השפעות "מגיפת הקורונה" על הסיכונים השונים הקשורים בפעילותה ונערכת בעניין ומעדכנת את מדיניות האשראי והתיאבון לסיכון, במידת הצורך, בהתאם להתפתחויות.

3.2. 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 סיכוני האשראי מסייע לחברה להסתכל על הסיכון על-פי תמהיל המוצרים המרכיב אותו.

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

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

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

חטיבת אשראי, אחראית על ניהול האשראי הצרכני, לרבות אחריות על חוקת האשראי בנייה וניטור מודלי האשראי וניתוח שגרת הפעילות באשראי ובניית בסיס ידע עסקי וזאת על מנת ליישם את האסטרטגיה העסקית של החברה בעולם האשראי. כמו כן, החטיבה אחראית על ניהול סיכוני אשראי בקו ראשון (כמפורט בביאור 3.2 – סיכון אשראי – עקרונות לניהול סיכון ריכוזיות האשראי בדוח הדירקטוריון לשנת 2021). פעילות מכירת האשראי נעשית בחטיבות לקוחות פרטיים ועסקיים בהלימה לסוג הפעילות. פעילות ניהול הגבייה הרכה וניהול הגבייה המשפטית נעשית בחטיבת האשראי ופעילות תפעול הגבייה מצויה תחת חטיבת לקוחות פרטיים.

המבנה הארגוני לניהול סיכוני האשראי כולל את הממשל התאגידי ושלושת (3) מעגלי הבקרה. התפיסה המנחה את ניהול סיכון האשראי בחברה הינה כי נוטל הסיכון הינו האחראי הישיר לניהול הסיכון. מנהל הסיכונים הראשי הינו גורם בלתי תלוי, ואולם אחריותו אינה מייתרת את אחריות החטיבות העסקיות לביצוע בקרה ביחס לסיכונים שבאחריותן, באמצעות יחידת בקרה ורגולציה, המהווה גורם בקרה בתהליך ניהול סיכוני האשראי במסגרת מעגל הבקרה הראשון.

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

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

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

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

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

גיבוש המלצות על שיעורי ההפרשה הקבוצתית להפסדי אשראי - מנהל הסיכונים הראשי אחראי לגיבוש המלצות ביחס לשיעורי ההפרשה הקבוצתית להפסדי אשראי, באמצעות מחלקת ניהול סיכונים ובהתאם למתודולוגיה שנקבעה בחברה.

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

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

סיכון אשראי בעייתי ונכסים שאינם מבצעים

החברה מיישמת את הוראות הפיקוח על הבנקים בנושא "מדידה וגילוי של חובות פגומים, סיכון אשראי והפרשה להפסדי אשראי". ביום 10 בפברואר 2014 פרסם הפיקוח על הבנקים חוזר בנושא עדכון הגילוי על איכות האשראי של חובות ועל הפרשה להפסדי אשראי בחברות כרטיסי אשראי. היתרות מוצגות להלן בהתאם לחוזר האמור.

טבלה 20: ניתוח איכות אשראי, סיכון אשראי בעייתי ונכסים שאינם מבצעים

ליום 31 בדצמבר 2021				ליום 30 ביוני 2021				ליום 30 יוני 2022				
סך הכל	בערבות בנקים ואחר	סיכון אשראי שאינו בערבות בנקים		סך הכל	בערבות בנקים ואחר	סיכון אשראי שאינו בערבות בנקים		סך הכל	בערבות בנקים ואחר	סיכון אשראי שאינו בערבות בנקים		
		מסחרי	אנשיים פרטיים			מסחרי	אנשיים פרטיים			מסחרי	אנשיים פרטיים	
סיכון אשראי בדירוג ביצוע אשראי⁽¹⁾												
7,983	-	1,392	6,591	7,420	-	1,306	6,114	8,705	-	1,668	7,037	סיכון אשראי מאזני
13,837	-	1,248	12,589	13,316	-	1,170	12,146	13,810	-	1,262	12,548	סיכון אשראי חוץ מאזני
21,820	-	2,640	19,180	20,736	-	2,476	18,260	22,515	-	2,930	19,585	סך סיכון אשראי בדירוג ביצוע אשראי⁽¹⁾
סיכון אשראי שאינו בדירוג ביצוע אשראי												
532	-	-	532	536	-	-	536	514	-	-	514	לא בעייתי
397	-	42	355	398	-	55	343	336	-	39	297	סה"כ בעייתי ⁽²⁾
285	-	10	275	285	-	15	270	236	-	13	223	מזה: השגחה מיוחדת
41	-	3	38	36	-	2	34	37	-	3	34	מזה: נחות
71	-	29	42	77	-	38	39	63	-	23	40	מזה: פגום
929	-	42	887	934	-	55	879	850	-	39	811	סך סיכון אשראי מאזני
168	-	-	168	147	-	-	147	171	-	-	171	סיכון אשראי חוץ מאזני
1,097	-	42	1,055	1,081	-	55	1,026	1,021	-	39	982	סך סיכון אשראי שאינו בדירוג ביצוע אשראי
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	מזה: חובות שאינם פגומים, בפיגור של 90 ימים או יותר
סיכון אשראי בערבות בנקים ואחר												
12,644	12,644	-	-	16,281	16,281	-	-	11,709	11,709	-	-	לא בעייתי
39	39	-	-	66	66	-	-	28	28	-	-	סה"כ בעייתי ⁽²⁾
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	מזה: השגחה מיוחדת
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	מזה: נחות
39	39	-	-	66	66	-	-	28	28	-	-	מזה: פגום
12,683	12,683	-	-	16,347	16,347	-	-	11,737	11,737	-	-	סך סיכון אשראי מאזני
25,105	25,105	-	-	26,381	26,381	-	-	25,377	25,377	-	-	סיכון אשראי חוץ מאזני
37,788	37,788	-	-	42,728	42,728	-	-	37,114	37,114	-	-	סך סיכון אשראי בערבות בנקים ואחר
60,705	37,788	2,682	20,235	64,545	42,728	2,531	19,286	60,650	37,114	2,969	20,567	סך הכל סיכון אשראי⁽³⁾
מידע נוסף על סך נכסים שאינם מבצעים:												
110	39	29	42	143	66	38	39	91	28	23	40	חובות פגומים
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	נכסים שהתקבלו בגין אשראים שסולקו
110	39	29	42	143	66	38	39	91	28	23	40	סך הכל נכסים שאינם מבצעים

(1) סיכון האשראי אשר דירוג האשראי שלו במועד הדוח תואם את דירוג האשראי לביצוע אשראי חדש בהתאם למדיניות החברה.

(2) סיכון אשראי פגום, נחות או בהשגחה מיוחדת.

(3) סיכון אשראי מאזני וסיכון אשראי חוץ מאזני מוצג לפני השפעת ההפרשה להפסדי אשראי ולפני השפעת בטחונות המותרים לניכוי לצורך חבות של לווה קבוצת לווים.

טבלה 21: תנועה ביתרות חובות⁽¹⁾ פגומים שנבחנו פרטנית

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2021	לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		(מיליון ש"ח)
	2021	2022	2021	2022	
109	109	75	101	73	יתרת חובות פגומים לתחילת תקופה
18	26	4	22	1	יתרות שסווגו כפגומים במהלך התקופה
(10)	-	(4)	-	(8)	חובות שחזרו לסיווג שאינו פגום
(8)	(1)	(2)	*-	(1)	מחיקות חשבונאיות
(34)	(23)	(14)	(12)	(6)	גביית חובות שסווגו פגומים בתקופה ⁽²⁾
-	-	-	-	-	אחר
75	111	59	111	59	יתרת חובות פגומים לסוף התקופה

(*) 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.

טבלה 22: מדדי סיכון ואשראי¹⁹

ליום 31 בדצמבר	ליום 30 ביוני				באחוזים (%)		
	2021		2022				
	מסחרי	אנשים פרטיים	מסחרי	אנשים פרטיים			
2.02	0.56	2.79	0.56	1.35	0.51	א	שיעור יתרת חייבים פגומים בגין פעילות בכרטיסי אשראי מיתרת חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי
-	-	-	-	-	-	ב	שיעור יתרת חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי שאינם פגומים שנמצאים בפיגור 90 יום או יותר מיתרת החייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי
1.57	1.75	2.17	1.78	1.31	1.44	ג	שיעור סיכון אשראי בעייתי מסיכון אשראי כולל ⁽¹⁾
(1.27)	0.95	(1.50)	0.35	0.50	1.02	ד	שיעור ההוצאות בגין הפסדי אשראי מהיתרה הממוצעת של חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי ⁽²⁾
0.07	1.19	0.45	1.01	0.50	1.46	ה	שיעור המחיקות נטו בגין חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי מהיתרה הממוצעת של חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי ⁽²⁾
3.00	3.68	3.53	3.86	2.58	3.26	ו	שיעור יתרת ההפרשה להפסדי אשראי בגין חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי מיתרת החייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי
(*)	(*)	(*)	(*)	(*)	(*)	ז	שיעור יתרת ההפרשה להפסדי אשראי בגין חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי, מיתרת חייבים פגומים שנבחנו פרטנית בגין פעילות בכרטיסי אשראי
(*)	(*)	(*)	(*)	(*)	(*)	ח	שיעור יתרת ההפרשה להפסדי אשראי בגין חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי, מיתרת חייבים פגומים בגין פעילות בכרטיסי אשראי בתוספת יתרת חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי אשר בפיגור של 90 ימים או יותר
2.33	30.55	12.50	25.93	18.18	43.75	ט	שיעור המחיקות נטו בגין חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי מיתרת ההפרשה להפסדי אשראי בגין חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי ⁽²⁾

(*) גבוה מ-100%.

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

(2) בחישוב שנתי.

ניתוח איכות האשראי

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

בשנים האחרונות מציגה החברה מגמת צמיחה בתחום האשראי לאנשים פרטיים. החברה רואה בתחום זה את אחד ממנועי הצמיחה המרכזיים שלה בשנים הקרובות, וזאת תוך ניהול סיכונים מושכל. החציון הראשון של שנת 2022 ממשיך את מגמת ההתאוששות בביקושים לאשראי לאנשים פרטיים שהביאה לגידול ביתרות האשראי לאנשים פרטיים עד למועד חתימת הדוח. נכון ליום 30 ביוני 2022 סיכון האשראי בגין אנשים פרטיים עמד על סך של כ-7,848 מיליון ש"ח, בהשוואה לכ-6,993 מיליון ש"ח ליום 30 ביוני 2021 ולכ-7,478 מיליון ש"ח ליום 31 בדצמבר 2021.

לאור חזרת המשק לפעילות טרום קורונה, חל גידול ביתרות האשראי והחייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי שהביא לעלייה במדדים העיקריים הבאים:

- שיעור ההוצאות בגין הפסדי אשראי מהיתרה הממוצעת של חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי (ראה סעיף ד' בטבלה 22 לעיל).

- שיעור המחיקות נטו מהיתרה הממוצעת של חייבים בגין פעילות הכרטיסי אשראי (ראה סעיף ה' בטבלה 22 לעיל).
לפרטים נוספים ראה ביאור 1.ב.5 לתמצית הדוחות הכספיים ליום 30 ביוני 2022.

לשם קביעת אומדן שיעורי ההפרשה הקבוצתית להפסדי אשראי עושה החברה שימוש בהנחות מקרו כלכליות, המבוססות, בין היתר, על פרסומים של בנק ישראל, הלשכה המרכזית לסטטיסטיקה ומשרד האוצר. בנוסף, בקביעה כאמור משולבות גם הערכותיה של החברה על בסיס ניסיונה והיכרותה עם הענף תוך שילוב של כלי ניטור ובקרה, אולם קיימת רמה מסויימת של אי וודאות המחייבת הפעלת שיקול דעת משמעותי בהערכת הפסדי האשראי הצפויים, אשר באה לידי ביטוי ביתר שאת בהתייחס לסביבה המאקרו - כלכלית.

ברבעון הנוכחי בחנה החברה תרחיש בהתבסס על התחזית המקרו-כלכלית של בנק ישראל אשר פורסמה במהלך חודש יולי 2022, אשר צופה כי "התוצר צפוי לצמוח בשיעור של 5.0% ב-2022, ובשיעור של 3.5% ב-2023". הנחות הבסיס העיקריות ששימשו את החברה לצורך קביעת שיעורי ההפרשה הקבוצתית בדוחות הכספיים לרבעון השני של שנת 2022 הינן, צפי לשיעור אבטלה בשנת 2022 בטווח שנע בין 3.3% לבין 4%; הצריכה הפרטית בשנת 2022 הוערכה בשיעור צמיחה שנע בין 7% ל-8%.

יצוין, כי כאמור, עדיין קיימת רמה מסויימת של אי וודאות המחייבת שיקול דעת בהערכת הפסדי האשראי הצפויים במסגרת ההנחות המפורטות לעיל. ככל שיעמוד לרשות החברה מידע משמעותי נוסף לגבי מצב הלווים וסיכויי הגבייה לגבי לווים בעייתיים, יעודכנו האומדנים המשמשים לקביעת שיעורי ההפרשה.

חיתום אשראי לאנשים פרטיים

תהליך חיתום האשראי ודירוג הסיכון לאנשים פרטיים מתבסס על מודלים סטטיסטיים מתקדמים. דירוג זה משמש כבסיס תומך החלטה לגבי גובה האשראי ושיעור הריבית שנקבעת ללקוח. המודלים עוברים תהליכי ניטור ובקרה שוטפים, בהתאם לדרישות פנימיות ורגולטוריות.

החיתום מתבצע בשני (2) אופנים: חיתום אוטומטי המבוסס על מודלי דירוג וחוקה עסקית, הנכתבים בכלים מתקדמים מתוך ראיית כלל פעילות הלקוח בחברה, וחיתום ידני המתבצע במקרים בהם נדרשת בדיקה נוספת מעבר לחיתום האוטומטי.

בהתאם להוראות הרגולציה, לחברה מדיניות ונהלים המטפלים בתהליכי העבודה ובכללים בגין פנייה יזומה למכירת אשראי לאנשים פרטיים. כאמור, נוהל עבודה בנושא מתן אשראי ללקוחות הפרטיים המתבסס על המדיניות, קובע, בין היתר, הגדרת תסריטי שיחה למכירת אשראי אשר כוללים מתן מידע ללקוח בנוגע לתנאי האשראי כגון: סכום האשראי, תקופת האשראי, ריבית נומינלית ומתואמת, סכום משוער לפירעון חודשי וכן דרכי התקשרות לצורך בירורים. כמו-כן, קובע הנוהל התייחסות לצרכי הלקוח ומאפייניו וכן תיעוד של נתוני הפנייה ללקוחות. בנוסף, הנוהל מכיל הגדרה של אוכלוסייה אשר אליה לא תתבצע פנייה יזומה למתן אשראי וזאת על מנת לעמוד בכללי הרגולציה.

בחודש אפריל 2019 נכנס לתוקפו חוק נתוני אשראי, שעל בסיסו הוקם מאגר נתוני אשראי. לפרטים ראה סעיף 2.1.8 (ב) לדוח דירקטוריון לשנת 2021.

ביום 3 במאי 2021 נכנסו לתוקף הסעיפים בהוראת ניהול בנקאי תקין מספר 311A בנושא "ניהול אשראי צרכני" ("הוראה 311A") הנוגעים לשיווק אשראי צרכני. הקבוצה נערכה ליישום יתר סעיפי הוראה 311A אשר נכנסו לתוקף, ביום 3 בנובמבר 2021. לפרטים נוספים ראה גם ביאור 2.2.ג.23 לדוחות הכספיים לשנת 2021.

חיתום אוטומטי

מעל ל-90% מהחלטות האשראי מתקבלות באמצעות תהליך החיתום האוטומטי. תהליך זה מבוסס על דירוג לקוחות חדשים וקיימים במודלים סטטיסטיים מתוקפים (תשע (9) רמות דירוג סיכון שונות ודירוג סיכון נוסף במקרה של כשל, ובסך הכל עשר (10) רמות דירוג). המודלים משולבים בתוך חוקה עסקית הבוחנת את מצבו של הלקוח על סמך נתונים הנאספים ממקורות המידע של החברה וממקורות מידע חיצוניים נוספים. תהליך החיתום האוטומטי מדרג את רמת הסיכון של הלקוח. על סמך דירוג זה ועל סמך חוקה עסקית מוצע ללקוח אשראי בהיקף, במחיר ולתקופה התואמים את הערכת הסיכון וכושר ההחזר שלו המשתקף במערכות החברה וכן את תיאבון הסיכון של החברה. דירוג הסיכון של הלקוח מתעדכן ומנוטר באופן שוטף לאורך תקופת האשראי שניתנה ללקוח.

חיתום ידני

תהליך החיתום הידני מתבצע במקרים בהם סכום האשראי המבוקש גבוה ו/או כאשר המערכת האוטומטית קובעת כי יש צורך במידע נוסף לגבי הלקוח. במקרים אלה, מועברת הבקשה לחיתום האשראי על-ידי חתמי חטיבת אשראי בהתאם לסמכויות האשראי. הבקשה מועברת בליווי מידע מפורט של תהליך החיתום האוטומטי. החלטת האשראי הסופית מבוססת הן על המלצת המודל והן על ניתוח המידע הנוסף שהתקבל. החלטת החיתום הידני מתועדת במערכת.

החברה עוקבת אחר שינוי במאפייני הסיכון. כחלק מתהליכי הניטור והמעקב בנושא ניהול הסיכון, מעת לעת נעשות פעולות התאמה ועדכון עקרונות תהליכי חיתום האשראי במטרה להפחית את הסיכון כגון:

- עדכון מודלים.
 - התאמת החוקה העסקית ועדכון סכומי הלוואות פוטנציאליות ללקוחות למול הסיכון ופוטנציאל החשיפה שלהם.
 - התאמת שיעור הריבית לסיכון לוויים.
- החברה מנהלת את סיכון האשראי לאנשים פרטיים באמצעות מדיניות האשראי, נהלים ותהליכי בקרה שוטפים ותקופתיים, הפעילות נחלקת לפעילות ניהול הסיכון ופעילות בקרה.

פעילות ניהול הסיכון

- ניהול חשיפות האשראי ללקוחות פרטיים מתבצע לפי חשיפה מקסימלית ללקוח הנקבעת בהתאם לפרמטרים שונים כגון: דירוג סיכון, מוצרי אשראי, ותק הלקוח, היסטוריית פירעונות, נתונים ממאגר האשראי ועוד.
- מדיניות תמחור האשראי לאנשים פרטיים מותאמת לדירוג הסיכון של הלקוחות, בכפוף להוראות כל דין ובכלל זה חוק אשראי הוגן.
- מגבלות האשראי בחברה מגבילות את החשיפה ללקוחות פרטיים ברמת סיכון גבוהה, מתוך סך תיק האשראי לאנשים פרטיים.
- מדרג סמכויות האשראי בחברה מגביל את יכולת אישור חשיפות אשראי לאנשים פרטיים בהתאם להיררכית סמכויות פנימית.
- שיעור המימון לאשראי לרכב, נקבע עבור כל לקוח בהתאם לבחינה פרטנית של הלקוח ובכפוף למדיניות האשראי של הקבוצה.

פעילות הגבייה

- פעילות הגבייה מעוגנת בנוהלים ותהליכי עבודה המסדירים את אופן הטיפול בהליכי גבייה, בהחזרים והעברתם לטיפול משפטי במידת הצורך.
- המבנה הארגוני של פעילות הגבייה, מתחלק בין שני גורמי אחריות: מערך השירות בחטיבת לקוחות פרטיים אחראי על גבייה רכה; וחטיבת אשראי אחראית על גבייה משפטית ועל מטה הגבייה, אסטרטגיה ומדיניות הגבייה, קיום נהלים ובקורות, ביקורות עורכי דין, דיווחים ורגולציה.

פעילות הבקרה

- פעילות הבקרה כוללת שני (2) מעגלי בקרה. מעגל הבקרה הראשון כולל פיקוח ומעקב אחר סיכון האשראי לאנשים פרטיים, הנעשה באופן שוטף. עיקרי פעולות הפיקוח על סיכון האשראי הינן: מעגל הבקרה הראשון מבוצע בחטיבת אשראי ובחטיבות העסקיות בחברה. הניטור מתחיל הן ביחידה העסקית האחראית על העמדת האשראי לאנשים פרטים בסיוע פעילות אנליזה של אשראי צרכני והן במסגרת פעילות הבקרה של יחידת מטה, בקרה ורגולציה.

פעילות מעגל הבקרה הראשון:

- בקרות העוסקות בעיקר בעמידה במגבלות אשראי וסמכויות.
- נבדקים סכומים חריגים שהועמדו ותקינות הריביות שהועמדו בהלוואות באמצעות הכרטיס והן באשראי מחוץ לכרטיס.
- בתחום הלוואות הרכב נבדקים תקינות ההזרמה, עמידה במגבלות, שעבודים ומשכונים, תקינות מסמכים משפטיים ונעשית בקרה חודשית על התיק.
- בקרות על פעילות תפעול האשראי בחברה (אחריות ישירה ועקיפה).
- בקרה על טיפול בהתראות והחזרים.
- בקרות בנושא ציות והוגנות, תקינות מסמכים והזרמות, האזנות לשיחות מכירה.

מעגל הבקרה השני מבוצע בחטיבת ניהול סיכונים. במסגרת מעגל בקרה זה פועלת יחידת בקרה עצמאית הכפופה למנהל הסיכונים הראשי. ליחידה תכנית בקרה שנתית המותאמת להנחיות בנושא הבקרה כפי שמופיעות בנב"ת 311. התכנית כוללת הערכה בלתי תלויה ומתמשכת של תהליכי ניהול סיכון האשראי, כאשר תוצאות סקירות אלו מדווחות ישירות לדירקטוריון ולהנהלה הבכירה בחברה.

במסגרת מעגל הבקרה השני מבוצעות סקירות אשראי כדלקמן:

- נבדק אשראי מהותי.
 - נבדק מדגם מספק של אשראי אחר שאינו מהותי.
 - נבדק אשראי בעייתי לסוגיו השונים (נחות, פגום ובהשגחה מיוחדת).
 - נבדק אשראי אשר תנאיו שונו, אולם אינו מסווג כבעייתי.
 - נבדק אשראי שנקבע על-ידי החברה או על-ידי הפיקוח על הבנקים כמחייב תשומת לב מיוחדת של ההנהלה.
 - נבדק אשראי מתוך אשראי לאנשים קשורים.
 - נבדק אשראי היוצר מוקדי ריכוזיות של סיכון האשראי.
- עומק הסקירות המבוצעות כולל מספר היבטים, לרבות:
- איכות האשראי (לרבות ביצועי הלווה).
 - ציות למדיניות הדירוג ולמדיניות הסיווג, כולל חוות דעת על דירוג הלקוח.
 - עמידה בהתניות שנקבעו בהסכם האשראי.

מדיניות האשראי של החברה מאושרת אחת לשנה על-ידי הנהלת ודירקטוריון החברה. המדיניות כוללת, כאמור, התייחסות לאשראי לאנשים פרטיים. החברה מגדירה יעדי איכות אשראי בתחום האשראי לאנשים פרטיים אשר מנוטרים במסגרת תכנית העבודה השנתית של החברה. מעגל הבקרה הראשון מכין דיווח המציג את ניתוח תיק האשראי של החברה. הניתוח מציג, בין היתר, את פילוח התיק לפי מוצרי אשראי, ענפים, דירוגי סיכון, עמידה במגבלות רגולטוריות ופנימיות, ניתוח מרווחים, ועוד. המידע מוצג ברמה רבעונית להנהלת החברה ולדירקטוריון החברה. מעגל הבקרה השני בראשותו של מנהל הסיכונים הראשי מדווח דיווח בלתי תלוי הכולל מסמך המתאר את סיכוני האשראי של החברה. המידע מדווח להנהלת החברה בתדירות חודשית ואחת לרבעון לדירקטוריון החברה.

החברה מקבלת החלטות לגבי תפעול וניהול האשראי לאחר בחינה ועיון בתוצאות הדוחות של מעגל הבקרה הראשון והשני יחדיו. לחברה נהלי עבודה בתחום אשראי לאנשים פרטיים. הנהלים מעודכנים באופן שוטף על-ידי המחלקות השונות.

אשראי מסחרי

מוצרי האשראי המסחרי העיקריים הינם: הלוואות לבתי עסק ולקוחות עסקיים, מתן אשראי בכרטיסים עסקיים, נכיון 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. עם חזרת המשק לפעילות טרום מגיפת הקורונה, ניתן לראות גידול באשראי המסחרי. עיקר ההפרשה להפסדי אשראי נבעה מלקוחות בתחום התעופה המנוטרים ברמה השוטפת על-ידי החברה. החציון הראשון של שנת 2022 מצביע על עליה בביקושים לאשראי מסחרי שהביא לגידול ביתרות האשראי המסחרי עד למועד חתימת הדוח.

סיכון אשראי בגין חשיפות לקבוצת לווים

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

בהתאם להוראת נב"ת 313, נכון לימים 30 ביוני 2022, 30 ביוני 2021, ו-31 בדצמבר 2021 וכן בסמוך למועד חתימת הדוח לא קיימת קבוצת לווים שיתרת חבותם עולה על 15% מהון החברה (כהגדרתו בנב"ת 313).

בחדש אוגוסט 2018 פרסם הפיקוח על הבנקים עדכון לנב"ת 313 לצורך הקלה במגבלות שיחולו על חברות כרטיסי האשראי המופרדות בקבלת מימון (מכוח מגבלות לווה בודד או קבוצת לווים). במסגרת זו, לבנקים המחזיקים בחברות כרטיסי האשראי המופרדות הוקנתה תקופת יישום, במהלכה יידרשו להקטין את חשיפות האשראי לחברות כרטיסי האשראי המופרדות שבבעלותם באופן מדורג, תוך שלוש (3) שנים ממועד ההפרדה של חברת כרטיסי האשראי מהתאגיד הבנקאי. בהתאם לכך, צמצמה החברה את מסגרות האשראי בבנק הפועלים כמפורט בסעיף 1.6.5 בדוח הדירקטוריון לשנת 2021. בהמשך לאמור ולצורך היערכותה לשינויים כאמור, הודיעה החברה לגורמים רלוונטיים, ביניהם שותפים עסקיים, על ביטולם העתידי של אישורי המחאת זכות על דרך המכר שניתנו על-ידי החברה לאותם גורמים, אשר יאפשרו לחברה התנהלות נאותה בהיבטי הון ונזילות.

נכון למועד חתימת הדוח, כחלק מפעילות ההנפקה, הסליקה והמימון, לקבוצת הבנקים בהסדר וחברות כרטיסי האשראי האחרות חבות לקבוצה מעל למגבלת לווה בודד (15% לפי נב"ת 313). יחד עם זאת, במהלך חמש (5) שנים מיום פרסום ההוראה, חבות של קבוצת לווים בנקאית לחברת כרטיסי אשראי לא תהיה כפופה למגבלה זו. החברה מעריכה, שלאור אופי פעילות הקבוצה, בדגש על תחום ההנפקה, גם לאחר תום תקופת הפטור מהמגבלה, חשיפות האשראי של הקבוצה לתאגידים בנקאיים וחברות כרטיסי אשראי אינו צפוי להצטמצם.

חשיפת אשראי למוסדות פיננסיים זרים ולמדינות זרות

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

למידע המפורט על סיכון האשראי בהתאם לדרישות הגילוי של נדבך 3 ולמידע נוסף על הסיכונים, ראה הדוח על הסיכונים לשנת 2021.

המבנה והארגון של פונקציית ניהול סיכון השוק והנזילות

מערך ניהול סיכונים שוק ונזילות בחברה מושתת על מערך אינטגרטיבי לניהול החשיפות המורכב מהפונקציות הבאות: מנהל סיכונים שוק ונזילות (CFO) ומנהל סיכונים ראשי (CRO).

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

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

מנהל סיכונים ראשי

מנהל הסיכונים הראשי של החברה אחראי מתוקף תפקידו בין היתר לבקרת ניהול סיכונים השוק והנזילות של החברה. במסגרת זאת, הינו אחראי לפקח אחר יישומה של המדיניות ותהליכי הניהול והבקרה של סיכונים השוק והנזילות בחברה וכן על גיבוש מדיניות נאותה.

סיכון שוק

סיכון שוק הינו הסיכון להפסד בפוזיציות מאזניות וחוף מאזניות, הנובע משינוי בשווי ההוגן של מכשיר פיננסי, כגון: שינויים במחירים, שערים, מדדים ומרווחים ופרמטרים אחרים בשווקים.

הפעילות העסקית של החברה חשופה לסיכונים שוק שמקורם בתנודתיות בשיעורי הריבית, בשערי החליפין, במדד המחירים לצרכן ובשווי ניירות ערך.

מדיניות ניהול סיכונים השוק של החברה מבוססת על הפרקטיקה המקובלת במערכת הבנקאית בישראל ועל ההנחיות העדכניות של הוראות נב"ת 201-211 לניהול סיכונים שוק, הוראת ניהול בנקאי תקין מספר 339 "ניהול סיכונים שוק" והוראת ניהול בנקאי תקין מספר 333 "ניהול סיכון ריבית", תוך התאמתן לפרופיל הסיכון הייחודי של החברה. המדיניות אושרה על-ידי דירקטוריון החברה בחודש יולי 2022. מדיניות זו כוללת מגבלות על החשיפה שנועדו לצמצם את הנזק העלול להיגרם כתוצאה משינויים בשווקים השונים, בשיעורי הריבית, המדד, שערי המט"ח והמניות. דירקטוריון החברה מעדכן את המגבלות מעת לעת.

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

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

סיכונים השוק והריבית של החברה מנוהלים מתוך ראייה כוללת ואינטגרטיבית, עבור החברה וחברות הבנות שלה על בסיס מאוחד. מנהל סיכונים השוק והריבית של החברה הינו CFO.

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

להלן פירוט הסיכונים השונים:

(א) סיכון בסיס

החשיפה להפסד כתוצאה מהשפעתם של שינויים בסיסי המחירים בשווקים השונים על ההפרש שבין שווי הנכסים לבין שווי ההתחייבויות בכל מגזר לרבות השפעה על פריטים חוץ מאזניים שעלולה להתרחש כתוצאה מהשפעת השינויים בשערי החליפין של המטבעות השונים ושיעורי מדד המחירים לצרכן. החברה מיישמת מדיניות כוללת לניהול סיכוני שוק במטבע ישראלי ובמט"ח.

(ב) סיכון ריבית

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

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

(ג) סיכון מטבע

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

(ד) חשיפה לשווי ניירות ערך

מדיניות החברה קובעת אפשרות מוגבלת לביצוע פעולות בניירות ערך.

(ה) מכשירים פיננסיים נגזרים

ככלל, מדיניות החברה קובעת שלא תבוצע כל פעילות לצורכי מסחר במכשירים פיננסיים נגזרים. הפעילות היחידה המותרת לחברה במכשירים פיננסיים נגזרים הינה לצורכי גידור כלכלי.

למידע המפורט על סיכון השוק בהתאם לדרישות הגילוי של נדבך 3 ולמידע נוסף על הסיכונים, ראה הדוח על הסיכונים לשנת 2021.

טבלה 23: שווי הוגן מותאם⁽¹⁾ של מכשירים פיננסיים של החברה וחברות מאוחדות שלה

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

30 ביוני 2021					סך הכל
מטבע חוץ ^(*)		מטבע ישראלי			
אחר	דולר	צמוד מדד	לא צמוד		
במיליוני ש"ח					
24,356	119	107	58	24,072	נכסים פיננסיים
22,392	4	97	40	22,251	התחייבויות פיננסיות
1,964	115	10	18	1,821	שווי הוגן נטו, של מכשירים פיננסיים
(80)	-	-	-	**(80)	השפעת התחייבויות לזכויות עובדים
1,884	115	10	18	1,741	שווי הוגן מותאם⁽¹⁾

31 בדצמבר 2021					סך הכל
מטבע חוץ ^(*)		מטבע ישראלי			
אחר	דולר	צמוד מדד	לא צמוד		
במיליוני ש"ח					
21,236	114	94	34	20,994	נכסים פיננסיים
19,113	4	89	29	18,991	התחייבויות פיננסיות
2,123	110	5	5	2,003	שווי הוגן נטו, של מכשירים פיננסיים
(60)	-	-	-	(60)	השפעת התחייבויות לזכויות עובדים
2,063	110	5	5	1,943	שווי הוגן מותאם⁽¹⁾

(*) לרבות מטבע ישראלי צמוד למטבע חוץ.

(**) יתרה בסך 2 מיליון ש"ח סווגה לסעיף "התחייבויות אחרות" במסגרת הוצאות לשלם בגין שכר ונלוות.

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

לפירוט נוסף בדבר ההנחות ששימשו לחישוב השווי הוגן של המכשירים הפיננסיים, ראה ביאור 12א לתמצית הדוחות הכספיים ליום 30 ביוני 2022.

טבלה 24: השפעת תרחישים של שינויים בשיעורי הריבית על השווי ההוגן נטו מותאם⁽¹⁾ של החברה והברות מאוחדות שלה

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

30 ביוני 2021							
שינוי בשווי הוגן מותאם (1)	שווי הוגן נטו של מכשירים פיננסים, לאחר השפעת שינויים בשיעורי הריבית ^(*)						
	סך הכל ^(**)	מטבע חוץ ^(**)		מטבע ישראלי			
		אחר	דולר	צמוד מדד	לא צמוד ^(***)		
באחוזים (%)	במיליוני ש"ח						
שינויים מקבילים							
1.0	19	1,903	115	10	18	1,760	עלייה במקביל של 1%
(1.3)	(24)	1,860	115	10	18	1,717	ירידה במקביל של 1%
שינויים לא מקבילים							
0.2	5	1,889	116	10	18	1,745	התללה ⁽²⁾
-	-	1,884	114	10	18	1,742	השטחה ⁽³⁾
0.5	10	1,894	114	10	18	1,752	עליית ריבית בטווח הקצר
(0.6)	(11)	1,873	116	10	18	1,729	ירידת ריבית בטווח הקצר

ראה הערות בעמוד הבא

טבלה 24: השפעת תרחישים של שינויים בשיעורי הריבית על השווי ההוגן נטו מותאם⁽¹⁾ של החברה וחברות מאוחדות שלה (המשך)

31 בדצמבר 2021							
שינוי בשווי הוגן מותאם ⁽¹⁾	שווי הוגן נטו של מכשירים פיננסיים, לאחר השפעת שינויים בשיעורי הריבית ^(*)						
	סך הכל	מטבע חוץ ^(**)		מטבע ישראלי			לא צמוד
		אחר	דולר	צמוד מדד	צמוד	לא צמוד	
באחוזים (%)	במיליוני ש"ח						
שינויים מקבילים							
0.8	17	2,080	110	5	5	1,960	עלייה במקביל של 1%
(1.2)	(24)	2,039	110	5	5	1,919	ירידה במקביל של 1%
שינויים לא מקבילים							
0.2	5	2,068	110	5	5	1,948	התללה ⁽²⁾
(0.1)	(1)	2,062	110	5	5	1,942	השטחה ⁽³⁾
0.3	6	2,069	109	5	5	1,950	עליית ריבית בטווח הקצר
(0.3)	(7)	2,056	111	5	5	1,935	ירידת ריבית בטווח הקצר

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

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

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

(*) בטבלה זו מוצג השווי ההוגן נטו המותאם של כל המכשירים הפיננסיים, בהנחה שחל השינוי שצוין בכל שיעורי הריבית בכל מגזרי ההצמדה.

(**) לרבות מטבע ישראלי צמוד למטבע חוץ.

(***) יתרה בסך 2 מיליון ש"ח סווגה לסעיף "התחייבויות אחרות" במסגרת הוצאות לשלם בגין שכר ונלוות.

טבלה 25: השפעת תרחישים של שינויים בשיעורי הריבית על הכנסות ריבית נטו ועל הכנסות מימון שאינן מריבית⁽¹⁾

שינויים מקבילים	הכנסות ריבית		הכנסות מימון שאינן מריבית		הכנסות ריבית		הכנסות מימון שאינן מריבית		סך הכל ⁽³⁾
	סך הכל ⁽³⁾	מימון שאינן מריבית	סך הכל ⁽³⁾	מימון שאינן מריבית	סך הכל ⁽³⁾	מימון שאינן מריבית	סך הכל ⁽³⁾	מימון שאינן מריבית	
ליום 30 ביוני 2022									
ליום 31 בדצמבר 2021									
במיליוני ש"ח									
עלייה במקביל של 1%	81	*-	81	*-	47	*-	47	*-	78
ירידה במקביל של 1% ⁽²⁾	(24)	*-	(24)	*-	(27)	*-	(27)	*-	(21)

(*) סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

(1) השפעת התרחישים על הרווח והפסד לוקחת בחשבון פירעונות בפועל הצפויים במהלך 12 החודשים הקרובים ומגלגלת אותם בריבית החדשה עד לתום התקופה הנמדדת. ההשפעה בפועל תלויה בפרמטרים שונים כגון: מחזור בפועל של הפירעונות ושיקולים עסקיים לגבי ריבית הבסיס, ולפיכך התוצאה בפועל עשויה להיות שונה.

(2) בתרחיש ירידה קיימת מגבלת עקום ריבית שלילי במגזר הלא צמוד.

(3) לאחר השפעות מקוזות.

למידע המפורט על סיכון שוק בהתאם לדרישות הגילוי של נדבך 3 ומידע נוסף על הסיכונים ראה דוח על הסיכונים לשנת 2021 וכן דוח על הסיכונים לרבעון השני לשנת 2022.

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 סיכונים 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 אופן השוק בה, אשר יכול להתממש מאירועים של פגיעה במוניטין, או פגיעה בשוק בו פועלת החברה.

החברה מיישמת מדיניות כוללת לניהול סיכון נזילות אשר אושרה בדירקטוריון בחודש יוני 2022, אשר מבוססת על הפרקטיקה המקובלת במערכת הבנקאית בישראל (Sound Practice) ועל ההנחיות העדכניות של הוראות נב"ת 201-211 והוראות נב"ת 342 (ניהול סיכון נזילות) תוך התאמתן לפרופיל הסיכון הייחודי של החברה.

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

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

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

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

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

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

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

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

למועד חתימת הדוח, הקבוצה מממנת את פעילותה בעיקר באמצעות: מקורות עצמיים; הון עצמי; מסגרות אשראי מובטחות מגופים פיננסיים (בעיקר בנקים) ומסגרות אשראי שאינן מובטחות ממספר בנקים; הלוואות לזמן קצר והלוואות מסוג On-Call מבנקים שונים בישראל; אגרות חוב סחירות והלוואות לזמן ארוך ממוסדיים ובנקים.

כדי לשמור על מגוון מקורות המימון, החברה מקפידה לגוון את ניצולם של אמצעי המימון באמצעות שימוש במקורות מימון בנקאיים שונים בכל פעם, לפי העניין. בנוסף החברה פועלת להבטחת קווי נזילות ממוסדות פיננסיים. לפרטים נוספים, לרבות אודות שינויים רגולטוריים אשר עשויים להשפיע על צרכי והיקפי המימון להם תידרש הקבוצה ואף על תנאיו, ראה גם סעיף 1.6.5 לדוח דירקטוריון זה וסעיף 2.1.8(יב) לדוח הדירקטוריון לשנת 2021. החברה מנהלת מעקב שוטף אחר תמהיל מקורות המימון וקבעה מגבלות שנועדו להבטיח פיזור נאה של מקורות המימון. לפרטים נוספים בדבר נכסים והתחייבויות לפי בסיסי הצמדה ולפי תקופות פירעון ראה ביאורים 25 ו-26 לדוחות הכספיים לשנת 2021.

למידע המפורט על סיכון הנזילות בהתאם לדרישות הגילוי של נדבך 3 ולמידע נוסף על הסיכונים, ראה הדוח על הסיכונים לשנת 2021.

3.4. סיכונים מובילים ומתפתחים

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

ניהול הסיכונים בקבוצה מתואר בהרחבה בדוח על הסיכונים לשנת 2021.

הסיכונים הבאים זוהו על-ידי החברה כסיכונים מובילים ומתפתחים הרלוונטיים ביותר נכון למועד דיווח זה (להרחבה נוספת ראה סעיף 3.4 לדוח הדירקטוריון לשנת 2021):

3.4.1. סיכון תפעולי

סיכון תפעולי הינו סיכון מהותי במסגרת פעילותה העסקית של החברה. במסגרת ניהול הסיכון התפעולי הנושא הבא נמצא כמוביל ומתפתח:

המשכיות עסקית

פעילותה העסקית של הקבוצה מתנהלת בסביבה תחרותית ועסקית משתנה, במוצרים אותם היא מספקת וברגולציה לה כפופה הקבוצה. פעילות זו חשופה לאירועי אסון אשר השלכותיהם עלולות לגרום לפגיעה ברציפות הפעילויות העסקיות. חוסר מוכנות להשלכות אלו, עלול לחשוף את החברה לנזק כלכלי, משפטי ותדמיתי חמור ואף לאיים על יכולת שרידותה העסקית. על כן, הבטחת הפעילות בסביבה זו מחייבת את החברה להיערך להשלכות אירועי חירום. ההיערכות להמשכיות עסקית תתייחס לחיי אדם כאל ערך עליון.

3.4.2. סיכון אבטחת מידע ותקריות קיברנטיות (סייבר)

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

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

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

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

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 לדוח הדירקטוריון לשנת 2021. למועד חתימת הדוח לא ידוע לחברה על אירועים שעלולה להיות להם השפעה מהותית על תוצאותיה הכספיות של החברה.²⁰

²⁰ הערכת החברה כאמור הינה מידע צופה פני עתיד, כהגדרתו בחוק ניירות ערך. הערכה כאמור מבוססת, בין היתר, על מהות האירועים הנקודתיים האמורים, מספרם והיקפם (לרבות לאורך זמן), על אופי הליכי הדיווח והבדיקה שמתנהלים מול הרשות להגנת הפרטיות כאמור, על קיומה של פוליסת ביטוח לכיסוי אירועים כאמור (כמפורט בסעיף זה להלן) ועל הערכותיה של הנהלת החברה והבנתה את השלכותיהן האפשריות של הוראות הדין החלות על הקבוצה בהקשר זה. הערכות אלה עלולות שלא להתממש, או להתממש באופן שונה, לרבות מהותית, מהצפוי, בין היתר כתוצאה מהתגברות אירועים כאמור ו/או התרחשות אירועים בעלי פוטנציאל נזק גבוה יותר ו/או גילוי אירועים לאחר תקופת זמן ארוכה, משינויים מהותיים במדיניות האכיפה של הרשות להגנת הפרטיות ו/או מאכיפה מחמירה כלפי הקבוצה, מהנחות וניתוחים לא מיטביים של סיכוני הסייבר החלים על הקבוצה, משינויים רגולטוריים ו/או מנזקים עקיפים כתוצאה מאירועים כאמור או מפרסומם (כגון פגיעה במוניטין).

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

החברה פועלת, בין היתר, בהתאם להוראות החוק והרגולציה, לרבות, הוראת ניהול בנקאי תקין מספר 357 בנושא ניהול טכנולוגיית המידע, הוראת ניהול בנקאי תקין 361 בנושא ניהול הגנת הסייבר, הוראת ניהול בנקאי תקין מספר 363 בנושא ניהול סיכונים סייבר בשרשרת אספקה, הוראת ניהול בנקאי תקין מספר 362 בנושא מחשוב ענן, ובהתאם לתקנות הגנת הפרטיות. ההוראות כוללות את עקרונות היסוד לניהול הגנת הסייבר ואבטחת מידע ובין היתר מפרטות ההוראות באופן סדור את הדרישה לקיום תהליכי ניהול סיכונים סייבר. בשנים האחרונות משקיעה החברה משאבים ניכרים בתחום זה ועם פרסום ההוראות החברה נערכה עם תכנית פעולה שאושרה בהנהלה, לשילוב הדרישות בהוראות החדשות בחברה בנוסף להוראות אחרות החלות עליה בנושא זה, כגון: המשכיות עסקית, ניהול סיכונים וכל זאת בהתאם להבהרות שניתנו על-ידי בנק ישראל בנוגע לאופן ומועדי היישום.

כחלק מ-KRI Key Risk Indicators (KRI) ארגוני, מוצגת לדירקטוריון בכל רבעון, תמונת המצב בחברה בהיבטי הגנת הסייבר ואבטחת המידע. מדדי הסיכון כוללים הפרות/אירועים שונים בתחום הסייבר ואבטחת המידע.

הדירקטוריון וועדותיו מקיימים דיונים תקופתיים אחת לשנה לקביעת מדיניות הסייבר ואבטחת מידע ועדכונה בנושאים הבאים: (א) התווית אסטרטגיית הגנת הסייבר ואבטחת מידע ואישורה; (ב) אישור מסגרת לניהול סיכונים סייבר ומדיניות הגנת הסייבר ואבטחת מידע; (ג) קביעת אופן המעקב והפיקוח לגבי יישום ניהול סיכונים סייבר; ו-(ד) דיווח וסקירה על אירועי סייבר ואבטחת מידע משמעותיים. מדיניות הגנת הסייבר ואבטחת מידע אושרה בדירקטוריון החברה בחודש דצמבר 2021.

הביקורת הפנימית פועלת על-פי תכנית העבודה מבקרת בתדירות שנתית את פעילות החברה בתחום הגנת הסייבר ואבטחת המידע הן בתהליכי בקרה בזיקה ישירה לתחום הסייבר ואבטחת המידע, והן בביקורות תהליכיות נוספות בה נסקרות גם בקורות בתחום הסייבר ואבטחת המידע. דוחות הביקורת הפנימית נידונים בוועדת הביקורת של הדירקטוריון. המעקב אחר הטיפול בממצאים מתבצע לכל הפחות באופן חציוני.

סקר סיכונים תלת שנתי מבוצע כחלק ממערך ניהול הסיכונים בחברה, כולל תהליכי סייבר ואבטחת מידע. הממצאים מוצגים לדירקטוריון. בנוסף, אחת לשנה מתקיים סקר ייעודי לסיכונים סייבר ואבטחת מידע הכולל מיפוי תרחישי סייבר, רמת הסיכון בהם, וכן את רמת המענה של החברה לסיכונים אלו.

כל אירוע משמעותי בתחום הסייבר ואבטחת המידע מדווח הן להנהלת החברה והן לדירקטוריון.

סקרים רוחביים בתחום הסייבר ואבטחת המידע וממצאיהם מדווחים להנהלת החברה והדירקטוריון.

תקריות קיברנטיות עלולות להתרחש כתוצאה מהתקפות מכוונות או מאירועים לא מכוונים. התקפות קיברנטיות כוללות, בין היתר, השגת גישה לא מורשית למערכות ממוחשבות על מנת לבצע שימוש שלא כדין בנכסים או במידע רגיש, חבלה במידע או שיבושים בפעילות.

התקפות קיברנטיות עשויות להתבצע באופן שלא דורש השגת גישה לא-מורשית, כגון התקפות המיועדות להשבתת השירות של אתרי אינטרנט.

לאחרונה חל גידול בחשיפת מוסדות פיננסיים בארץ ובעולם לאיומי סייבר המתאפיינים, בין היתר, בתחכום הולך וגובר של התקפות, בעוצמת הנזק הפוטנציאלי, בקושי לזהות התקפות וביכולות של היריבים. נוכח העובדה שישראל, ובפרט המגזר הפיננסי, מהווים יעד להתקפה מצד יריבים שונים, התאגידים הבנקאיים וחברות כרטיסי האשראי בארץ חשופים אף יותר לאיומי סייבר. מתוך הכרה בחשיבות ההגנה על פרטיות לקוחות החברה וכמתחייב מדרישות הדין והוראות ניהול בנקאי תקין, לרבות, הוראות נוהל בנקאי תקין מספר 357, 362, 361 ו-363 החברה משקיעה משאבים ותשומות שיאפשרו ניהול אפקטיבי של הגנת מידע ותשתיות מחשוב מפני איומי סייבר, כחלק ממערך ניהול הסיכונים ומסגרת העבודה להמשכיות עסקית בחברה.

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

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

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, פשעי מחשב מסוימים על-ידי צד שלישי חיצוני בלתי מורשה באמצעות מערכת המחשב של החברה.

כמו-כן, ביום 1 במאי 2022, חידשה החברה את הפוליסה לביטוח סיכוני סייבר בגבול אחריות של 10 מיליון דולר למקרה ובסך הכל לתקופת ביטוח שנתית. פוליסת ביטוח סייבר מספקת כיסוי לנזקים העלולים להיגרם לחברה עצמה עקב אירוע סייבר לרבות נזקים תוצאתיים, הוצאות הנדרשות להקטנת הנזק ועוד. כמו-כן, פוליסת ביטוח הסייבר מספקת כיסוי לאחריותה של החברה בגין נזקים העלולים להיגרם לצדדים שלישיים, כגון תביעות שיוגשו על-ידי צד ג' בעקבות דליפת מידע, הפרת פרטיות ועוד. על אף שהחברה מבוטחת בפוליסת ביטוח סייבר כנגד נזקים שונים אשר עלולים להיגרם בקשר לפעילותה, לא כל הסיכונים האפשריים מכוסים או ניתנים לכיסוי מלא וזאת גם לנוכח כשל שוק שנוצר לאחרונה בשוק ביטוחי הסייבר המאופיין בירידה בקיבולת המוצעת, עליה בפרמיות, הגדלת השתתפויות עצמיות והקטנת היקף הכיסוי הביטוחי. לפיכך תקבולי הביטוח, ככל שיתקבלו, לא בהכרח יכסו את מלוא היקף הנזקים ו/או את כל ההפסדים האפשריים (לעניין נזקים לצדדים שלישיים, אבדן הכנסות אפשרי לחברה ונזקים אחרים כגון דרישת כופר). כמו כן, אין כל וודאות כי בעתיד ניתן יהיה לרכוש פוליסה מתאימה לביטוח סייבר בתנאים מסחריים סבירים או בכלל. החברה יכולה להחליט שלא לערוך ביטוח סייבר מלא או שלא לעורכו כלל מטעמים שונים כגון היעדר כדאיות כלכלית.

גבולות האחריות בפוליסות וההשתתפויות העצמיות ייקבעו על-ידי החברה מפעם לפעם בהתאם להערכת הסיכון הכרוך בפעילות בקבוצת ישראלכרט, לעלות הביטוח במועד חידוש הפוליסות, וכחלק ממדיניות ניהול הסיכונים הכוללת.

בעקבות מגיפת הקורונה אפשרה החברה תצורת עבודה שמאפשרת לרוב המכריע מהעובדים שאינם בחל"ת להתחבר למערכות המחשוב מהבית ולאפשר רציפות עסקית מלאה בכלל הערוצים.

תצורת עבודה מהבית באופן כללי, מעלה את הסיכון השורשי לנזקי סייבר ואבטחת מידע פוטנציאליים, וחושפת את החברות השונות למגוון איומים רחב יותר. לשם כך נקטה מחלקת הגנת הסייבר ואבטחת מידע בצעדים שונים לצמצום הסיכון, ביניהם בניית בקורות, עיבוי קווי ההגנה באופן משמעותי והגברת מודעות העובדים לסיכוני הסייבר.

3.4.3 סיכון רגולטורי

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

בעקבות עדכונים רגולטוריים תכופים בהקשר לפעילות חברות כרטיסי האשראי, החברה רואה בסיכון זה סיכון מהותי.

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

לפרטים נוספים אודות ההשפעות הרגולטוריות על תחומי הפעילות של החברה ראה סעיף 2.1.3 לדוח דירקטוריון זה וביאור 2.10.ג. לתמצית הדוחות הכספיים ליום 30 ביוני 2022.

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

3.4.5 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 החברה בתחום ההנפקה, בתחום הסליקה, בתחום האשראי והן בשירותים והמוצרים הנוספים אותם מציעה החברה. סיכון המוניטין מאופיין בכך שהוא עשוי לנבוע מגורמי סיכון ישירים או כתוצאה מהתממשותם של סיכונים אחרים.

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

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

3.4.6 סיכון אסטרטגי ותחרות

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

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

גורמי סיכון חיצוניים כוללים בין היתר את הסביבה העסקית/תחרותית בה פועלת החברה המאופיינת בתחרות עזה, הולכת וגוברת, הן מצד הגופים העיקריים הפועלים בתחום והן מצד גופים חדשים העתידים להתחיל ולפעול בתחומי הפעילות בהם עוסקת החברה, לרבות כתוצאה מהוראות רגולטוריות מקלות/מעודדות לכניסתם של שחקנים חדשים ו/או שיעודן 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 בשוק, לרבות השפעה על נחשי שוק ומחירים וכן על המודל העסקי של החברה. התרחשותם במקביל של שינויים כאמור מעלה את הסיכון האסטרטגי ותחרות.

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

כמו-כן כוללים גורמים חיצוניים כאמור ספקים מהותיים עימם קשורה הקבוצה אשר הפסקת ההתקשרות עימם באופן לא מתוכנן עלולה להביא לפגיעה ביכולתה של החברה לממש את האסטרטגיה שלה ולהביא לפגיעה בתוצאותיה העסקיות.

היעדים האסטרטגיים של החברה נקבעים תוך התאמה לתיאבון לסיכון, וליעדי ההון באמצעות תכנון ההון.

3.4.7 סיכון ציות

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

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

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

בהתאם לתכניות האכיפה בניירות ערך, שאושרה בדירקטוריון החברה בחודש פברואר 2022, קצין הציות הוא הגורם הממונה על אכיפת התכנית הפנימית.

הקבוצה נוקטת במדיניות של ציות מלא לכל הוראות החוק והרגולציה.

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

- **סיכון להלבנת הון ומימון טרור** - אי-ציות של הקבוצה או מי מעובדיה להוראות העוסקות באיסור הלבנת הון ומימון טרור ובפשיעה פיננסית וכן בגין ליקויים בתהליכים שנועדו להבטיח ציות כאמור או בגין חסרונם של תהליכים כאמור.
- **סיכון פעילות עם נותני שירותים פיננסיים** - אי ציות של הקבוצה או מי מעובדיה ו/או אחריות בגין אי ציות הנובעת מפעילות נותני שירותים פיננסיים.
- **סיכון הוגנות** - טיפול בלתי הוגן בלקוחות הקבוצה ו/או ניצול לרעה של מעמד התאגיד.
- **סיכון עבירות על דיני ניירות ערך** - אי-ציות של קבוצת ישראלכרט או מי מעובדיה לדיני ניירות ערך וכן דינים אחרים הרלוונטיים לפעילות הקבוצה, בתחום השווקים הפיננסיים.
- **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 הוראות ה-FATCA/CRS** - אי ציות של הקבוצה או מי מעובדיה לדינים והוראות, מקומיות ובינלאומיות, בנושא גילוי ודיווח מיסוי בינלאומי.
- **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 צייתנית 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 כולל 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.

טבלה 26: דיון בגורמי סיכון

המיפוי, הערכת הסיכונים והשפעתם הינה הערכה סובייקטיבית של הנהלת החברה. להלן מיפוי הסיכונים החלים על החברה בפעילותה והערכתם על ידי דירקטוריון החברה בדבר מידת חשיפת החברה לסיכונים כאמור, נכון למועד חתימת הדוח:

השפעת הסיכון					גורם הסיכון
גבוהה	בינונית-גבוהה	בינונית	נמוכה-בינונית	נמוכה	
סיכונים פיננסיים					
	✓				1. סיכון אשראי
	✓				1.1. סיכון בגין איכות הלווים ו/או ביטחונות
		✓			1.2. סיכון בגין ריכוזיות ענפית
				✓	1.3. סיכון בגין ריכוזיות לוויים/קבוצת לוויים
				✓	2. סיכון שוק
				✓	2.1. סיכון ריבית
				✓	2.2. סיכון אינפלציה/סיכון שער חליפין
				✓	3. סיכון נזילות
סיכונים תפעוליים ומשפטיים					
		✓			4. סיכון תפעולי
		✓			5. סיכון משפטי
סיכונים אחרים					
			✓		6. סיכון מוניטין
			✓		7. סיכון רגולטורי
✓					8. סיכון אסטרטגי ותחרות
	✓				9. סיכון אבטחת מידע ותקריות קיברנטיות (סייבר)
		✓			10. סיכון ציות

4. מדיניות השבונאית ואומדנים קריטיים בקרות ונהלים

4.1. מדיניות השבונאית ואומדנים קריטיים

הדוחות הכספיים של החברה ערוכים על-פי כללי חשבונאות מקובלים בישראל ובהתאם להוראות הפיקוח על הבנקים והנחיותיו, שעיקרם מפורט בביאור 2 "כללי דיווח ועיקרי המדיניות החשבונאית" לדוחות הכספיים השנתיים של החברה והביאורים הנלווים להם לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2021, שנחתמו ביום 8 במרץ 2022 ולתמצית הדוחות הכספיים ליום 30 ביוני 2022. 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 שישמשו בעת עריכת תמצית הדוחות הכספיים ביניים מאוחדים ליום 30 ביוני 2022 הינם נאותים, ונעשו על-פי מיטב ידיעתה ושקול דעתה המקצועי נכון למועד עריכת תמצית הדוחות הכספיים ביניים מאוחדים ליום 30 ביוני 2022.

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. למידע נוסף ותיאור המדיניות החשבונאית והאומדנים הקריטיים, ראה סעיף 4.1 לדוח הדירקטוריון לשנת 2021. יצוין כי קיימת רמה גבוהה של אי וודאות המחייבת שקול דעת משמעותי בהערכת הפסדי האשראי הצפויים. במסגרת בחינת שיעורי ההפרשות הצפויות בתיק האשראי, מבוצעת בחינה פרטנית ללווים גדולים, נלקחים בחשבון פרמטרים איכותיים כגון שיעור האבטלה וקצב חזרת המשק לפעילות. לאורך זמן, ככל שיעמוד לרשות החברה מידע נוסף לגבי מצב הלווים וסיכויי הגבייה בלווים הבעייתיים, אומדני ההשפעה יעודכנו בהתאם. ראה גם סעיף 3.2 לדוח דירקטוריון זה.

4.2. גילוי לגבי בקרות ונהלים

הערכת בקרות ונהלים לגבי הגילוי

הנהלת החברה, בשיתוף עם המנכ"ל, CFO, והחשבונאית הראשית של החברה, העריכו ליום 30 ביוני 2022 את האפקטיביות של הבקרות והנהלים לגבי הגילוי של החברה. על בסיס הערכה זו, מנכ"ל החברה, CFO והחשבונאית הראשית הסיקו כי לתום תקופה זו הבקרות 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 2022, לא אירע כל שינוי בבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי אשר השפיע באופן מהותי, או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי.

רן עוז
מנהל כללי

תמר יסעור
יו"ר הדירקטוריון

תל אביב 10 באוגוסט 2022.

הצהרת המנהל הכללי (Certification)

אני, רן עוז, מצהיר כי:

1. סקרתי את הדוח הרבעוני של ישראל כרט בע"מ ("החברה") לרבעון שהסתיים ביום 30 ביוני 2022 ("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 2022 שהשפיע באופן מהותי, או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי; וכן
 5. אני ואחרים בחברה המצהירים הצהרה זו גילינו לרואי החשבון המבקרים, לדירקטוריון ולוועדת הביקורת של הדירקטוריון של החברה, בהתבסס על הערכתנו העדכנית ביותר לגבי הבקרה הפנימית על דיווח כספי:
 - (א) את כל הליקויים המשמעותיים והחולשות המהותיות בקביעתה או בהפעלתה של הבקרה הפנימית על דיווח כספי, אשר סביר שצפויים לפגוע ביכולתה של החברה לרשום, לעבד, לסכם ולדווח על מידע כספי; וכן
 - (ב) כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, בה מעורבת ההנהלה או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי.
- אין באמור לעיל כדי לגרוע מאחריותי או מאחריות כל אדם אחר, על-פי כל דין.

רן עוז
מנהל כללי

תל אביב, 10 באוגוסט 2022

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

הצהרת סמנכ"ל הכספים (Certification)

אני, רונית זלמן-מלאך, מזהיר כי:

1. סקרתי את הדוח הרבעוני של ישראלכרט בע"מ ("החברה") לרבעון שהסתיים ביום 30 ביוני 2022 ("הדוח").
 2. בהתבסס על ידיעתי, הדוח איננו כולל כל מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בו מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בו, לאור הנסיבות בהן העצמי נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופה המכוסה בדוח.
 3. בהתבסס על ידיעתי, הדוחות הכספיים הרבעוניים ומידע כספי אחר הכלול בדוח משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, תוצאות הפעולות, השינויים בהון ותזרימי המזומנים של החברה לימים ולתקופות המוצגים בדוח.
 4. אני ואחרים בחברה המצהירים הצהרה זו אחראים לקביעתם ולקיומם של בקורות ונהלים לגבי הגילוי⁽¹⁾ ולבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי⁽¹⁾. וכן:
 - (א) קבענו בקורות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקורות ונהלים כאלה, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לחברה, לרבות תאגידים מאוחדים שלה, מובא לידיעתנו על-ידי אחרים בחברה ובאותם תאגידים, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוח;
 - (ב) קבענו בקרה פנימית על דיווח כספי כזו, או גרמנו לקביעתה תחת פיקוחנו של בקרה פנימית על דיווח כספי כזו, המיועדת לספק מידה סבירה של בטחון לגבי מהימנות הדיווח הכספי ולכך שהדוחות הכספיים למטרות חיצוניות ערוכים בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים ולהוראות הפיקוח על הבנקים והנחיותיו;
 - (ג) הערכנו את האפקטיביות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי של החברה והצגנו בדוח את מסקנותינו לגבי האפקטיביות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי, לתום התקופה המכוסה בדוח בהתבסס על הערכתנו; וכן
 - (ד) גילינו בדוח כל שינוי בבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי שאירע ברבעון השני של שנת 2022 שהשפיע באופן מהותי, או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי; וכן
 5. אני ואחרים בחברה המצהירים הצהרה זו גילינו לרואי החשבון המבקרים, לדירקטוריון ולוועדת הביקורת של הדירקטוריון של החברה, בהתבסס על הערכתנו העדכנית ביותר לגבי הבקרה הפנימית על דיווח כספי:
 - (א) את כל הליקויים המשמעותיים והחולשות המהותיות בקביעתה או בהפעלתה של הבקרה הפנימית על דיווח כספי, אשר סביר שצפויים לפגוע ביכולתה של החברה לרשום, לעבד, לסכם ולדווח על מידע כספי; וכן
 - (ב) כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, בה מעורבת ההנהלה או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי.
- אין באמור לעיל כדי לגרוע מאחריותי או מאחריות כל אדם אחר, על-פי כל דין.

רונית זלמן-מלאך
סמנכ"לית כספים, CFO

תל אביב, 10 באוגוסט 2022

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

הצהרת החשבונאית הראשית (Certification)

אני, מיכל מנצור חכם, מצהירה כי:

1. סקרתי את הדוח הרבעוני של ישראלכרט בע"מ ("החברה") לרבעון שהסתיים ביום 30 ביוני 2022 ("הדוח").
 2. בהתבסס על ידיעתי, הדוח איננו כולל כל מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בו מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בו, לאור הנסיבות בהן העצמי נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופה המכוסה בדוח.
 3. בהתבסס על ידיעתי, הדוחות הכספיים הרבעוניים ומידע כספי אחר הכלול בדוח משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, תוצאות הפעולות, השינויים בהון ותזרימי המזומנים של החברה לימים ולתקופות המוצגים בדוח.
 4. אני ואחרים בחברה המצהירים הצהרה זו אחראים לקביעתם ולקיומם של בקורות ונהלים לגבי הגילוי⁽¹⁾ ולבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי⁽¹⁾. וכן:
- (א) קבענו בקורות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקורות ונהלים כאלה, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לחברה, לרבות תאגידיים מאוחדים שלה, מובא לידיעתנו על-ידי אחרים בחברה ובאותם תאגידיים, 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 2022 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.

תל אביב, 10 באוגוסט 2022.

מיכל מנצור חכם

מנהלת המחלקה לחשבות וכספים
חשבונאית ראשית

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

ישראלכרט בע"מ והחברות המאוחדות שלה
תמצית דוחות כספיים ביניים מאוחדים
ליום 30 ביוני 2022

תוכן העניינים

עמוד	נושא
66	דוח סקירה של רואי החשבון המבקרים לבעלי המניות של ישראלכרט בע"מ
68	תמצית דוחות רווח והפסד ביניים מאוחדים
69	תמצית דוחות ביניים מאוחדים על הרווח הכולל
70	תמצית מאזנים ביניים מאוחדים
71	תמצית דוחות ביניים מאוחדים על השינויים בהון
72	תמצית דוחות ביניים מאוחדים על תזרימי המזומנים
74	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 2022 ואת הדוחות התמציתיים ביניים המאוחדים על רווח והפסד, הרווח הכולל, השינויים בהון ותזרימי המזומנים לתקופות של שלושה ושישה חודשים שהסתיימו באותו תאריך. הדירקטוריון והנהלה אחראים לעריכה ולהצגה של מידע כספי לתקופת ביניים זו בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים בישראל (Israeli GAAP) לדיווח כספי לתקופות ביניים ובהתאם להוראות הפיקוח על הבנקים והנחיותיו. 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 מזוהים בביקורת. בהתאם לכך, אין אנו מחוויים חוות דעת של ביקורת.

מסקנה

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

הדגש עניין

מבלי לסייג את מסקנתנו הנ"ל, אנו מפנים את תשומת הלב לאמור בביאור 2.ג.10. בדבר הליכי רגולציה ובביאור 10-15.7.10 בדבר תביעות שהוגשו נגד החברה, לרבות בקשות לאישורן כייצוגיות.

סומך חייקין
רואי חשבון

תל אביב, 10 באוגוסט 2022

תמצית דוחות רווח והפסד ביניים מאוחדים

במיליוני ש"ח

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		ביאור
2021	2021	2022	2021	2022	
מבוקר	בלתי מבוקר		בלתי מבוקר		
הכנסות					
1,838	863	997	458	534	3 מעסקאות בכרטיסי אשראי
430	210	234	107	123	הכנסות ריבית, נטו
35	(1)	(29)	*-	(18)	הכנסות (הוצאות) אחרות
2,303	1,072	1,202	565	639	סך כל ההכנסות
הוצאות					
62	5	43	(7)	12	בגין הפסדי אשראי ב.5
872	411	519	206	266	תפעול ⁽¹⁾
515	233	278	120	156	מכירה ושיווק ⁽¹⁾
114	53	61	25	29	הנהלה וכלליות ⁽¹⁾
257	117	177	65	123	תשלומים לבנקים
1,820	819	1,078	409	586	סך כל ההוצאות
483	253	124	156	53	רווח לפני מסים
147	69	43	45	21	הפרשה למסים על הרווח
336	184	81	111	32	רווח לאחר מסים
7	3	1	2	*-	חלק החברה ברווחים לאחר השפעת המס של חברות כלולות
343	187	82	113	32	רווח נקי
1.72	0.93	0.41	0.56	0.16	רווח נקי בסיסי ומדולל למניה רגילה המיוחס לבעלי מניות החברה (בש"ח)
200	200	200	200	200	מספר המניות הרגילות ששימש לחישוב (במיליונים)

(*) סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

(1) מזה: בגין שכר ונלוות לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2021 ו-2022 בסך של כ-106 מיליון ש"ח וכ-93 מיליון ש"ח בהתאמה, שכר ונלוות לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2021 ו-2022 בסך של כ-215 מיליון ש"ח, 203 מיליון ש"ח בהתאמה ולשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2021 סך של כ-409 מיליון ש"ח. סכומים אלה כוללים בין היתר, רכיבי עלות הטבה מוגדרת שאינם עלות שירות לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2021 ו-2022 בסכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח וכ-1 מיליון ש"ח בהתאמה, רכיבי עלות הטבה מוגדרת שאינם עלות שירות לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2021 ו-2021 בסך של כ-1 מיליון ש"ח, 4 מיליון ש"ח, 4 מיליון ש"ח בהתאמה ולשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2021 בסך של כ-8 מיליון ש"ח.

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

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

תל אביב, 10 באוגוסט 2022

תמצית דוחות ביניים מאוחדים על הרווח הכולל

במיליוני ש"ח

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		ביאור
2021	2021	2022	2021	2022	
מבוקר	בלתי מבוקר		בלתי מבוקר		
343	187	82	113	32	רווח נקי
רווח כולל אחר לפני מסים:					
21	20	14	5	5	4,7 התאמות בגין הטבות לעובדים
21	20	14	5	5	רווח כולל אחר לפני מסים
(5)	(5)	(3)	(1)	(1)	השפעת המס המתייחס
16	15	11	4	4	רווח כולל אחר לאחר מסים
359	202	93	117	36	הרווח הכולל המיוחס לבעלי מניות החברה לאחר מסים

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

תמצית מאזנים ביניים מאוחדים

במיליוני ש"ח

ליום 31 בדצמבר		ליום 30 ביוני		
2021	2021	2022	ביאור	
מבוקר	בלתי מבוקר			
נכסים				
4,631	154	4,007		מזומנים ופיקדונות בבנקים
16,951	24,534	17,272	5	חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי
(357)	(351)	(339)	5	הפרשה להפסדי אשראי
16,594	24,183	16,933		חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי, נטו
64	67	64	6	ניירות ערך
42	33	46		השקעות בחברות כלולות
408	328	424		בניינים וציוד
697	492	804		נכסים אחרים
-	68	-		נכסים המוחזקים למכירה
22,436	25,325	22,278		סך כל הנכסים
התחייבויות				
503	4,723	378		אשראי מתאגידים בנקאיים ואחרים
17,615	16,551	17,745	7	זכאים בגין פעילות בכרטיסי אשראי
600	720	480		אגרות חוב סחירות
941	683	921		התחייבויות אחרות
19,659	22,677	19,524		סך כל ההתחייבויות
התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות				
2,777	2,648	2,754	9	הון המיוחס לבעלי מניות החברה
2,777	2,648	2,754		סך כל ההון
22,436	25,325	22,278		סך כל ההתחייבויות וההון

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

תמצית דוחות ביניים מאוחדים על השינויים בהון

במיליוני ש"ח

סך הכל ההון	עודפים	רווח (הפסד) כולל אחר מצטבר	סך הון המניות הנפרע וקרנות הון	קרנות הון			הון המניות הנפרע	פרמיה על מניות	מהטבה בשל עסקאות תשלום מבוסס מניות	מבעל שליטה
2,718	2,639	(4)	83	79	4	-	-	-	-	יתרה ליום 31 במרץ 2022 (בלתי מבוקר)
32	32	-	-	-	-	-	-	-	-	רווח נקי בתקופה
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	דיבידנד ⁽¹⁾
התאמות ושינויים הנובעים מ:										
4	-	4	-	-	-	-	-	-	-	רווח כולל אחר, נטו לאחר השפעת מס ⁽²⁾
-	-	-	-	-	(4)	4	-	-	-	מהנפקת מניות לעובדים ⁽³⁾
2,754	2,671	*-	83	79	-	4	-	-	-	יתרה ליום 30 ביוני 2022 (בלתי מבוקר)
2,531	2,468	(16)	79	79	-	-	-	-	-	יתרה ליום 31 במרץ 2021 (בלתי מבוקר)
113	113	-	-	-	-	-	-	-	-	רווח נקי בתקופה
התאמות ושינויים הנובעים מ:										
4	-	4	-	-	-	-	-	-	-	רווח כולל אחר, נטו לאחר השפעת מס ⁽²⁾
2,648	2,581	(12)	79	79	-	-	-	-	-	יתרה ליום 30 ביוני 2021 (בלתי מבוקר)
2,777	2,709	(11)	79	79	-	-	-	-	-	יתרה ליום 31 בדצמבר 2021 (מבוקר)
82	82	-	-	-	-	-	-	-	-	רווח נקי בתקופה
(120)	(120)	-	-	-	-	-	-	-	-	דיבידנד ⁽¹⁾
התאמות ושינויים הנובעים מ:										
11	-	11	-	-	-	-	-	-	-	רווח כולל אחר, נטו לאחר השפעת מס ⁽²⁾
4	-	-	4	-	-	4	-	-	-	מהנפקת מניות לעובדים ⁽³⁾
2,754	2,671	*-	83	79	-	4	-	-	-	יתרה ליום 30 ביוני 2022 (בלתי מבוקר)
2,446	2,394	(27)	79	79	-	-	-	-	-	יתרה ליום 31 בדצמבר 2020 (מבוקר)
187	187	-	-	-	-	-	-	-	-	רווח נקי בתקופה
התאמות ושינויים הנובעים מ:										
15	-	15	-	-	-	-	-	-	-	רווח כולל אחר, נטו לאחר השפעת מס ⁽²⁾
2,648	2,581	(12)	79	79	-	-	-	-	-	יתרה ליום 30 ביוני 2021 (בלתי מבוקר)
2,446	2,394	(27)	79	79	-	-	-	-	-	יתרה ליום 31 בדצמבר 2020 (מבוקר)
343	343	-	-	-	-	-	-	-	-	רווח נקי בשנה
(28)	(28)	-	-	-	-	-	-	-	-	דיבידנד ⁽¹⁾
התאמות ושינויים הנובעים מ:										
16	-	16	-	-	-	-	-	-	-	רווח כולל אחר, נטו לאחר השפעת מס ⁽²⁾
2,777	2,709	(11)	79	79	-	-	-	-	-	יתרה ליום 31 בדצמבר 2021 (מבוקר)

(*) סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.
 (1) ראה ביאור 9 להלן.
 (2) ראה ביאור 4 להלן.
 (3) למידע נוסף ראה ביאור 8.ג. להלן.

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

תמצית דוחות ביניים מאוחדים על תזרימי המזומנים

במיליוני ש"ח

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		
	2021	2022	2021	2022	
מבוקר	בלתי מבוקר		בלתי מבוקר		
תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת					
343	187	82	113	32	רווח נקי לתקופה
התאמות:					
(7)	(3)	(1)	(2)	*-	חלק החברה ברווחים בלתי מחולקים של חברות כלולות
135	65	72	32	33	פחת על בניינים וציוד (לרבות ירידת ערך)
62	5	43	(7)	12	הוצאות בגין הפסדי אשראי
(56)	*-	*-	*-	-	(רווח) הפסד ממכירת בניינים וציוד
(21)	16	(16)	18	(10)	מסים נדחים, נטו
(34)	(11)	(9)	(8)	*-	שינויים בהפרשות והתחייבויות לעובדים
2	*-	(1)	*-	(1)	שיערוך פיקדונות בתאגידים בנקאיים
(3)	(6)	*-	(1)	1	הפסד (רווח) שטרם מומש מהתאמות לשווי הוגן של ניירות ערך
22	8	5	5	(3)	התאמות בגין הפרשי שער
-	*-	*-	*-	-	דיבינדנד שהתקבל מחברה כלולה המטופלת לפי שיטת השווי המאזני
שינויים בנכסים שוטפים					
6,299	(1,520)	65	(131)	(454)	שינוי בחייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי, נטו
72	36	(93)	19	(86)	שינוי בנכסים אחרים, נטו
שינויים בהתחייבויות שוטפות					
1,985	921	130	(337)	(287)	שינוי בזכאים בגין פעילות בכרטיסי אשראי, נטו
1	1	1	(2)	(2)	הפרשי צבירה שנכללו בפעילות השקעה ומימון
11	(18)	13	(62)	(32)	שינוי בהתחייבויות אחרות, נטו
8,811	(319)	291	(363)	(797)	מזומנים נטו (לפעילות) מפעילות שוטפת

(*) סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

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

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		
	2021	2022	2021	2022	
מבוקר	בלתי מבוקר		בלתי מבוקר		
תזרימי מזומנים מפעילות השקעה					
(180)	(74)	(96)	(37)	(47)	רכישת בניינים וציוד
(10)	-	(3)	-	(2)	רכישת מניות בחברה כלולה
-	(5)	-	-	-	רכישת ניירות ערך
126	-	*-	-	-	תמורה מממוש בניינים וציוד
(8)	(4)	(4)	(3)	(3)	הפקדת פיקדונות בבנקים
7	3	4	2	3	משיכת פיקדונות מבנקים
(158)	129	(447)	4	(253)	שינוי באשראי למחזיקי כרטיס ולבתי עסק, נטו
(223)	49	(546)	(34)	(302)	מזומנים נטו מפעילות (לפעילות) השקעה
תזרימי מזומנים מפעילות מימון					
(28)	-	(120)	-	-	תשלום דיבידנד לבעלי המניות
(239)	(120)	(120)	(120)	(120)	פירעון אגרות חוב
(3,793)	427	(125)	504	(41)	אשראי מתאגידים בנקאיים ואחרים, נטו
(4,060)	307	(365)	384	(161)	מזומנים נטו מפעילות (לפעילות) מימון
4,528	37	(620)	(13)	(1,260)	עלייה (ירידה) במזומנים
118	118	4,624	165	5,256	יתרת מזומנים לתחילת תקופה
(22)	(8)	(5)	(5)	3	השפעת תנועות בשער חליפין על יתרות המזומנים
4,624	147	3,999	147	3,999	יתרת מזומנים לסוף תקופה
ריבית, מסים ודיבידנדים ששולמו ו/או התקבלו					
462	233	245	117	126	ריבית שהתקבלה
41	23	14	12	8	ריבית ששולמה
3	1	2	*-	1	דיבידנדים שהתקבלו
144	64	100	38	38	מסים על ההכנסה ששולמו
41	41	21	-	1	מסים על ההכנסה שהתקבלו
נספח א' - פעולות השקעה ומימון שאינן כרוכות בתזרימי מזומנים					
77	31	4	31	2	רכישת בניינים וציוד כנגד התחייבות לספקים

(*) סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

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

ישראלכרט בע"מ ("החברה" או "ישראלכרט") נוסדה בישראל בשנת 1975 והינה חברת כרטיסי אשראי, ו/או 'סולק' כמשמעות המונח על-פי הוראות ונוהלי הפיקוח על הבנקים, וביחד עם החברות המוחזקות המהותיות שלה פועלת בעיקר בתחומי ההנפקה (ותפעול ההנפקה) ²¹ והסליקה של כרטיסי חיוב מהמותגים "Mastercard", "ישראלכרט", ²² "American Express" ו-"Visa" ("מותגי הקבוצה"); ²³ וכן בתחום המימון, במסגרתו מציעה הקבוצה ללקוחותיה מוצרים ופתרונות מימון על-פי אופי פעילות הלקוח ומאפייניו תוך שימת לב לסיווגו (אשראי לאנשים פרטיים; אשראי מסחרי). נכון ליום 30 ביוני 2022 ("מועד הדוח") ולמועד חתימת הדוח, ישראלכרט הינה חברה ציבורית אשר מניותיה נסחרות בבורסה לניירות ערך בתל-אביב בע"מ ("הבורסה") החל מאפריל 2019.

תמצית הדוחות הכספיים הביניים המאוחדים של החברה ליום 30 ביוני 2022 כוללת את אלה של החברה ושל החברות הבנות שלה ("קבוצה") וכן את זכויות החברה בחברות כלולות. תמצית הדוחות הכספיים הביניים המאוחדים אלה אינה כוללת את כל המידע הנדרש בדוחות כספיים שנתיים מלאים. יש לקרוא את תמצית דוחות כספיים ביניים מאוחדים אלה יחד עם הדוחות הכספיים השנתיים של החברה והביאורים הנלווים להם לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2021, אשר נחתמו ביום 8 במרץ 2022.

בהתאם להנחיות הפיקוח על הבנקים, פרסום תמצית הדוחות הכספיים ביניים הוא על בסיס דוחות מאוחדים בלבד. תמצית הדוחות הכספיים הביניים המאוחדים אושרו לפרסום על-ידי דירקטוריון החברה ביום 10 באוגוסט 2022.

ב. אירועים בתקופת הדוח

1. התקשרות עם בנק פועלים בהסדר להנפקת כרטיסי חיוב בנקאיים

בהמשך לאמור בביאור 2.3 ט לדוחות הכספיים לשנת 2021 בקשר עם הסדרים והסכמים עם בנק הפועלים, הגיעו החברה, פרימיום אקספרס ובנק הפועלים בע"מ ("בנק הפועלים") להבנות עקרוניות להתקשרות בין הצדדים במסגרת הסכמים חדשים, המסדירים את תנאי ההנפקה ותפעול ההנפקה בקשר להנפקתם ותפעולם של כרטיסי חיוב בנקאיים של מותגי הקבוצה ללקוחות הבנק, וזאת לתקופה של שמונה שנים החל מחודש אפריל 2022. עיקרן של ההבנות בין הצדדים הינן בקשר להתחשבנויות הכספיות השונות בין הצדדים, בין היתר, בקשר לשיעורים משתנים מתוך מחזור העסקאות ומתוך ההכנסות מעמלות תעריפון כולות בסוגי הכרטיסים ובמחזורי העסקאות בהם, ותשלומים משתנים בקשר לתפעול אשראי וכרטיסים. למידע נוסף ראה ביאור 10.2 להלן.

²¹ "תפעול הנפקה" ו-"מתפעל הנפקה" (לפי העניין) - ביצוע הפעולות והשירותים הנלווים להנפקת כרטיסי חיוב (למעט ההנפקה עצמה של כרטיסי החיוב וקביעת העמלות והעלויות ללקוח הכרוכות בהנפקת כרטיסי החיוב והשימוש בו). בתחום ההנפקה, כחלק מיישומן של הוראותיו של החוק להגברת התחרות ולצמצום הריכוזיות בשוק הבנקאות בישראל (תיקוני חקיקה), תשע"ז-2017 ("חוק שטרות"), הקבוצה מהווה 'מנפיקה' ו-'מתפעלת הנפקה' בקשר עם כרטיסים חוץ בנקאיים ו-'מנפיקה'/'מנפיקה במשותף' ו/או 'מתפעלת הנפקה' בקשר לכרטיסים בנקאיים. אלא אם צוין או משתמע אחרת מתוכן הדברים או הקשרם, תיאור פעילות ההנפקה בדוח זה הינה לרבות 'תפעול הנפקה'.

²² למועד חתימת הדוח, מספר הכרטיסים ה"מקומיים" (כרטיסים הניתנים לשימוש בבתי העסק הסולקים בארץ בלבד) של המותג הפרטי "ישראלכרט" אינו מהותי, והחברה פועלת לחידוש תוקפם של הכרטיסים הנותרים לכרטיסים בינלאומיים ממותג "Mastercard", וזאת כחלק מכניסתו לתוקף של תקן EMV (לפרטים אודות תקן EMV והשפעתו על פעילות הקבוצה ראה ביאור 1.2.ג.23 לדוחות הכספיים לשנת 2021).

²³ פעילות ההנפקה והסליקה של הקבוצה מתבצעת באמצעות החברה ופרימיום אקספרס בע"מ ("פרימיום אקספרס"), חברה בת בבעלות מלאה של החברה.

2. שומות מע"מ

בהמשך לאמור בביאור 23.ה לדוחות הכספיים לשנת 2021 בקשר עם שומות מע"מ, בחודש יולי 2022, בתום דיוני ההוכחות לתקופת החיוב הראשונה, עדכנו ב"כ הצדדים (רשויות מע"מ, החברה, פרימיום אקספרס, החברות מקס איט פיננסים בע"מ וקרטיסי 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.

בהתאם, הגדילה החברה את ההפרשה בדוחותיה בסך של כ-25 מיליון ש"ח בהתאם לעקרונות המתגבשים בהסדר הפשרה (לתקופות החיוב הראשונה והשנייה), באופן שלא תידרש הפרשה נוספת ככל שיאושר הסדר פשרה כאמור (בהתחשב גם בסכום ההשתתפות של בנק הפועלים בקשר להסדר הפשרה ולערעורים, בהמשך להסכמות בין הצדדים בקשר לכך. לפרטים נוספים ראה גם ביאור 10.ה להלן).

3. בית ישראל

ברבעון הראשון לשנת 2022 הסתיים מעבר משרדי הקבוצה מתל אביב לבני ברק. בהמשך לאמור בביאור 1.ב.2 לדוחות הכספיים לשנת 2021 בקשר עם קיצור תקופת השכירות החוזית ב"בית ישראל" הישן ברחוב המסגר 40 תל אביב, בחודש אפריל 2022 חתמה החברה על הסכם לסיום מוקדם של הסכם השכירות. למועד חתימת הדוח, לא נותרה לחברה מחויבות כספית בקשר עם השכירות האמורה.

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 2021.

א. עקרונות הדיווח הכספי

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

ב. שימוש באומדנים

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

שיקול הדעת והאומדנים של ההנהלה, בעת יישום המדיניות החשבונאית של הקבוצה וההנחות העיקריות ששימשו בהערכות הכרוכות באי ודאות, הינם עיקריים 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. תקני חשבונאות חדשים והוראות חדשות של הפיקוח על הבנקים בתקופה שלפני יישומם

הפרשות להפסדי אשראי והוראות נוספות

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

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

בנוסף, ההוראות החדשות מבטלות את ההנחיות בדבר ארגון מחדש של חובות בעייתיים על ידי מלווים, תוך שיפור דרישות הגילוי למימון וארגון מחדש של הלוואות מסוימות כאשר הלווה נמצא בקשיים פיננסיים.

בהתאם להוראות שנקבעו בחוזר, סולקים נדרשים ליישם את ההוראות החדשות החל מיום 1 בינואר 2023 ואילך. בעת היישום לראשונה, נדרש לפעול בהתאם להוראות המעבר שנקבעו בכללי החשבונאות המקובלים בבנקים בארה"ב, בשינויים המתחייבים.

ביאור 2 - כללי דיווח ועיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ג. תקני חשבונאות חדשים והוראות חדשות של הפיקוח על הבנקים בתקופה שלפני יישומם (המשך)

הפרשות להפסדי אשראי והוראות נוספות (המשך)

כמו-כן, בעקביות להסרת הדרישה לגילוי על חובות פגומים בקודיפיקציה, ולאור הגילוי המקובל בדוחות לציבור של בנקים בארה"ב שיישמו את כללים החדשים, ההגדרות הקיימות בהוראות הדיווח לציבור של חובות פגומים ושל סיכון אשראי פגום הוחלפו בהגדרות של חובות שאינם צוברים ושל סיכון אשראי שאינו צובר, בהתאמה. לאור האמור, ההגדרות של חובות בעייתיים ושל סיכון אשראי בעייתי, ושל סיכון אשראי בסיווג שלילי, עודכנו כך שהן כוללות כעת חובות שאינם צוברים, וסיכון אשראי שאינו צובר, במקום חובות פגומים וסיכון אשראי פגום, כמפורט בהוראה. כתוצאה מעדכונים אלה: (1) הגילוי על חובות פגומים יוחלף בגילוי על חובות שאינם צוברים; ו- (2) חובות שאורגנו מחדש שצוברים הכנסות ריבית לא יכללו יותר באופן אוטומטי בחובות הבעייתיים. כאמור לעיל, יישום הגילוי האמור יחול מיום 1 בינואר 2023.

החברה נערכת ליישום ההוראות החדשות. היערכות החברה כוללת, בין היתר: מיפוי של ההוראות החדשות והשלכותיהן האפשריות על החברה; סקירת הפרקטיקות הנהוגות היום לניהול סיכונים האשראי ולאומדן ההפרשה להפסדי אשראי על מנת לזהות תהליכים שניתן לעשות בהם שימוש לצורך יישום הכללים החדשים; זיהוי אתגרים והדרכים להתמודדות עימם; וכן בחינת השינויים הנדרשים על מנת להתאים את המודלים להערכת הפסדי האשראי.

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

ביאור 3 - הכנסות מעסקאות בכרטיסי אשראי (מאוחד)

במיליוני ש"ח

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2021	לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		
	2021	2022	2021	2022	
מבוקר	בלתי מבוקר		בלתי מבוקר		
					הכנסות מבתי עסק
1,530	728	813	386	431	עמלות בתי עסק
6	3	3	1	1	הכנסות אחרות
1,536	731	816	387	432	סך כל ההכנסות מבתי עסק, ברוטו
(351)	(162)	(210)	(88)	(114)	בניכוי עמלות למנפיקים אחרים
1,185	569	606	299	318	סך כל ההכנסות מבתי עסק, נטו
					הכנסות בגין מחזיקי כרטיסי אשראי
405	184	231	99	125	עמלת מנפיק
181	86	107	45	59	עמלות שירות
67	24	53	15	32	עמלות מעסקאות מט"ח
653	294	391	159	216	סך כל ההכנסות בגין מחזיקי כרטיסי אשראי
1,838	863	997	458	534	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	
(4)	(4)	יתרה ליום 31 במרץ 2022 (בלתי מבוקר)
4	4	שינוי נטו במהלך התקופה
*-	*-	יתרה ליום 30 ביוני 2022 (בלתי מבוקר)
(16)	(16)	יתרה ליום 31 במרץ 2021 (בלתי מבוקר)
4	4	שינוי נטו במהלך התקופה
(12)	(12)	יתרה ליום 30 ביוני 2021 (בלתי מבוקר)
(11)	(11)	יתרה ליום 31 בדצמבר 2021 (מבוקר)
11	11	שינוי נטו במהלך התקופה
*-	*-	יתרה ליום 30 ביוני 2022 (בלתי מבוקר)
(27)	(27)	יתרה ליום 31 בדצמבר 2020 (מבוקר)
15	15	שינוי נטו במהלך התקופה
(12)	(12)	יתרה ליום 30 ביוני 2021 (בלתי מבוקר)
(27)	(27)	יתרה ליום 31 בדצמבר 2020 (מבוקר)
16	16	שינויים נטו במהלך השנה
(11)	(11)	יתרה ליום 31 בדצמבר 2021 (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 2022			
לאחר מס	השפעת מס	לפני מס	
השינויים במרכיבי רווח (הפסד) כולל אחר המיוחס לבעלי מניות החברה			
הטבות לעובדים:			
5	(1)	6	רווח אקטוארי נטו לתקופה
(1)	*-	(1)	הפסדים (רווחים) נטו שסווגו מחדש לדוח רווח והפסד
4	(1)	5	שינוי נטו במהלך התקופה
לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2021			
לאחר מס	השפעת מס	לפני מס	
השינויים במרכיבי רווח (הפסד) כולל אחר המיוחס לבעלי מניות החברה			
הטבות לעובדים:			
2	(1)	3	רווח אקטוארי נטו לתקופה
2	*-	2	הפסדים (רווחים) נטו שסווגו מחדש לדוח רווח והפסד
4	(1)	5	שינוי נטו במהלך התקופה
לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2022			
לאחר מס	השפעת מס	לפני מס	
השינויים במרכיבי רווח (הפסד) כולל אחר המיוחס לבעלי מניות החברה			
הטבות לעובדים:			
11	(3)	14	רווח אקטוארי נטו לתקופה
*-	*-	*-	הפסדים (רווחים) נטו שסווגו מחדש לדוח רווח והפסד
11	(3)	14	שינוי נטו במהלך התקופה
לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2021			
לאחר מס	השפעת מס	לפני מס	
השינויים במרכיבי רווח (הפסד) כולל אחר המיוחס לבעלי מניות החברה			
הטבות לעובדים:			
12	(4)	16	רווח אקטוארי נטו לתקופה
3	(1)	4	הפסדים (רווחים) נטו שסווגו מחדש לדוח רווח והפסד
15	(5)	20	שינוי נטו במהלך התקופה
לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2021			
לאחר מס	השפעת מס	לפני מס	
השינויים במרכיבי רווח (הפסד) כולל אחר המיוחס לבעלי מניות החברה			
הטבות לעובדים:			
11	(3)	14	רווח אקטוארי נטו השנה
5	(2)	7	הפסדים (רווחים) נטו שסווגו מחדש לדוח רווח והפסד
16	(5)	21	שינוי נטו במהלך השנה

(*) סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

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

א. חייבים ואשראי בגין פעילות בכרטיסי אשראי

31 בדצמבר 2021	30 ביוני		31 בדצמבר 2021						30 ביוני	
	2021	2022	שיעור ריבית ממוצעת שנתית						2021	2022
			לעסקאות בחודש האחרון**	ליתרה ליום	לעסקאות בחודש האחרון**	ליתרה ליום	לעסקאות בחודש האחרון**	ליתרה ליום	%	
מבוקר	בלתי מבוקר									
סיכון אשראי שאינו בערבות בנקים										
7,478	6,993	7,848	אנשים פרטיים ⁽¹⁾							
3,364	3,081	3,561	מזה: חייבים בגין כרטיסי אשראי ⁽²⁾							
4,114	3,912	4,287	8.2	9.1	8.9	9.2	8.3	9.3	מזה: אשראי ^{(2),(3)}	
1,434	1,361	1,707	מסחרי							
489	467	527	מזה: חייבים בגין כרטיסי אשראי ⁽²⁾							
945	894	1,180	6.6	6.1	5.8	5.9	6.1	6.1	מזה: אשראי ^{(2),(3),(4)}	
8,912	8,354	9,555	סך הכל סיכון אשראי שאינו בערבות בנקים							
סיכון אשראי בערבות בנקים ואחרים										
7,066	14,163	6,588	חייבים בגין כרטיסי אשראי							
*-	*-	*-	***-	6.4	***-	6.5	***-	6.5	אשראי	
929	1,969	1,080	חברות וארגונים בינלאומיים לכרטיסי אשראי							
36	33	37	הכנסות לקבל							
8	15	12	אחרים							
16,951	24,534	17,272	סך הכל חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי							

(*) סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח
 (**) שיעור הריבית הממוצעת לעסקאות בחודש האחרון, כולל תנועות באשראי נושא ריבית, לא כולל תנועה בעסקאות בכרטיסי אשראי מתגלגל.
 (***) אין עסקאות אשראי חדשות בערבות בנקים ואחרים החל מאוגוסט 2019.
 (1) אנשים פרטיים כהגדרתם בהוראות הדיווח לציבור - דוח הדירקטוריון וההנהלה, בדבר "סיכון האשראי הכולל לפי ענפי משק על בסיס מאוחד".
 (2) חייבים בגין כרטיסי אשראי - ללא חיוב ריבית. כולל יתרות בגין עסקאות רגילות, עסקאות בתשלומים על חשבון בית העסק ועסקאות אחרות. אשראי נושא ריבית - כולל קרדיט בתשלומים קבועים, אשראי מהיר, אשראי מתגלגל והלוואות.
 (3) כולל אשראי בביטחון רכב ליום 30 ביוני 2022 ו-2021 בסך 104 מיליון ש"ח ו-170 מיליון ש"ח בהתאמה (31 בדצמבר 2021 - 135 מיליון ש"ח).
 (4) מזה: אשראי לבתי עסק ליום 30 ביוני 2022 ו-2021 בסך 979 מיליון ש"ח ו-696 מיליון ש"ח, בהתאמה (31 בדצמבר 2021 - 748 מיליון ש"ח). סכום זה כולל הקדמות תשלום ונכיונות (שלא עמדו בתנאי סילוק ההתחייבויות לבתי עסק לפי FAS166) ליום 30 ביוני 2022 ו-2021 בסכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח, בהתאמה (31 בדצמבר 2021 - סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח).

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

(*) 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) חייבים ואשראי בגין כרטיסי אשראי בערבות בנקים, פיקדונות בבנקים, חברות כרטיסי אשראי וארגונים בינלאומיים, הכנסות לקבל וחייבים אחרים.

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

ביאור 5 - סיכון אשראי, חייבים 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 2021 (בלתי מבוקר)						
סך הכל סיכון אשראי	סיכון אשראי בערבות בנקים ואחר ⁽³⁾	סיכון אשראי שאינו בערבות בנקים				
		מסחרי		אנשים פרטיים		
		אשראי ⁽²⁾	חייבים בגין כרטיסי אשראי	אשראי ⁽²⁾	חייבים בגין כרטיסי אשראי	
407	33	48	13	182	131	יתרת הפרשה להפסדי אשראי ליום 31 במרץ 2021
(7)	1	(6)	(1)	(2)	1	הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי
(33)	1	(2)	(1)	(20)	(11)	מחיקות חשבונאיות
13	*-	1 ⁽⁴⁾	1	6	5	גביית חובות שנמחקו חשבונאית בשנים קודמות
(20)	1	(1)	*-	(14)	(6)	מחיקות חשבונאיות, נטו
380	35	41	12	166	126	יתרת הפרשה להפסדי אשראי ליום 30 ביוני 2021**
						** מזה:
29	2	2	3	13	9	בגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים
*-	*-	-	-	-	-	בגין פיקדונות בנקים
9	9	-	-	-	-	בגין חייבים בגין כרטיסי אשראי בערבות בנקים

(*) 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) חייבים ואשראי בגין כרטיסי אשראי בערבות בנקים, פיקדונות בבנקים, חברות כרטיסי אשראי וארגונים בינלאומיים, הכנסות לקבל וחייבים אחרים.

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

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

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

הפרשה להפסדי אשראי (המשך)

1. תנועה ביתרת ההפרשה להפסדי אשראי (המשך)

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

(*) 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) חייבים ואשראי בגין כרטיסי אשראי בערבות בנקים, פיקדונות בבנקים, חברות כרטיסי אשראי וארגונים בינלאומיים, הכנסות לקבל וחייבים אחרים.

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

ביאור 5 - סיכון אשראי, חייבים 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 2021 (בלתי מבוקר)						
		סיכון אשראי שאינו בערבות בנקים				
		מסחרי		אנשים פרטיים		
סך הכל סיכון אשראי	סיכון אשראי בערבות בנקים ואחר ⁽³⁾	אשראי ⁽²⁾	חייבים בגין כרטיסי אשראי	אשראי ⁽²⁾	חייבים בגין כרטיסי אשראי	
412	31	53	13	191	124	יתרת הפרשה להפסדי אשראי ליום 31 בדצמבר 2020 (מבוקר)
5	3	(8)	(2)	(2)	14	הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי
(67)	1	(5)	(3)	(37)	(23)	מחיקות חשבונאיות
30	*-	1 ⁽⁴⁾	4	14	11	גביית חובות שנמחקו חשבונאית בשנים קודמות
(37)	1	(4)	1	(23)	(12)	מחיקות חשבונאיות, נטו
380	35	41	12	166	126	יתרת הפרשה להפסדי אשראי ליום 30 ביוני 2021**
						** מזה:
29	2	2	3	13	9	בגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים
*-	*-	-	-	-	-	בגין פיקדונות בנקים
9	9	-	-	-	-	בגין חייבים בגין כרטיסי אשראי בערבות בנקים

(*) 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) חייבים ואשראי בגין כרטיסי אשראי בערבות בנקים, פיקדונות בבנקים, חברות כרטיסי אשראי וארגונים בינלאומיים, הכנסות לקבל וחייבים אחרים.

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

ביאור 5 - סיכון אשראי, חייבים 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 2022 (בלתי מבוקר)						
		סיכון אשראי שאינו בערבות בנקים				
		מסחרי		אנשים פרטיים		
סך הכל סיכון אשראי	סיכון אשראי בערבות בנקים ואחר ⁽³⁾	אשראי ⁽²⁾	חייבים בגין כרטיסי אשראי	אשראי ⁽²⁾	חייבים בגין כרטיסי אשראי	
יתרת חוב רשומה של חובות⁽¹⁾						
1,555	517	823	205	5	5	שנבדקו על בסיס פרטני
19,737	11,220	357	322	4,282	3,556	שנבדקו על בסיס קבוצתי
21,292	11,737	1,180	527	4,287	3,561	סך הכל חובות
הפרשה להפסדי אשראי בגין חובות⁽¹⁾						
64	30	26	3	2	3	שנבדקו על בסיס פרטני
275	9	8	7	143	108	שנבדקו על בסיס קבוצתי
339	39	34	10	145	111	סך הכל הפרשה להפסדי אשראי

ליום 30 ביוני 2021 (בלתי מבוקר)						
		סיכון אשראי שאינו בערבות בנקים				
		מסחרי		אנשים פרטיים		
סך הכל סיכון אשראי	סיכון אשראי בערבות בנקים ואחר ⁽³⁾	אשראי ⁽²⁾	חייבים בגין כרטיסי אשראי	אשראי ⁽²⁾	חייבים בגין כרטיסי אשראי	
יתרת חוב רשומה של חובות⁽¹⁾						
1,282	492	580	202	4	4	שנבדקו על בסיס פרטני
23,419	15,855	314	265	3,908	3,077	שנבדקו על בסיס קבוצתי
24,701	16,347	894	467	3,912	3,081	סך הכל חובות
הפרשה להפסדי אשראי בגין חובות⁽¹⁾						
58	20	30	3	2	3	שנבדקו על בסיס פרטני
293	13	9	6	151	114	שנבדקו על בסיס קבוצתי
351	33	39	9	153	117	סך הכל הפרשה להפסדי אשראי

ראה הערות בעמוד הבא

ביאור 5 - סיכון אשראי, חייבים 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 2021 (מבוקר)						
		סיכון אשראי שאינו בערבות בנקים				
		מסחרי		אנשים פרטיים		
סך הכל סיכון אשראי	סיכון אשראי בערבות בנקים ואחר ⁽³⁾	אשראי ⁽²⁾	חייבים בגין כרטיסי אשראי	אשראי ⁽²⁾	חייבים בגין כרטיסי אשראי	
יתרת חוב רשומה של חובות⁽¹⁾						
1,314	470	637	199	4	4	שנבדקו על בסיס פרטני
20,281	12,213	308	290	4,110	3,360	שנבדקו על בסיס קבוצתי
21,595	12,683	945	489	4,114	3,364	סך הכל חובות
הפרשה להפסדי אשראי בגין חובות⁽¹⁾						
63	31	25	3	1	3	שנבדקו על בסיס פרטני
294	8	8	7	152	119	שנבדקו על בסיס קבוצתי
357	39	33	10	153	122	סך הכל הפרשה להפסדי אשראי

⁽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⁾ חייבים ואשראי בגין כרטיסי אשראי בערבות בנקים, פיקדונות בבנקים, חברות כרטיסי אשראי וארגונים בינלאומיים, הכנסות לקבל וחייבים אחרים.

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

במיליוני ש"ח

 ג. חובות⁽¹⁾

1. איכות אשראי ופיגורים

ליום 30 ביוני 2022 (בלתי מבוקר)						
חובות לא פגומים - מידע נוסף	בפיגור של 90 יום או יותר	בפיגור של 30 ועד 89 יום ⁽⁴⁾	בעייתיים ⁽²⁾		לא בעייתיים	
			סך הכל חובות	פגומים ⁽³⁾		
חובות שאינם בערבות בנקים						
אנשים פרטיים						
21	-	3,561	25	63	3,473	חייבים בגין כרטיסי אשראי
13	-	4,287	15	194	4,078	אשראי
מסחרי						
1	-	527	1	4	522	חייבים בגין כרטיסי אשראי
2	-	1,180	22	12	1,146	אשראי
-	-	11,737	28	-	11,709	חובות בערבות בנקים ואחר ⁽⁵⁾
37	-	21,292	91	273	20,928 ⁽⁶⁾	סך הכל

ליום 30 ביוני 2021 (בלתי מבוקר)						
חובות לא פגומים - מידע נוסף	בפיגור של 90 יום או יותר	בפיגור של 30 ועד 89 יום ⁽⁴⁾	בעייתיים ⁽²⁾		לא בעייתיים	
			סך הכל חובות	פגומים ⁽³⁾		
חובות שאינם בערבות בנקים						
אנשים פרטיים						
21	-	3,081	24	72	2,985	חייבים בגין כרטיסי אשראי
13	-	3,912	15	232	3,665	אשראי
מסחרי						
1	-	467	1	3	463	חייבים בגין כרטיסי אשראי
1	-	894	37	14	843	אשראי
-	-	16,347	66	-	16,281	חובות בערבות בנקים ואחר ⁽⁵⁾
36	-	24,701	143	321	24,237 ⁽⁶⁾	סך הכל

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

(2) חובות פגומים, נהותים או בהשגחה מיוחדת.

(3) חובות פגומים אינם צוברים הכנסות ריבית. למידע על חובות פגומים מסוימים שאורגנו מחדש בארגון מחדש של חוב בעייתי, ראה ביאור 5.2.ג. להלן.

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

(5) מחזיקי כרטיסי אשראי בערבות הבנקים, פיקדונות בבנקים, חברות כרטיסי אשראי וארגונים בינלאומיים, הכנסות לקבל וחייבים אחרים.

(6) מזה: חובות אשר דירוג האשראי שלהם במועד הדוח תואם את דירוג האשראי לביצוע אשראי חדש בהתאם למדיניות החברה הינם בסך של 20,414 מיליון ש"ח ביום 30 ביוני 2022 ובסך- 23,701 מיליון ש"ח ביום 30 ביוני 2021.

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

ג. חובות⁽¹⁾ (המשך)

1. איכות אשראי ופיגורים (המשך)

ליום 31 בדצמבר 2021 (מבוקר)						
חובות לא פגומים - מידע נוסף		בעייתיים ⁽²⁾			לא בעייתיים	
בפיגור של 30 ועד 89 יום ⁽⁴⁾	בפיגור של 90 יום או יותר	סך הכל חובות	פגומים ⁽³⁾	לא פגומים		
חובות שאינם בערבות בנקים						
אנשים פרטיים						
22	-	3,364	26	79	3,259	חייבים בגין כרטיסי אשראי
16	-	4,114	16	234	3,864	אשראי
מסחרי						
1	-	489	1	4	484	חייבים בגין כרטיסי אשראי
2	-	945	28	9	908	אשראי
-	-	12,683	39	-	12,644	חובות בערבות בנקים ואחר ⁽⁵⁾
41	-	21,595	110	326	21,159⁽⁶⁾	סך הכל

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

(2) חובות פגומים, נהוטים או בהשגחה מיוחדת.

(3) חובות פגומים אינם צוברים הכנסות ריבית. למידע על חובות פגומים מסוימים שאורגנו מחדש בארגון מחדש של חוב בעייתי, ראה ביאור 5.ג.2.ג. להלן.

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

(5) מחזיקי כרטיסי אשראי בערבות הבנקים, פיקדונות בבנקים, חברות כרטיסי אשראי וארגונים בינלאומיים, הכנסות לקבל וחייבים אחרים.

(6) מזה: חובות אשר דירוג האשראי שלהם במועד הדוח תואם את דירוג האשראי לביצוע אשראי חדש בהתאם למדיניות החברה הינם בסך של 20,627 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, חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי והפרשה להפסדי אשראי (מאוחד) (המשך)
 במיליוני ש"ח

ג. חובות⁽¹⁾ (המשך)

2. מידע נוסף על חובות פגומים

א. חובות פגומים והפרשה פרטנית

ליום 30 ביוני 2022 (בלתי מבוקר)					
יתרת קרן חוזית של חובות פגומים	סך הכל יתרת ⁽²⁾ חובות פגומים	יתרת ⁽²⁾ חובות פגומים בגינם לא קיימת הפרשה פרטנית ⁽³⁾	יתרת הפרשה פרטנית ⁽³⁾	יתרת ⁽²⁾ חובות פגומים בגינם קיימת הפרשה פרטנית ⁽³⁾	
חובות שאינם בערבות בנקים					
אנשים פרטיים					
25	25	20	3	5	חייבים בגין כרטיסי אשראי
15	15	10	2	5	אשראי
מסחרי					
1	1	1	*-	*-	חייבים בגין כרטיסי אשראי
22	22	1	10	21	אשראי
28	28	-	24	28	חובות בערבות בנקים ואחר ⁽⁴⁾
91	91	32	39	59	סך הכל **
**מזה:					
23	23	-	6	23	חובות בארגון מחדש של חובות בעייתיים

ליום 30 ביוני 2021 (בלתי מבוקר)					
יתרת קרן חוזית של חובות פגומים	סך הכל יתרת ⁽²⁾ חובות פגומים	יתרת ⁽²⁾ חובות פגומים בגינם לא קיימת הפרשה פרטנית ⁽³⁾	יתרת הפרשה פרטנית ⁽³⁾	יתרת ⁽²⁾ חובות פגומים בגינם קיימת הפרשה פרטנית ⁽³⁾	
חובות שאינם בערבות בנקים					
אנשים פרטיים					
24	24	20	3	4	חייבים בגין כרטיסי אשראי
15	15	11	2	4	אשראי
מסחרי					
1	1	1	*-	*-	חייבים בגין כרטיסי אשראי
37	37	*-	13	37	אשראי
66	66	-	14	66	חובות בערבות בנקים ואחר ⁽⁴⁾
143	143	32	32	111	סך הכל **
**מזה:					
31	31	-	7	31	חובות בארגון מחדש של חובות בעייתיים

^(*) סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

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

⁽²⁾ יתרת חוב רשומה.

⁽³⁾ הפרשה פרטנית להפסדי אשראי.

⁽⁴⁾ מחזיקי כרטיסי אשראי בערבות בנקים, פיקדונות בבנקים, ארגונים בינלאומיים, הכנסות לקבל וחייבים אחרים.

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

ג. חובות⁽¹⁾ (המשך)

2. מידע נוסף על חובות פגומים (המשך)

א. חובות פגומים והפרשה פרטנית (המשך)

ליום 31 בדצמבר 2021 (מבוקר)					
יתרת קרן חוזית של חובות פגומים	סך הכל יתרת ⁽²⁾ חובות פגומים	יתרת ⁽²⁾ חובות פגומים בגינם לא קיימת הפרשה פרטנית ⁽³⁾	יתרת הפרשה פרטנית ⁽³⁾	יתרת ⁽²⁾ חובות פגומים בגינם קיימת הפרשה פרטנית ⁽³⁾	
חובות שאינם בערבות בנקים					
אנשים פרטיים					
26	26	22	3	4	חייבים בגין כרטיסי אשראי
16	16	12	1	4	אשראי
מסחרי					
1	1	1	*-	*-	חייבים בגין כרטיסי אשראי
28	28	*-	12	28	אשראי
39	39	-	24	39	חובות בערבות בנקים ואחר ⁽⁴⁾
110	110	35	40	75	סך הכל**
** מזה:					
26	26	-	6	26	חובות בארגון מחדש של חובות בעייתיים

(*) סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

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

(2) יתרת חוב רשומה.

(3) הפרשה פרטנית להפסדי אשראי.

(4) מחזיקי כרטיסי אשראי בערבות בנקים, פיקדונות בבנקים, ארגונים בינלאומיים, הכנסות לקבל וחייבים אחרים.

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

ג. חובות⁽¹⁾ (המשך)

2. מידע נוסף על חובות פגומים (המשך)

ב. יתרה ממוצעת של חובות פגומים⁽²⁾

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר **2021	לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני**		לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני**		
	2021	2022	2021	2022	
מבוקר	בלתי מבוקר		בלתי מבוקר		
חובות שאינם בערבות בנקים					
אנשים פרטיים					
4	4	5	4	5	חייבים בגין כרטיסי אשראי
4	5	5	4	5	אשראי
מסחרי					
*-	*-	*-	*-	*-	חייבים בגין כרטיסי אשראי
39	45	24	41	23	אשראי
45	53	35	57	33	חובות בערבות בנקים ואחר ⁽⁴⁾
92	107	69	106	66	סך הכל

^(*) סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

^(**) בתקופות של שלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2021 ו-2021 ובשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2021, לא נרשמו הכנסות ריבית בגין יתרות אלו.

ג. חובות בעייתיים בארגון מחדש⁽³⁾

יתרה ליום 31 בדצמבר 2021	יתרה ליום 30 ביוני		
	2021	2022	
מבוקר	בלתי מבוקר		
חובות שאינם בערבות בנקים			
אנשים פרטיים			
4	4	5	חייבים בגין כרטיסי אשראי
4	4	5	אשראי
מסחרי			
*-	*-	*-	חייבים בגין כרטיסי אשראי
18	23	13	אשראי
-	-	-	חובות בערבות בנקים ואחר ⁽⁴⁾
26	31	23	סך הכל

^(*) סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

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

⁽²⁾ יתרת חוב רשומה ממוצעת של חובות פגומים שנבחנו פרטנית בתקופת הדיווח.

⁽³⁾ אינם צוברים הכנסות ריבית. נכלל בחובות פגומים.

⁽⁴⁾ מחזיקי כרטיסי אשראי בערבות בנקים, פיקדונות בבנקים, ארגונים בינלאומיים, הכנסות לקבל וחייבים אחרים.

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

ג. חובות⁽¹⁾ (המשך)

2. מידע נוסף על חובות פגומים (המשך)

ג. חובות בעייתיים בארגון מחדש (המשך)

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

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2021 (בלתי מבוקר)						
ארגונים מחדש שבוצעו וכשלק ⁽³⁾		ארגונים מחדש שבוצעו בשנת הדיווח ⁽²⁾			מספר חוזים	
		יתרת חוב רשומה לאחר ארגון מחדש	יתרת חוב רשומה לפני ארגון מחדש			
יתרת חוב רשומה	מספר חוזים					
חובות שאינם בערבות בנקים						
אנשים פרטיים						
2	124	7	7	422	חייבים בגין כרטיסי אשראי	
*-	3	*-	*-	7	אשראי מסחרי	
חייבים בגין כרטיסי אשראי						
*-	4	1	1	12	חייבים בגין כרטיסי אשראי	
*-	4	*-	*-	6	אשראי	
-	-	-	-	-	חובות בערבות בנקים ואחר ⁽⁴⁾	
2	135	8	8	447	סך הכל	

^(*) סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

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

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

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

⁽⁴⁾ מחזיקי כרטיסי אשראי בערבות בנקים, פיקדונות בבנקים, חברות וארגונים בינלאומיים לכרטיסי אשראי, הכנסות לקבל וחובות אחרים.

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

ג. חובות⁽¹⁾ (המשך)

2. מידע נוסף על חובות פגומים (המשך)

ג. חובות בעייתיים בארגון מחדש (המשך)

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

לתקופה של שישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2021 (בלתי מבוקר)						
ארגונים מחדש שבוצעו וכשלק ⁽³⁾		ארגונים מחדש שבוצעו בשנת הדיווח ⁽²⁾			מספר חוזים	
יתרת חוב רשומה	מספר חוזים	יתרת חוב רשומה לאחר ארגון מחדש	יתרת חוב רשומה לפני ארגון מחדש			
חובות שאינם בערבות בנקים						
אנשים פרטיים						
4	231	14	14	822	חייבים בגין כרטיסי אשראי	
*-	3	*-	*-	13	אשראי מסחרי	
חייבים בגין כרטיסי אשראי						
*-	10	1	1	32	אשראי	
*-	6	*-	*-	9	חובות בערבות בנקים ואחר ⁽⁴⁾	
-	-	-	-	-		
4	250	15	15	876	סך הכל	

^(*) סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

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

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

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

⁽⁴⁾ מחזיקי כרטיסי אשראי בערבות בנקים, פיקדונות בבנקים, חברות וארגונים בינלאומיים לכרטיסי אשראי, הכנסות לקבל וחובות אחרים.

ביאור 5 - סיכון אשראי, חייבים 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 במסגרת פעילות פקטורינג רכש וניכיון שוברי כרטיסי אשראי. גובה האשראי שנרכש בתקופה שהסתיימה ביום 30 ביוני 2022 ו-2021 הינו בסך של כ-1,516 מיליון ש"ח וכ-1,269 מיליון ש"ח, בהתאמה (לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2021 הינו בסך של כ-2,668 מיליון ש"ח).

ביאור 6 – ניירות ערך (מאוחד)

במיליוני ש"ח

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

30 ביוני 2021 (בלתי מבוקר)					
שווי הוגן ⁽¹⁾	הפסדים שטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן	רווחים שטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן	עלות	הערך במאזן	
67	(2)-	37 ⁽²⁾	30	67	השקעה במניות שאינן למסחר
28 ⁽³⁾	(2)-	(2)-	28	28	מזה: מניות שלא מתקיים לגביהן שווי הוגן זמין
67			30	67	סך הכל ניירות ערך שאינם למסחר

31 בדצמבר 2021 (מבוקר)					
שווי הוגן ⁽¹⁾	הפסדים שטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן	רווחים שטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן	עלות	הערך במאזן	
64	(2)-	34 ⁽²⁾	30	64	השקעה במניות שאינן למסחר
28 ⁽³⁾	(2)-	(2)-	28	28	מזה: מניות שלא מתקיים לגביהן שווי הוגן זמין
64			30	64	סך הכל ניירות ערך שאינם למסחר

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

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

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

ביאור 7 - זכאים בגין פעילות בכרטיסי אשראי (מאוחד)

במיליוני ש"ח

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	ליום 30 ביוני		
	2021	2022	
מבוקר	בלתי מבוקר		
17,224	16,191	17,313	בתי עסק ^{(1),(2)}
1	1	1	התחייבויות בגין פיקדונות
4	*-	-	חברות כרטיסי אשראי וארגון בינלאומי
38	44	37	הכנסות מראש
104	108	92	תכנית הטבות למחזיקי כרטיס
103	87	95	הוצאות לשלם
141	120	207	הוצאות לשלם בגין בנקים ומועדונים
17,615	16,551	17,745	סך כל זכאים בגין פעילות בכרטיסי אשראי

^(*) סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

⁽¹⁾ בניכוי יתרות שעמדו בתנאי סילוק ההתחייבויות לפי FAS166 (נושא 860 בקודפיקציה) בגין ניכיון שוברים לבתי עסק והקדמות בסילוק מוקדם (שני המוצרים הינם סילוק מוקדם של התחייבות הסולק לבית העסק) בסך 1,225 מיליון ש"ח ליום 30 ביוני 2022 (30 ביוני 2021 – 1,506 מיליון ש"ח, 31 בדצמבר 2021 – 1,229 מיליון ש"ח). במאוחד, בקיזון יתרה קיימת עם חברה בת מוחזקת בגין ניכיון שוברים בסך של כ-2,593 מיליון ש"ח ליום 30 ביוני 2022 (30 ביוני 2021 – 2,469 מיליון ש"ח, 31 בדצמבר 2021 – 2,405 מיליון ש"ח).

⁽²⁾ כולל המחאת זכויות על דרך המכר בסך של 861 מיליון ש"ח מצד ג' לבנק הפועלים ליום 30 ביוני 2022 (30 ביוני 2021 – 968 מיליון ש"ח, 31 בדצמבר 2021 – 913 מיליון ש"ח).

ביאור 8 - הטבות לעובדים (מאוחד)

במיליוני ש"ח

א. הטבות בסיום ולאחר העסקה

ליום 31 בדצמבר	ליום 30 ביוני		
	2021	2022	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)		
			פיצויי פטורין בגין סיום יחסי עובד מעביד
232	247	194	סכום ההתחייבות
172	167	157	השווי ההוגן של נכסי התכנית
60	**80	37	עודף ההתחייבות על נכסי התכנית*

^(*) נכלל בסעיף "התחייבויות אחרות".

^(**) יתרה בסך 2 מיליון ש"ח סווגה לסעיף "התחייבויות אחרות" במסגרת הוצאות לשלם בגין שכר ונלוות.

ביאור 8 - הטבות לעובדים (מאוחד) (המשך)

במיליוני ש"ח

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

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		
	2021	2022	2021	2022	
	(בלתי מבוקר)		(בלתי מבוקר)		
270	270	232	260	204	מחויבות בגין הטבה חזויה בתחילת תקופה
25	15	11	9	5	עלות שרות
5	2	3	1	2	עלות ריבית
9	(5)	(28)	2	(14)	הפסד אקטוארי (רווח)
(77)	(35)	(24)	(25)	(3)	הטבות ששולמו ⁽¹⁾
232	247	194	247	194	מחויבות בגין הטבה חזויה בסוף תקופה*
202	232	167	232	167	מחויבות בגין הטבה מצטברת בסוף תקופה

(*) נכלל בסעיף "התחייבויות אחרות".

(1) לפרטים נוספים ראה ביאור 21. ח לדוחות הכספיים לשנת 2021.

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

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		
	2021	2022	2021	2022	
	(בלתי מבוקר)		(בלתי מבוקר)		
159	159	172	165	162	שווי הוגן של נכסי התכנית בתחילת תקופה
27	13	(12)	7	(7)	תשואה בפועל על נכסי התכנית
15	8	8	4	4	הפקדות לתכנית על-ידי החברה
(29)	(13)	(11)	(9)	(2)	הטבות ששולמו
172	167	157	167	157	שווי הוגן של נכסי התכנית בסוף תקופה
60	80	37	80	37	מצב המימון - התחייבות נטו שהוכרה בסוף תקופה*

(*) נכלל בסעיף "התחייבויות אחרות".

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

ליום 31 בדצמבר	ליום 30 ביוני		
	2021	2022	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)		
14	15	*-	הפסד אקטוארי נטו
14	15	*-	יתרת סגירה בהפסד כולל אחר מצטבר

(*) סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

ביאור 8 - הטבות לעובדים (מאוחד) (המשך)

במיליוני ש"ח

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

ליום 31 בדצמבר 2021	ליום 30 ביוני		
	2021	2022	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)		
232	247	194	מחויבות בגין הטבה חזויה
202	232	167	מחויבות בגין הטבה מצטברת
172	167	157	שווי הוגן של נכסי התכנית

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

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		
	2021	2022	2021	2022	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)		(בלתי מבוקר)		
25	15	11	9	5	עלות שרות
5	2	3	1	2	עלות ריבית
(4)	(2)	(2)	(2)	(1)	תשואה חזויה על נכסי תכנית
הפחתה של סכומים שלא הוכרו:					
7	4	*-	2	(1)	הפסד אקטוארי, נטו
33	19	12	10	5	סך עלות ההטבה, נטו

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

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		
	2021	2022	2021	2022	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)		(בלתי מבוקר)		
(14)	(16)	(14)	(3)	(6)	רווח (הפסד) אקטוארי נטו בתקופה
(2)	(4)	*-	(2)	*-	הפחתה של רווח אקטוארי
(5)	-	-	-	1	אחר לרבות הפסד מצמצום או סילוק
(21)	(20)	(14)	(5)	(5)	סך הכל הוכר ברווח כולל אחר
33	19	12	10	5	סך עלות ההטבה נטו
12	(1)	(2)	5	-	סך הכל הוכר בעלות ההטבה, נטו לתקופה וברוח כולל אחר

(*) סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

ביאור 8 - הטבות לעובדים (מאוחד) (המשך)

במיליוני ש"ח

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

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

1. ההנחות העיקריות המשמשות לקביעת המחויבות בגין הטבה

ליום 31 בדצמבר 2021	ליום 30 ביוני		
	2021	2022	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)		
-	-	4.05%	שיעור היוון נומינלי*
0.04%	0.36%	-	שיעור היוון ריאלי*

2. ההנחות העיקריות המשמשות למדידת עלות ההטבה נטו לתקופה

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2021	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2021	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2022	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2021	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2022	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)		(בלתי מבוקר)		
-	-	-	-	3.43%	שיעור היוון נומינלי*
0.21%	0.46%	0.04%	0.41%	-	שיעור היוון ריאלי*

(*) החל מרבעון שני 2022 המחויבות בגין הטבות לזמן ארוך מחושבת באמצעות מודל אקטוארי נומינלי, בעוד שבתקופות קודמות חושבו הטבות אלו באמצעות מודל אקטוארי ריאלי.

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

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2021	ליום 30 ביוני				שיעור היוון
	גידול בנקודת אחוז אחת	קיטון בנקודת אחוז אחת	גידול בנקודת אחוז אחת	קיטון בנקודת אחוז אחת	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)				
26	(18)	21	(15)	17	(12)

4. תזרימי מזומנים

א. הפקדות

הפקדות בפועל לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2021	הפקדות בפועל לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		הפקדות בפועל לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		תחזית 2022*	
	2021	2022	2021	2022		
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)		(בלתי מבוקר)			
15	8	8	4	4	8	הפקדות

(*) אומדן ההפקדות שהחברה צופה לשלמן לתכנית פנסיה להטבה מוגדרת במהלך יתרת שנת 2022.

ביאור 8 - הטבות לעובדים (מאוחד) (המשך)

במיליוני ש"ח

ב. תכנית פנסיה להטבה מוגדרת (המשך)

4. תזרימי מזומנים (המשך)

ב. הטבות שהחברה צופה לשלם בעתיד

שנה	במיליוני ש"ח
*2022	2
2023	3
2024	2
2025	2
2026	2
2027-2031	11
2032 ואילך	33
סך הכל	55

(*) אומדן הפקדות שצפוי לשלמן במהלך יתרת שנת 2022.

ג. תגמול הוני קבוע

בהמשך לאמור בביאורים 2.21, ד.21, ה.21 ו-4.4.ז.21 לדוחות הכספיים לשנת 2021, ביום 29 במרץ 2022 אישר דירקטוריון החברה הצעה פרטית של 243,046 מניות חסומות ("המניות החסומות"), ל-13 ניצעים, שהינם יו"ר דירקטוריון החברה, מנכ"ל החברה לשעבר וכן 11 נושאי משרה ועובדים נוספים ("הניצעים")²⁴.

הקצאת המניות החסומות ליו"ר דירקטוריון החברה ולמנכ"ל החברה לשעבר אושרה על-ידי האסיפה הכללית של בעלי מניות החברה ביום 12 באפריל 2021, כחלק מתנאי כהונתם והעסקתם בחברה. הקצאת המניות החסומות מהווה יישום של תנאי הכהונה וההעסקה שלהם.

- המניות נרשמו למסחר בבורסה לניירות ערך בתל-אביב בע"מ ("הבורסה") בחודש אפריל 2022. על פי תנאי ההצעה הפרטית, הקצתה החברה לניצעים, ללא תמורה, סך כולל של 243,046 מניות חסומות רגילות, ללא ע.ג. של החברה (ליו"ר הדירקטוריון - 24,504 מניות חסומות, למנכ"ל החברה לשעבר 37,092 מניות חסומות וליתר הניצעים - 181,450 מניות חסומות). המניות החסומות המוקצות הינן, שוות בזכויותיהן לכל דבר ועניין למניות הרגילות ללא ע.ג. הקיימות בהון המניות המונפק והנפרע של החברה.

- המניות החסומות שהוקצו לניצעים מהוות לאחר ההקצאה כ-0.12% מהון המניות המונפק והנפרע של החברה וכ-0.12% מזכויות ההצבעה בה, לרבות בדילול מלא.

- המניות החסומות שהוקצו ליו"ר הדירקטוריון מהוות לאחר ההקצאה כ-0.01% מהון המניות המונפק והנפרע של החברה וכ-0.01% מזכויות ההצבעה בה, לרבות בדילול מלא.

- המניות החסומות שהוקצו למנכ"ל החברה לשעבר מהוות לאחר ההקצאה כ-0.02% מהון המניות המונפק והנפרע של החברה וכ-0.02% מזכויות ההצבעה בה, לרבות בדילול מלא.

- הקצאת המניות החסומות לניצעים בוצעה בהתאם להוראות סעיף 102 לפקודה, במסלול רווח הון עם נאמן. יובהר, כי בכל מקום בו נרשם שהמניות הוקצו לנאמן עבור הניצעים, הכוונה היא כי המניות החסומות תהיינה רשומות במרשם בעלי המניות של החברה על-שם החברה לרישומים ואצל חבר הבורסה – על שם הנאמן (עד למועד שחרורן מידי הנאמן או מכירתן על-ידי הנאמן עבור הניצע) או הניצע, לפי העניין.

²⁴ נכון למועד חתימת הדוח, חלק מהניצעים אינם עוד נושאי משרה/עובדים בחברה.

ביאור 8 - הטבות לעובדים (מאוחד) (המשך)

במיליוני ש"ח

ג. תגמול הוני קבוע (המשך)

תקופת החסימה של המניות החסומות שהוקצו: המניות החסומות למכירה או העברה במשך תקופה של שלושים ושישה (36) חודשים מתום השנה בגינה הוענקו 25 ("תקופת החסימה"). לאחר תום תקופת החסימה, תוסרנה המגבלות לגבי העברתן של המניות החסומות שהוקצו, למעט מגבלות הנובעות מהאיסור לגבי השימוש במידע פנים בהתאם למדיניות החברה באותה העת (ככל שרלוונטי).

סיום ההעסקה לא ישפיע על המניות החסומות והזכויות בגינן ולא יקדים או ישנה את תקופת החסימה.

בנוסף לאמור לעיל, ביום 10 באוגוסט 2022 אישר דירקטוריון החברה, כפוף לאישור בעלי המניות של החברה, כי תנאי התגמול של הדירקטורים של החברה יכללו גם רכיב של תגמול הוני שנתי קבוע בשווי כספי קבוע של 90,000 ש"ח, בגינו לא תבוצענה הפרשות סוציאליות, אשר יוענק בצורה של מניות רגילות של החברה. המניות תוענקה לפי הוראות מסלול רווח הון שבסעיף 102(ב)(2) לפקודת מס הכנסה ותהיינה חסומות למימוש למשך תקופה של שלוש שנים מתחילת השנה העוקבת לשנה בגינן הן מוקצות. המניות תוקצינה לאחר חלוף השנה בגינן הן מוקצות (וחלק יחסי אם הועסקה רק חלק משנה, לפי הישוב יומי), וזאת לאחר פרסום הדוח הכספי השנתי של החברה לגבי השנה בגינן הן מוקצות. השנה הראשונה בגינה תוקצינה מניות כאמור היא שנת 2022.

התנאים כאמור לעיל הינם בהתאם למדיניות התגמול של החברה כפי שאושרה על-ידי האסיפה הכללית של החברה ביום 12 באפריל 2021.

ד. אופציות תלויות ביצועים

בהמשך לאמור בביאורים 2.ה.21, 6.ה.21 ו- 4.4.ז.21 לדוחות הכספיים לשנת 2021, לפיו בוחנת החברה אימוץ תגמול הוני משתנה מבוסס ביצועים, ביום 10 באוגוסט 2022 אישר דירקטוריון החברה להעניק אופציות הניתנות למימוש למניות החברה הרגילות, ללא ע.נ., לפי תוכנית התגמול ההוני של החברה, לניצעים ובתנאים כפי שאישר הדירקטוריון ("האופציות"), וכפי שיפורסם באמצעות מתאר כדין לאחר החלטה כאמור. הענקת האופציות תהיה לניצעים שהינם עובדים בדרגים שונים, לרבות נושאי משרה בחברה, בעלות כוללת של כ- 41 מיליון ש"ח על פני שלוש שנות התוכנית (בחלוקה שתיקבע על פי תנאי והיקף ההענקה בפועל), החל משנת 2022. החל משנת 2022, האופציות יחליפו את התגמול ההוני הקבוע שאושר לנושאי משרה בחברה (למעט לגבי היו"ר).

הדירקטוריון קבע באישורו הנ"ל מתווה כללי להענקה כאמור, ובין היתר נקבעו תנאי ביצוע מצטברים להבשלת האופציות:

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 המתווה הכללי, בין היתר, כי האופציות תבשלנה על פני תקופה של שלוש שנים (בחלוקה למנות כפי שייקבע), וכי האופציות תהיינה ניתנות למימוש במהלך שנתיים לאחר מועד הבשלתן.
- הענקת האופציות כפופה לאישורי האורגנים המוסמכים של החברה, ויתר התנאים יהיו כפופים לתוכנית האופציות של החברה ויפורטו, בהתאם לנדרש, במתאר שיפורסם.
- החברה עשויה להקצות הקצאות עתידיות של אופציות לניצעים עתידיים והכל בתנאים כפי שיפורטו במתאר שיפורסם כאמור.

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

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

ביום 2 מאי 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 מרץ 2022 אישר דירקטוריון החברה את היעדים ליחסי הון המזעריים.

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

יעד ההון הכולל לרכיבי סיכון של החברה הינו 12.5%.

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

במיליוני ש"ח

ליום 31 בדצמבר	ליום 30 ביוני		
	2021	2022	
	(בלתי מבוקר)		
	(מבוקר)		
	2,767	2,721	1. הון לצורך חישוב יחס הון
	197	204	הון עצמי רובד 1 והון רובד 1, לאחר ניכויים ⁽²⁾
	2,964	2,925	הון רובד 2 – הפרשה קבוצתית להפסדי אשראי
	2,847	2,925	סך הכל הון כולל
			2. יתרות משוקללות של נכסי סיכון
	15,687	16,142	סיכון אשראי
	115	73	סיכונים שוק
	2,889	2,904	סיכון תפעולי
	18,691	19,119	סך הכל יתרות משוקללות של נכסי סיכון
			3. יחס ההון לרכיבי סיכון
	14.8%	14.2%	יחס הון עצמי רובד 1 ויחס הון רובד 1 לרכיבי סיכון
	15.9%	15.3%	יחס ההון הכולל לרכיבי סיכון
	8.0%	8.0%	יחס הון עצמי רובד 1 המזערי הנדרש על-ידי הפיקוח על הבנקים
	11.5%	11.5%	יחס ההון הכולל המזערי הנדרש על-ידי הפיקוח על הבנקים

⁽¹⁾ מחושב בהתאם להוראות נבת"ים 201-211.

⁽²⁾ בחודש מרץ 2022 ובחודש ספטמבר 2021, חילקה ישראל דיבינדט לבעלי מניותיה בסכום של 120 מיליון ש"ח וכ-27.8 מיליון ש"ח בהתאמה.

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

ליום 31 בדצמבר	ליום 30 ביוני		
	2021	2022	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)		יחס ההון לרכיבי סיכון
22.1%	22.5%	22.5%	יחס הון עצמי רובד 1 ויחס הון רובד 1 לרכיבי סיכון
23.1%	23.5%	23.5%	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	ליום 30 ביוני		
	2021	2022	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)		הון עצמי רובד 1
2,777	2,648	2,754	הון המיוחס לבעלי מניות החברה
*-	*-	*-	הבדלים בין הון המיוחס לבעלי מניות החברה לבין הון עצמי רובד 1
2,777	2,648	2,754	סך הון עצמי רובד 1, לפני התאמות פיקוחיות וניכויים
			התאמות פיקוחיות וניכויים:
(10)	-	(33)	מסים נדחים לקבל
2,767	2,648	2,721	סך הכל הון עצמי רובד 1, לאחר התאמות פיקוחיות וניכויים

(*) סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

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

ליום 31 בדצמבר	ליום 30 ביוני		
	2021	2022	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)		א. בנתוני המאוחד
2,767	2,648	2,721	הון רובד 1 (במיליוני ש"ח)
27,677	30,675	27,551	סך החשיפות (במיליוני ש"ח)
10.0%	8.6%	9.9%	יחס המינוף
4.5%	4.5%	4.5%	יחס המינוף המזערי הנדרש על-ידי הפיקוח על הבנקים*
			ב. חברת בת משמעותית
			פרימיום אקספרס
12.4%	12.6%	12.7%	יחס המינוף

(*) ביום 15 במאי 2022, פרסם הפיקוח על הבנקים תיקון להוראות ניהול בנקאי תקין מספר 250 בנושא "התאמות להוראות ניהול בנקאי תקין לצורך התמודדות עם משבר הקורונה (הוראת שעה)", אשר במסגרתו הוארכה ההקלה אשר ניתנה בחודש נובמבר 2020, לפיה יחס המינוף לא יפחת מ-4.5% (חלף 5% עובר להזור), עד ליום 31 בדצמבר 2023. תאגיד בנקאי שניצל את ההקלה במועד זה יידרש לשוב ליחס המינוף הנדרש בטרם הוראת השעה האמורה בתוך שני רבעונים.

ה. חלוקת דיבידנד

ביום 8 במרץ 2022 אישר דירקטוריון החברה חלוקת דיבידנד בסכום של 120 מיליון ש"ח, על בסיס הדוחות הכספיים של החברה לשנת 2021, אשר שולם בפועל ביום 27 במרץ 2022.

ביום 10 באוגוסט 2022 אישר דירקטוריון החברה חלוקת דיבידנד בסכום של 28.6 מיליון ש"ח, על בסיס תמצית הדוחות הכספיים של החברה ליום 30 ביוני 2022, אשר ישולם בפועל ביום 25 באוגוסט 2022.

ביאור 10 - התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות

במיליוני ש"ח

א. מכשירים פיננסיים חוץ מאזניים

ליום 31 בדצמבר	ליום 30 ביוני		
	2021	2022	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)		
מסגרות אשראי של כרטיסי אשראי שלא נוצלו:			
13,675	13,141	13,722	סיכון האשראי על החברה
24,508	25,772	24,761	סיכון האשראי על הבנקים
191	192	183	סיכון האשראי על אחרים
(15)	(15)	(15)	הפרשה להפסדי אשראי
38,359	39,090	38,651	מסגרות אשראי של כרטיסי אשראי שלא נוצלו, נטו
ערבויות והתחייבויות אחרות:			
19	50	2	חשיפה בגין הבטחת שקים
142	145	157	חשיפה בגין ערבויות אחרות ⁽¹⁾
131	118	68	התחייבות בגין פקטורינג לרבות פקטורינג רכש
436	414	457	חשיפה בגין התחייבויות אחרות
8	12	8	חשיפה בגין מסגרות לבתי עסק
(14)	(14)	(15)	הפרשה להפסדי אשראי
722	725	677	ערבויות והתחייבויות אחרות, נטו

⁽¹⁾ במהלך חודש מרץ 2019, ישראל כרטס בע"מ ערבה 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

לימים 30 ביוני 2022, 30 ביוני 2021 ו- 31 בדצמבר 2021, לא קיימת לקבוצה פעילות במכשירים נגזרים (בחודש פברואר 2021 נפרעה עסקת החלפת ריבית מסוג IRS בסך של 35 מיליון ש"ח ע.נ. בחברה בת).

ביאור 10 - התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות (המשך)

ג. הסכם מקומי והליכי רגולציה

1. הסכם מקומי

בהמשך לאמור בביאור 1.ג.23. לדוחות הכספיים לשנת 2021, למועד חתימת הדוח, מתקיימים דיונים בין משתתפי המערכת, שירותי בנק אוטומטיים בע"מ ובנק ישראל בנוגע לזהות מפעיל המערכת ובנוגע לאופן קבלת החלטות במסגרת הממשק המשותף.

2. הליכי רגולציה

להלן התפתחויות רגולטוריות משמעותיות החל ממועד חתימת הדוח לשנת 2021 ועד למועד חתימת הדוח, הרלוונטיות לתקופת הדוח ולמועד חתימת הדוח לתחומי פעילות הקבוצה, ואשר להערכת הקבוצה הינן בעלות השפעה (או עשויות להשפיע, לפי העניין) באופן מהותי על עסקי הקבוצה. יובהר, כי יש לקרוא את הביאור להלן יחד עם המפורט בביאור 2.ג.23 לדוח הכספי לשנת 2021, וכי הביאור 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.

הוראות ופרסומי בנק ישראל והפיקוח על הבנקים: 26

1. בהמשך לאמור בביאור 1.2.ג.23 לדוח הכספי לשנת 2021, בענין ההיערכות להטמעת תקן EMV, בחודש מרץ 2022 הודיע בנק ישראל לסולקים כי כל הגופים שנמצאים תחת הסכם החשב הכללי רשאים להשלים את המעבר לתקן EMV עד ליום 31 בדצמבר 2022.

2. בהמשך לאמור בביאור 2.2.ג.23 לדוח הכספי לשנת 2021, בענין הוראת ניהול בנקאי תקין מספר 311A בנושא "ניהול אשראי צרכני", המרכזת את דרישות הפיקוח על הבנקים מהמערכת הבנקאית בפעילותה מול הלקוחות הצרכניים בנושאים שונים, ביניהן: קיומם של תרבות ארגונית נאותה, מדיניות ותהליכים להבטחת תהליכי שיווק אשראי נאותים והוגנים, ובפרט תהליכים לשיווק יזום של אשראי (לרבות מסגרות אשראי בכרטיס אשראי) וקיומם של תהליכי אישור אשראי (לצד האחריות שיש ללווה עצמו בניהול פיננסי אחראי). בחודש מרץ 2022 פרסם הפיקוח על הבנקים מכתב למנכ"ל התאגידים הבנקאיים, לפיו, בין היתר, הפיקוח על הבנקים החל לפתח מתודולוגיה למדידת הוגנות התרבות הארגונית המתבססת על מדדים איכותניים וכמותניים. במסגרת זו הזמין הפיקוח על הבנקים את התאגידים הבנקאיים לבצע תהליך חשיבה פנימי חוצה ארגון בנושא הערכת ההוגנות, ולהעביר לפיקוח על הבנקים הצעות לשכלול המתודולוגיה.

3. בהמשך לאמור בביאור 3.2.ג.23 לדוח הכספי לשנת 2021, בענין הוראת ניהול בנקאי תקין מספר 368 בנושא "יישום תקן של בנקאות פתוחה בישראל" ("הוראה 368"), בחודש מאי 2022 פרסמה רשות ניירות ערך "הצעה לתיקון הוראה למבקשי ובעלי רישיון למתן שירות מידע פיננסי בענין ייזום תשלומים – פרסום להערות הציבור". בהתאם לדברי הרקע להצעה, בין התיקונים להוראה 368, תוקנו גם הסעיפים העוסקים בייזום תשלומים על מנת להרחיב את האקוסיסטם ולאפשר לשחקנים נוספים להציע שירות ייזום תשלומים, בתנאי שאותם שחקנים מפוקחים על ידי אחד מהמאסדרים הפיננסיים וקיבלו סרטיפיקט מאותו מאסדר, ומכיוון ששירות ייזום תשלומים מהווה מעין שירות משלים לשירות מידע פיננסי, מוצע לתקן את ההוראה למבקשי ובעלי רישיון למתן שירות מידע פיננסי, במטרה לאפשר את הרחבת השירותים המוצעים על ידם, כך שיוכלו להעניק שירות של ייזום תשלומים כשירות נלווה לשירות המידע הפיננסי הניתן להם.

²⁶ לענין הוראות אלה, אלא אם נכתב או משתמע אחרת - תאגיד בנקאי - לרבות חברת כרטיסי אשראי וסולק. תמצית דוחות כספיים ביניים מאוחדים ליום 30 ביוני 2022 החברה והחברות המאוחדות שלה

ביאור 10 - התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות (המשך)

ג. הסכם מקומי והליכי רגולציה (המשך)

2. הליכי רגולציה (המשך)

הליכי רגולציה כללי:

הוראות ופרסומי בנק ישראל והפיקוח על הבנקים (המשך):

4. בהמשך לאמור בביאור 5.2.ג.23 לדוח הכספי לשנת 2021, בענין טיוטת תיקון להוראת ניהול בנקאי תקין מספר 411 בנושא "ניהול סיכוני איסור הלבנת הון ואיסור מימון טרור" ("נב"ת 411") בקשר לשירותי תשלום אגב פעילות במטבע וירטואלי של לקוחות, בחודש מאי 2022 פרסם הפיקוח על הבנקים את התיקון לנב"ת 411 בקשר לפעילות במטבעות וירטואליים. בהתאם לדברי ההסבר לתיקון, הפיקוח על הבנקים רואה בשירותי תשלום שמעניקים תאגידים בנקאיים אגב פעילות במטבע וירטואלי, כפעילות בסיכון גבוה בהיבטי איסור הלבנת הון ומימון טרור, וככזו יש להפעיל לגביה אמצעי ניטור ובקרה מוגברים. לאור האמור, נוסף פרק להוראה בנושא 'שירותי תשלום אגב פעילות במטבע וירטואלי של לקוחות'.

5. בהמשך לאמור בביאור 7.2.ג.23 לדוח הכספי לשנת 2021, בענין הפצתה לתאגידים הבנקאיים על ידי הפיקוח על הבנקים של טיוטת הוראה חדשה בדבר גילוי ללקוח אודות פעולות תשלום באפליקציות תשלום, בחודש יוני 2022 פורסמה הוראת ניהול בנקאי תקין חדשה שכותרתה "שירותי תשלום מתקדמים", שעיקרה הסדרת היבטי הגילוי הניתן ללקוחות אודות פעולות תשלום המתבצעות באמצעות אפליקציות תשלום, וזאת במסגרת הגילוי הניתן על ידי מנהלי חשבון עו"ש ומנפיקי כרטיסי חיוב שבאמצעותם מתבצעת פעולת התשלום, הכל כמפורט בהוראה. כאמור בדברי ההסבר להוראה, ההוראה משלימה את הוראות חוק שירותי תשלום, התשע"ט – 2019, לענין פעולות תשלום, והיא קובעת גם כללים להעברת המידע בין התאגידים הבנקאיים ללקוחות ובין אפליקציות התשלום הבנקאיות לתאגידים הבנקאיים. ההוראה תיכנס לתוקף ביום 1 בינואר 2023, אולם תאגיד בנקאי רשאי לפעול בהתאם להוראה, או חלקה, לפני מועד התחילה.

הוראות ופרסומים של גורמים רגולטוריים נוספים:

6. בחודש יולי 2022 פורסמה עמדת רשות הגנת הפרטיות בנושא "חובת יידוע במסגרת איסוף ושימוש במידע אישי", המציגה את פרשנות הרשות בנושא ברמה הכללית, תוך התייחסות לחובת יידוע במסגרת תהליך קבלת הסכמה, וליידוע במסגרת שימוש במערכות לקבלת החלטות מבוססות אלגוריתם או בינה מלאכותית, הכל כמפורט בנייר העמדה.

7. ביום 1 באוגוסט 2022 התקבל בידי החברה מכתב מאת מנכ"ל משרד האוצר, לפיו, בין היתר, הציג משרד האוצר מתווה במסגרתו המנפיקים במותגים הסגורים ("אמריקן אקספרס" ו-"דיינרס") יאפשרו לכל בעל רישיון סולק להתקשר עימם בהסכם מאגד ולרכז חיובים וזיכויים של בתי עסק בגין עסקאות שבוצעו בכרטיסי חיוב של המותגים הסגורים, בהתאם לאמור במכתב. לעמדת האוצר, ככל שיופעל המתווה האמור תוך 120 ימים, לא יהיה צורך להפעיל את סמכות שר האוצר על פי דין, לקבוע כי מנפיק בעל היקף פעילות רחב (ובכלל זאת החברה) לא יסרב להתקשר עם סולק לשם ביצוע סליקה צולבת של עסקאות בכרטיסי החיוב שהנפיק מטעמים שאינם סבירים, גם לגבי המותגים הסגורים. בהתאם לאמור במכתב, בכוונת משרד האוצר לבחון את מצב העניינים בשוק והתקדמות הצדדים בהסדרת המתווה האמור, ובהתאם להסיק מסקנות ביחס לצורך בשימוש בסמכות השר. יצוין, כי למועד הדיווח, החברה הבת של החברה, פרימיום אקספרס, קשורה בהסכמים עם מספר מאגדים, המקנים להם יכולת להציע לבתי עסק שירותי סליקה של המותג "אמריקן אקספרס" בתנאים שהוסכמו עם כל מאגד.

החברה בוחנת את המכתב ואת השלכותיו האפשריות על עסקיה. להערכתה הראשונית של החברה, יישום המתווה עשוי להגביר את תחרות הסליקה במותגים הסגורים "אמריקן אקספרס" ו-"דיינרס" ועשוי להביא לירידה בהכנסות פרימיום אקספרס מסליקה, ומאידך גיסא להרחבת כיסוי המותגים כאמור בשוק הסליקה לבתי עסק נוספים. יצוין, כי בהתאם למתווה, החברה תוכל לשמש כמאגד של מותג "דיינרס".

ביאור 10 - התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות (המשך)

ג. הסכם מקומי והליכי רגולציה (המשך)

2. הליכי רגולציה (המשך)

הליכי רגולציה כללי:

הצעות חוק וחקיקה:

8. בהמשך לאמור בביאור 19.2.23.ג.2021 לדוח הכספי לשנת 2021 לענין הצעת חוק הבנקאות (רישוי)(תיקון מס' 28), **התשפ"ב – 2022**, בחודש יוני 2022 אושרה הצעת החוק במליאת הכנסת בקריאה שניה ושלישית.

הוראות ופרסומים של גורמים רגולטוריים נוספים:

9. בהמשך לאמור בביאור 20.2.23.ג.2021 לדוח הכספי לשנת 2021, בחודש אפריל 2022 הונחה על שולחן הכנסת הצעת חוק החברות (תיקון מס') (ממשל תאגידי בחברות ציבוריות שאין בהן בעל שליטה), **תשפ"ב – 2022**. על פי ההצעה, בחברה שאין בה בעל מניות המחזיק יותר מ- 25% (שיוגדר כ"בעל שליטה") ייקבעו כללים הבאים להסדיר את התחום, כדוגמת הוראות בנושא תקופת כהונה של דירקטורים, הכל כמפורט בהצעת החוק. בין התיקונים המוצעים, חזקה הניתנת לסתירה לפיה בחברה בה אין מי שמחזיק למעלה מ-50% מאמצעי השליטה בחברה, תישב החזקה של 25% או יותר מאמצעי השליטה בחברה כשליטה בה; החלפת החובה למנות דירקטורים חיצוניים בחובה למנות רוב בלתי תלוי בדירקטוריון. הרחבת איסור הזיקה לפי סעיף 240(ב) לחוק החברות לכל דירקטור ולא רק ליו"ר הדירקטוריון; קביעה על-פיה הליך הצעת מועמדים לכהונת דירקטורים מטעם הדירקטוריון ייעשה על ידי ועדת מינויים בלתי תלויה; קביעה על-פיה לא ניתן יהיה למנות דירקטורים לתקופה העולה על שלוש שנים בטרם יועלו לבחינה ומינוי מחדש על-ידי האספה הכללית; ועוד. לאור פיזור של הכנסת ה-24 בחודש יוני 2022, קידומה של הצעת החוק כפופה להנחתה מחדש על שולחן הכנסת ה-25, לאחר שתקום.

למועד חתימת הדוח הקבוצה פעלה ופועלת במספר מישורים על מנת להיערך להשלכות של השינויים האמורים בשוק. היערכות החברה כאמור מצריכה ועשויה להצריך בעתיד, השקעת משאבים כספיים ותשומות אחרות בהיקפים משמעותיים.

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

ד. הליכים משפטיים ותלויות

נכון למועד הדוח, כנגד החברה וחברות מאוחדות שלה הוגשו, לפי הענין, מספר בקשות, פניות, הליכים משפטיים הנובעים ממהלך עסקיהן הרגיל לרבות תביעות לבקשה להכיר בהן כתביעות ייצוגיות וכן תובענות ייצוגיות.²⁷ סכום החשיפה בשל תביעות שהוגשו כנגד החברה והחברות המאוחדות שלה, בנושאים שונים, שאפשרות התממשותן "אפשרי" Reasonably Possible, הסתכם ליום 30 ביוני 2022 בסכום של כ- 18 מיליון ש"ח (ליום 30 ביוני 2021 וליום 31 בדצמבר 2021 הסתכם בסכום דומה של כ- 2 מיליון ש"ח, בהתאמה). להערכת החברה, בהתבסס על יועציה המשפטיים, נכללו בדוחות הכספיים הפרשות נאותות בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים לכיסוי נזקים אפשריים עקב כל התובענות, במקום בו נדרשה הפרשה. לפרטים בדבר התביעות והבקשות לאישור תובענות כייצוגיות ראה ביאור ד.23. ד. לדוחות הכספיים לשנת 2021.

²⁷ לפרטים אודות שומות מע"מ שהוצאו לחברה וההליכים בקשר אליהן ראה ביאור 10.ה. להלן.

תמצית דוחות כספיים ביניים מאוחדים ליום 30 ביוני 2022 החברה והחברות המאוחדות שלה

ביאור 10 - התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות (המשך)

ד. הליכים משפטיים ותלויות (המשך)

למועד הדוח, לא חלו שינויים מהותיים בנוגע למפורט בגילוי 23.ד. האמור, למעט כמפורט להלן:

1. בחודש ינואר 2019 הוגשה כנגד החברה תביעה ובצידה בקשה לאשרה כייצוגית. לטענת המבקש, החברה גובה עמלת דמי כרטיס מבלי להודיע על כך עובר לתחילת גביית העמלה, ולמצער, מבלי שניתנת הודעה ברורה על כך כנדרש על-פי דין. בנוסף, נטען כי כאשר מבצעת החברה השבה ללקוחותיה כשהיא גובה מהם כספים שלא דין, הם אינם משוערכים כנדרש על-פי חוק פסיקת ריבית והצמדה. בהמשך, אושרה בקשת תיקון, כך שהתווספו מבקשת ומשיבה לבקשת האישור, כך שגם החברה וגם פרימיום אקספרס הינן משיבות לבקשה. המבקשת החדשה היא בעלת העילה כנגד ישראל ולטענתה ישראל התנהלה בחוסר תום לב בקיום החוזה, התעשרה שלא כדין והתרשלה. כמו-כן, המבקשת חוזרת על טענות המבקש לעיל ביחס להתנהלות ישראל. לטענת המבקשים אין ביכולתם להעריך את נזקייהם של כלל חברי קבוצת התובעים.
2. בחודש נובמבר 2019 קיבלה החברה מכתב מהחשב הכללי באוצר, בכובעו כלקוח, בית עסק הסולק עם החברה, לפיו לטענתם, נמצאו הפרשים בין חישובי עמלות לפי הסכם ההתקשרות (הסכם הסליקה) בין הצדדים לבין העמלות שניגבו בפועל על פני תקופה של מספר שנים, בסך של בין כ-23 לכ-25 מיליון ש"ח. בחודש יולי 2020 התקבל מכתב נוסף מהחשב הכללי ובו הועמד סכום הפרשים הנטען על כ-20 מיליון ש"ח. בין הצדדים התקיים מעת לעת שיח בנושא, ובחודש אפריל 2022 הגיעו הצדדים להסכמה, לפיה, כנגד תשלום סכום לא מהותי על ידי החברה, לא יהיו לחשב הכללי באוצר טענות נוספות כלשהן בקשר עם הפרשים כאמור, בהתאם לאמור, כללה החברה הפרשה בספרים.
3. בחודש אפריל 2021 הומצאה לחברה בקשה לאישור תובענה כייצוגית. הבקשה הוגשה כנגד 15 גופים פיננסיים, לרבות בנקים וחברות כרטיסי אשראי, ובכללם החברה וחברת הבת שלה, פרימיום אקספרס. לטענת התובעים, בין היתר, הנתבעים מעבירים לצדדים שלישיים, ובפרט לחברת גוגל ולשירות הפרסומות שלה, מידע פרטי, אישי וסודי של לקוחותיהם, ללא הסכמת הלקוחות, ותוך פגיעה בזכות הלקוחות לפרטיות ובחובות המוטלות עליהם על פי דין. הנזק שנגרם לקבוצה אותה מבקשים התובעים לייצג מוערך "בסכומים המגיעים עד כדי מיליוני ש"ח ובכל מקרה מעל 2.5 מיליון ש"ח".
4. 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 ללקוחות 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.
5. בחודש אוגוסט 2021 הומצאה לחברה בקשה לאישור תובענה כייצוגית אשר הוגשה כנגד ישראל בע"מ, פרמיום אקספרס בע"מ ובנק הפועלים. בבקשת האישור נטען כי המשיבות אינן שולחות ללקוח הסכם הלוואה בכתב בסמוך לביצוע עסקאות קרדיט בתשלומים, וכי התנהגות נטענת זו מהווה, בין היתר, הפרה של חוק אשראי הוגן, הפרה של הוראות ניהול בנקאי תקין, הפרה של הוראות חוק שירותי תשלום, הפרת הוראות חוק הבנקאות (שירות ללקוח), הפרת כללי הבנקאות (שירות ללקוח) (גילוי נאות ומסירת מסמכים), הפרת הוראות חוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (שירותים פיננסיים מוסדרים), הפרת חובה חקוקה, התעשרות שלא כדין על חשבון חברי הקבוצה ורשלנות. במסגרת בקשת האישור הוערך נזקה האישי של המבקשת בסך של כ-299 ש"ח, ואילו הנזק הכולל לחברי הקבוצה שהם לקוחות המשיבות מוערך על-ידה בסך של כ-10,000,000 ש"ח.

ביאור 10 - התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות (המשך)

ה. הליכים משפטיים ותלויות (המשך)

6. בחודש אוקטובר 2021 הומצאה לחברה תביעה ובקשה לאישור תובענה כייצוגית, אשר הוגשו כנגד החברה, מקס איט פיננסים בע"מ וכרטיסי אשראי לישראל בע"מ ("המשיבות") על ידי המועצה הישראלית לצרכנות ("המבקשת"). בקשת האישור עוסקת בתוכניות הטבות שונות שמפעילות המשיבות אשר כוללות צבירת נקודות אשר תוקפן למשך שנה אחת ושבההלך תקופה זו זכאים הלקוחות לבקש ולהמיר את הנקודות שצברו לנקודות במועדוני תעופה שונים. במסגרת בקשת האישור נטען כי המשיבות לא מיידעות את הלקוחות ביידוע אפקטיבי על אודות מחיקת הנקודות הצפויה בתום תקופה של שנה, ובכך גורמות נזק של אובדן נקודות ללקוחות. לשיטתה של המבקשת, ההתנהגות המתוארת מהווה הפרת חובה חקוקה, עשיית עושר ולא במשפט וכן חוסר תום לב בקיום הסכם. במסגרת בקשת האישור הוערך הנזק הכולל לחברי הקבוצה בסך של למעלה מ-2.5 מיליון ש"ח. לאחר דיון שהתקיים, הוגשה בחודש יולי 2022 בקשת הסתלקות מבקשת האישור.
7. בחודש דצמבר 2021 הומצאה לחברה תביעה ובקשה לאישור תובענה כייצוגית. בבקשה נטען כי ישראל כרטיס שלחה מסרון שיווקי ללקוחותיה בלי שהתקבלה לכך הסכמתם המפורשת, ובכך הפרה את הוראות סעיף 30א לחוק התקשורת (בזק ושידורים), התשמ"ב – 1982. במסגרת בקשת האישור נחבע נזק בלתי ממוני המוערך בסכום הנמוך מ-2.5 מיליון ש"ח.
8. בחודש ספטמבר 2021 הומצאה לחברה בקשה לאישור תובענה כייצוגית. בבקשה נטען כי החברה שולחת דברי פרסומת שלא כדין לטלפון הנייד של חברי הקבוצה, וזאת אף בהתעלם מבקשות הלקוחות להסיר את עצמם מרשימת הדיור. בתוך כך נטען כי התנהגות זו של המשיבה מהווה הפרה של חוק התקשורת (בזק ושידורים), תשמ"ב – 1982, הפרת חובה חקוקה ועשיית עושר שלא במשפט על חשבון חברי הקבוצה. במסגרת בקשת האישור הוערך נזקו האישי של המבקש ב-300 ש"ח, ואילו הנזק הכולל לחברי הקבוצה מוערך על ידו בסך של 15 מיליון ש"ח. בחודש מרץ 2022 הסתלק המבקש מבקשת האישור, בקשת האישור נמחקה בחודש אפריל 2022, ותביעתו האישית נדחתה.
9. בחודש אוקטובר 2021 הומצאה לחברה בקשה לאישור תובענה כייצוגית אשר הוגשה נגדה ונגד כ.נ מחסני השוק בע"מ. בבקשה נטען כי המשיבות מנפיקות ומשווקות כרטיסי חיוב מסוג WINCARD אשר מיועדים לשימוש במגוון רשתות שיווק, אולם כאשר תוקפו של כרטיס החיוב פג או שיתרת הסכום הנטען בכרטיס פוחתת משווי של שקל חדש אחד – אזי הכרטיס איננו מכובד ולא ניתן לעשות בו שימוש ברשתות השיווק. לשיטת המבקש, ההתנהגות הנטענת של המשיבות, אשר אינן מאפשרות את השימוש בכרטיס החיוב, מהווה הפרת חובה חקוקה, הפרת חוזה, עשיית עושר ולא במשפט ורשלנות. במסגרת בקשת האישור הוערך נזקו האישי של המבקש ב-1.86 ש"ח, ואילו הנזק הכולל לחברי הקבוצה הוערך על ידו בסך של למעלה מ-2.5 מיליון ש"ח. בחודש מרץ 2022 הסתלק המבקש מבקשת האישור ותביעתו האישית נדחתה.
- כמו-כן, תלויות ועומדות נגד החברה וחברה מאוחדת, לפי הענין, בקשות, פניות, הליכים משפטיים תובענות ובקשות לאישורן כתובענות ייצוגיות, כמפורט להלן, שלדעת החברה, בהסתמך על יועציה המשפטיים, לא ניתן בשלב זה להעריך את סיכויי ההליכים המשפטיים האמור ולפיכך לא בוצעה בגינם הפרשה, וכן הליכים משפטיים וטרם משפטיים כמפורט להלן:
10. 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 חו"ל ובכך הפרה את הסכם ההתקשרות, את חוק הגנת הצרכן וחוק הבנקאות. במסגרת בקשת האישור הוערך נזקה האישי של המבקשת ב-16.57 ש"ח, ואילו הנזק הכולל לחברי הקבוצה הוערך על ידו בסך של למעלה מ-139 מיליון ש"ח.
11. בחודש מאי 2022 הומצאה לחברה תביעה ובקשה לאישור תובענה כייצוגית שהוגשה כנגדה וכנגד חברת בת שלה. בבקשה נטען כי המשיבות חוסמות כרטיסי אשראי ללא מסירת הודעה מראש ללקוחות, וכי הן גובות דמי כרטיס שלא כדין בזמן תקופת ההקפאה. לשיטת המבקש בכך הפרו המשיבות את חוק שירותי תשלום, וכי בפעולותיהן יש משום הפרת חובת תום הלב בקיום הסכם, עשיית עושר ולא במשפט ורשלנות. במסגרת בקשת האישור הוערך נזקו האישי של המבקש ב-127.2 ש"ח ועוד 2,000 ש"ח בגין נזק לא ממוני. הנזק הכולל לחברי הקבוצה הוערך על ידו בסך של למעלה מ-2.5 מיליון ש"ח (כאשר הנזק הלא ממוני הוערך על ידו בסכום של 240 מיליון ש"ח).

ביאור 10 - התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות (המשך)

ד. הליכים משפטיים ותלויות (המשך)

12. בחודש יוני 2022 הומצאה לחברה תביעה ובקשה לאישור תובענה כייצוגית שהוגשה כנגדה וכנגד חברה נוספת. בקשת האישור עוסקת בטענה כי לקוחות שביטלו את כרטיס האשראי המשוך למועדון ויקטורי לאחר שעמדו בתנאי קבלת הטבת קאשבק על סך 200 ש"ח, לא קיבלו את ההטבה. לשיטת המבקש, התנהגות החברה עולה כדי הפרת חוזה, עשיית עושר ולא במשפט, הטעייה, והפרת חובה חקוקה. כן נטען כי התניית ההטבה בהחזקת כרטיס אשראי בתוקף מהווה תניה מקפחת בחוזה אחיד. במסגרת בקשת האישור הוערך נזקו האישי של המבקש בסך של כ-200 ש"ח, ואילו הנזק הכולל לחברי הקבוצה שהם לקוחות המשיבות הוערך על-ידה בסך של כ-2.8 מיליון ש"ח.
13. בחודש אוגוסט 2022 הומצאה לחברה תביעה ובקשה לאישור תובענה כייצוגית שהוגשה כנגדה וכנגד הבנק הבינלאומי הראשון בע"מ. בבקשה נטען כי בעת שלקוח מבצע פעולת משיכת מזומן ממכשיר אוטומטי המצוי בשטחי הרשות הפלסטינית, נגבית מהלקוח "עמלת משיכה", וזאת אף על פי שמדובר במשיכת שקלים חדשים מחשבון שקלי בטריטוריה שאיננה מוגדרת "חוץ לארץ". בכך, כפי שנטען בבקשה, הפרה החברה את הוראות חוק הבנקאות (שירות ללקוח), את חוק החוזים וכן את חוק עשיית עושר ולא במשפט. במסגרת בקשת האישור הוערך נזקם האישי של המבקשים בסך של 33.32 ש"ח, ואילו הנזק הכולל לחברי הקבוצה הוערך על ידם בסכום של למעלה מ-2.5 מיליון ש"ח.
14. בחודש אוגוסט 2022 הומצאה לחברה בקשה לאישור תובענה ייצוגית אשר הוגשה נגדה ונגד מנכ"ל החברה, ואשר עניינה הינו באי גילוי, לכאורה, של מידע מהותי לציבור המשקיעים הרחב במהלך תקופה שננקבה בכתב התביעה, וגילוי באופן סלקטיבי ולא שוויוני בתקופה כאמור לגופים מוסדיים שהינם, כפי הנטען, בעלי המניות העיקריים של החברה, בנוגע לשינויים בהסכמים מול בנק הפועלים בע"מ עליהם דיווחה החברה בדיווח מיידי מיום 18 ביולי 2022. במסגרת התביעה הוערך נזקו האישי של המבקש בסך של 27,748 ש"ח, ואילו הנזק הכולל לחברי הקבוצה הוערך על ידו בסכום של למעלה מ-2.5 מיליון ש"ח.
15. בחודש יולי 2022 נודע לחברה, שהוגשה למחלקה הכלכלית בבית המשפט המחוזי בתל אביב יפו תביעה ובקשה לאשרה כייצוגית על ידי בעל מניות כנגד החברה, כנגד חברי דירקטוריון שלה וכנגד בנק הפועלים ("הבקשה"). כעולה מהפרסומים, במסגרת הבקשה נטען, כי מדיווח מיידי שפרסמה החברה ביום 18 ביולי 2022, בדבר הבנות שהושגו בינה ובין פרימיום אקספרס (בסעיף זה, יחד, "הקבוצה") לבין בנק הפועלים בקשר עם הנפקתם ותפעולם של כרטיסי חיוב של הקבוצה, עולה כי החברה הפרה את חובת הגילוי בקשר עם ההתקשרות הקיימת בינה לבין בנק הפועלים, לרבות במסגרת תשקיף ההנפקה של החברה ושל בנק הפועלים משנת 2019. על פי הפרסומים, המבקש בבקשת האישור מבקש לאשר שתי קבוצות תובעים, והנזק הכולל הנטען לחברי הקבוצות הוא בסך של 396 מיליון ש"ח. למועד חתימת הדוח, הבקשה טרם הומצאה לחברה.

ביאור 10 - התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות (המשך)

ה. שומות מע"מ

בהמשך לאמור בביאור 23. ה. לדוחות הכספיים של שנת 2021, מנהל מס ערך מוסף (להלן: "המנהל") הוציא שומות מס עסקאות (להלן: "שומות עסקאות") אשר עיקרן חיוב החברה וחברת הבת פרימיום אקספרס (להלן: "הקבוצה") במע"מ בשיעור מלא, הן בגין עמלות המתקבלות בידי הקבוצה ממחזיקי כרטיסי האשראי בגין עסקאות המבוצעות על ידם במט"ח אל מול בתי עסק בחו"ל (להלן: "עמלת חו"ל"), והן בגין עמלת מנפיק, המתקבלת על ידי הקבוצה מהארגונים הבינלאומיים, וזאת בקשר לעסקאות שביצעו מחזיקי כרטיס של הקבוצה אל מול בתי עסק בחו"ל (להלן: "העמלה הצולבת" וביחד: "העמלות") וכן הוציא שומות מס תשומות (להלן: "שומות התשומות") במסגרתן שלל ניכוי מס תשומות אשר לטענתו יש לייחסו לעסקאות פטורות המתבצעות באילת.

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

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

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

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

ביום 31 בינואר 2019 הגישה החברה ערעור על ההחלטה בהשגה על השומות בגין תקופת החיוב הראשונה לבית המשפט המחוזי מרכז (להלן: "הערעור"). 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. החברה מתעתדת להגיש ערעור על ההחלטה בהשגה על השומות בגין תקופת החיוב השנייה לבית המשפט המחוזי וניתנה לה ארכה להגשתו עד ליום 13 בספטמבר 2022.

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.

בהתאם, הגדילה החברה את הפרשה בדוחותיה בסך של כ-25 מיליון ש"ח בהתאם לעקרונות המתגבשים בהסדר הפשרה (לתקופת החיוב הראשונה והשנייה), באופן שלא תידרש הפרשה נוספת ככל שיאושר הסדר פשרה כאמור (בהתחשב גם בסכום ההשתתפות של בנק הפועלים בקשר להסדר הפשרה ולערעורים, בהמשך להסכמות בין הצדדים בקשר לכך. ראה גם ביאור 23. ה. לדוחות הכספיים לשנת 2021).

ביאור 10 - התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות (המשך)

ה. שומות מע"מ (המשך)

ככל שלא יאושר הסדר פשרה כאמור, החברה מעריכה את סכום החשיפה שלה ושל פרימיום אקספרס ליום 30 ביוני 2022, אשר בגינו לא נכללת הפרשה בדוחותיה, בסכום של כ-324 מיליון ש"ח. יצוין כי ככל ועמדת הקבוצה בנוגע לשומות לא תתקבל בבית המשפט, תהיה הקבוצה חשופה לדרישות דומות גם בעתיד.

1. התקשרויות עם ארגונים בינלאומיים

לפרטים אודות התקשרות עם ארגונים בינלאומיים, ראה ביאור 23.ח לדוחות הכספיים לשנת 2021.

במהלך חודש מרץ 2019, החברה ערבה 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.

2. ערוצי הפצה

התקשרויות עם בנקים שונים בהסדר הנפקת כרטיסי חיוב בנקאיים

בהמשך לאמור בביאור 23.ט לדוחות הכספיים לשנת 2021 בקשר עם הסדרים והסכמים עם בנק הפועלים, בחודש יולי 2022 הגיעו החברה ופרימיום אקספרס (בסעיף זה, ביחד ולחוד "הקבוצה") ובנק הפועלים, להבנות עקרוניות להתקשרות בין הצדדים במסגרת הסכמים חדשים, המסדירים את תנאי ההנפקה ותפעול ההנפקה בקשר להנפקתם ותפעולם של כרטיסי חיוב בנקאיים של מותגי הקבוצה ללקוחות הבנק (בסעיף זה "הכרטיסים"), וזאת לתקופה של שמונה שנים החל מחודש אפריל 2022.

עיקרן של ההבנות בין הצדדים הינן בקשר להתחשבנויות הכספיות השונות בין הצדדים, בין היתר בקשר לשיעורים משתנים מתוך מחזור העסקאות ומתוך ההכנסות מעמלות תעריפון כוללות בסוגי הכרטיסים ובמחזורי העסקאות בהם, ותשלומים משתנים בקשר לתפעול אשראי וכרטיסים. חתימה על הסכמים מחייבים בין הצדדים כפופה להשלמת המשא ומתן ולקבלת אישורי אורגנים של הצדדים, ככל שנדרשים. החברה סבורה, כי שיתוף הפעולה של הקבוצה עם הבנק וחתימה על הסכמים מחייבים כאמור הינם אסטרטגיים עבור הקבוצה, יצרו ודאות לתקופה ארוכה, יבססו את הקשר של הקבוצה עם השותף המרכזי שלה בפעילות ההנפקה ותפעול ההנפקה ויסייעו לחברה לממש את תוכניות העבודה ולפתח את מנועי הצמיחה שלה על בסיס הדיאלוג הרחב של לקוחותיה, לרבות ביכולת הצעת מוצרי אשראי חוץ בנקאיים. לצד זאת, לאור שינויים בשוק ההנפקה ותפעול ההנפקה, ההבנות העקרוניות יביאו לשינוי בחלוקת התקבולים בין הצדדים, באופן שמגדיל משמעותית את שיעור התשלומים לבנק בהשוואה להסכמים הקיימים בין הצדדים, בדומה לתנאי השוק הנוכחיים.

על אף שינוי חלוקת התקבולים בין הקבוצה והבנק וגידול בהיקף התשלומים לבנק כמפורט לעיל, להערכת הנהלת ודירקטוריון החברה, יישום ההבנות העקרוניות במסגרת הסכמים מחייבים עם הבנק, יביא, בפני עצמו, לעודף הכנסות ישירות על הוצאות תפעוליות ישירות כתוצאה מיישום ההבנות, היינו לתרומה חיובית לרווחיות (וזאת בבחינה עצמאית של יישום ההבנות) אם כי נמוכה מהתרומה בהסכמים הקיימים.

החברה עתידה לרשום בדוחותיה הכספיים גידול בהיקף התשלומים לבנק כאמור בסכום המוערך על ידה בכ-50 מיליון ש"ח לרבעון במהלך תקופת ההסכמים בהתאמה להיקפי הפעילות בתקופות עתידיות. סכום זה יושפע, בין היתר, מגידול, ככל שיחול, במחזורי הפעילות של הכרטיסים ובאשראי שיועמד על ידי החברה ללקוחותיה, וכן כוללות בתנאי שוק נוספים במהלך תקופת ההסכם שלא ניתן להעריכם באופן מלא וודאי.

למועד חתימת הדוח, הכירה החברה בגידול בהיקף התשלומים בסך של כ-47 מיליון ש"ח, נטו מתקבולי החברה מתפעול הנפקה. לעניין בקשה לאישור תובענה ייצוגית כנגד החברה ומנכ"ל החברה בקשר להבנות האמורות בין הקבוצה לבנק, ראה ביאור 10.ד.14 לעיל, ולעניין הגשת תביעה ובקשה לאשרה כייצוגית כנגד החברה, חברי דירקטוריון שלה וכנגד הבנק, בקשר להבנות האמורות בין הקבוצה לבנק, ראה ביאור 10.ד.15 לעיל.

ביאור 10 - התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות (המשך)

ז. ערוצי הפצה (המשך)

התקשרויות עם מועדוני לקוחות

לפרטים בדבר התקשרויות עם מועדוני לקוחות, ראה ביאור 23. יא לדוחות הכספיים לשנת 2021.

- א. בחודש מרץ 2022 התקשרו החברה ופרימיום אקספרס, בהסכם המאריך את הסכם המועדון הקיים בין החברה, פרימיום אקספרס, לייף סטייל מועדון נאמנות לקוחות בע"מ ולייף סטייל מימון בע"מ (בפיסקה זו "**ההסכם הקיים**"), וזאת עד לתאריך 31 במאי 2032 (בפיסקה זו "**ההסכם המעודכן**") (ההסכם הקיים בתוקף עד ליום 1 באוקטובר 2025. ההסכם הקיים וההסכם המעודכן כוללים מנגנון להארכה אוטומטית של ההסכם לתקופות נוספות של 4 שנים בכל פעם, אלא אם אחד הצדדים הודיע למשנהו אחרת תוך 6 חודשים מראש). ההסכם המעודכן מתייחס, בין היתר, להקמת פלטפורמת נאמנות טכנולוגית ולתשלומים שונים כמקובל בהסכמים מסוג זה על פני תקופות ההסכם. הסדרי התשלומים בהתאם להסכם המעודכן ייכנסו לתוקף ביום 1 ביוני 2022 או עם הצטרפותו של צד שלישי למועדון, לפי המוקדם. הארכת שיתוף הפעולה מהווה חלק מיישום אסטרטגיית הצמיחה של הקבוצה, בהיותו של המועדון אחד מהמועדונים העיקריים שלה, ולהערכת החברה, להשפעותיו של ההסכם צפויות להיות תוצאות חיוביות על פעילות הקבוצה לאורך תקופת ההסכם.
- ב. בחודש יולי 2022, התקשרה החברה עם שותפות המורכבת מהחברות השותפות הבאות: קבוצת גולף א.ק. בע"מ, סטימצקי (2005) בע"מ וסונוול ישראל בע"מ, בהסכם להקמה ותפעול של מועדון לקוחות משותף, לפיו, בין היתר, החברה תנפיק כרטיס אשראי חוץ בנקאי ללקוחות שיצטרפו למועדון האמור. ההסכם מתייחס, בין היתר, להקמת פלטפורמת נאמנות טכנולוגית ולתשלומים שונים כמקובל בהסכמים מסוג זה על פני תקופות ההסכם. להערכת החברה יש בהסכם שיתוף הפעולה בין הצדדים כדי לסייע לחברה לממש את מנועי הצמיחה שלה.
- ג. בחודש מאי 2022 התקשרו החברה ופרימיום אקספרס, בהסכם המאריך את הסכם המועדון הקיים בין החברה, פרימיום אקספרס והוט מועדון צרכנות הסתדרות ההנדסאים והטכנאים בישראל בע"מ לתקופה של 10 שנים, החל מיום 1 באפריל 2022. הארכת ההסכם מתייחסת, בין היתר, לשימוש בדאטה אשר יאפשר מתן הצעות ערך ללקוחות המועדון על בסיס פלטפורמה דיגיטלית וכן לתשלומים שונים למועדון כמקובל בהסכמים מסוג זה, על פני תקופת ההסכם. להערכת החברה, להתקשרות לא צפויה השפעה מהותית על תוצאותיה הכספיות של הקבוצה בתקופת ההסכם, אולם יש בהארכת שיתוף הפעולה בין הצדדים כדי לסייע לחברה לממש את מנועי הצמיחה שלה.
- ד. בחודש יוני 2022 התקשרו החברה ופרימיום אקספרס, בהסכם המאריך את הסכם המועדון הקיים בין החברה, פרימיום אקספרס ואשמורת שירותי רווחה ותרבות בע"מ וזאת עד לתאריך 31 במרץ 2032. הארכת ההסכם מתייחסת, בין היתר, לשימוש בדאטה אשר יאפשר מתן הצעות ערך ללקוחות המועדון על בסיס פלטפורמה דיגיטלית וכן לתשלומים שונים למועדון כמקובל בהסכמים מסוג זה, על פני תקופת ההסכם. להערכת החברה, להתקשרות לא צפויה השפעה מהותית על תוצאותיה הכספיות של הקבוצה בתקופת ההסכם, אולם יש בהארכת שיתוף הפעולה בין הצדדים כדי לסייע לחברה לממש את מנועי הצמיחה שלה.

ה. התקשרויות מיוחדות

לפרטים אודות שיתופי פעולה, ראה ביאור 23. יב לדוחות הכספיים לשנת 2021.

ו. שיתופי פעולה

לפרטים אודות שיתופי פעולה, ראה ביאור 23. יב לדוחות הכספיים לשנת 2021. בקשר עם הפעלת שירותי תשלום ותיקוף נסיעה בתחבורה ציבורית במסגרת הליך תחרותי שנערך על-ידי משרד התחבורה והבטיחות בדרכים ("**משרד התחבורה**"), בחודש אפריל 2022 הודיעה החברה למשרד התחבורה על כוונתה להפסיק את השירות מכוח ההליך התחרותי. בחודש מאי 2022 התקבלה אצל החברה הודעת משרד התחבורה, לפיה היום האחרון לפעילות היישומון ולמתן שירותי תשלום ותיקוף ביישומון הינו 24 ביוני 2022. משרד התחבורה כלל בהודעתו תנאים נוספים בהם על החברה לעמוד בקשר עם הפסקת השירות.

ביאור 11 - מגזרי פעילות (מאוחד)

במיליוני ש"ח

מידע על הרווח והפסד

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2022 (בלתי מבוקר)					מידע על הרווח והפסד
סך הכל	אחר ⁽¹⁾	מגזר מימון	מגזר סליקה	מגזר הנפקה	
הכנסות					
534	-	*-	320	214	עמלות מחיצוניים
-	-	-	(208)	208	עמלות בינמגזריות
534	-	*-	112	422	סך הכל
123	-	120	1	2	הכנסות ריבית, נטו
(18)	(1)	3	(11)	(9)	הכנסות (הוצאות) אחרות
639	(1)	123	102	415	סך ההכנסות
הוצאות					
266	4	21	68	173	תפעול
123	-	-	-	123	תשלומים לבנקים
32	(7)	48	4	(13)	רווח (הפסד) לאחר מסים של מגזרים ברי דיווח

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2021 (בלתי מבוקר)					מידע על הרווח והפסד
סך הכל	אחר ⁽¹⁾	מגזר מימון	מגזר סליקה	מגזר הנפקה	
הכנסות					
458	-	*-	300	158	עמלות מחיצוניים
-	-	-	(201)	201	עמלות בינמגזריות
458	-	*-	99	359	סך הכל
107	-	107	(1)	1	הכנסות (הוצאות) ריבית, נטו
-	3	3	3	(9)	הכנסות (הוצאות) אחרות
565	3	110	101	351	סך ההכנסות
הוצאות					
206	2	15	59	130	תפעול
65	-	-	-	65	תשלומים לבנקים
113	2	55	15	41	רווח לאחר מסים של מגזרים ברי דיווח

(*) סכום הנמוך מ- 0.5 מיליון ש"ח.

ביאור 11 - מגזרי פעילות (מאוחד) (המשך)

במיליוני ש"ח

מידע על הרווח והפסד (במשך)

לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2022 (בלתי מבוקר)					מידע על הרווח והפסד
סך הכל	אחר ⁽¹⁾	מגזר מימון	מגזר סליקה	מגזר הנפקה	
הכנסות					
997	-	*-	610	387	עמלות מחיצוניים
-	-	-	(399)	399	עמלות בינמגזריות
997	-	*-	211	786	סך הכל
234	-	230	1	3	הכנסות ריבית, נטו
(29)	1	6	(8)	(28)	הכנסות (הוצאות) אחרות
1,202	1	236	204	761	סך ההכנסות
הוצאות					
519	15	40	136	328	תפעול
177	-	-	-	177	תשלומים לבנקים
82	(14)	82	9	5	רווח (הפסד) לאחר מסים של מגזרים ברי דיווח

לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2021 (בלתי מבוקר)					מידע על הרווח והפסד
סך הכל	אחר ⁽¹⁾	מגזר מימון	מגזר סליקה	מגזר הנפקה	
הכנסות					
863	-	*-	571	292	עמלות מחיצוניים
-	-	-	(381)	381	עמלות בינמגזריות
863	-	*-	190	673	סך הכל
210	-	213	(2)	(1)	הכנסות (הוצאות) ריבית, נטו
(1)	11	5	3	(20)	הכנסות (הוצאות) אחרות
1,072	11	218	191	652	סך ההכנסות
הוצאות					
411	3	25	120	263	תפעול
117	-	-	-	117	תשלומים לבנקים
187	8	114	19	46	רווח לאחר מסים של מגזרים ברי דיווח

ביאור 11 - מגזרי פעילות (מאוחד) (המשך)

במיליוני ש"ח

מידע על הרווח והפסד (במשך)

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2021 (מבוקר)					מידע על הרווח והפסד
סך הכל	אחר ⁽¹⁾	מגזר מימון	מגזר סליקה	מגזר הנפקה	
הכנסות					
1,838	-	1	1,190	647	עמלות מחיצוניים
-	-	-	(794)	794	עמלות בינמגזריות
1,838	-	1	396	1,441	סך הכל
430	-	428	-	2	הכנסות ריבית, נטו
35	62	10	11	(48)	הכנסות (הוצאות) אחרות
2,303	62	439	407	1,395	סך ההכנסות
הוצאות					
872	13	67	235	557	תפעול
257	-	-	-	257	תשלומים לבנקים
343	36	179	57	71	רווח לאחר מסים של מגזרים ברי דיווח

⁽¹⁾ תוצאות של פעילויות אחרות אשר נבחנות בנפרד על-ידי ההנהלה והדירקטוריון לצורך קבלת החלטות בנוגע להקצאת משאבים והערכת ביצועים של אותן פעילויות, אך לא מקיימות הגדרת מגזר בר דיווח בשל אי עמידה בתנאים כמותיים.

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 פגומים וחובות אחרים חושבו לאחר ניכוי השפעות של מחיקות ושל הפרשות להפסדי אשראי בגין חובות.

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

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

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

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

במיליוני ש"ח

יתרות ואומדני שווי הוגן של מכשירים פיננסיים:

ליום 30 ביוני 2022 (בלתי מבוקר)					
סך הכל	שווי הוגן ⁽⁸⁾			יתרה במאזן	
	רמה 3	רמה 2	רמה 1		
נכסים פיננסיים:					
4,007	-	3,791	216	4,007	מזומנים ופיקדונות בבנקים
16,857	16,857	-	-	16,936	חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי, נטו
64	28	-	36	64	ניירות ערך ⁽²⁾
63	11	52	*	64	נכסים פיננסיים אחרים
20,991	16,896	3,843	252	**21,071	סך כל הנכסים הפיננסיים
התחייבויות פיננסיות:					
378	-	378	*	378	אשראי מתאגידים בנקאיים ואחרים
17,658	17,658	-	-	17,708	זכאים בגין פעילות בכרטיסי אשראי
475	-	-	475	480	אגרות חוב סחירות
415	280	135	-	425	התחייבויות פיננסיות אחרות
18,926	17,938	513	475	**18,991	סך כל ההתחייבויות הפיננסיות

ליום 30 ביוני 2021 (בלתי מבוקר)					
סך הכל	שווי הוגן ⁽⁸⁾			יתרה במאזן	
	רמה 3	רמה 2	רמה 1		
נכסים פיננסיים:					
154	-	12	142	154	מזומנים ופיקדונות בבנקים
24,114	24,114	-	-	24,186	חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי, נטו
67	28	-	39	67	ניירות ערך ⁽²⁾
21	13	8	-	21	נכסים פיננסיים אחרים
24,356	24,155	20	181	**24,428	סך כל הנכסים הפיננסיים
התחייבויות פיננסיות:					
4,726	-	4,723	3	4,723	אשראי מתאגידים בנקאיים ואחרים
16,483	16,483	-	-	16,507	זכאים בגין פעילות בכרטיסי אשראי
734	-	-	734	720	אגרות חוב סחירות
449	309	140	-	452	התחייבויות פיננסיות אחרות
22,392	16,792	4,863	737	**22,402	סך כל ההתחייבויות הפיננסיות

ראה הערות בעמוד הבא

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

במיליוני ש"ח

יתרות ואומדני שווי הוגן של מכשירים פיננסיים (המשך):

ליום 31 בדצמבר 2021 (מבוקר)					
סך הכל	שווי הוגן ⁽⁸⁾			יתרה במאזן	
	רמה 3	רמה 2	רמה 1		
נכסים פיננסיים:					
4,631	-	4,518	113	4,631	מזומנים ופיקדונות בבנקים
16,518	16,518	-	-	16,597	חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי, נטו
64	28	-	36	64	ניירות ערך ⁽³⁾
23	13	10	-	23	נכסים פיננסיים אחרים
21,236	16,559	4,528	149	**21,315	סך כל הנכסים הפיננסיים
התחייבויות פיננסיות:					
506	-	506	*-	503	אשראי מתאגידים בנקאיים ואחרים
17,552	17,552	-	-	17,577	זכאים בגין פעילות בכרטיסי אשראי
609	-	-	609	600	אגרות חוב סחירות
446	319	127	-	453	התחייבויות פיננסיות אחרות
19,113	17,871	633	609	**19,133	סך כל ההתחייבויות הפיננסיות

(*) סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

(**) מזה: נכסים והתחייבויות ליום 30 ביוני 2022 בסך של כ-252 מיליון ש"ח ובסכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח, בהתאמה, נכסים והתחייבויות ליום 30 ביוני 2021 בסך של כ-181 מיליון ש"ח וכ-3 מיליון ש"ח, בהתאמה, (ליום 31 בדצמבר 2021 נכסים והתחייבויות בסך 149 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.ב' ו-12.ג' להלן.

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

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

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

(2) כולל מניות שלא מתקיים לגביהן שווי הוגן זמין, המוצגות לפי עלות, בניכוי ירידת ערך, ליום 30 ביוני 2022 ו-2021 בסך של כ-28 מיליון ש"ח (31 בדצמבר 2021 - כ-28 מיליון ש"ח).

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

במיליוני ש"ח

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

ליום 30 ביוני 2021 (בלתי מבוקר)			
מדידות שווי הוגן המשתמשים ב:			
סך הכל שווי הוגן	נתונים נצפים	מחירים מצוטטים	
	משמעותיים אחרים	בשוק פעיל	
	(רמה 2)	(רמה 1)	
נכסים			
39	-	39	ניירות ערך – מניות שאינן למסחר
-	-	-	נכסים בגין מכשירים נגזרים
39	-	39	סך כל הנכסים
התחייבויות			
-	-	-	התחייבויות בגין מכשירים נגזרים
-	-	-	סך כל ההתחייבויות

ליום 31 בדצמבר 2021 (מבוקר)			
מדידות שווי הוגן המשתמשים ב:			
סך הכל שווי הוגן	נתונים נצפים	מחירים מצוטטים	
	משמעותיים אחרים	בשוק פעיל	
	(רמה 2)	(רמה 1)	
נכסים			
36	-	36	ניירות ערך – מניות שאינן למסחר
-	-	-	נכסים בגין מכשירים נגזרים
36	-	36	סך כל הנכסים
התחייבויות			
-	-	-	התחייבויות בגין מכשירים נגזרים
-	-	-	סך כל ההתחייבויות

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

לימים 30 ביוני 2022 ו-2021 וליום 31 בדצמבר 2021 לא היו קיימים בחברה פריטים הנמדדים בשווי הוגן על בסיס חוזר ונשנה.

ישראל כרט בע"מ והחברות המאוחדות שלה
דוח ממשל תאגידי, פרטים נוספים ונספחים לדוח הרבעוני
ליום 30 ביוני 2022

רשימת טבלאות

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

1. הדירקטוריון והנהלה

1.1. שינויים בהנהלת ודירקטוריון החברה

בהמשך לאמור בסעיף 1 לדוח ממשל תאגידי לשנת 2021, להלן שינויים בהנהלת ודירקטוריון החברה עד למועד חתימת הדוח:

1. ביום 27 במרץ 2022, החל מר עמית שגיא ככהונתו כחבר הנהלה, סמנכ"ל דאטה, דיגיטל ושיווק.
2. ביום 3 באפריל 2022, מר אמיר קושילביץ אילן סיים את כהונתו כחבר הנהלה, סמנכ"ל ניהול סיכונים ומנהל סיכונים ראשי.
3. ביום 4 באפריל 2022, החל מר יונתן רגב ככהונתו כחבר הנהלה, סמנכ"ל ניהול סיכונים ומנהל סיכונים ראשי, וזאת בנוסף לתחומי אחריותו עד אותו מועד במסגרת תפקידו כחבר הנהלה, סמנכ"ל מניעת הונאות ורגולציה.
4. ביום 31 במאי 2022, מר ערן וקנין סיים את כהונתו כחבר הנהלה, משנה למנכ"ל, CFO.
5. ביום 14 ביוני 2022, מר שמעון חדד סיים את כהונתו כחבר הנהלה, סמנכ"ל בכיר לקוחות עסקיים.
6. ביום 15 ביוני 2022, גב' יפית גריאני החלה ככהונתה כחברת הנהלה, משנה למנכ"ל, לקוחות עסקיים.
7. ביום 1 באוגוסט 2022, גב' רונית זלמן-מלאך החלה ככהונתה כחברת הנהלה, סמנכ"ל כספים – CFO.
8. ביום 3 באוגוסט 2022, מר דני ימין סיים את כהונתו כדירקטור בחברה.²⁸
9. ביום 8 באוגוסט 2022 הודיעה גב' הגר בן עזרא על רצונה לסיים את כהונתה כחברת הנהלה, משנה למנכ"ל, לקוחות פרטיים. מועד סיום הכהונה יחול כשלושה חודשים ממועד ההודעה.

1.2. דירקטורים בעלי מיומנות חשבונאית ופיננסית

ממועד פרסום הדוח השנתי לשנת 2021 לא חל שינוי בקביעת הדירקטוריון בנוגע למספר המזערי הנדרש של דירקטורים בעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית ולא פחת מספרם מהמספר המזערי שנקבע.

1.3. גמול השתתפות לדירקטורים בגין ישיבות בתקשורת שהתקיימו בתקופת הגבלות הקורונה

בהמשך לאמור בסעיף 5 לדוח ממשל תאגידי לשנת 2021 תחת הכותרת "פרטים אודות תגמולים שניתנו לנושאי משרה – חברי הדירקטוריון", ביום 8 במרץ 2022 פורסמו ברשומות תקנות החברות (כללים בדבר גמול והוצאות לדירקטור חיצוני) (הוראת שעה), התשפ"ב-2022, המאפשרת תשלום גמול השתתפות מלא לדירקטורים חיצוניים בגין השתתפות באמצעי תקשורת בישיבות הדירקטוריון וועדותיו.

ביום 10 באפריל 2022, קבע דירקטוריון החברה, בין היתר, אמות מידה לסיווג של ישיבה באמצעי תקשורת במהלך תקופת ההגבלות כישיבה המזכה דירקטורים שכיהנו ו/או מכהנים בחברה ובפרימיום אקספרס במהלך תקופת ההגבלות בגמול השתתפות מלא.

התשלום בגין הפרשי גמול השתתפות מלא רטרואקטיבית, בוצע בתחילת הרבעון השלישי לשנת 2022.

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 בדוח ממשל תאגידי לשנת 2021.

²⁸ בעקבות אישור מינויו באסיפה הכללית של בנק דיסקונט לישראל בע"מ ביום 2 באוגוסט 2022, הודיע מר ימין על התפטרותו מדירקטוריון החברה.

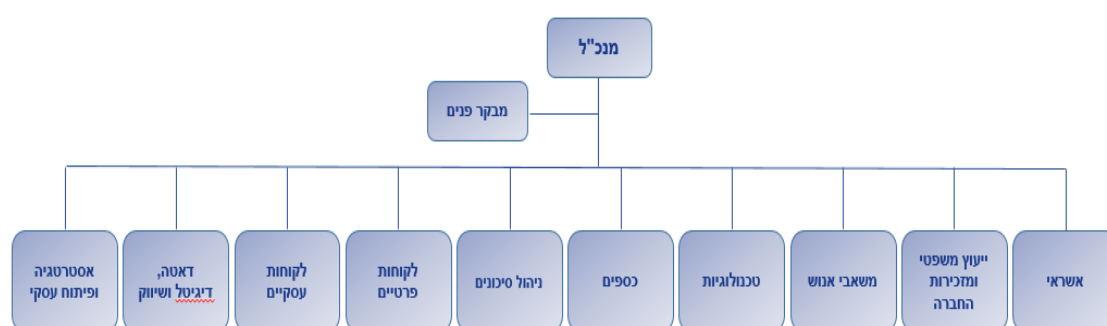
3. פרטים נוספים

3.1 הון אנושי

לפרטים אודות ההון האנושי בקבוצה, לרבות המבנה הארגוני, מערך כוח האדם, הסכמים קיבוציים, אחריות תאגידית ואתיקה, תרומה לקהילה ויחסי העבודה בקבוצה, ראה סעיף 7.6 לדוח ממשל תאגידי לשנת 2021.

3.1.1 מבנה ארגוני

המבנה הארגוני של ישראלכרט מורכב מעשר (10) חטיבות אשר בראש כל אחת מהן עומד ממונה הכפוף ישירות למנכ"ל. ככלל, החטיבות כאמור (לפי העניין) כוללות מחלקות, תתי מחלקות ומדורים בהתאם לאופי הפעילות, הכפופים לממונה החטיבה. בשנת 2022 פוצלה חטיבת אסטרטגיה ושיווק לשתי חטיבות, אסטרטגיה ופיתוח עסקי וחטיבת דאטה, דיגיטל ושיווק. בנוסף, אוחדה חטיבת ניהול סיכונים עם חטיבת מניעת הונאות ורגולציה וכעת הן נקראות, חטיבת ניהול סיכונים. השינוי הארגוני שבוצע תואם את האסטרטגיה של הקבוצה. להלן המבנה הארגוני:



כמו כן, החברה בוחנת מעת לעת את המבנה הארגוני של הקבוצה, כך שיאפשר לממש את יעדיה בצורה המיטבית.

3.1.2 מגמות במשאבי אנוש

לפרטים אודות מגמות במשאבי אנוש של הקבוצה ראה סעיף 7.6 לדוח ממשל תאגידי לשנת 2021.

3.1.3 אחריות תאגידית, אתיקה ורגולציה

הקבוצה מחויבת להתנהלות עסקית ערכית ומכבדת עם כל שותפיה העסקיים ובעלי העניין. הקוד האתי של ישראלכרט מהווה את תעודת הזהות הערכית של הקבוצה, ומשקף את הערכים הייחודיים ואת כללי ההתנהגות שהקבוצה רואה עצמה מחויבת אליהם. גם ברבעון זה, שמרה הקבוצה על פעילות עסקית רציפה ופעלה במקצועיות, בשקיפות וברגישות מול כל שותפיה תוך מתן פתרונות עסקיים ואנושיים להתמודדות עם אתגרי התקופה והשפעות שאחרי התקופה.

3.1.4. ESG, ישראלכרט בקהילה ויחסי עבודה בקבוצה

לפרטים אודות מחויבותה של ישראלכרט לנושאי סביבה, חברה וממשל תאגידי (ESG), השקעתה של ישראלכרט בקהילה ויחסי העבודה בקבוצה, ראה סעיף 7.6 לדוח ממשל תאגידי לשנת 2021. הקבוצה זכתה לראשונה בציון פלטינה בדירוג מעלה בחודש יולי 2022. בהמשך לאמור בסעיף 6.3 1. לדוח ממשל תאגידי לשנת 2021, בחודש יולי 2022 אימץ דירקטוריון החברה מדיניות ייצוג הולם לשני המינים בדירקטוריון, לפיה, בין היתר, החברה תשאף לגיוון הרכב הדירקטוריון אשר עשוי לתרום לפלורליזם של דעות והעלאת איכות הדיונים ואף לשיפור ביצועי החברה והפחתת הסיכונים שבפעילות החברה. במסגרת זו, החברה תשאף לכך שדירקטוריון החברה ישקף ייצוג הולם לשני המינים (בשים לב בין היתר להיצע המועמדים, מאפייניהם, ניסיונם וצרכי החברה בעת הרלוונטית), באופן שבו לכל אחד משני המינים יהא ייצוג בדירקטוריון בשיעור של 40%-60% בהתאמה, וזאת מבלי לגרוע מעמידה בהוראות הדין, ביתר המאפיינים שמן העניין ובהתחשב בהיצע המועמדים במועד מינוי הדירקטורים.

3.1.5. תגמול הוני

לפרטים אודות תגמול הוני לנושאי משרה ועובדים נוספים, ראה ביאורים ג.8. ו-ד.8. לתמצית הדוחות הכספיים ליום 30 ביוני 2022. יצוין, כי בסמוך לאחר פרסום תמצית הדוחות הכספיים ליום 30 ביוני 2022, מפרסמת החברה דוח לזימון אסיפה כללית שנתית ומיוחדת של בעלי מניות החברה, אשר על סדר יומה, בין היתר: (1) עדכון למדיניות התגמול של החברה; (2) עדכון תנאי כהונתו והעסקתו של מר רן עוז, מנכ"ל החברה, והקצאת אופציות (לא סחירות) למר עוז; ו- (3) עדכון תנאי כהונתם והעסקתם של כלל הדירקטורים בחברה, למעט יו"ר הדירקטוריון, בדרך של הוספת זכאות לתגמול הוני שנתי קבוע; וכן מתאר (הכולל גם הצעה פרטית מהותית והצעה פרטית שאינה מהותית) להקצאת אופציות (לא סחירות) לעובדים, מנהלים ונושאי משרה בכירה בחברה.

3.2. ביטוח

3.2.1. לפרטים אודות פוליסות הביטוח השונות בהן מבטחת הקבוצה ראה סעיפים 6.1 ו-7.5 לדוח ממשל תאגידי לשנת 2021. בהמשך לאמור בסעיפים אילו, לעניין פוליסת ביטוח בנקאית בגין פעילות החברה ופוליסת לביטוח נושאי משרה אשר ערכה החברה במהלך חודש מאי 2021, פוליסות אלו חודשו בסוף חודש מאי 2022 בגבול אחריות זהה לגבול האחריות בפוליסות המסתיימות.

3.2.2. לפרטים אודות פוליסת ביטוח סייבר, ראה בנוסף סעיף 3.4.2 לדוח הדירקטוריון לרבעון השני לשנת 2022.

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 הכסוי הביטוחי האמור נאות.

3.3. יוזמות רגולטוריות

בנוסף למפורט בביאור ג.10. לתמצית הדוחות הכספיים ליום 30 ביוני 2022 ובהמשך לאמור בסעיף 6.3 3. לדוח ממשל תאגידי לשנת 2021, בחודש יולי 2022 פרסם בנק ישראל הודעה, לפיה לאחר בחינה מתמשכת ומעמיקה של בנק ישראל לגבי מכלול השיקולים הרלוונטיים, החליט בנק ישראל על הרחבת מאגר מסיל"ה, כך שיכלול גם מטרה של שיתוף מידע פיננסי באמצעות מאגר אשראי ייעודי עבור העסקים קטנים והבינוניים, על מנת לשפר את הנגישות לאשראי לעסקים אלה ולהגביר את התחרות בתחום זה. לצורך כך תידרש, על פי ההודעה, תקופת התארגנות של מספר חודשים של הפרויקט בבנק ישראל, שלאחריהם תחודש העבודה. כן נכתב בהודעה האמורה, כי במתכונת החדשה יש חיזוק נוסף לכך שהגופים המדווחים יהיו, למעט התאגידים הבנקאיים, גם גופים מוסדיים ונש"פים (נותני שירותים פיננסיים). במקביל, בחודש יולי 2022 פרסם בנק ישראל הודעה לעיתונות, לפיה בנק ישראל מקדם הקמת מאגר נתוני אשראי עסקי. לפי ההודעה, שיתוף של נתוני אשראי עסקי צפוי להביא להגדלת היצע האשראי לעסקים קטנים ובינוניים, להגדלת היעילות במתן אשראי מסוג זה ולהגברת התחרות בשוק זה. כאמור בהודעה, החלטה זו מהווה מרכיב משלים להודעת בנק ישראל הנזכרת לעיל לגבי הרחבת מאגר מסיל"ה.

לפרטים נוספים בדבר תמצית יוזמות ושינויים רגולטוריים אשר להערכת החברה משפיעים או יכולים להשפיע באופן משמעותי על עסקי החברה, ראה סעיף 6.3 לדוח ממשל תאגידי לשנת 2021. יובהר, כי יש לקרוא את הפירוט האמור יחד עם ביאור 2.ג.10. לתמצית הדוחות הכספיים ליום 30 ביוני 2022, וכי התיאורים בסעיף 6.3 ובביאור 2.ג.10. האמורים 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.

רן עוז
מנהל כללי

תמר יסעור
יו"ר הדירקטוריון

תל אביב, 10 באוגוסט 2022.

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						
2021			2022			
שיעור ההכנסה ⁽⁶⁾	הכנסות ריבית	יתרה ממוצעת ⁽¹⁾	שיעור ההכנסה	הכנסות ריבית	יתרה ממוצעת ⁽¹⁾	
באחוזים	במיליוני ש"ח	במיליוני ש"ח	באחוזים	במיליוני ש"ח	במיליוני ש"ח	
נכסים נושאי ריבית⁽²⁾						
-	*-	79	0.10	1	3,853	פיקדונות בבנקים
5.46	117	8,752	5.41	127	9,393	חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי ⁽³⁾⁽⁵⁾
-	*-	5	-	*-	4	נכסים אחרים
5.40	117	8,836	3.86	128	13,250	סך כל הנכסים נושאי ריבית
		18,889			11,135	חייבים בגין כרטיסי אשראי שאינם נושאים ריבית
		671			1,863	נכסים אחרים שאינם נושאים ריבית ⁽⁴⁾
		28,396			26,248	סך כל הנכסים

לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני						
2021			2022			
שיעור ההכנסה ⁽⁶⁾	הכנסות ריבית	יתרה ממוצעת ⁽¹⁾	שיעור ההכנסה	הכנסות ריבית	יתרה ממוצעת ⁽¹⁾	
באחוזים	במיליוני ש"ח	במיליוני ש"ח	באחוזים	במיליוני ש"ח	במיליוני ש"ח	
נכסים נושאי ריבית⁽²⁾						
-	*-	78	0.11	2	3,595	פיקדונות בבנקים
5.49	232	8,561	5.35	244	9,114	חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי ⁽³⁾⁽⁵⁾
-	*-	5	-	*-	4	נכסים אחרים
5.44	232	8,644	3.87	246	12,713	סך כל הנכסים נושאי ריבית
		17,830			11,034	חייבים בגין כרטיסי אשראי שאינם נושאים ריבית
		655			1,966	נכסים אחרים שאינם נושאים ריבית ⁽⁴⁾
		27,129			25,713	סך כל הנכסים

(*) סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

(1) על בסיס יתרות לתחילת החודשים.

(2) לחברה אין פעילות מחוץ לישראל.

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

(4) לרבות מכשירים נגזרים, נכסים לא כספיים ובניכוי הפרשה להפסדי אשראי.

(5) יתרה ממוצעת כוללת יתרות שעמדו בתנאי סילוק ההתחייבויות לפי FAS 166 (נושא 860 בקודיפיקציה) בגין ניכוי שוברים לבתי עסק ובתוספת יתרה עם חברת בת, לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2022 בסך כולל של כ-3,645 מיליון ש"ח וכ-3,482 מיליון ש"ח, בהתאמה (לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2021 כ-3,492 מיליון ש"ח וכ-3,275 מיליון ש"ח, בהתאמה).

(6) בהתאם לחזור בנק ישראל בנושא "הצגת תשואה להון ושיעורי הכנסה והוצאה רבעוניים על בסיס שנתי" מיום 3 באוגוסט 2021, מספרי ההשוואה המתייחסים לתקופה קודמת הוצגו מחדש. לשינוי זה אין השפעה מהותית.

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					
2021			2022		
שיעור הכנסה (הוצאה) ⁽⁵⁾	הכנסות (הוצאות) ריבית	יתרה ממוצעת ⁽¹⁾	שיעור הכנסה (הוצאה)	הכנסות (הוצאות) ריבית	יתרה ממוצעת ⁽¹⁾
באחוזים	במיליוני ש"ח	באחוזים	במיליוני ש"ח	באחוזים	במיליוני ש"ח
התחייבויות נושאות ריבית⁽²⁾					
(0.68)	(7)	4,114	(2.84)	(3)	422
					אשראי מתאגידים בנקאיים ואחרים ⁽⁴⁾
(1.50)	(3)	802	(1.43)	(2)	561
					אגרות חוב סחירות
-	-	-	-	-	-
					התחייבויות אחרות
(0.82)	(10)	4,916	(2.03)	(5)	983
		20,219			21,600
					זכאים בגין כרטיסי אשראי שאינם נושאים ריבית
		698			923
					התחייבויות אחרות שאינן נושאות ריבית ⁽³⁾
		25,833			23,506
					סך כל ההתחייבויות
		2,563			2,742
					סך כל האמצעים ההוניים
		28,396			26,248
					סך כל ההתחייבויות והאמצעים ההוניים
4.58			1.83		
					פער הריבית
4.93	107	8,836	3.71	123	13,250
					תשואה נטו על נכסים נושאי ריבית בישראל

לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני					
2021			2022		
שיעור הכנסה (הוצאה) ⁽⁵⁾	הכנסות (הוצאות) ריבית	יתרה ממוצעת ⁽¹⁾	שיעור הכנסה (הוצאה)	הכנסות (הוצאות) ריבית	יתרה ממוצעת ⁽¹⁾
באחוזים	במיליוני ש"ח	באחוזים	במיליוני ש"ח	באחוזים	במיליוני ש"ח
התחייבויות נושאות ריבית⁽²⁾					
(0.76)	(15)	3,934	(3.12)	(7)	449
					אשראי מתאגידים בנקאיים ואחרים ⁽⁴⁾
(1.71)	(7)	821	(1.72)	(5)	581
					אגרות חוב סחירות
-	-	-	-	-	-
					התחייבויות אחרות
(0.93)	(22)	4,755	(2.33)	(12)	1,030
		19,159			20,984
					זכאים בגין כרטיסי אשראי שאינם נושאים ריבית
		703			930
					התחייבויות אחרות שאינן נושאות ריבית ⁽³⁾
		24,617			22,944
					סך כל ההתחייבויות
		2,512			2,769
					סך כל האמצעים ההוניים
		27,129			25,713
					סך כל ההתחייבויות והאמצעים ההוניים
4.51			1.54		
					פער הריבית
4.92	210	8,644	3.68	234	12,713
					תשואה נטו על נכסים נושאי ריבית בישראל

- (1) על בסיס יתרות לתחילת החודשים.
 (2) לחברה אין פעילות מחוץ לישראל.
 (3) לרבות התחייבויות לא כספיות, מכשירים נגזרים והפרשה להפסדי אשראי בגין מכשירים פיננסיים חוץ מאזניים.
 (4) כולל יתרות אשראי לזמן ארוך.
 (5) בהתאם לחזור בנק ישראל בנושא "הצגת תשואה להון ושיעורי הכנסה והוצאה רבעוניים על בסיס שנתי" מיום 3 באוגוסט 2021, מספרי ההשוואה המתייחסים לתקופה קודמת הוצגו מחדש, לשינוי זה אין השפעה מהותית.

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						
2021			2022			
שיעור הכנסה (הוצאה) ⁽⁴⁾	הכנסות (הוצאות) ריבית	יתרה ממוצעת ⁽¹⁾	שיעור הכנסה (הוצאה)	הכנסות (הוצאות) ריבית	יתרה ממוצעת ⁽¹⁾	
באחוזים	במיליוני ש"ח		באחוזים	במיליוני ש"ח		
מטבע ישראלי לא צמוד						
5.45	117	8,757	3.87	128	13,239	סך נכסים נושאי ריבית ⁽²⁾
(0.82)	(10)	4,916	(2.03)	(5)	983	סך התחייבויות נושאות ריבית ⁽³⁾
4.63			1.84			פער הריבית
מטבע ישראלי צמוד למדד						
-	*-	5	-	*-	4	סך נכסים נושאי ריבית
-	-	-	-	-	-	סך התחייבויות נושאות ריבית
-			-			פער הריבית
מטבע חוץ (לרבות מטבע ישראלי צמוד למטבע חוץ)						
-	*-	74	-	*-	7	סך נכסים נושאי ריבית
-	*-	*-	-	*-	*-	סך התחייבויות נושאות ריבית
-			-			פער הריבית
סך פעילות בישראל						
5.40	117	8,836	3.86	128	13,250	סך נכסים נושאי ריבית
(0.82)	(10)	4,916	(2.03)	(5)	983	סך התחייבויות נושאות ריבית
4.58			1.83			פער הריבית

לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני						
2021			2022			
שיעור הכנסה (הוצאה) ⁽⁴⁾	הכנסות (הוצאות) ריבית	יתרה ממוצעת ⁽¹⁾	שיעור הכנסה (הוצאה)	הכנסות (הוצאות) ריבית	יתרה ממוצעת ⁽¹⁾	
באחוזים	במיליוני ש"ח		באחוזים	במיליוני ש"ח		
מטבע ישראלי לא צמוד						
5.49	232	8,566	3.87	246	12,702	סך נכסים נושאי ריבית ⁽²⁾
(0.93)	(22)	4,755	(2.33)	(12)	1,030	סך התחייבויות נושאות ריבית ⁽³⁾
4.56			1.54			פער הריבית
מטבע ישראלי צמוד למדד						
-	*-	5	-	*-	4	סך נכסים נושאי ריבית
-	-	-	-	*-	*-	סך התחייבויות נושאות ריבית
-			-			פער הריבית
מטבע חוץ (לרבות מטבע ישראלי צמוד למטבע חוץ)						
-	*-	73	-	*-	7	סך נכסים נושאי ריבית
-	*-	*-	-	*-	*-	סך התחייבויות נושאות ריבית
-			-			פער הריבית
סך פעילות בישראל						
5.44	232	8,644	3.87	246	12,713	סך נכסים נושאי ריבית
(0.93)	(22)	4,755	(2.33)	(12)	1,030	סך התחייבויות נושאות ריבית
4.51			1.54			פער הריבית

^(*) סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

⁽¹⁾ על בסיס יתרות לתחילת החודשים.

⁽²⁾ יתרה ממוצעת כוללת יתרות שעמדו בתנאי סילוק ההתחייבויות לפי FAS166 (נושא 860 בקודיפיקציה) בגין ניכיון שוברים לבתי עסק ובתוספת יתרה עם חברת בת, לשלושה ושישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2022 בסך כולל של כ-3,645 מיליון ש"ח וכ-3,482 מיליון ש"ח, בהתאמה (לשלושה ושישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2021 כ-3,492 מיליון ש"ח וכ-3,275 מיליון ש"ח, בהתאמה).

⁽³⁾ כולל יתרת אשראי לזמן ארוך.

⁽⁴⁾ בהתאם לחזור בנק ישראל בנושא "הצגת תשואה להון ושיעורי הכנסה והוצאה רבועניים על בסיס שנתי" מיום 3 באוגוסט 2021, מספרי ההשוואה המתייחסים לתקופה קודמת הוצגו מחדש, לשינוי זה אין השפעה מהותית.

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 2022 לעומת שלושה ושישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2021 במיליוני ש"ח:

לתקופה של שישה חודשים			לתקופה של שלושה חודשים			
שינוי נטו	גידול (קטון) בגלל שינוי ⁽¹⁾		שינוי נטו	גידול (קטון) בגלל שינוי ⁽¹⁾		
	מחיר	כמות		מחיר	כמות	
נכסים נושאי ריבית⁽²⁾						
2	-	2	1	-	1	מזומנים ופיקדונות בבנקים
12	(3)	15	10	1	9	חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי
-	-	-	-	-	-	נכסים נושאי ריבית אחרים
14	(3)	17	11	1	10	סך הכל הכנסות ריבית
התחייבויות נושאות ריבית⁽²⁾						
(8)	46	(54)	(4)	22	(26)	אשראי מתאגידים בנקאיים
(2)	-	(2)	(1)	-	(1)	אגרות חוב סחירות
-	-	-	-	-	-	התחייבויות נושאות ריבית אחרות
(10)	46	(56)	(5)	22	(27)	סך הכל הוצאות ריבית

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

⁽²⁾ לחברה אין פעילות מחוץ לישראל.

מס'	המונח בדוח	המונח המלא	הגדרת המונחים
1.	ALM (נ"ה)	Asset and Liability Management (ניהול נכסים והתחייבויות)	ניהול נכסי החברה והתחייבויותיה במגמה ליצור הקבלה מתאימה ביניהם ולהכביר את הונה בטווח הארוך.
2.	CVA	Credit Valuation Adjustment	חישוב סיכון האשראי בנגזרים משקף את תוחלת ההפסד הצפוי לחברה במקרה בו הצד הנגדי לעסקה יגיע למצב של כשל אשראי.
3.	FRA	Forward Rate	אקדמה על ריבית זמן עתידית מסוימת. הווה 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.
4.	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.
5.	KPIs	Key Performance Indicators (מדדי ביצוע עיקריים)	מדד עסקי המאפשר לבצע הערכה של הגורמים ההכרחיים להצלחת הארגון ולקביעת דרכי פעולה.
6.	On-Call		אשראי שניתן למס' ימים ונפרע על-פי קריאה בהתאם לתנאי ההסכם בין הבנק ללקוח.
7.	אמצעי שליטה		כמשמעו בחוק בנקאות (רישוי), התשמ"א-1981.
8.	אשראי חוץ מאזני		כל ערבות פיננסית והתחייבות למתן אשראי.
9.	באזל 2/באזל 3		הוראות לניהול הסיכונים של הבנקים שנקבעו על-ידי ועדת באזל העוסקת בפיקוח ובקביעת סטנדרטים לפיקוח על בנקים בעולם מהווים קנה מידה (benchmark) לסטנדרטים מובילים שנועדו להבטיח יציבות של מוסדות פיננסיים.
10.	בעל עניין		לפי סעיף 80 להוראות הדיווח לציבור.
11.	גידור		עסקה פיננסית שמטרתה להגן על משקיע מפני שינויים בערך ההשקעה.
12.	הון פיקוחי		בהתאם להוראות ניהול בנקאי תקין מס' 202 -מדידה והלימות הון - ההון הפיקוחי.
13.	הון רובד 1		כהגדרתו בהוראות ניהול בנקאי תקין מס' 202 - מדידה והלימות הון - ההון הפיקוחי.
14.	הון עצמי רובד 1		הון על בסיס מתמשך - כולל את ההון המיוחס לבעלי מניות.
15.	הון רובד 1 נוסף		מורכב ממכשירי הון העומדים בקריטריונים שנקבעו בהוראות ניהול בנקאי תקין 202.
16.	הון רובד 2		כהגדרתו בהוראות ניהול בנקאי תקין מס' 202 - מדידה והלימות הון - ההון הפיקוחי.
17.	המשכיות עסקית		מצב בו עסק פועל ברציפות ללא הפרעות; כהגדרתו בהוראות ניהול בנקאי תקין מס' 355 – ניהול המשכיות עסקית.
18.	הפחתת סיכון אשראי	CRM (Credit Risk Mitigation)	בהתאם להוראות ניהול בנקאי תקין 203 -מדידה והלימות הון - גישה הסטנדרטית - סיכון אשראי.
19.	הקדמות מוקדם		המוצר הינו סילוק מוקדם של התחייבות הסולק לבית העסק.
20.	סיכון התאגיד		סיכון של החברה להפסד כתוצאה מהאפשרות שלוה/צד נגדי לא יעמוד בהתחייבויותיו כלפי החברה, כולן או חלקן, כפי שסוכמו.
21.	חבות		כהגדרתו בהוראות ניהול בנקאי תקין מס' 313 – מגבלות על חבות של לווה ושל קבוצת לווים.
22.	חוב		זכות חוזית לקבל כסף לפי דרישה או במועדים קבועים או הניתנים לקביעה, אשר מוכרת כנכס במאזן של החברה.
23.	חוב בעייתי		חוב המסווג כפגום (לרבות חוב פגום בארגון מחדש של חוב בעייתי), נחות או בהשגחה מיוחדת.
24.	חוב נחות		סיכון אשראי מאזני נחות מוגן באופן לא מספק על-ידי השווי הנוכחי המבוסס ויכולת התשלום של החייב. לסיכון אשראי מאזני שסוגו כאמור נדרש שתהיה חולשה או חולשות מוגדרות היטב, אשר מסכנות את מימוש החוב.
25.	חוב פגום		חובות שהחברה צופה כי לא תוכל לגבות את הסכומים המגיעים לה לפי הסכם החוב, לרבות מקרים שבהם החוב נמצא בפגור של 90 ימים או יותר. כמו-כן, כל חוב שתנאיו שונו במסגרת ארגון מחדש של חוב בעייתי יסווג כחוב פגום.
26.	חוב 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.
27.	חח"ד		חשבונות עו"ש שלגביהם קיימות מסגרות אשראי מאושרות מראש החייבות בעמלת הקצאה.
28.	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.

מס'	המונח בדוח	המונח המלא	הגדרת המונחים
29.	יתרת חוב רשומה		יתרת החוב, לרבות ריבית צבורה שהוכרה, פרמיה או ניכיון שטרם הופחתו, עמלות נידחות נטו או עלויות נידחות נטו שנזקפו 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.
30.	כרטיס בנקאי		כרטיס חיוב כמשמעו בחוק הבנקאות (רישוי), תשמ"א-1981, המונפק על-ידי החברה.
31.	כרטיס חיוב מידי (דביט)		הינו כרטיס בו מחזיק הכרטיס מחויב בחשבון הבנק בסמוך לאחר ביצוע העסקה ובכפוף ליתרה מספקת בחשבון הבנק.
32.	כתבי התחייבות		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.
33.	מדד המחירים לצרכן		מדד המתפרסם על-ידי הלשכה המרכזית לסטטיסטיקה, ביום ה-15 של כל חודש ומודד את אחוז השינוי שחל במשך הזמן בהוצאה הדרושה לקניית "סל קבוע" של מוצרים ושירותים, שמחיריהם ניתנים למדידה סדירה. "סל" זה מייצג את תצרוכתה של אוכלוסיית משקי הבית.
34.	מודל בלק אנד שולס Black-Scholes model		מודל לתמחור אופציות הכולל טכניקת ערך נוכחי ומשקף את ערך הזמן והערך הפנימי של האופציה.
35.	מח"מ	משך חיים ממוצע	הממוצע המשוקלל של זמן פירעון הקרן ותשלומי הריבית של המכשיר הפיננסי לאורך חייו ועד לפדיון הסופי.
36.	מכשיר פיננסי		מכשיר פיננסי הוא כל חוזה היוצר נכס פיננסי בישות אחת והתחייבות פיננסית או מכשיר הוני בישות אחרת.
37.	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.
38.	מכשירי אשראי חוץ מאזניים		כהגדרתם בהוראות הדיווח לציבור – דוח כספי שנתי, מס' 631
39.	יחידות פנטום		מכשיר התחייבותי המעניק תגמול במזומן המבוסס על שווי מניה וזאת ללא הזכאות לקבל מניה בפועל.
40.	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.
41.	מסגרת אשראי		סכום הניצול המירבי שהחברה הסכימה לכבד בכרטיס הלקוח.
42.	שירותי ניכיון		כהגדרתם בסעיף 7א(א) לחוק הבנקאות (שירות ללקוח), תשמ"א-1981.
43.	סולק		כהגדרתו בסעיף 36 לחוק הבנקאות (רישוי), תשמ"א-1981.
44.	ערבות		כהגדרתה בסעיף 1 לחוק הערבות, התשכ"ז-1967.
45.	פיחות/ייסוף		החלשות/התחזקות ערכו של מטבע ביחס למטבעות אחרים.
46.	צד קשור		כמשמעו בסעיף 1 הוראות הדיווח לציבור.
47.	קבוצת לווים		כהגדרתה בהוראת ניהול בנקאי תקין, מס' 313 - מגבלות על חבות של לווה ושל קבוצת לווים.
48.	רווח נקי בסיסי למניה		הרווח הבסיסי למניה יחושב על-ידי חלוקת הרווח או ההפסד, המיוחס לבעלי המניות הרגילות של החברה האם (מונה), בממוצע משוקלל של מספר המניות הרגילות הקיימות במחזור (המכנה), במהלך התקופה.
49.	רווח נקי מדולל למניה		חלוקת הרווח או ההפסד, המיוחס לבעלי המניות הרגילות של החברה האם, ובממוצע המשוקלל של מספר המניות הקיימות במחזור, בהתחשב בהשפעת כל המניות הרגילות הפוטנציאליות המדללות.
50.	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.
51.	שוק פעיל		שוק בו עסקאות בנכס או בהתחייבות מתקיימות בתדירות ובנפח מספיקים על מנת לספק מידע על התמחור על בסיס שוטף.
52.	שעבודים		בטחונות הניתנים למלווה על-ידי לווה כערובה להבטחת תשלום שהוא חייב לו.
53.	תאגיד בנקאי		כהגדרתו בחוק הבנקאות (רישוי), תשמ"א-1981.
54.	תאגיד עזר		כהגדרתו בחוק הבנקאות (רישוי), תשמ"א-1981.
55.	תביעה ייצוגית		כהגדרת המונח "תובענה ייצוגית" בחוק תובענות ייצוגיות, תשס"ו-2006.
56.	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).
57.	תקופת הבשלה	Vesting	התקופה שבה נדרש לקיים את כל התנאים המוגדרים להבשלה של הסדר תשלום מבוסס מניות.
58.	תקריט קיברנטית (סייבר)		אירוע אשר במהלכו מתבצע תקיפת מערכות מחשוב ו/או מערכות ותשתיות משובצות מחשב על-ידי, או מטעם, יריבים (חיצוניים או פנימיים לחברה) אשר עלולה לגרום להתממשות סיכון סייבר, יצוין, 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).
59.	תפעול הנפקה של כרטיסי חיוב		כהגדרתו בחוק הבנקאות (רישוי), תשמ"א-1981.