



שירותי בנק אוטומטיים בע"מ

דוח רבעוני לתקופה

שהסתיימה ביום 31 במרס 2020

דוח הדירקטוריון על מצב ענייני החברה

אנו מתכבדים בזאת להגיש לבעלי המניות את דוח הדירקטוריון של שירותי בנק אוטומטיים בע"מ (להלן: "החברה" או "שב"א") ליום 31 במרס 2020 ולתקופה של שלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך (להלן: "תקופת הדוח"), בהתאם להוראות תקנה 48 לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל - 1970. דוח דירקטוריון זה סוקר את האירועים והשינויים שחלו במצב החברה בתקופת הדוח ואשר השפעתם על נתוני הדוחות הכספיים ביניים ועל נתוני הדוח על עסקי התאגיד מהותית. הדוח מצומצם בהיקפו והוא נערך תחת ההנחה שבפני קוראו מצוי הדוח התקופתי של החברה לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר 2019, אשר פורסם ביום 30 במרס, 2020 (מספר אסמכתא 03260-01-2020) ("הדוח התקופתי של החברה לשנת 2019"), המובא בדוח זה על דרך ההפניה.

1. נתונים עיקריים מתוך תיאור עסקי התאגיד והסברי הדירקטוריון למצב עסקי התאגיד

1.1 כללי

החברה התאגדה בישראל בשנת 1978, כחברה פרטית לפי חוק החברות. בתחילת חודש יוני 2019, לאחר שהושלמה הצעת מכר של מניותיה לציבור, הפכה החברה לחברה ציבורית וכן לתאגיד מדווח כהגדרתו בחוק ניירות ערך. לאור זאת, חלו שינויים בהוראות הדיווח הכספי החלים על החברה, ממתכונת דיווח המבוססת על הוראות הדיווח לציבור של המפקח על הבנקים והנחיותיו ועל כללי החשבונאות המקובלים בישראל (Israeli GAAP), למתכונת דיווח המבוססת על תקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS) ותקנות ניירות ערך (דוחות כספיים שנתיים), תש"ע-2010.

ביום 2 ביוני 2019 ביטל נגיד בנק ישראל את רישיון חברת שירותים משותפת שניתן לחברה בשנת 1981, ולאור זאת לא חלות על מחזיקי אמצעי שליטה בחברה מגבלות על החזקת אמצעי שליטה ב"תאגיד בנקאי" בהתאם להוראות חוק הבנקאות (רישוי), וכמפורט בסעיף 8.3.4 בפרק א' (תיאור עסקי התאגיד) בדוח השנתי של החברה לשנת 2019. בהתאם להודעה שהתקבלה בחברה מהמפקח על הבנקים, במשך שלוש שנים לאחר ביטול רישיון חברת שירותים משותפת יחולו על החברה הוראות מסוימות של ניהול בנקאי תקין של המפקח על הבנקים, המתייחסות לממשל תאגידי וניהול סיכונים וכן הוראות ס' 11 א לפקודת הבנקאות - 1941, בנושא בדיקת כשירות והתאמה לדירקטורים ונושאי משרה בחברה. שתי מערכות תשלומים המופעלות על ידי החברה (המערכת המספקת את שירותי האיסוף והאישור ואת שירותי ממשק הסילוקין וכן המערכת המספקת את שירותי מתג ה-ATM) הוכרזו בחודש יולי 2013 כמערכות מבוקרות כהגדרתן בחוק מערכות תשלומים. לפיכך, בנוסף פעילות החברה מפוקחת גם על ידי הפיקוח על מערכות תשלומים (להלן - "חות"ס").

החברה עוסקת בהפעלת מערכות המאפשרות, בין היתר, איסוף עסקאות בכרטיסי חיוב ממסופים בבתי עסק, העברת אישורים לעסקאות בכרטיסי חיוב, ממשק סילוקין בין סולקים למנפיקים של כרטיסי חיוב וכן העברת אישורים לפעולות משיכת מזומן במכשירי כספומט. החברה פועלת היום במגזר פעילות אחד (להלן: "מגזר הסליקה") הכולל מספר שירותים, כדלהלן:

- (1) תפעול מערכת תקשורת דו כיוונית בין סולקים ומנפיקים של כרטיסי חיוב לבין בתי עסק לאישור ולאיסוף עסקאות המבוצעות בכרטיסי חיוב בבתי עסק: (להלן בהתאמה: "ממשק האישורים והאיסוף" ו-"שירותי אישור ואיסוף").
- (2) ניהול ותפעול ממשק סילוקין.
- (3) ניהול ותפעול מערכת מיתוג המקשרת בין רשתות ATM, ובכלל זה רשתות ATM של בנק לאומי לישראל בע"מ, בנק הפועלים בע"מ, בנק דיסקונט לישראל בע"מ והבנק הבינלאומי הראשון לישראל בע"מ וכן בנק מזרחי טפחות בע"מ (להלן יחדיו "הבנקים"), בנק ירושלים בע"מ ובנק יהב לעובדי המדינה בע"מ (ודרכם גם לבנקים נוספים), באופן המאפשר העברת אישורי פעולות בגין משיכות וקבלת מידע במכשירי ה-ATM השונים (של בנקים אלו ובאמצעותם לבנקים אחרים), ללא תלות בבנק שבו מתנהל חשבוננו של הלקוח או הגורם בבעלותו מצוי מכשיר ה-ATM (להלן: "מתג ה-ATM" ו-"שירותי מתג ATM").
- (4) פיתוח והפצה של תוכנות "אשראית PC" ו-"אשראית EMV PC" - החברה פיתחה תוכנה שהינה תוכנת תשתית לנקודות קצה שמאפשרת ביצוע עסקאות בכרטיסי חיוב בבתי העסק.

(5) הסמכת מסופים לאשראית EMV – כשירות משלים לסולקים, אשר נועד לקדם פריסה של מסופים תומכי EMV, ובהתאם להחלטת הממונה מיום 24 בספטמבר 2017, מציעה החברה שירות של הסמכות קצה לקצה למסופים לצורך עמידה בתקן EMV (שהינו אוסף של מפרטים שפותחו על ידי הארגונים הבינלאומיים לכרטיסי חיוב במטרה לספק מתכונת אחידה ומאובטחת לעסקאות תשלום בכרטיסי חיוב).
(6) פרוטוקול התקשורת כאמור בסעיף 8.1.6 בדוח השנתי לשנת 2019.

לפירוט נוסף אודות שירותי החברה, ר' סעיף 3 בפרק א' (תיאור עסקי התאגיד) בדוח השנתי של החברה לשנת 2019.

1.2 תיאור הסביבה העסקית

א. השלכות התפשטות מגיפת הקורונה על הפעילות העסקית

בתחילת שנת 2020, החלה להתפשט ברחבי העולם מגיפת הקורונה, אשר הוכרזה בידי ארגון הבריאות העולמי כמגיפה עולמית. התפרצות המגיפה ואי הוודאות באשר לקצב התפשטותה ולהנחיות הממשלה בעקבותיה, משרים חוסר וודאות על מגוון תחומים לרבות על הפעילות הכלכלית העתידית בארץ ובעולם ועל השווקים הפיננסיים. אי הוודאות האמורה והפעולות שננקטו ע"י הממשלות בארץ ובעולם, הובילו למשבר כלכלי בארץ ובעולם אשר בא לידי ביטוי, בין היתר, גם בירידות שערים חדות בבורסות העולם.

במסגרת ההתמודדות הלאומית עם המגיפה, תוקנו על ידי ממשלת ישראל תקנות לשעת חירום, אשר הטילו מגבלות על תנועה ועל התקהלות הציבור תוך צמצום היציאה למרחב הציבורי, כאשר, בין היתר, הוחלט על סגירת מרכזים מסחריים ומקומות תרבות, בילוי ופנאי וכן הוטלו מגבלות על פעילות המגזר העסקי הפרטי והציבורי.

יצויין כי בעת האחרונה גיבשו משרדי הממשלה הקלות בהנחיות שמטרתן להחזיר את המשק לשגרה וזאת על מנת לחזור לפעילות עסקית מלאה בטווח הקצר, בכפוף לעמידה בהנחיות.

על פי התחזית העדכנית של חטיבת המחקר של בנק ישראל¹, חלק מהשלכות המשבר הינן בעלות אופי מתמשך ולפיכך התאוששות המשק צפויה להיות הדרגתית. להלן עיקרי התחזית אשר מניחה שעיקר המגבלות שהטילה הממשלה יוסרו עד לסוף חודש יוני:

* התוצר צפוי להתכווץ בשנת 2020 בכ-5.3%. בשנת 2021 התוצר צפוי להתרחב בכ-8%.

* האבטלה במחצית השנייה של שנת 2020 צפויה לעמוד על 8% לעומת 3.8% בתום שנת 2019. בסוף שנת 2021 צפוי שוק העבודה להתאפיין בהיקף תעסוקה קרוב לזה שאפיין אותו טרם המשבר.

* שיעור ריבית בנק ישראל הופחתה בחודש אפריל ל-0.1%. על פי התחזית, שיעור הריבית בסוף 2020 ינוע בתחום שבין 0.1%-0 ובסוף 2021 בתחום 0.25%-0.

בשל היותו של המשבר אירוע דינאמי ומתמשך המאופיין באי וודאות רבה, מידת השפעתו על הפעילות העסקית העתידית במשק, תלויה במידה ובהיקף התממשותם של המשתנים השונים הקשורים בהתמודדות עם התפשטות הנגיף בארץ ובעולם ובהם משך הזמן בו ימשיך ויתפשט הנגיף, אפשרות למציאת חיסון/תרופה, היקף המגבלות שתטיל הממשלה על המשק, רמת תמיכת הממשלה במשק, המצב הכלכלי בארץ ובעולם וכיוצא ב.

להשפעת התפשטות נגיף הקורונה על הפעילות העסקית של החברה ותוצאותיה ראו ס' 1.3 לדוח זה.

ב. התפתחויות כלכליות בארץ

מדד המחירים לצרכן ירד בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2020 בשיעור של כ-0.5%. בעקבות משבר הקורונה, קיים חוסר וודאות סביב האינפלציה. ירידה במחירי הנפט ועליה במספר דורשי העבודה עלולים לגרום בטווח הקצר אף לירידה במדד המחירים לצרכן (אינפלציה שלילית).

¹ בנק ישראל - "התחזית המקרו כלכלית של חטיבת המחקר - אפריל 2020"

במהלך שלושת החודשים הראשונים של שנת 2020 ריבית בנק ישראל נותרה ברמה של 0.25%. ב 6 באפריל 2020 הופחתה ריבית בנק ישראל בכ- 0.15% לרמה של 0.1%. בשלושת החודשים הראשונים לשנת 2020, פוחת השקל ביחס לדולר של ארה"ב וביחס ליורו בשיעור של 3.2% ו- 0.6% בהתאמה.

ג. התפתחויות כלכליות בעולם

בחודש אפריל 2020, פרסמה קרן המטבע הבינלאומית את התחזית המעודכנת לקצב הצמיחה בעולם. לפי התחזיות של קרן המטבע הבינלאומית התוצר הגלובלי יתכווץ בכ- 3% בשנת 2020, לפי תחזיות קרן המטבע, מלבד הודו וסין שתחזית הצמיחה שלהן היא חיובית - 1.2% ו 1.9% בהתאמה, בשאר מדינות העולם תחזית הצמיחה היא שלילית, ישראל - 6.3%, ארה"ב - 5.9%, גוש האירו - 7.5%, גרמניה - 7%.

1.3 עדכון לדוח השנתי של החברה לשנת 2019 בנושא השפעת התפשטות נגיף הקורונה על פעילותה העסקית של החברה:

כאמור לעיל, במהלך הרבעון הראשון של שנת 2020, התפשט נגיף הקורונה בקצב מהיר ברחבי העולם ובתגובה לכך ננקטו על ידי ממשלות, לרבות ע"י ממשלת ישראל, צעדי התגוננות כגון הגבלת מעבר בין מדינות, אמצעי בידוד וצמצום התקהלויות ותנועה, סגרים, הגבלות על הפעלת עסקים פרטיים, מרכזים מסחריים וקניונים, שירותים ממשלתיים ועירוניים וכיוצא ב.

היערכות תפעולית והמשכיות עסקית

מאז החלה התפשטות נגיף הקורונה בישראל, פעלה החברה לשמירה על רציפות תפקודית כוללת לצורך ניהול המשכיות העסקית שלה וזאת בכפוף לכל המגבלות וההנחיות, תוך שמירה קפדנית על בריאות כלל עובדיה. החברה פעלה להבטחת המשכיות העסקית במספר מישורים ובהם: א. פיצול עובדי החברה לשני מתחמים פיזיים נפרדים. ב. נקיטת כללי בטיחות מחמירים במתחמי החברה הכוללים איסור על מבקרים שאינם מן החברה. ג. חיבור מרבית העובדים לעבודה מהבית. החברה ערוכה עם חיבור מרחוק של כל עובדיה וממשיכה בהערכות מצב שוטפות של צוות החירום שהקימה ושל הנהלת ודירקטוריון החברה. החברה צמצמה שעות נוספות והוציאה מספר בודד של עובדים לחל"ת. כמו כן, דירקטוריון החברה החליט על פיצול והתניית המענק השנתי של נושאי המשרה ועובדי החברה כך שמחצית מהמענק שאושר יוענק בחודש מאי 2020 ותשלום מחציתו ידון על ידי ועדת התגמול והדירקטוריון בחודש אוקטובר 2020. נכון למועד פרסום הדוח כ-90%, מעובדי החברה עובדים ממשרדי החברה וכ- 10% עובדים מרחוק (מהבית) והפעילות העסקית של החברה מתקיימת כסדרה.

השפעת הקורונה על התוצאות העסקיות של החברה בתקופת הדוח

צעדי הממשלה למניעת התפרצות וירוס הקורונה מתבטאים בשינוי משמעותי באופן הרכישות של ציבור הרחב בישראל החל מהמחצית השנייה של חודש מרץ 2020. סך הרכישות בכרטיסי אשראי קטן מרמה יומית של 1.3-1.5 מיליארד ₪ במהלך המחצית השנייה של חודש ינואר 2020 להיקף רכישות יומי של כמיליארד ₪ באמצע חודש מרץ 2020, עם תחילת ההגבלות החריפות על תנועת התושבים ועל פתיחת מקומות מסחר, שירותים ופנאי. מנייתוח ההוצאות בכרטיסי האשראי עולה כי הציבור הוריד משמעותית את צריכתו בתחומי התיירות, המסעדות, פנאי, חינוך, דלקים ותחבורה, חשמל, ביגוד וריהוט ומנגד החל הציבור לרכוש יותר מזון ותרופות. יצויין כי חנויות הפארם והמזון היו פתוחות לאורך כל תקופת הדוח בשונה מחנויות אחרות מתחומים אחרים.

החל מאמצע חודש מרץ 2020, חלה ירידה בכמות הפעולות בכרטיסי אשראי ובמשיכת כספים מכספומטים. על אף האמור, תוצאות הרבעון הראשון לשנת 2020 לא הושפעו באופן מהותי מהתפרצות נגיף הקורונה ולא הייתה ירידה מהותית בהכנסות ו/או ברווחיות התפעולית של החברה זאת בשל העובדה שהמגבלות הוטלו החל מהמחצית השנייה של חודש מרץ 2020 וכן בשל רכישות ללא הצגת כרטיס חיוב ("רכישות און ליין") חלף רכישה באמצעות הצגת כרטיס חיוב. יצויין כי המחצית השנייה של חודש מרץ 2020, התאפיינה בעלייה בשימוש בכרטיסי חיוב בתחומי המזון והתרופות (חנויות מתחומים אלו היו פתוחות פיזית במשך כל תקופת הרבעון הראשון) לעומת ירידה ברכישות ברוב התחומים האחרים.

כמו כן, כאמור בסעיף 8.14 בפרק א' (תיאור עסקי התאגיד) בדוח השנתי של החברה לשנת 2019, לקוחות החברה מתאפיינים ביציבות ורוכשים את שירותי החברה לתקופה ארוכה. להערכת החברה, לא צפוי כי תידרש לבצע הפרשה לחובות מסופקים כתוצאה מהשפעת התפשטות נגיף הקורונה.

השפעת נגיף הקורונה על הנזילות, האיתנות הפיננסית ומקורות המימון של החברה

נכון ליום 31 במרס 2020, לחברה יתרת מזומנים ופיקדונות בבנקים בסך של כ-27.5 מיליוני ש"ח, וכן תיק ניירות ערך למסחר בסך של כ-97.1 מיליוני ש"ח. במהלך הרבעון הראשון של שנת 2020, ירד שווי תיק ניירות הערך למסחר בכ-5% בהשוואה לשווי בתחילת השנה. למועד פרסום הדוח, התמתנו הירידות ושווי תיק ניירות הערך למסחר ירד בכ-2% לתקופה שמתחילת השנה ועד למועד פרסום הדוח. לאור מקורות המימון הנזילים של החברה שהסתכמו ליום 31 במרס 2020 בסך של כ-125 מיליוני ש"ח, החברה אינה צופה בעת הנוכחית או בטווח הקרוב השפעה על איתנותה הפיננסית. החברה מממנת את כל פעילותה ממקורות עצמיים ואינה צופה בשלב זה שתידרש לאשראי שאינו ממקורותיה. להערכת החברה, בשלב זה לא ניכרים קשיים תזרימיים הנובעים ממשבר הקורונה אשר יש בהם כדי לגרום לאי עמידה בהתחייבויות החברה.

לפרטים נוספים אודות השפעת התפשטות נגיף הקורונה על תיק ניירות הערך של החברה, ראו ס' 2 לדוח זה.

תחזיות והערכות של החברה בדבר השפעת נגיף הקורונה על הפעילות העסקית

ביום 20 במאי פירסמה החברה דיווח מידיי (מספר אסמכתא 2020-01-050670), המובא בדוח זה על דרך ההפניה, במסגרתו דיווחה החברה על קיטון בכמות הפעולות בכרטיסי חיוב בחודשים אפריל ומאי לעומת התקופה המקבילה אשתקד. נכון למועד פרסום דוח זה, החברה מעריכה כי בשל השלכות הנובעות מהתפשטות הנגיף והצעדים שנקטו בעקבותיה, עלולה להיגרם פגיעה של כ-10 אחוזים (בהשוואה לרבעון הראשון לשנת 2020) בהכנסות החברה ברבעון השני, זאת על בסיס ההנחה, כי הפעילות בחודש יוני 2020 תהיה דומה לפעילות בחודש מאי 2020. כמו כן, צפויה להיגרם גם פגיעה ברווח התפעולי של החברה ברבעון השני לשנת 2020, בהשוואה לרווח התפעולי ברבעון הראשון של שנת 2020, בשיעור גבוה יותר משיעור הירידה בהכנסות, שלא ניתן לאמוד אותו בשלב זה.

יצוין כי נכון למועד פרסום דוח זה, החלה ממשלת ישראל בנקיטה הדרגתית של פעולות שמטרתן להקל על ההגבלות והחזרת המשק לפעילות תחת מגבלות מסויימות. בין היתר, הוסרו המגבלות לגבי נוכחות עובדים במשרדים ונפתחו המרכזים המסחריים ובכלל זאת קניונים.

בתרחיש לפיו המשק והכלכלה הישראלית ישובו לסדרם בשל האטה משמעותית בקצב התפשטות הנגיף ובהיעדר השפעות מאקרו נוספות, החברה לא צופה פגיעה מהותית בהכנסותיה ו/או רווחיותה התפעולית מעבר לרבעון השני לשנת 2020. בתרחיש לפיו תחול התפרצות נוספת של הנגיף ו/או החמרה מחדש בהוראות משרד הבריאות ו/או כניסה למיתון ו/או תהיינה השפעות מאקרו נוספות, תיתכן פגיעה רחבה בכלכלה הישראלית וכפועל יוצא מכך פגיעה מהותית בהכנסות החברה ותוצאותיה העסקיות מעבר לרבעון השני לשנת 2020.

האמור לעיל בדבר השפעת התפשטות נגיף הקורונה על החברה הינו מידע צופה פני העתיד כמשמעותו של מונח זה בחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968 והינו בגדר הערכה המתבססת על המידע הקיים בידי החברה במועד פרסום הדוחות הכספיים מידע זה כולל גם תחזיות, הערכות, אומדנים ומידע אחר המתייחסים לאירועים ועניינים עתידיים, שהתממשותם אינה ודאית ואינה בשליטתה של החברה בלבד ("מידע צופה פני עתיד"). העובדות והנתונים העיקריים ששימשו בסיס למידע זה הינם עובדות ונתונים בנוגע למצב הנוכחי של החברה ועסקיה, עובדות ונתונים בנוגע למצב הנוכחי בארץ המשפיע על תחום הפעילות של החברה, הוראות רגולציה שונות החלות על החברה ועובדות ונתונים מקרו כלכליים, והכל כפי שידועים לחברה במועד הדוח. אין לחברה כל ודאות כי ציפיותיה והערכותיה אכן יתממשו, ותוצאות הפעילות של החברה עלולות להיות שונות באופן מהותי מהתוצאות המוערכות או המשתמעות מהאמור לעיל, בין היתר, עקב שינוי בכל אחד מהגורמים דלעיל, מידת עוצמתם, היקפם, משך התרחשותם ויכולת החברה להתמודד עמם.



1.4 פעילות החברה בתקופת הדוח

עסקאות בכרטיסי חיוב

תנועות חובה - כמות עסקאות חיוב שבוצעו מול כל חברות כרטיסי האשראי.
תנועות זכות - כמות עסקאות זיכוי שבוצעו מול כל חברות כרטיסי האשראי.

להלן כמות תנועות חובה וזכות במערכת אשראית (מיליוני תנועות):

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרס		
	2019	2020	
1,644	384	397	תנועות חובה
16	4	4	תנועות זכות

שירותי מתג ATM

כמות בירורי יתרה ומשיכות - כמות הפעמים שמחזיק כרטיס חיוב של בנק מנפיק ביקש לברר יתרה במכשיר ATM של בנק המתפעל מכשירי ATM (להלן: "הבנק הסולק") וכמות בקשות משיכת מזומן שהבנק הסולק העביר דרך החברה לבנק המנפיק.
סכום - סיכום מצטבר של סכומי בקשות המשיכה שהבנק הסולק העביר דרך החברה לבנק המנפיק.

להלן כמות בירורי יתרה ומשיכות (באלפי תנועות) וסכומי בקשות משיכות (במיליוני ש"ח):

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרס		
	2019	2020	
72,853	17,295	15,692	כמות בירורי יתרה ומשיכות (אלפי תנועות)
47,016	10,905	10,877	סכומי בקשת משיכות (מיליוני ש"ח)

1.5 אירועים מהותיים בתקופת הדוח

- ביום 9 במרץ 2020 חדל מר יאיר אבידן לכהן כדירקטור בחברה, לאור מינויו כמפקח על הבנקים.
- בהמשך לאמור בסעיף 8.1.6 בפרק א' (תיאור עסקי התאגיד) בדוח השנתי של החברה לשנת 2019, ביום 24 במרץ 2020 נרשמה עמותת הפרוטוקול אצל רשם העמותות.

1.6 מצב כספי ותוצאות פעילות

להלן יפורטו נתונים עיקריים מתוך הדוח הכספי של החברה והסבר בדבר השינויים העיקריים בסעיפי הדוח על המצב הכספי ליום 31 במרס 2020 בהשוואה לנתוני 31 בדצמבר 2019 (באלפי ש"ח):

הערות והסברים	שינוי	ליום 31 במרס	
		ליום 31 בדצמבר 2019	2020
		(מבוקר)	(בלתי מבוקר)
נכסים			
מזומנים ושווי מזומנים	(5,119)	32,687	27,568
הקיסון נובע מהגדלת תיק ניירות הערך למסחר של החברה בסך של כ- 10 מיליון ש"ח בניכוי התזרים שנבע מפעילות שוטפת.			
ניירות ערך למסחר	(1,340)	98,478	97,138
תיק ניירות הערך שהוגדל בתחילת השנה, הושפע מתנודתיות וירידה בשוק ההון בעקבות התפשטות נגיף הקורונה לפרטים נוספים ואודות השפעת נגיף הקורונה סעיף 2 לדוח זה.			
לקוחות והכנסות לקבל	162	19,161	19,323
חייבים ויתרות חובה	2,345	4,104	6,449
העלייה נובעת מהוצאות מראש, שינוי ביתרת חברה קשורה בגין החזר הוצאות והשקעות משותפות.			
רכוש קבוע נטו	1,647	18,543	20,190
העלייה נובעת בעיקר מרכישת מחשבים חדשים בניכוי הפחתה תקופתית			
נכסים בלתי מוחשיים, נטו	(262)	3,919	3,657
השינוי נובע מהשקעה בתוכנות ונכסים לא מוחשיים בניכוי הפחתה תקופתית			
נכסי זכות מימוש חכירה	(129)	9,567	9,438
הוצאות מראש לזמן ארוך	1,021	2,910	3,931
העלייה נובעת בעיקר מהסכם תחזוקה ותמיכה למחשבים חדשים			
מיסים נדחים	1,267	1,083	2,350
התחייבויות והון			
חלויות שוטפות בגין חכירה	10	793	803
הירידה נובעת בעיקר מתשלומים שוטפים לספקים			
ספקים ונותני שירותים	(1,816)	3,000	1,184
זכאים ויתרות זכות	1,633	11,866	13,499
העלייה נובעת בעיקר מגידול ביתרת מוסדות			
מס הכנסה לשלם	(2,195)	2,195	-
הקיסון נובע מתשלום בתקופת הדוח עבור שנת 2019			
התחייבות בשל חכירה	(108)	8,815	8,707
התחייבויות בגין הטבות לעובדים לאחר פרישה	29	1,766	1,795
התחייבות בשל הטבות לעובדים			
הון המיוחס לבעלי המניות של החברה	(136)	2,569	2,433
העלייה בתקופת הדיווח נובעת מרווחי התקופה	2,175	159,448	161,623



1.7 תוצאות הפעולות

להלן יפורטו השינויים העיקריים בסעיפי הדוח על רווח או הפסד ליום 31 במרס 2020 בהשוואה לנתוני 31 במרס 2019 (באלפי ש"ח):

הערות והסברים לעומת התקופה המקבילה אשתקד	שינוי מול 31 במרס 2019	לתקופה של שלושה חודשים			
		לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	שהסתיימה ביום 31 במרס		
		2019	2019		2020
		(מבוקר)	(בלתי מבוקר)		
העלייה בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד נובעת מגידול בהיקף הפעילות ומחויב בגין פינפדים. החל מחודש מרס החלה ירידה בכמות העסקאות לפרטים נוספים ראה התייחסות החברה להשפעת נגיף הקורונה בסעיף 1.3 בדוח זה.	1,467	73,909	17,776	19,243	הכנסות ממתן שירותים לחברות כרטיסי האשראי
	(51)	7,684	1,996	1,945	הכנסות ממתן שירותים לאחרים
	1,416	81,593	19,772	21,188	סך כל ההכנסות
העלייה נובעת ברובה מהוצאות אחזקת חומרה ותוכנה בגין אבטחת מידע ועליה בהוצאות שכר מיישום התוכנית האסטרטגית.	480	49,900	11,981	12,461	הוצאות תפעוליות, הנהלה וכלליות
הגידול הרווח התפעולי נובע מהמגמות שתוארו לעיל	936	31,693	7,791	8,727	רווח תפעולי
המעבר מהכנסות מימון אשתקד להוצאות מימון בתקופת הדוח נובע בעיקר מירידת שווי בתיק ניירות הערך למסחר של החברה לעומת עליית שווי ברבעון המקביל אשתקד לאור מצב שוק ההון ברבעון זה.	(8,339)	6,424	2,716	(5,623)	הכנסות (הוצאות) מימון, נטו
הירידה נובעת מהגידול ברווח התפעולי שהתקזז מהוצאות המימון בתקופת הדוח לעומת הכנסות מימון ברבעון המקביל אשתקד.	(7,403)	38,117	10,507	3,104	רווח לפני מיסים על ההכנסה
	(1,223)	8,753	2,309	1,086	הפרשה למיסים על ההכנסה
הירידה נובעת מהמגמות שתוארו לעיל	(6,180)	29,364	8,198	2,018	רווח נקי המיוחס לבעלי המניות
		0.73	0.20	0.05	רווח נקי למניה



1.8 נזילות ומקורות מימון

להלן יפורטו השינויים העיקריים בסעיפי הדוח על תזרימי המזומנים ליום 31 במרס 2020 בהשוואה 31 במרס 2019 (באלפי ש"ח):

הערות וחסברים לעומת התקופה המקבילה אשתקד	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרס			
		2019	2019		2020
		(מבוקר)	(בלתי מבוקר)		
	29,364	8,198	2,018	רווח נקי לתקופה	
נובע בעיקר מפערים בהכנסות והוצאות המימון, שבתקופת הדוח, כתוצאה מירידה חדה בשוק ההון גרמו לחברה הוצאות מימון לעומת הכנסות מימון בתקופה במקבילה אשתקד ובשנת 2019.	8,819	1,192	8,397	התאמות לרווח	
הגידול לעומת התקופה המקבילה אשתקד נובע משיפור ברווחיות התפעולית	38,183	9,390	10,415	תזרים המזומנים לפני שינויים בסעיפי רכוש והתחייבויות ולפני מימון ומיסים	
התזרים השלילי בתקופת הדוח נובע בעיקר מתשלום מראש עבור שירותי תחזוקה למחשבים המרכזיים החדשים שרכשה החברה	(2,370)	1,804	(3,205)	שינויים בסעיפי נכסים והתחייבויות, נטו	
התזרים השלילי בתקופת הדוח נובע בעיקר מתשלום מיסים בגין שנת 2019	(462)	2,354	(3,618)	תזרים מזומנים ממיסים ומימון	
הירידה בתזרים נובעת מגידול ברווחיות התפעוליות שקוזזו מתשלומים עבור הוצאות מראש ומיסים	35,351	13,548	3,592	מזומנים נטו שנבעו מפעילות שוטפת	
התזרים השלילי נובע מהגדלת תיק ניירות הערך של החברה	(23,040)	(15,564)	(8,483)	מזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה	
התזרים השלילי נובע מפרעון התחייבות בגין זכות חכירה	(846)	(227)	(228)	מזומנים נטו ששימשו לפעילות מימון	

1.9 מקורות מימון

החברה מממנת את כל פעילותה ממקורותיה העצמיים.

2. חשיפה לסיכוני שוק ודרכי ניהולם

סיכוני חשוק אליהם חשופה החברה

לא חלו שינויים מהותיים ביחס לגילויי שניתן בדוח התקופתי של החברה לשנת 2019. תיק ניירות הערך למסחר של החברה הסתכם ליום 31 במרס 2020 לסך של כ-97,138 אלפי ש"ח בהשוואה לסך של כ-98,478 אלפי ש"ח נכון ליום 31 בדצמבר 2019. מזומנים ופיקדונות בבנקים הסתכמו ליום 31 במרס 2020 לסך של כ-27,568 אלפי ש"ח בהשוואה לסך של כ-32,687 אלפי ש"ח ליום 31 בדצמבר 2019. הנכסים הנ"ל הסתכמו ליום 31 במרס 2020 לסך של כ-124,706 אלפי ש"ח בהשוואה לסך של כ-131,165 אלפי ש"ח ליום 31 בדצמבר 2019.

האחראי על ניהול סיכוני השוק בחברה

האחראי על ניהול סיכוני השוק הינו מר משה וולף, מנכ"ל החברה. לפרטים אודות מר משה וולף, ר' תקנה 26 א' בפרק ד' (פרטים נוספים על התאגיד) בדוח השנתי של החברה לשנת 2019.

מדיניות החברה בניהול סיכוני שוק

האחריות המקיפה למסגרת ניהול סיכוני השוק של החברה והפיקוח עליה מצויה בידי דירקטוריון החברה. מדיניות ניהול הסיכונים גובשה במטרה להשגת רווחיות מסוימת מתיק ניירות הערך למסחר של החברה אך תוך הקפדה על סיכונים מינימליים, בהתאם ל"תיאבון לסיכון" שהוגדר. מדיניות ההשקעות שנקבעת הינה שמרנית ונבחנת ומתעדכנת אחת לשנה. המדיניות האחרונה שנקבעה ע"י דירקטוריון החברה כוללת, בין היתר, השקעות בנכסים כדלקמן:

- 80% משווי התיק יושקע באג"ח ומק"מ של מדינת ישראל, פיקדונות בנקאיים ושטרי אוצר של מדינת ישראל ומדינות מובילות בעולם, במח"מ ממוצע שלא יעלה על 5 שנים ובמח"מ ממוצע לאג"ח בודד שלא יעלה על 7 שנים.
- 20% משווי התיק יושקע במניות ובאגרות חוב קונצרניות מדורגות לפחות בדירוג A (מעלות) או A2 (מדרוג) ואגרות חוב זרות לפחות בדירוג של BBB בינלאומי.

הפיקוח על ניהול סיכוני שוק

ניהול התיק מתבצע באמצעות שלושה מנהלי תיקים בפיקוח יועץ חיצוני שמונה מטעם החברה המפקח על קיום מדיניות ההשקעות שנקבעה. הנהלת ודירקטוריון החברה מקבלים דיווחים תקופתיים, אודות ביצועי התיק ועמידה במדיניות שנקבעה.

דירקטוריון החברה בוחן אחת לשנה את הצורך בעדכון מדיניות ההשקעות ובצורך בהחלפת מנהלי התיקים שביצועיהם אינם תואמים את ציפיות הנהלת החברה.



2.1 שווי הוגן של מכשירים פיננסיים ומבחני רגישות

2.1.1 שווי הוגן של מכשירים פיננסיים

ליום 31 במרס 2020					
אלפי ש"ח					
סה"כ	מטבע חוץ		במטבע ישראלי		
	אחר	דולר	צמוד מדד	לא צמוד	
					נכסים
27,568	-	-	-	27,568	מזומנים ופקדונות בבנקים
97,138	511	7,701	38,271	50,655	ניירות ערך למסחר
19,323	-	-	-	19,323	לקוחות והכנסות לקבל
3,768	-	-	-	3,768	חייבים ויתרות חובה
147,797	511	7,701	38,271	101,314	סך כל הנכסים הפיננסיים
803	-	-	803	-	חלויות שוטפות בגין חכירה
1,184	-	-	-	1,184	ספקים ונותני שירותים
9,722	-	-	-	9,722	זכאים ויתרות זכות
8,707	-	-	8,707	-	התחייבויות בגין חכירה
20,416	-	-	9,510	10,906	סך כל ההתחייבויות הפיננסיות
127,381	511	7,701	28,761	90,408	שווי הוגן נטו של מכשירים פיננסיים

ליום 31 במרס 2019					
אלפי ש"ח					
סה"כ	מטבע חוץ*		במטבע ישראלי		
	אחר	דולר	צמוד מדד	לא צמוד	
					נכסים
18,979	-	-	-	18,979	מזומנים ופקדונות בבנקים
94,948	803	6,690	41,034	46,421	ניירות ערך למסחר
19,398	-	-	-	19,398	נכסים אחרים
133,325	803	6,690	41,034	84,798	סך כל הנכסים הפיננסיים
11,324	-	-	-	11,324	סך כל ההתחייבויות הפיננסיות
122,001	803	6,690	41,034	73,474	שווי הוגן נטו של מכשירים פיננסיים



ליום 31 בדצמבר 2019					
אלפי ש"ח					
	מטבע חוץ		במטבע ישראלי		
סח"כ	אחר	דולר	צמוד מדד	לא צמוד	
					נכסים
32,687	-	-	-	32,687	מזומנים ופיקדונות בבנקים
98,478	786	7,980	38,789	50,923	ניירות ערך למסחר
19,161	-	-	-	19,161	לקוחות והכנסות לקבל
2,404	-	-	-	2,404	חייבים ויתרות חובה
152,730	786	7,980	38,789	105,175	סך כל הנכסים הפיננסיים
793	-	-	793	-	חלויות שוטפות בגין חכירה
3,000	-	-	-	3,000	ספקים ונותני שירותים
8,249	-	-	-	8,249	זכאים ויתרות זכות
2,195	-	-	2,195	-	מיסי הכנסה לשלם
8,815	-	-	8,815	-	התחייבויות בגין חכירה
23,052	-	-	11,803	11,249	סך כל ההתחייבויות הפיננסיות
129,678	786	7,980	26,986	93,926	שווי הוגן נטו של מכשירים פיננסיים



2.1.2 השפעת שינויים היפותטיים בשיעורי הריבית על השווי הוגן נטו של המכשירים הפיננסיים:

ליום 31 במרס 2020							
אלפי ש"ח							
שווי הוגן נטו של המכשירים הפיננסיים בהתחשב בשינוי בשיעורי הריבית							
שינוי בשווי הוגן		מטבע חוץ			מטבע ישראלי		
באחוזים	אלפי ש"ח	סך הכל	אחר	דולר	צמוד מדד	לא צמוד	
(2.36)	(3,001)	124,380	511	7,701	27,440	88,728	גידול מיידי של 1%
(0.24)	(300)	127,081	511	7,701	28,629	90,240	גידול מיידי של 0.1%
2.36	3,001	130,382	511	7,701	30,082	92,088	קיטון מיידי של 1%
0.24	300	127,681	511	7,701	28,892	90,577	קיטון מיידי של 0.1%

ליום 31 במרס 2019							
אלפי ש"ח							
שווי הוגן נטו של המכשירים הפיננסיים בהתחשב בשינוי בשיעורי הריבית							
שינוי בשווי הוגן		מטבע חוץ			מטבע ישראלי		
באחוזים	אלפי ש"ח	סך הכל	אחר	דולר	צמוד מדד	לא צמוד	
(2.39)	(2,910)	119,091	803	6,690	39,450	72,148	גידול מיידי של 1%
(0.24)	(292)	121,709	803	6,690	40,875	73,341	גידול מיידי של 0.1%
2.39	2,910	124,911	803	6,690	42,617	74,801	קיטון מיידי של 1%
0.24	292	122,293	803	6,690	41,193	73,607	קיטון מיידי של 0.1%

ליום 31 בדצמבר 2019							
אלפי ש"ח							
שווי הוגן נטו של המכשירים הפיננסיים בהתחשב בשינוי בשיעורי הריבית							
שינוי בשווי הוגן		מטבע חוץ			מטבע ישראלי		
באחוזים	אלפי ש"ח	סך הכל	אחר	דולר	צמוד מדד	לא צמוד	
(1.99)	(2,576)	127,102	786	7,980	25,788	92,548	גידול מיידי של 1%
(0.20)	(257)	129,421	786	7,980	26,866	93,789	גידול מיידי של 0.1%
1.99	2,576	132,254	786	7,980	28,179	95,309	קיטון מיידי של 1%
0.20	257	129,935	786	7,980	27,105	94,064	קיטון מיידי של 0.1%



2.1.3 השפעת שינויים היפותטיים במחירי המניות הסחירות, על השווי הוגן נטו של המכשירים הפיננסיים:

ליום 31 במרס 2020							
אלפי ש"ח							
שווי הוגן נטו של המכשירים הפיננסיים בהתחשב בשינוי במחירי המניות הסחירות							
שינוי בשווי הוגן		מטבע חוץ			מטבע ישראלי		
באחוזים	אלפי ₪	סך הכל	אחר	דולר	צמוד מדד	לא צמוד	
1.28	1,625	129,006	562	8,472	28,761	91,211	גידול מיידי של 10%
0.64	812	128,193	536	8,087	28,761	90,809	גידול מיידי של 5%
(1.28)	(1,625)	125,756	459	6,932	28,761	89,604	קיטון מיידי של 10%
(0.64)	(812)	126,569	485	7,317	28,761	90,006	קיטון מיידי של 5%

ליום 31 במרס 2019							
אלפי ש"ח							
שווי הוגן נטו של המכשירים הפיננסיים בהתחשב בשינוי במחירי המניות הסחירות							
שינוי בשווי הוגן		מטבע חוץ			מטבע ישראלי		
באחוזים	אלפי ₪	סך הכל	אחר	דולר	צמוד מדד	לא צמוד	
1.50	1,835	123,836	883	7,359	41,034	74,560	גידול מיידי של 10%
0.75	917	122,918	843	7,024	41,034	74,017	גידול מיידי של 5%
(1.50)	(1,835)	120,166	723	6,021	41,034	72,388	קיטון מיידי של 10%
(0.75)	(917)	121,084	763	6,355	41,034	72,932	קיטון מיידי של 5%

ליום 31 בדצמבר 2019							
אלפי ש"ח							
שווי הוגן נטו של המכשירים הפיננסיים בהתחשב בשינוי במחירי המניות הסחירות							
שינוי בשווי הוגן		מטבע חוץ			מטבע ישראלי		
באחוזים	אלפי ₪	סך הכל	אחר	דולר	צמוד מדד	לא צמוד	
1.52	1,970	131,648	865	8,777	26,986	95,020	גידול מיידי של 10%
0.76	989	130,667	825	8,376	26,986	94,480	גידול מיידי של 5%
(1.52)	(1,970)	127,708	706	7,181	26,986	92,835	קיטון מיידי של 10%
(0.76)	(989)	128,689	747	7,581	26,986	93,375	קיטון מיידי של 5%

2.1.4 השפעת שינויים במדד המחירים לצרכן, על השווי הוגן נטו של המכשירים הפיננסיים:

ליום 31 במרס 2020							
אלפי ש"ח							
שווי הוגן נטו של המכשירים הפיננסיים בהתחשב בשינוי במדד המחירים לצרכן							
שינוי בשווי הוגן		מטבע חוץ			מטבע ישראלי		
באחוזים	אלפי ש"ח	סך הכל	אחר	זולר	צמוד מדד	לא צמוד	
0.45	575	127,956	511	7,701	29,336	90,408	גידול מיידי של 2%
0.23	288	127,669	511	7,701	29,049	90,408	גידול מיידי של 1%
(0.45)	(575)	126,806	511	7,701	28,186	90,408	קיטון מיידי של 2%
(0.23)	(288)	127,093	511	7,701	28,473	90,408	קיטון מיידי של 1%

ליום 31 במרס 2019							
אלפי ש"ח							
שווי הוגן נטו של המכשירים הפיננסיים בהתחשב בשינוי במדד המחירים לצרכן							
שינוי בשווי הוגן		מטבע חוץ			מטבע ישראלי		
באחוזים	אלפי ש"ח	סך הכל	אחר	זולר	צמוד מדד	לא צמוד	
0.67	821	122,822	803	6,690	41,855	73,474	גידול מיידי של 2%
0.34	410	122,411	803	6,690	41,444	73,474	גידול מיידי של 1%
(0.67)	(821)	121,180	803	6,690	40,213	73,474	קיטון מיידי של 2%
(0.34)	(410)	121,591	803	6,690	40,624	73,474	קיטון מיידי של 1%

ליום 31 בדצמבר 2019							
אלפי ש"ח							
שווי הוגן נטו של המכשירים הפיננסיים בהתחשב בשינוי במדד המחירים לצרכן							
שינוי בשווי הוגן		מטבע חוץ			מטבע ישראלי		
באחוזים	אלפי ש"ח	סך הכל	אחר	זולר	צמוד מדד	לא צמוד	
0.42	540	130,218	786	7,980	27,526	93,926	גידול מיידי של 2%
0.21	270	129,948	786	7,980	27,256	93,926	גידול מיידי של 1%
(0.42)	(540)	129,138	786	7,980	26,446	93,926	קיטון מיידי של 2%
(0.21)	(270)	129,408	786	7,980	26,716	93,926	קיטון מיידי של 1%

3. גילוי בקשר עם הדיווח הפיננסי של החברה

3.1. חלוקת דיבידנד

לפרטים בדבר מגבלות על חלוקת דיבידנד בחברה ראה סעיף 5 בפרק א' (תיאור עסקי התאגיד) בדוח השנתי של החברה לשנת 2019 וסעיף 9 לעניין "הארכת המועד להעברת זכויות החברה בפרוטוקול EMV".

3.2. דוח מצבת התחייבויות לפי מועדי פרעון

לעניין מצבת ההתחייבויות החברה, החברה מפנה בזאת לדוח מיידי מיום פרסום דוח זה בדבר מצבת התחייבויות התאגיד כפי שפורסם באתר ההפצה של רשות ניירות ערך שכתובתו: <http://www.magna.isa.gov.il>.

4. ממשל תאגידי

דירקטורים בעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית

- דירקטוריון החברה החליט, בהתאם לסעיף 92 (א) (12) לחוק החברות, התשנ"ט-1999 (להלן: "חוק החברות") כי המספר המזערי הראוי של דירקטורים בעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית בדירקטוריון ובוודת ביקורת הינו שני דירקטורים. מספר זה, נקבע בהתחשב באופי הסוגיות החשבונאיות והפיננסיות המתעוררות בהכנסת הדוחות הכספיים של החברה, בסוג החברה, גודלה, היקף פעילותה ומורכבותה.
- לאחר שהדירקטוריון בחן את הצהרות הדירקטורים בדבר השכלתם וניסיונם, נכון לתאריך פרסום הדוח, ארבעת הדירקטורים שהחברה רואה בהם בעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית (מתוך 8 חברי דירקטוריון) הינם ה"ה: זאב זהר, ג'קלין נטלי סטרומינגר, אסתר לוי ושרון חרן.
- לפרטים אודות דירקטורים בעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית והשכלתם ראו תקנה 26 בפרק ד' (פרטים נוספים על התאגיד) בדוח השנתי של החברה לשנת 2019.

דירקטורים בלתי תלויים

נכון ליום פרסומו של דוח זה, החברה לא אימצה את ההוראה בחוק החברות בדבר שיעור הדירקטורים הבלתי תלויים בחברה.

שינויים במצבת נושאי המשרה בתקופת הדוח:

- ביום 1 בינואר 2020, מונה אילן האמל כמבקר הפנימי הזמני של החברה.
- ביום 9 במרץ 2020, סיים מר יאיר אבידן את כהונתו כדירקטור בחברה, לאור מינויו הצפוי כמפקח על הבנקים.

5. תרומות

לא נתרמו תרומות מתחילת שנת 2020.

6. הליכים משפטיים

לעניין זה ראו ס' 9 לדוח זה וכן ביאור 3 בדוחות הכספיים של החברה ליום 31 במרץ 2020.

7. המבקר הפנימי של התאגיד

לא חל כל שינוי בפרטים ביחס למבקר הפנימי הזמני כפי שהובאו בדוח השנתי של החברה לשנת 2019.

8. אומדנים חשבונאיים קריטיים

בתקופת הדוח, לא חלו שינויים באומדנים החשבונאיים הקריטיים כפי שפורטו בביאור 2 בדוחות הכספיים של החברה ליום 31 בדצמבר 2019.

9. אירועים לאחר תקופת הדוח

- **הארכת המועד להעברת זכויות החברה בפרוטוקול EMV** - ביום 14 באפריל 2020, הודיעה רשות התחרות לחברה כי בהתאם לבקשת החברה ולנוכח משבר הקורונה והמגבלות הקיימות על פעילות המשק, הממונה לא תאכוף את הוראות חוק התחרות הכלכלית, התשמ"ח-1988 על הסעיף בהחלטת הפטור, שעניינו העברת זכויות החברה בפרוטוקול אשראית EMV לעמותה וזאת עד ליום 24.5.2020. לפרטים נוספים, ראו דיווח מיידי מיום 16 באפריל 2020 (מספר אסמכתא 2020-01-034372) המובא בדוח זה על דרך ההפניה.
 - ביום 25 במאי 2020, פירסמה החברה דיווח מיידי (מספר אסמכתא 2020-01-052038), המובא בדוח זה על דרך ההפניה, לפיו ביום 24 במאי 2020 הודיעה רשות התחרות לחברה כי בהמשך לבקשת העמותה לדחות את מועד העברת הפרוטוקול לידיה על מנת לאפשר לה להשלים את היערכותה לקבלתו ונוכח הדברים שהועלו על ידי העמותה במכתבה, הממונה על התחרות ורשות התחרות לא יינקטו בצעדי אכיפה נגד החברה בגין אי עמידה בהוראות סעיף 7 לתנאי הפטור שעניינו העברת זכויות החברה בפרוטוקול אשראית EMV לידי העמותה וזאת עד ליום 23 ביולי 2020.
 - **הגשת בקשה לאישור הסדר כובל לבית הדין לתחרות** - ביום 10 במאי 2020, הגישה החברה לבית הדין לתחרות בבית המשפט המחוזי בירושלים בקשה לאישור הסדר כובל (לתקופה של עשר שנים) בין החברה ובין חברת מרכז סליקה בנקאי בע"מ. לפרטים נוספים, ראו דיווח מיידי מיום 10 במאי 2020 (מספר אסמכתא 2020-01-045624) המובא בדוח זה על דרך ההפניה.
 - ביום 19 במאי 2020 פורסמה ברשומות הודעה על רישום הבקשה להסדר כובל על מנת לאפשר לכל אדם העלול להיפגע מההסדר הכובל, איגוד עסקי וכן ארגון צרכני להגיש לבית הדין לתחרות התנגדות מנומקת בכתב להסדר בתוך 30 יום ממועד הפרסום, זאת בהתאם לסעיף 8(ב) לחוק התחרות הכלכלית.
 - **הגשת דיווח מיידי בדבר השפעת נגיף הקורונה על תוצאות הפעילות** - לפרטים נוספים, ראו סעיף 1.3 לדוח זה.
 - ביום 19 במאי 2020 פרסמה הועדה למינוי דירקטורים בתאגידי בנקאיים קול קורא להגשת מועמדות לכהונת דירקטורים בחברה וזאת לקראת האסיפה הכללית שעתידה להתקיים בנובמבר 2020.
- לפרטים נוספים אודות אירועים שהתרחשו לאחר תקופת הדוח ראה ביאור 6 לדוחות הכספיים של החברה ליום 31.3.2020.

דירקטוריון החברה מודה לעובדי החברה ולמנהליה על תרומתם לקידומה של פעילות החברה.

משה וולף
מנחל כללי

שלום ביסטרי
יו"ר הדירקטוריון

27 במאי 2020



שירותי בנק אוטומטיים בע"מ

דוחות כספיים ביניים

(בלתי מבוקרים)

ליום 31 במרס 2020



תמצית דוחות כספיים ביניים ליום 31 במרס 2020

תוכן העניינים:

עמוד	
20	דוח סקירה של רואה החשבון המבקר לבעלי המניות תמצית דוחות כספיים ביניים
23	דוחות תמציתיים על המצב הכספי
24	דוחות תמציתיים על הרווח או ההפסד
21	דוח תמציתי על הרווח הכולל
	דוחות תמציתיים על השינויים בהון העצמי
26	דוחות תמציתיים תזרימי המזומנים
28	ביאורים לדוחות הכספיים התמציתיים

דוח סקירה של רואי החשבון המבקרים לבעלי המניות של שירותי בנק אוטומטיים בע"מ

מבוא

סקרנו את המידע הכספי המצורף של שירותי בנק אוטומטיים בע"מ (להלן - "החברה"), הכולל את הדוח התמציתי על המצב הכספי ליום 31 במרס 2020 ואת הדוחות התמציתיים על הרווח או ההפסד, הרווח הכולל, השינויים בהון העצמי ותזרימי המזומנים לתקופה של שלושה חודשים שנסתיימה באותו תאריך. הדירקטוריון והנהלה אחראים לעריכה ולהצגה של מידע כספי לתקופות ביניים בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי IAS 34 "דיווח כספי לתקופות ביניים", וכן הם אחראים לעריכת מידע כספי לתקופות ביניים אלה לפי פרק ד' של תקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל-1970. אחריותנו היא להביע מסקנה על מידע כספי לתקופת ביניים זו בהתבסס על סקירתנו.

היקף הסקירה

ערכנו את סקירתנו בהתאם לתקן סקירה 1 של לשכת רואי חשבון בישראל "סקירה של מידע כספי לתקופות ביניים הנערכת על ידי רואה החשבון המבקר של היישות". סקירה של מידע כספי לתקופות ביניים מורכבת מבידורים, 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 בטחון שניוודע לכל העניינים המשמעותיים שהיו יכולים להיות מזוהים בביקורת. בהתאם לכך, אין אנו מחויבים 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 לתקן חשבונאות בינלאומי IAS 34.

בנוסף לאמור בפסקה הקודמת, בהתבסס על סקירתנו לא בא לתשומת ליבנו דבר הגורם לנו לסבור שהמידע הכספי הנ"ל אינו ממלא, מכל הבחינות המהותיות, אחר הוראות הגילוי לפי פרק ד' של תקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל - 1970.

הדגש עניין

מבלי לסייג את חוות דעתנו הנ"ל, אנו מפנים את תשומת הלב לאמור בביאור 3 לדוחות הכספיים לעניין החלטת הממונה על ההגבלים העיסוקיים בדבר מתן פטור בתנאים מאישור הסדר כובל.

הורוביץ עידן סבו טבת & כהן טבח
רואי חשבון

רמת גן, 27 במאי 2020.



דוחות תמציתיים על המצב הכספי

סכומים באלפי ש"ח

ליום 31 בדצמבר	ליום 31 במרס		
2019	2019 (*)	2020	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)		
נכסים			
נכסים שוטפים			
32,687	18,979	27,568	מזומנים ושווי מזומנים
98,478	94,948	97,138	ניירות ערך למסחר
19,161	17,455	19,323	לקוחות והכנסות לקבל
4,104	3,972	6,449	חייבים ויתרות חובה
154,430	135,354	150,478	סה"כ נכסים שוטפים
נכסים שאינם שוטפים			
-	445	-	עודף נכסי תוכנית בגין הטבות לעובדים לאחר פרישה
18,543	13,958	20,190	רכוש קבוע נטו
3,919	5,525	3,657	נכסים בלתי מוחשיים - תוכנות ורישיונות, נטו
9,567	11,032	9,438	נכסי זכות שימוש
2,910	260	3,931	הוצאות מראש
1,083	1,607	2,350	מיסים נדחים
36,022	32,827	39,566	סה"כ נכסים שאינם שוטפים
190,452	168,181	190,044	סה"כ נכסים

(*) סווג והוצג מחדש ראה ביאור 4



דוחות תמציתיים על המצב הכספי

סכומים באלפי ש"ח

ליום 31 בדצמבר	ליום 31 במרס		
2019	2019 (*)	2020	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)		
התחייבויות והון			
התחייבויות שוטפות			
793	946	803	חלויות שוטפות של התחייבויות בגין חכירה
3,000	2,971	1,184	ספקים ונותני שירותים
11,866	11,854	13,499	זכאים ויתרות זכות
2,195	48	-	התחייבויות מיסים שוטפים
17,854	15,819	15,486	סה"כ התחייבויות שוטפות
התחייבויות שאינן שוטפות			
8,815	10,117	8,707	התחייבויות בגין חכירה
1,766	-	1,795	התחייבות בגין הטבות לעובדים לאחר פרישה נטו
2,569	2,392	2,433	התחייבויות בשל הטבות לעובדים
13,150	12,509	12,935	סה"כ התחייבויות שאינן שוטפות
31,004	28,328	28,421	סה"כ התחייבויות
הון עצמי			
4,587	4,587	4,587	הון מניות
150	-	150	פרמיה על מניות
(4,169)	(2,598)	(4,012)	הפסד כולל אחר
-	150	-	הלואה צמיתה
158,880	137,714	160,898	עודפים
159,448	139,853	161,623	סה"כ הון המיוחס לבעלי המניות של החברה
190,452	168,181	190,044	סה"כ התחייבויות והון

(*) סווג והוצג מחדש ראה ביאור 4

עפר עדן
מנהל כספים וחשבונאי ראשי

משה וולף
מנהל כללי

שלום ביסטרי
יו"ר הדירקטוריון

תאריך אישור הדוחות: 27 במאי 2020
הביאורים לתמצית הדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.



דוחות תמציתיים על רווח או ההפסד

סכומים באלפי ש"ח

לשנה שחתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שחתיימה ביום 31 במרס		
	2019	2019 (*)	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)		
			הכנסות
73,909	17,776	19,243	ממתן שירותים לחברות כרטיסי האשראי
7,684	1,996	1,945	ממתן שירותים לאחרים
81,593	19,772	21,188	סך כל ההכנסות
49,900	11,981	12,461	הוצאות תפעוליות, הנחלה וכלליות
31,693	7,791	8,727	רווח תפעולי
6,865	2,790	1,107	הכנסות מימון
(441)	(74)	(6,730)	הוצאות מימון
6,424	2,716	(5,623)	הכנסות (הוצאות) מימון נטו
38,117	10,507	3,104	רווח לפני מיסים על ההכנסה
8,753	2,309	1,086	מיסים על הכנסה
29,364	8,198	2,018	רווח נקי המיוחס לבעלי מניות החברה
0.73	0.21	0.05	רווח נקי למניה – המיוחס לבעלי המניות-בש"ח

(*) סווג והוצג מחדש ראה ביאור 4

הביאורים לתמצית הדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.



דוח תמציתי על הרווח הכולל

סכומים באלפי ש"ח

לשנה שחסתיימה ביום 31 בדצמבר	לשלושה חודשים שחסתיימו ביום 31 במרס		
	2019 (מבוקר)	2019 (*) (בלתי מבוקר)	
29,364	8,198	2,018	רווח נקי
(2,041)	-	204	רכיבים של רווח כולל אחר, סכומים שלא יסווגו מחדש לרווח ראו הפסד : התאמות של התחייבויות בגין הטבות לעובדים
470	-	(47)	השפעת המס המתייחס
(1,571)	-	157	רווח כולל אחר המיוחס לבעלי המניות, לאחר מיסים
27,793	8,198	2,175	הרווח הכולל המיוחס לבעלי המניות

הביאורים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.



תמצית דוחות כספיים ביניים ליום 31 במרס 2020

דוחות תמציתיים על השינויים בהון העצמי

סכומים מדווחים באלפי ש"ח

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרס 2020 (בלתי מבוקר)

סך הכל הון	עודפים שנצברו(**)	הפסד כולל אחר מצטבר	פרמיה על מניות	הון המניות	
159,448	158,880	(4,169)	150	4,587	יתרה ליום 1 בינואר 2020
2,018	2,018	-	-	-	שינויים במהלך התקופה : רווח נקי לתקופה
157	-	157	-	-	רווח כולל אחר
2,175	2,018	157	-	-	סך הכל רווח כולל
161,623	160,898	(4,012)	150	4,587	יתרה ליום 31 במרס 2020

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרס 2019 (בלתי מבוקר)

סך הכל הון(*)	עודפים שנצברו(**)	הפסד כולל אחר מצטבר	הלוואה צמיתה (***)	הון המניות	
131,655	129,516	(2,598)	150	4,587	יתרה ליום 1 בינואר 2019
8,198	8,198	-	-	-	שינויים במהלך התקופה : רווח נקי לתקופה
139,853	137,714	(2,598)	150	4,587	יתרה ליום 31 במרס 2019

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2019 (מבוקר)

סך הכל הון(*)	עודפים שנצברו(**)	הפסד כולל אחר מצטבר	הלוואה צמיתה (***)	פרמיה על מניות	הון המניות	
131,655	129,516	(2,598)	150	-	4,587	יתרה ליום 1 בינואר 2019
29,364	29,364	-	-	-	-	שינויים במהלך השנה : רווח נקי
(1,571)	-	(1,571)	-	-	-	הפסד כולל אחר
27,793	29,364	(1,571)	-	-	-	סך הכל רווח כולל
-	-	-	(150)	150	-	המרת הלוואה צמיתה לפרמיה על מניות
159,448	158,880	(4,169)	-	150	4,587	יתרה ליום 31 בדצמבר 2019

(*) סווג והוצג מחדש ראה ביאור 4.

(**) לעניין הגבלה בחלוקת דיבידנד ראה ביאור 3.

(***) ראה ביאור 17 לדוח הכספי השנתי של החברה.

הביאורים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

דוחות תמציתיים על תזרימי המזומנים

סכומים באלפי ש"ח

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2019 (מבוקר)	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרס		
	2019 (*) (בלתי מבוקר)	2020 (מבוקר)	
תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת :			
29,364	8,198	2,018	רווח נקי לתקופה
התאמות הדרושות להצגת תזרימי המזומנים מפעילות שוטפת :			
התאמות לסעיפי רווח או הפסד :			
6,089	1,545	1,591	פחת והפחתות
179	9	54	התחייבות בגין הטבות לעובדים לאחר פרישה, נטו
222	45	43	שינויים בהתחייבויות בשל הטבות לעובדים, נטו
8,753	2,309	1,086	מיסים על ההכנסה
(6,424)	(2,716)	5,623	הוצאות (הכנסות) מימון, נטו
שינויים בסעיפי נכסים ובהתחייבויות, נטו :			
(514)	1,192	(162)	ירידה (עלייה) בלקוחות והכנסות לקבל
(2,485)	272	(3,593)	ירידה (עלייה) בחייבים ויתרות חובה
87	269	(1,083)	עלייה (ירידה) בספקים ונותני שירותים
542	71	1,633	עלייה בזכאים ויתרות זכות
35,813	11,194	7,210	תזרים מזומנים מפעילות שוטפת לפני מימון ומיסים
1,912	600	1,107	ריבית שהתקבלה
(442)	(76)	(130)	ריבית ועמלות ששולמו
(1,932)	1,830	(4,595)	מיסים שהתקבלו (מיסים ששולמו), נטו
35,351	13,548	3,592	מזומנים נטו שנבעו מפעילות שוטפת
תזרימי מזומנים מפעילות השקעה :			
(65,867)	(29,022)	(17,965)	רכישת ניירות ערך למסחר
49,959	13,883	12,704	תמורה ממכירת ניירות ערך למסחר
(7,132)	(425)	(3,222)	רכישות והשקעות ברכוש קבוע ונכסים בלתי מוחשיים
(23,040)	(15,564)	(8,483)	מזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה
תזרימי מזומנים מפעילות מימון :			
(846)	(227)	(228)	פירעון התחייבויות בגין חכירה
(846)	(227)	(228)	מזומנים נטו ששימשו לפעילות מימון
11,465	(2,243)	(5,119)	עלייה (ירידה) במזומנים ושווי מזומנים
21,222	21,222	32,687	יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה
32,687	18,979	27,568	יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף התקופה

(*) סווג והוצג מחדש ראה ביאור 4

הביאורים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.



תמצית דוחות כספיים ביניים ליום 31 במרס 2020

נספח לדוחות תמציתיים על תזרימי המזומנים

סכומים באלפי ש"ח

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2019 (מבוקר)	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרס 2019 (*) 2020 (בלתי מבוקר)	
--	---	--

נספח א - פעולות מהותיות שלא במזומן

10,455	11,290	131	הכרה בנכסי זכות שימוש כנגד התחייבות בגין חכירה
626	558	105	רכישת רכוש קבוע כנגד התחייבויות לספקים והשתתפות חברה קשורה
150	-	-	סיווג הלוואה צמיחה לפרמיה על מניות

הביאורים לתמצית הדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

א. הישות המדווחת

1. שירותי בנק אוטומטיים בע"מ (להלן - "החברה") התאגדה בישראל ביום 13 בספטמבר 1978 וכתובתה הרשמית היא רחוב הרוקמים 26 חולון.
2. ביום 27 במאי 2019, פרסמה החברה תשקיף להשלמה ותשקיף מדף, הנושא תאריך 28 במאי 2019 (להלן: "התשקיף"), במסגרתו נמכרו לציבור מניות החברה על ידי בעלי מניות בחברה. כמו כן, מניות החברה נרשמו למסחר בבורסה לניירות ערך בתל אביב, שהחלו להיסחר ביום 12 ביוני 2019 והחברה הפכה לחברה ציבורית (תאגיד מדווח).
3. עד לתחילת חודש יוני 2019 החברה הייתה תאגיד בנקאי שהוא "חברת שירותים משותפת" כהגדרתה בחוק הבנקאות (רישוי), התשמ"א-1981. ביום 1 ביוני 2019 ביטל נגיד בנק ישראל את רישיון חברת שירותים משותפת שניתן לחברה. לאור זאת, לא חלות על מחזיקי אמצעי שליטה בחברה מגבלות על החזקת אמצעי שליטה ב"תאגיד בנקאי" בהתאם להוראות חוק הבנקאות (רישוי), אך ממשיכות לחול המגבלות בהתאם לחוק להגברת התחרות ולצמצום הריכוזיות בשוק הבנקאות בישראל (תיקוני חקיקה). בהתאם להודעה שהתקבלה בחברה מהמפקחת על הבנקים, במשך שלוש שנים לאחר ביטול הרישיון יחולו על החברה הוראות ניהול בנקאי מסוימות, המתייחסות לממשל תאגידי וניהול סיכונים וכן הוראות ס' 11 א לפקודת הבנקאות – 1941, (בדיקת כשירות והתאמה למנהלים).
4. החברה פועלת כיום במגזר פעילות אחד, "מגזר הסליקה", הכולל תפעול מערכת תקשורת דו כיוונית בין סולקים ומנפיקים של כרטיסי חיוב לבין בתי העסק, ניהול ותפעול ממשק סילוקין לתקשורת בין סולקים ומנפיקים של כרטיסי חיוב המאפשר ביצוע התחשבות והעברת מידע ביניהם בקשר עם עסקאות כאמור ניהול ותפעול מערכת מיתוג המקשרת בין רשתות ATM ופיתוח והפצה של תוכנות "אשראית PC" ו-"אשראית EMV". עיקר הכנסות החברה נובעות ממתן שירותי סליקה לחברות כרטיסי האשראי. לעניין החלטת הממונה על התחרות בדבר מתן פטור נוסף לפעילות החברה בתחום שירותי איסוף ואישור עסקאות ושירותי ממשק עבור סולקים ומנפיקים ראה ביאור 19 ג' בדוח הכספי השנתי של החברה לשנת 2019.
- ב. תמצית הדוחות הכספיים ביניים איננה כוללת את כל המידע הנדרש בדוחות כספיים שנתיים מלאים. יש לקרוא אותה יחד עם הדוחות הכספיים ליום ולשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2019 והביאורים הנלווים להם.
- ג. תמצית הדוחות הכספיים ביניים אושרה לפרסום על ידי הדירקטוריון של החברה ביום 27 במאי 2020.
- ד. גילוי בדבר נגיף הקורונה (COVID 19)
לאחרונה התפרץ בסין נגיף הקורונה אשר התפשט במדינות רבות ברחבי העולם ובכללן בישראל והוכרז ע"י ארגון הבריאות העולמי כמגיפה עולמית. התפשטות הנגיף, והצעדים השונים בהם נקטו בארץ ובעולם בניסיון לבלימת התפשטותו, כגון ביטול טיסות, הגבלות על תנועת תושבים, הימצאות ממושכת בבידוד בית, סגירת מקומות בילוי וכדומה (להלן: "צעדי המניעה"), השפיעו לרעה על הכלכלה העולמית והתנהלות המשק. כמו כן, התפרצותו של הנגיף הביאה לכך ששווקי ההון בעולם ובארץ הגיבו בחריפות ונרשמו ירידות שערים חדות בכלל השווקים.

היערכות תפעולית והמשכיות עסקית

מאז החלה התפשטות נגיף הקורונה בישראל, פעלה החברה לשמירה על רציפות תפקודית כוללת לצורך ניהול המשכיות העסקית שלה וזאת בכפוף לכל המגבלות וההנחיות, תוך שמירה קפדנית על בריאות כלל עובדיה. החברה פעלה להבטחת המשכיות העסקית במספר מישורים ובהם: א. פיצול עובדי החברה לשני מתחמים פיזיים נפרדים. ב. נקיטת כללי בטיחות מחמירים במתחמי החברה הכוללים איסור על מבקרים שאינם מן החברה. ג. חיבור מרבית העובדים לעבודה מהבית.

החברה ערוכה עם חיבור מרחוק של כל עובדיה וממשיכה בהערכות מצב שוטפות של צוות החירום שהקימה ושל הנהלת ודירקטוריון החברה. החברה צמצמה שעות נוספות והוציאה מספר בודד של עובדים לחל"ת. כמו כן, דירקטוריון החברה החליט על פיצול והתניית המענק השנתי של נושאי המשרה ועובדי החברה כך שמחצית מהמענק שאושר יוענק בחודש מאי 2020 ותשלום מחציתו ידון על ידי ועדת התגמול והדירקטוריון בחודש אוקטובר 2020.

נכון למועד פרסום הדוח כ-90%, מעובדי החברה עובדים ממשרדי החברה וכ-10% עובדים מרחוק (מהבית) והפעילות העסקית של החברה מתקיימת כסדרה.

השפעת הקורונה על התוצאות העסקיות של החברה בתקופת הדיווח

צעדי הממשלה למניעת התפרצות וירוס הקורונה מתבטאים בשינוי משמעותי באופן הרכישות של ציבור הרחב בישראל החל מהמחצית השנייה של חודש מרס 2020.

החל מאמצע חודש מרץ 2020, חלה ירידה בכמות הפעולות בכרטיסי אשראי ובמשיכת כספים מכספומטים. על אף האמור, תוצאות הרבעון הראשון לשנת 2020 לא הושפעו באופן מהותי מהתפרצות נגיף הקורונה ולא הייתה ירידה מהותית בהכנסות ו/או ברווחיות התפעולית של החברה זאת בשל העובדה שהמגבלות הוטלו החל מהמחצית השנייה של חודש מרץ 2020 וכן בשל רכישות ללא הצגת כרטיס חיוב ("רכישות און ליין") חלף רכישה באמצעות הצגת כרטיס חיוב.

לקוחות החברה מתאפיינים ביציבות ורוכשים את שירותי החברה לתקופה ארוכה. להערכת החברה, לא צפוי כי תידרש לבצע הפרשה לחובות מסופקים כתוצאה מהשפעת התפשטות נגיף הקורונה.

השפעת נגיף הקורונה על הנזילות, האיתנות הפיננסית ומקורות המימון של החברה

נכון ליום 31 במרס 2020, לחברה יתרת מזומנים ופיקדונות בבנקים בסך של כ-27.5 מיליוני ש"ח, וכן תיק ניירות ערך למסחר בסך של כ-97.1 מיליוני ש"ח. במהלך הרבעון הראשון של שנת 2020, ירד שווי תיק ניירות הערך למסחר בכ-5%. למועד פרסום הדוח, התמתנו הירידות ושווי תיק ניירות הערך למסחר ירד בכ-2% לתקופה שמתחילת השנה ועד למועד פרסום הדוח. לאור מקורות המימון הנזילים של החברה שהסתכמו ליום 31 במרס 2020 בסך של כ-125 מיליוני ש"ח, החברה אינה צופה בעת הנוכחית או בטווח הקרוב השפעה על איתנותה הפיננסית. החברה מממנת את כל פעילותה ממקורות עצמיים ואינה צופה בשלב זה שתידרש לאשראי שאינו ממקורותיה.

להערכת החברה, בשלב זה לא ניכרים קשיים תזרימיים הנובעים ממשבר הקורונה אשר יש בהם כדי לגרום לאי עמידה בהתחייבויות החברה.



תחזיות והערכות של החברה בדבר השפעת נגיף הקורונה על הפעילות העסקית בטווח הקצר

ביום 20 במאי פירסמה החברה דיווח מיידי, במסגרתו דיווחה החברה על קיטון בכמות הפעולות בכרטיסי חיוב בחודשים אפריל ומאי לעומת התקופה המקבילה אשתקד. נכון למועד פרסום דוח זה, החברה מעריכה כי בשל השלכות הנובעות מהתפשטות הנגיף והצעדים שנקטו בעקבותיה, עלולה להיגרם פגיעה של כ-10 אחוזים (בהשוואה לרבעון הראשון לשנת 2020) בהכנסות החברה ברבעון השני, זאת על בסיס ההנחה, כי הפעילות בחודש יוני 2020 תהיה דומה לפעילות בחודש מאי 2020. כמו כן, צפויה להיגרם גם פגיעה ברווח התפעולי של החברה ברבעון השני לשנת 2020, בהשוואה לרווח התפעולי ברבעון הראשון של שנת 2020, בשיעור גבוה יותר משיעור הירידה בהכנסות, שלא ניתן לאמוד אותו בשלב זה.

יצוין כי נכון למועד פרסום דוח זה, החלה ממשלת ישראל בנקיטה הדרגתית של פעולות שמטרתן להקל על ההגבלות והחזרת המשק לפעילות תחת מגבלות מסויימות. בין היתר, הוסרו המגבלות לגבי נוכחות עובדים במשרדים ונפתחו המרכזים המסחריים ובכלל זאת קניונים.

א. מעבר לדיווח לפי תקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS)

בהיות החברה תאגיד בנקאי שהוא חברת שירותים משותפת, כמפורט בביאור 3.א.1, הדוחות הכספיים שפירסמה החברה עד וכולל הדוחות הכספיים ליום 31 במרס, 2019, נערכו בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים בישראל (Israeli GAAP) ובהתאם להוראות הדיווח לציבור של המפקח על הבנקים והנחיותיו, כמפורט בדוחות הכספיים השנתיים של החברה שנכללו בתשקיף החברה מיום 27 במאי 2019. הוראות אלה מבוססות, בנושאים העיקריים על כללי החשבונאות המקובלים בבנקים בארה"ב. 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. כמפורט בביאור 3.א.1, עם השלמת הצעת המכר על ידי בעלי עניין בחברה, החברה חדלה כאמור להיות תאגיד בנקאי. לאור זאת, החל מהרבעון השני של שנת 2019, מיישמת החברה באופן מלא את כללי החשבונאות הבינלאומיים (להלן: "תקני ה-IFRS"). כמפורט בביאור 4, מספרי ההשוואה בדוחות הכספיים ליום 31 במרס, 2019 ותקופה שהסתיימה באותו תאריך, סווגו והוצגו מחדש בכדי לשקף בהם למפרע את אימוץ תקני ה-IFRS החל ממועד המעבר. יצוין, כי ההבדלים המהותיים בין דיווחי החברה עד ליום 31 במרס, 2019 כאמור לעיל, לבין הדיווח על פי תקני ה-IFRS מתבטא בעיקר באופן הצגת הדוחות הכספיים, כאשר "הבדלי המדידה" (שינויים כמותיים) בין דיווחי החברה בעבר לבין הדיווח על פי תקני ה-IFRS אינם מהותיים.

ב. בסיס עריכת הדוחות הכספיים הנוכחיים

- (1) הדוחות הכספיים של החברה נערכו בהתאם לתקני דיווח כספי בינלאומיים (להלן - תקני IFRS) והבהרות להם שפורסמו על ידי הוועדה לתקני חשבונאות בינלאומיים (IASB). עיקרי המדיניות החשבונאית המפורטים בהמשך יושמו באופן עקבי לגבי כל תקופות הדיווח המוצגות בדוחות כספיים אלה למעט אם נאמר אחרת.
- (2) דוחות הביניים מוצגים באופן תמציתי, בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים לעריכת דוחות כספיים לתקופות ביניים, כפי שנקבעו בתקן חשבונאות בינלאומי IAS-34 ("דיווח כספי לתקופות ביניים"), וכן בהתאם לדרישות הגילוי בפרק ד' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל-1970.
- (3) הדוחות הכספיים של החברה ערוכים על בסיס העלות ההיסטורית, למעט נכסים והתחייבויות, בעיקר מכשירים פיננסיים, כגון: השקעות בניירות ערך למסחר, המוצגים בהתאם לשוים ההוגן.
- (4) הדוחות הכספיים ערוכים בשקלים חדשים, מטבע הפעילות של החברה, שהוא המטבע המשקף באופן הטוב ביותר את הסביבה הכלכלית שבה פועלת החברה ואת עסקאותיה. נתוני הדוחות הכספיים מוצגים באלפי ש"ח.

ג. שימוש באומדנים ושיקול דעת

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



בעת גיבושם של אומדנים חשבונאיים המשמשים בהכנת הדוחות הכספיים של החברה, נדרשה הנהלת החברה להניח הנחות באשר לנסיבות ואירועים הכרוכים באי וודאות משמעותית. בשיקול דעתה בקביעת האומדנים, מתבססת הנהלת החברה על ניסיון העבר, עובדות שונות, גורמים חיצוניים ועל הנחות סבירות בהתאם לנסיבות המתאימות לכל אומדן.

האומדנים וההנחות שבבסיסם של אומדנים אלה, לרבות אלו שמקורם בסביבת הפעילות הכלכלית של החברה נסקרים באופן שוטף. שינויים באומדנים חשבונאיים מוכרים בתקופה שבה תוקנו האומדנים ובכל תקופה עתידית מושפעת.

אומדנים קריטיים

להלן מידע בדבר אומדנים קריטיים, שנערכו תוך יישום המדיניות החשבונאית והם בעלי השפעה מהותית על הדוחות הכספיים:

הכרה בהכנסות

הכנסות החברה מחברות כרטיסי האשראי (להלן בביאור זה: "הסולקים"), כוללות החל מהרבעון האחרון של שנת 2018, הכנסות ממסופים מחוברים שאינם מעבירים עסקאות, אשר השפיעו באופן מהותי על התוצאות העסקיות של החברה בתקופות אלה. החיובים (לפני מע"מ) לכלל הסולקים בגין פריט זה הסתכמו בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2020 ובשנת 2019 כולה בסך של כ- 2.2 מיליוני ש"ח וכ- 8.8 מיליוני ש"ח בהתאמה.

לאחד הסולקים מחלוקת עם החברה לעניין החיוב בגין פריט זה, אשר עיכב את תשלומיו לחברה. במהלך הרבעון השלישי והרביעי של שנת 2019, הסולק שילם, תחת מחאה ותוך הודעה לחברה כי המחלוקת עומדת בעינה, את מלוא חובותיו בגין פריט זה.

לאותו סולק מחלוקת עם החברה גם בגין חיוב עבור שימוש במסופי PP ואינו פורע את חובותיו לחברה בגין פריט זה. הכנסות החברה מפריט זה אינן מהותיות.

יובהר כי אופן הסדרת המחלוקת עם סולק זה יחול גם על יתר הסולקים מהם נובעים לחברה הכנסות מפריטים אלו. החברה בדעה, בהסתמך, בין היתר, על יועציה המשפטיים, כי יש לה את הזכות המלאה לקבלת הכנסות מפריטים אלו וכי צפוי ברמה גבוהה ("Highly probable"), כי לא יתרחש ביטול משמעותי בסכום ההכנסות המצטברות שהוכרו בדוחות הכספיים מפריטים אלו.

בהמשך לפניית בנק ישראל בחודש מרץ 2020 ובתיאום עמו החליטו הנהלת החברה והדירקטוריון, לאור התפרצות נגיף הקורונה ולאור החשיבות שבנק ישראל רואה בקידום יישום EMV במטרה להפחית את השימוש הפיסי במסופי התשלומים בבתי העסק, להעניק הנחה בשיעור של 50% מהתשלום החודשי המפורסם בתעריפון החברה בגין כל PinPad, זאת עבור התקופה שמחודש אפריל 2020 ועד לסוף שנת 2020. להערכת החברה להנחה זו לא תהיה השפעה מהותית על הכנסות החברה.

הפרשה לתביעות

החברה כוללת הפרשה לתביעות בהתאם למדיניות החשבונאית המפורטת בביאור 2 יב לדוח הכספי השנתי של החברה, וזאת בהתבסס על הערכת הנהלת החברה ועל הערכות יועציה המשפטיים.

הטבות לעובדים

הערך הנוכחי של התחייבות החברה לתשלום פיצויים בגין סיום יחסי עובד מעביד לעובדיה מתבסס על מספר רב של נתונים, אשר נקבעים על בסיס הערכה אקטוארית, תוך שימוש במספר רב של הנחות, לרבות שיעור היוון. שינויים בהנחות האקטואריות עשויים להשפיע על ערך הפנקסני של התחייבויות החברה לתשלום בגין סיום יחסי עובד מעביד. החברה אומדת את שיעור ההיוון אחת לשנה, בהתבסס על שיעור התשואה של אגרות חוב קונצרניות באיכות גבוהה. הנחות מפתח אחרות נקבעות בהתבסס על התנאים השוררים בשוק, ועל בסיס הניסיון שנצבר בחברה.



ביאור 3- התחייבויות תלויות והתקשרויות

א. החלטות הממונה על התחרות

החל משנת 2002 פעילות החברה מוסדרת על ידי פטורים מהסדר כובל שניתנו על ידי הממונה על התחרות.

- ביום 24 בספטמבר, 2017, התקבל פטור חדש מהממונה לחמש שנים וזאת עד ליום 24 בספטמבר 2022 (להלן: "הפטור"). הפטור בא חלק הפטור הקודם, ועניינו בהסדר הבעלות המשותפת של הבנקים.

הפטור מתייחס למספר נקודות עיקריות:

(א) הגבלת תחומי הפעילות של החברה לשירותים המפורטים בפטור והסדרת פעילותה מול צדדים שלישיים.

בהתאם לפטור, החברה רשאית לעסוק בתחומי הפעילות הבאים בלבד:

- (1) הפעלת מתג ATM;
- (2) הפעלת מתג כרטיסי חיוב;
- (3) עיסוק בפעילות הפרוטוקול לתקופה מוגבלת כמפורט בסעיף (ג) להלן;
- (4) עיסוק בפעילות פרוטוקול אשראית 96;
- (5) פיתוח, תפעול והפצת תכנת אשראית PC;
- (6) שירותי הסמכה קצה לקצה לתקן EMV;
- (7) פעילות נלווית לתחומי הפעילות שלעיל;
- (8) כל תחום פעילות נוסף שיאשר הממונה לחברה.

(ב) מגבלות על חלוקת רווחים, כמפורט בביאור 16 לדוח הכספי השנתי.

(ג) הפסקת תפעול פרוטוקול אשראית EMV במסוף והעברת כלל הזכויות בפרוטוקול ללא תמורה לעמותה שתפוקח על ידי בנק ישראל, בהתאם לאבני דרך ולוח זמנים שנקבעו בפטור ועודכנו על ידי הממונה.

(ד) הוראות שונות ביחס לחיבור משתמשים למערכות החברה, פעילות מול יצרנים והסמכות קצה לקצה לתקן EMV.

בהתאם להחלטת הפטור, לחברה מגבלות על חלוקת רווחים, כמפורט בביאור 16.ב. לדוח הכספי השנתי ובכללם התנאי כי החברה תפסיק את תפעול פרוטוקול אשראית EMV במסוף, תגיש לרשם העמותות בקשה לרישום עמותה ותעביר את כלל הזכויות בפרוטוקול ללא תמורה לעמותה שתפוקח על ידי בנק ישראל, בהתאם לאבני דרך ולוח זמנים שנקבעו בפטור. בכלל זה, נקבעו אבני דרך ביחס לתקנון העמותה ומתן שירותים על ידי החברה לעמותה עד לא יאוחר מיום 31 ביולי, 2020, וכן מתן שירותי תפעול לעמותה עד לא יאוחר מיום 31 בינואר, 2021, או עד מועד מאוחר יותר שיקבע הממונה על מערכות תשלומים בבנק ישראל ובכפוף לאישור הממונה. החברה תהיה רשאית לגבות תשלום בגין שירותים אלו. יצוין, כי העלויות שהיו לחברה בהכנת הפרוטוקול, היו בסכומים שאינם מהותיים לה, ונזקפו באופן שוטף לדוח רווח והפסד. עוד יצוין כי אף קודם להחלטת הממונה, הפרוטוקול הועבר על ידי החברה למשתתפים שביקשו זאת (בכפוף לחתימה על הסכם סודיות), ללא תמורה, אך העברתו לעמותה עשויה לסייע למתחרים פוטנציאליים להיכנס לשוק בו פועלת החברה.



החברה פנתה למס הכנסה בבקשה להחלטת מיסוי מקדמית לקבלת פטור ממס הכנסה וממס רווח הון בשל העברת כלל הזכויות בפרוטוקול לעמותה כאמור לעיל. החלטת המיסוי התקבלה ביום 15 בפברואר, 2018, בכפוף להסכמת החברה תוך 30 יום להחלטת המיסוי, ובכפוף להסכמת העמותה לקחת על עצמה מספר התחייבויות כמפורט בהחלטת המיסוי וזאת תוך 30 יום מהקמת העמותה. בשל עיכוב בהקמת העמותה מסיבות שאינן תלויות בחברה ועל מנת להבטיח את הסכמת העמותה לקבל את ההתחייבויות כאמור לעיל ביקשה החברה דחיות מעת לעת שבהתאם לאחרונה שבהן תקופת הפטור הוארכה עד ליום 1 ביולי 2020.

ביום 24 במרץ 2020 נרשמה העמותה אצל רשם העמותות.

ביום 14 באפריל 2020 הודיעה רשות התחרות לחברה כי בהתאם לבקשת החברה ולנוכח משבר הקורונה והמגבלות הקיימות על פעילות המשק המקשים על עמידה במועד שנקבע בהחלטת הפטור בעניינה של החברה, הממונה על התחרות לא תאכוף את הוראות חוק התחרות הכלכלית, התשמ"ח 1988- על הסעיף בהחלטת הפטור, שעניינו העברת זכויות החברה בפרוטוקול אשראית EMV לעמותה, וזאת עד ליום 24.5.2020.

ביום 24 במאי 2020 הודיעה רשות התחרות לחברה כי בהמשך לבקשת העמותה לדחות את מועד העברת הפרוטוקול לידיה על מנת לאפשר לה להשלים את היערכותה לקבלתו ונוכח הדברים שהועלו על ידי העמותה במכתבה, הממונה על התחרות ורשות התחרות לא יינקטו בצעדי אכיפה נגד החברה בגין אי עמידה בהוראות סעיף 7 לתנאי הפטור שעניינו העברת זכויות החברה בפרוטוקול אשראית EMV לידי העמותה וזאת עד ליום 23 ביולי 2020.

- ביום 29 באוגוסט 2019 הודיעה רשות התחרות לחברה כי מצאה שיש מקום לקבל את עמדת החברה ולאמץ פרשנות לפיה תנאי הפטור מחייבים העברת זכויות בנוגע לפרוטוקול במקטע שבין החברה לבין נקודות מכירה (POS) בלבד.
- בחודש יולי 2018 התקבל פטור מהממונה לתקופה של 5 שנים מיום 30 ביולי 2018, דהיינו עד ליום 30 ביולי 2023, ביחס, בין היתר, להסכם ההכרה ההדדית של הבנקים לעניין קביעת העמלות ההדדיות ביניהם בתחום מכשירי ה-ATM, ואשר החברה איננה צד לו.
- ביום 28 בספטמבר, 2017, ניתנה החלטת הממונה בדבר הארכת הפטור בתנאים מהסדר כובל, בעניינה של מס"ב, וזאת עד ליום 27 בספטמבר, 2018 (להלן: "פטור מס"ב"). ביום 20 בספטמבר, 2018 ניתנה החלטה על הארכת פטור מס"ב על כל תנאיו וזאת למשך 18 חודשים, קרי עד ליום 20 במרץ 2020, ביום 14 בפברואר 2019 תוקנה החלטת הפטור ללא שינוי במועד התוקף שלה. בפטור מס"ב נקבע, בין היתר, כי לאור השינויים הצפויים במבנה הבעלות בחברה, ייתכן ובהחלטות עתידיות שיינתנו בעתיד על-ידי הממונה, בעניינה של מס"ב, יוחלו שינויים ומגבלות אשר עשויים להשפיע גם בעניינה של החברה, וזאת בקשר עם שיתופי הפעולה השונים הקיימים בינה לבין מס"ב.
- ביום 23 בדצמבר 2019 הגישה מס"ב בקשה למתן פטור מאישור הסדר כובל, בשלב זה הדיונים נדחו, בין היתר לאור משבר הקורונה. עד שיסוכמו התנאים החדשים ובכפוף להסכמת מס"ב שהצדדים ימשיכו לפעול בהתאם לתנאי הפטור הקיים לא תנקוט הרשות בצעדי אכיפה נגד הצדדים להסדר או מי מטעמם.



ביאור 3- התחייבויות תלויות והתקשרויות – המשך

• ביום 28 באוקטובר 2019 התקבלה פניה מרשות התחרות בעניין הזיקות המשותפות של החברה ומס"ב בפניית רשות התחרות נטען כי למרות השינוי במבנה הבעלות בחברה שבוצע לאחרונה, וכחלק מיישום הוראות החוק להגברת התחרות ולצמצום הריכוזיות בשוק הבנקאות בישראל (תיקוני חקיקה) תשע"ז-2017 שבעקבותיו הבנקים הגדולים מחזיקים בנכסות מ-50% ממניות החברה בעוד מלוא הון המניות של מס"ב עדיין מוחזקות בידי חמשת הבנקים הגדולים, החברה ומס"ב ממשיכות לקיים ביניהן זיקות משמעותיות (ובכלל זה: מטה הנהלה ומשרדים משותפים; תשתית טכנולוגית ומתקני גיבוי משותפים; וכן שירותים משותפים נוספים). לדעת רשות התחרות, על פני הדברים, עשויים להתקיים בין החברה ומס"ב יחסי תחרות בפועל או בכוח, וזאת בפרט על רקע השינויים במבנה הבעלות של החברה. שיתופי פעולה מהסוג המתואר בין מתחרים עלולים לעורר מגוון רחב של חששות תחרותיים, ובכלל זה צינון התחרות בין הצדדים לשיתוף הפעולה וזליגת שיתוף הפעולה לתחומים שבלב התחרות שבין הצדדים, וזאת במיוחד כאשר שיתוף הפעולה נוגע גם למערכי קבלת ההחלטות בתוך הצדדים. נוכח האמור, סבורה רשות התחרות כי מדובר לכאורה בהסדר כובל אשר לא זכה לאישור או היתר זמני מטעם בית הדין לתחרות או פטור מטעם הממונה על התחרות. כמו כן סבורה רשות התחרות נוכח החששות התחרותיים שלכאורה מתעוררים כי ספק רב אם ההסדר עומד בתנאי פטור סוג מפטורי הסוג שנקבעו לפי סעיף 15א לחוק התחרות הכלכלית, תשמ"ח-1988. בסיכום פנייתה ביקשה רשות התחרות כי החברה תפעל לאלתר להביא לסיום של ההפרה לכאורה ולתיקון המצב המתואר לעיל.

ביום 10 במאי 2020, הגישה החברה יחד עם מס"ב בקשה לאישור הסדר כובל לבית הדין לתחרות בבית המשפט המחוזי בירושלים.

במסגרת הבקשה, המוגשת לאור עמדת רשות התחרות בנושא, מבקשות החברה ומס"ב מבית הדין לאשר את המשך שיתוף הפעולה בין החברות אשר מוסדר בפועל ובנוהג מזה כ-35 שנה ואשר נוכח היקפו חוצה חלק ניכר מפעילות ומסמכי החברות.

הנכסים נשוא ההסדר כמתואר בבקשה, הינם שירותים הדדיים הניתנים מחברה אחת למשנתה, ושירותים אותם החברות חולקות, ובכללם מנכ"ל ומטה משותפים; תשתיות טכנולוגיות ומתקני גיבוי משותפים; שירותי תקשורת, אבטחת מידע, ביקורת פנים, משאבי אנוש, ביטוח וניהול סיכונים משותפים וצוותי עבודה משותפים ביניהם צוותי פיתוח ותחזוקת תכנה, תחזוקת תשתיות, שרתים, אבטחת מידע, תקשורת, טלפוניה ועוד.

מהות הכבילה המתוארת בבקשה היא כי בהינתן פיתוחים טכנולוגיים עתידיים ושינויים רגולטוריים, שיתוף הפעולה מזה כ-35 שנה בין החברה ומס"ב עשוי בעתיד להיחשב כהסדר כובל, נוכח השפעתו האפשרית, על פי עמדת רשות התחרות, על תחרות בין לקוחותיהם של החברות.

החברות מבקשות מבית הדין לאשר את ההסדר לתקופה של עשר (10) שנים.

ביום 19 במאי 2020 פורסמה ברשומות הודעה על רישום הבקשה להסדר כובל על מנת לאפשר לכל אדם העלול להיפגע מההסדר הכובל, איגוד עסקי וכן ארגון צרכני להגיש לבית הדין לתחרות התנגדות מנומקת בכתב להסדר בתוך 30 יום ממועד הפרסום, זאת בהתאם לסעיף 8(ב) לחוק התחרות הכלכלית. בשלב זה אין ביכולת החברה להעריך האם ומתי תאושר הבקשה לאישור הסדר כובל על ידי בית הדין ולפיכך מדובר במידע צופה פני עתיד כהגדרת מונח זה בחוק ניירות ערך, התשכ"ח – 1968.



ביאור 3- התחייבויות תלויות והתקשרויות – המשך

• ביום 10 בנובמבר 2019 התקבלה הודעת רשות התחרות אודות החלטת הממונה על התחרות להפעיל את סמכותה לפי סעיף 15א(1) לחוק ולקבוע כי על ההסדר הכובל שבין החברה לבין הבנקים נשוא החלטת הפטור וכן על כל הסדר כובל שעניינו החזקה משותפת בחברה לא יחולו פטורים המוענקים בכללי פטור סוג. החלטת הפטור על כל תנאיה ממשיכה לחול על ההסדר הכובל עד לתום תוקפה ביום 24 בספטמבר 2022. משמעות הדברים היא שהחברה רשאית להמשיך ולפעול על פי ההסדר נשוא החלטת הפטור מבלי לקבל את אישור בית הדין לתחרות עד לאותו מועד, בכפוף לקיום התנאים שנקבעו בהחלטת הפטור ובלבד שלא יחול שינוי בפרט מהותי בהסדר.

ב. תביעות ותובענות ייצוגיות

במהלך העסקים השוטף, תלויים ועומדים כנגד החברה הליכים משפטיים שונים. להלן פירוט ההליכים המשפטיים העיקריים:

1. ביום 15 ביולי 2013 הוגשה בקשה לאישור תביעה ייצוגית כנגד החברה וארבעה בנקים המחזיקים במניותיה (להלן: "בקשת האישור"). במרכזו של בקשת האישור ניצבת הטענה לפיה אסור היה לחברה, כביכול, לגבות עמלה בגין פעולות משיכת מזומנים המבוצעות באמצעות מכשירי ATM המופעלים על ידה ואשר אינם מרוחקים מרחק העולה על 500 מטר מאחד מסניפי הבנק של איזה מהבנקים בעלי המניות בה, העולה על התעריף שנקבע על ידי הבנק הרלוונטי לעמלת פעולת משיכת מזומנים במכשירי ATM שאינם מרוחקים מסניפי הבנק מרחק העולה על 500 מטר. בבקשת האישור נאמד סכום התביעה ב- 47.3 מיליון ש"ח.

החברה הגישה את תגובתה לבקשת האישור, במסגרתה טענה, בין היתר, כי מן הדין לדחות את בקשת האישור על הסף.

בהוראת בית המשפט, ביום ה-20 לספטמבר 2015, הוגשה הודעה מטעם המפקח על הבנקים, על פיה החברה איננה "בנק" ואין לה סניפי בנק ועל כן אין מקום להבחנה בגין מיקום מכשיריה.

המפקח הבהיר כי החברה הינה תאגיד בנקאי, בעלת רישיון עצמאי, ועל כן רשאית לקבוע תעריפים למשיכת מזומנים במכשירים האוטומטיים שהיו בבעלותה טרם המכירה, על פי שיקול דעתה.

הוגשו כתבי סיכומים על ידי הצדדים לרבות סיכומי תשובה. טרם ניתנה החלטה בבקשת האישור.

להערכת הנהלת החברה בהסתמך על יועציה המשפטיים, בשלב בו מצוי התיק, לפני ניתוח הראיות ובשים לב לאופן ניהול ההליך, הסיכויים כי התביעה לא תאושר לדיון כתובענה ייצוגית, עולים על הסיכון כי תאושר כתובענה ייצוגית. בדוחות הכספיים לא נכללה הפרשה בגין התביעה הנ"ל.

2. ביום 14 ביוני 2016 הגישה חברת מיתוג מערכות מבזורות בע"מ ("מיתוג") תביעה נגד החברה ונגד חברת סמארט שירותי כספומט מתקדמים, קרן התמר בע"מ ("קרן התמר"). בתביעתה, מעלה מיתוג טענות שונות כלפי החברה בקשר לזכויות ולשימוש בתוכנה בשם MultiXFS שפותחה על ידי מיתוג עבור החברה בשנת 2006, והותקנה על מכשירי ה-ATM.



ביאור 3- התחייבויות תלויות והתקשרויות – המשך

במסגרת התביעה, מבקשת מיתוג להורות לחברה ולקרן התמר, אשר רכשה מהחברה את מכשירי ה-ATM שלה בשנת 2013, לשלם למיתוג סך של 2,560 אלפי ש"ח בתוספת מע"מ והפרשי הצמדה וריבית מיום הקמת העילה עד ליום התשלום בפועל, וציינה כי סכום זה הוא לצורכי אגרה תוך שהיא טוענת, בין היתר, שמכירת המכשירים על ידי החברה לקרן התמר כשמותקנת בהם התוקנה האמורה, ללא קבלת אישור ותשלום תמורה למיתוג, הייתה בניגוד לדין והסבה לה נזקים כבדים והיוותה התעשרות שלא כדין על חשבונה בגובה עשרות מיליוני שקלים ועל כך מגיע למיתוג פיצוי. בנוסף מבקש במסגרת התובענה, כי יינתנו נגד החברה ונגד קרן התמר מספר צווים הקשורים בתוכנה האמורה, לרבות כאלה אשר אוסרים את המשך השימוש בה.

החברה הגישה כתב הגנה מטעמה ובו דחתה את טענות מיתוג וכך עשתה גם קרן התמר.

כל הצדדים הגישו את ראיותיהם.

דיוני הוכחות נקבעו לחודש מרץ 2021.

להערכת הנהלת החברה ובהסתמך על יועציה המשפטיים, בשלב בו מצוי התיק, הסיכוי כי התביעה תידחה גבוה יותר מהסיכוי שהתביעה תתקבל. בדוחות הכספיים לא נכללה הפרשה כלשהי בגין הנ"ל.

3. ביום 4 ביולי 2019, הוגשה בקשה לאישור תביעה ייצוגית כנגד החברה. העתק האישור הומצא לחברה ביום 23 ביולי 2019. במרכז זה של בקשת האישור ניצבת הטענה, לפיה החברה גבתה שלא כדין, כביכול, עמלות משיכות מזומנים בגין שימוש במכשירי ATM המופעלים על ידה. עמלה אשר לא הוצגה, כביכול, בתעריפון של החברה. בבקשת האישור נאמד סכום התביעה בסך של כ- 484 מיליוני ש"ח.

ביום 13 בפברואר 2020 הגישה החברה את תגובתה לבקשה.

נכון למועד הדוח, טרם הוגשה תשובה לתגובת החברה.

התיק נקבע לדיון מקדמי ליום 8 בספטמבר 2020.

בהסתמך על יועציה המשפטיים, בשלב זה, לא ניתן להעריך את סיכויי אישור התובענה כייצוגית ואת התביעה אם תאושר כתובענה ייצוגית. בדוחות הכספיים לא נכללה הפרשה כלשהי בגין הנ"ל.



ביאור 4 – סיווג והצגה מחדש של הדוחות הכספיים ליום 31 במרס 2019 עקב המעבר ליישום תקינה חשבונאית בינלאומית מלאה (IFRS)

כמפורט בביאור 2 א' בהיות החברה תאגיד בנקאי שהוא חברת שירותים משותפת, הדוחות הכספיים שפרסמה החברה בעבר נערכו בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים בישראל (Israeli GAAP) ובהתאם להוראות הדיווח לציבור של המפקח על הבנקים והנחיותיו כמפורט בביאור הנ"ל. החל מהרבעון השני של שנת 2019 חדלה החברה להיות תאגיד בנקאי כאמור. לאור זאת, החל מהרבעון השני של 2019, מיישמת החברה באופן מלא את כללי החשבונאות הבינלאומיים (להלן "תקני ה-IFRS").

ההבדלים העיקריים ב"מדידה" בין תקני ה-IFRS לבין דיווחי החברה בעבר, נובעים בעיקר לאופן החישוב של התחייבויות אקטואריות בגין זכויות עובדים ואופן הטיפול בהסכמי חכירה בהתאם ל IFRS16.



ביאור 4 – הסבר על השפעות המעבר ליישום תקינה חשבונאית בינלאומית מלאה (IFRS) - המשך

1. להלן השפעת המעבר על סעיפי הדוח על המצב הכספי

ליום 30 במרס 2019 (בלתי מבוקר)

כפי שדווח כעת	השפעת התאמת המדידה לתקני IFRS	השפעת התאמת הצגה לתקני IFRS	כפי שדווח בעבר	באלפי ש"ח
נכסים				
-	-	(18,979)	18,979	מזומנים ופקדונות בבנקים
-	-	(94,948)	94,948	ניירות ערך למסחר
-	-	(17,455)	17,455	לקוחות והכנסות לקבל
-	-	(19,483)	19,483	רכוש קבוע, נטו
-	-	(6,492)	6,492	נכסים אחרים
-	-	(157,357)	157,357	סך כל הנכסים
נכסים שוטפים				
18,979	-	18,979	-	מזומנים ושווי מזומנים
94,948	-	94,948	-	ניירות ערך למסחר
17,455	-	17,455	-	לקוחות
3,972	-	3,972	-	חייבים ויתרות חובה
-	-	-	-	נכסי מיסים שוטפים
135,354	-	135,354	-	סך כל נכסים שוטפים
נכסים שאינם שוטפים				
445	(271)	716	-	עודף נכסי תוכנית בגין הטבות לעובדים לאחר פרישה
13,958	-	13,958	-	רכוש קבוע נטו
5,525	-	5,525	-	נכסים בלתי מוחשיים - תוכנות ורישיונות
11,032	11,032	-	-	נכסי זכות שימוש
260	-	260	-	הוצאות מראש זמן ארוך
1,607	63	1,544	-	מיסים נדחים
32,827	10,824	22,003	-	סה"כ נכסים שאינם שוטפים
168,181	10,824	157,357	-	סה"כ נכסים

ביאור 4 – הסבר על השפעות המעבר ליישום תקינה חשבונית בינלאומית מלאה (IFRS) - המשך

1. לחלו השפעת המעבר על סעיפי הדוח על המצב הכספי - המשך

ליום 30 במרס 2019 (בלתי מבוקר)			
כפי שדווח כעת	השפעת התאמת המדידה לתקני IFRS	השפעת התאמת הצגה לתקני IFRS	כפי שדווח בעבר
באלפי ש"ח			
התחייבויות והון			
-	-	(17,265)	17,265
התחייבויות אחרות			
-	-	(17,265)	17,265
סך כל ההתחייבויות			
-	-	(140,092)	140,092
הון המיוחס לבעלי המניות			
-	-	(140,092)	140,092
סך כל החון			
-	-	(157,357)	157,357
סך כל ההתחייבויות והחון			
התחייבויות והון			
התחייבויות שוטפות			
946	946	-	-
חלויית שוטפות של התחייבויות בגין חכירה			
2,971	-	2,971	-
ספקים ונותני שירותים			
11,854	-	11,854	-
זכאים ויתרות זכות			
48	-	48	-
התחייבויות מיסים שוטפים			
15,819	946	14,873	-
סה"כ התחייבויות שוטפות			
-	-	-	-
התחייבויות שאינן שוטפות			
10,117	10,117	-	-
התחייבויות בגין חכירה			
2,392	-	2,392	-
התחייבויות בשל הטבות לעובדים			
12,509	10,117	2,392	-
סה"כ התחייבויות שאינן שוטפות			
-	-	-	-
28,328	11,063	17,265	-
סה"כ התחייבויות			
הון עצמי			
4,587	-	4,587	-
הון מניות			
(2,598)	4	(2,602)	-
הפסד כולל אחר			
150	-	150	-
הלוואה צמיחה			
137,714	(243)	137,957	-
עודפים			
139,853	(239)	140,092	-
סך החון המיוחס לבעלי המניות של החברה			
168,181	10,824	157,357	-
סך הכל התחייבויות והון			



ביאור 4 – הסבר על השפעות המעבר ליישום תקינה חשבונאית בינלאומית מלאה (IFRS) - המשך
2. להלן השפעת המעבר על סעיפי דוח רווח או הפסד

לשלושה חודשים שחסתימו			
ביום 31 במרס 2019 (בלתי מבוקר)			
כפי שדווח בדוחות באלו	השפעת התאמת המדידה לתקני IFRS	השפעת התאמת הצגה לתקני IFRS	כפי שדווח בעבר
באלפי ש"ח			
הכנסות			
-	-	(17,776)	17,776
ממתן שירותים לחברות כרטיסי אשראי			
-	-	(1,996)	1,996
ממתן שירותים לאחרים			
-	-	(2,768)	2,768
הכנסות (הוצאות) מימון, נטו			
-	-	(22,540)	22,540
סך כל ההכנסות			
הוצאות תפעוליות, הנהלה, כלליות ומימון			
-	-	(7,734)	7,734
משכורות והוצאות נלוות			
-	-	(4,242)	4,242
הוצאות אחרות, נטו			
-	-	(11,976)	11,976
סך כל ההוצאות			
-	-	(10,564)	10,564
רווח לפני מיסים על ההכנסה			
-	-	(2,335)	2,335
הפרשה למיסים על הרווח			
-	-	(8,229)	8,229
רווח נקי מפעילות נמשכת			
הכנסות			
17,776	-	17,776	-
ממתן שירותים לחברות כרטיסי אשראי			
1,996	-	1,996	-
ממתן שירותים לאחרים			
19,772	-	19,772	-
סך כל ההכנסות			
11,981	5	11,976	-
הוצאות תפעוליות, הנהלה וכלליות			
7,791	(5)	7,796	-
רווח תפעולי			
2,790	14	2,776	-
הכנסות מימון			
74	66	8	-
הוצאות מימון			
2,716	(52)	2,768	-
הכנסות (הוצאות) מימון, נטו			
10,507	(57)	10,564	-
רווח לפני מיסים על ההכנסה			
2,309	(26)	2,335	-
מיסים על ההכנסה			
8,198	(31)	8,229	-
רווח נקי המיוחס לבעלי המניות			



א. מכשירים פיננסיים

המכשירים הפיננסיים של החברה כוללים נכסים והתחייבויות כדלקמן: מזומנים ושווי מזומנים, פקדונות בבנקים, ניירות ערך למסחר, חייבים ויתרות חובה, ספקים וזכאים ויתרות זכות. בשל אופיים, השווי ההוגן של המכשירים הפיננסיים של החברה שצוינו לעיל, זהה או קרוב לערך בו הם מוצגים בדוחות הכספיים.

ב. ניהול סיכונים פיננסיים

פעילות החברה חושפת אותה למגוון של סיכונים פיננסיים; סיכון שוק (כולל: סיכון מדד, סיכון שער חליפין, סיכון מחיר, סיכון שער ריבית), סיכון אשראי וסיכון נזילות.

כאמור לעיל המידע הכספי לתקופת הביניים אינו כולל את המידע והגילויים הנדרשים במסגרת דוחות כספיים שנתיים, לרבות בנוגע לניהול הסיכונים הפיננסיים של החברה ויש לעיין במידע הכספי לתקופת הביניים ביחד עם הדוחות הכספיים השנתיים לשנת 2019 והביאורים אשר נלוו אליהם, אשר ניכללו בתסקיף החברה כאמור לעיל.

לא חלו שינויים מהותיים במדיניות החברה בניהול הסיכונים הפיננסיים שלה לעומת זו שדווחה במסגרת הדוחות הכספיים השנתיים של החברה לשנת 2019.

ביאור 6 – ארועים לאחר תקופת הדיווח

- ביום 14 באפריל 2020, הודיעה רשות התחרות לחברה כי בהתאם לבקשת החברה ולנוכח משבר הקורונה והמגבלות הקיימות על פעילות המשק, הממונה לא תאכוף את הוראות חוק התחרות הכלכלית, התשמ"ח-1988 על הסעיף בהחלטת הפטור, שעניינו העברת זכויות החברה בפרוטוקול אשראית EMV לעמותה וזאת עד ליום 24.5.2020.
- ביום 24 במאי 2020 הודיעה רשות התחרות לחברה כי בהמשך לבקשת העמותה לדחות את מועד העברת הפרוטוקול לידיה על מנת לאפשר לה להשלים את היערכותה לקבלתו ונוכח הדברים שהועלו על ידי העמותה במכתבה, הממונה על התחרות ורשות התחרות לא יינקטו בצעדי אכיפה נגד החברה בגין אי עמידה בהוראות סעיף 7 לתנאי הפטור שעניינו העברת זכויות החברה בפרוטוקול אשראית EMV לידי העמותה וזאת עד ליום 23 ביולי 2020.
- ביום 10 במאי 2020, הגישה החברה לבית הדין לתחרות בבית המשפט המחוזי בירושלים בקשה לאישור הסדר כובל (לתקופה של עשר שנים) בין החברה ובין מס"ב.
- ביום 19 במאי 2020 פורסמה ברשומות הודעה על רישום הבקשה להסדר כובל על מנת לאפשר לכל אדם העלול להיפגע מההסדר הכובל, איגוד עסקי וכן ארגון צרכני להגיש לבית הדין לתחרות התנגדות מנומקת בכתב להסדר בתוך 30 יום ממועד הפרסום, זאת בהתאם לסעיף 8(ב) לחוק התחרות הכלכלית.