

**תמצית דוחות כספיים ביניים מאוחדים
ליום 31 במרס 2018 בלתי מבוקרים**

דירקטוריון אלקטרה מוצרי צריכה (1970) בע"מ מתכבד להגיש את הדוחות הכספיים של החברה ושל החברות המאוחדות שלה לתקופה של שלושה חודשים שנסתיימה ביום 31 במרס 2018

הסקירה שתובא להלן הינה מצומצמת בהיקפה ומתייחסת לאירועים ושינויים שחלו במצב ענייני החברה בתקופת הדוח ויש לעיין בה ביחד עם הדוח התקופתי לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2017 (להלן: "הדוח התקופתי").

1. כללי

1.1. תיאור עסקי הקבוצה

הקבוצה פועלת בחמישה תחומי פעילות, המדווחים גם כמגזרי פעילות בדוחותיה הכספיים, כמפורט להלן: **הראשון** – ייבוא, ייצור, יצוא, שיווק, מכירה והפצה של מוצרי צריכה חשמליים ומתן שירות למוצרים ("מוצרי צריכה חשמליים"); **השני** – ייבוא, שיווק, מכירה והפצה של מכשירים סלולריים ("מכשירים סלולריים"); **השלישי** – הפעלת רשתות שיווק קמעונאיות למכירת מוצרי צריכה חשמליים טלפונים ואביזרים סלולריים ("מגזר קמעונאות חשמל"); **הרביעי** – בעקבות רכישת גולן טלקום בע"מ ("גולן") ביום 5 באפריל, 2017 כאמור בבאור 5' לדוחות הכספיים המאוחדים המבוקרים של החברה ליום 31 בדצמבר 2017 ("הדוחות הכספיים"), מציגה החברה את פעילות גולן כמגזר נפרד ("מגזר תקשורת סלולרית"). **החמישי** – בעקבות רכישת המקרקעין, כאמור בבאור 11 לדוחות הכספיים, החברה מציגה את הפעילות במקרקעין כמגזר נפרד ("מגזר נדל"ן להשקעה").

1.2. תיאור הסביבה העסקית והמגמות העסקיות של החברה

הרבעון הראשון בשנת 2018 (להלן- "תקופת הדוח") התאפיין בירידה במכירות שוק המזגנים בישראל, אשר בהתאם להערכת החברה הסתכמה בכ- 25% אשר חלה גם עקב מזג האויר הנוח ביחס למאופיין בדרך כלל בחודשי החורף ובהשוואה לאשתקד. הירידה האמורה השפיעה באופן מהותי על תוצאות פעילות מגזר מוצרי צריכה חשמליים ברבעון הראשון לשנת 2018.

בנוסף השפעת עיתוי חג הפסח ברבעון זה תרמה לגידול במכירות מגזר קמעונאות חשמל בהשוואה לתקופה מקבילה אשתקד בה השפעת החג התפצלה בין הרבעון הראשון והרבעון השני.

בהמשך לביאור 27'ג' לדוחות הכספיים, ביום 18 באפריל, 2018 וביום 25 באפריל, 2018 התקיימו דיונים בבית המשפט בקשר עם הבקשה לצווים הזמניים בסיומם קבע בית המשפט מועדים להגשת סיכומים וכתבי טענות נוספים מטעם הצדדים.

למועד פרסום הדוח טרם גובשו הבנות מסחריות בין הצדדים והחברה ממשיכה בפעילות ההפצה של מוצרי הסלולר מתוצרת Huawei מתוך המלאי שברשותה.

ביום 15 במאי, 2018 קיבל דירקטוריון החברה החלטה, להסמיך את הנהלת החברה לבחון יחד עם גולן, רישום למסחר של מניות גולן בבורסה בתל-אביב אגב מהלך שינוי מבני במסגרתו יבוצע פיצול של גולן מן החברה.

ההחלטה שהתקבלה בדירקטוריון החברה הינה מקדמית ונועדה לאפשר להנהלת החברה והנהלת גולן לבחון את כדאיות והתכנות המהלך, ולהביא המלצותיהן בפני הדירקטוריונים הרלוונטיים. למועד פרסום הדוח, אין כל ודאות כי הליך כאמור יתממש ואם כן, מהו לוח הזמנים לביצועו.

1.3. אירועים עיקריים בתקופת הדוח

באשר לאירועים מהותיים בתקופת הדוח ראה באור 4 לדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

2. הסברי הדירקטוריון למצב עסקי החברה

2.1. מצב כספי:

2.1.1. להלן תמצית המאזנים המאוחדים:

ליום 31 בדצמבר	ליום 31 במרס		
	2017	2018	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח		
1,117,800	1,423,906	1,182,852	נכסים שוטפים
1,623,786	431,606	1,614,784	נכסים בלתי שוטפים
2,741,586	1,855,512	2,797,636	סה"כ נכסים
982,171	1,100,137	1,106,529	התחייבויות שוטפות
1,128,640	160,885	1,115,187	התחייבויות בלתי שוטפות
630,775	594,490	575,920	סה"כ הון עצמי
2,741,586	1,855,512	2,797,636	סה"כ התחייבויות והון

נכסים

2.1.2. סך הנכסים השוטפים ליום 31.3.2018 הסתכם לכ- 1,183 מיליון ש"ח, לעומת סך של כ- 1,118 מיליון ש"ח ביום 31.12.2017. העלייה בנכסים השוטפים נובעת בעיקר מגידול במזומנים ומגידול ביתרת המלאי במגזר מוצרי צריכה חשמליים אשר קוזזה בחלקה בירידה ביתרת הלקוחות.

2.1.3. סך הנכסים הבלתי שוטפים ליום 31.3.2018 הסתכם לכ- 1,615 מיליון ש"ח, לעומת סך של כ- 1,624 מיליון ש"ח ביום 31.12.2017.

התחייבויות

2.1.4. סך ההתחייבויות השוטפות ליום 31.3.2018 הסתכם לסך של כ- 1,107 מיליון ש"ח, לעומת סך של כ- 982 מיליון ש"ח ביום 31.12.2017. הגידול בהתחייבויות השוטפות נובע מגידול ביתרת הספקים כתוצאה מהצטיידות במלאים, בעיקר במגזר קמעונאות חשמל ובמגזר מוצרי צריכה חשמליים בעיקר מתחום המזגנים כתוצאה מהצטיידות לקראת עונת הקיץ ומהתחייבות בגין דיבידנד לשלם בסך של כ- 44 מיליון ש"ח.

2.1.5. סך ההתחייבויות הבלתי שוטפות ליום 31.3.2018 הסתכם לסך של כ- 1,115 מיליון ש"ח, לעומת סך של כ- 1,129 מיליון ש"ח ביום 31.12.2017. הירידה בהתחייבויות הבלתי שוטפות נובעת בעיקר מפירעון הלוואות מתאגידים בנקאיים לזמן ארוך.

2.1.6. הון עצמי

ההון העצמי ליום 31.3.2018 הסתכם לסך של כ- 576 מיליון ש"ח, לעומת סך של כ- 631 מיליון ש"ח ליום 31.12.2017. הקיטון בהון העצמי בתקופת הדוח נובע מהכרזה על דיבידנד בסך של כ- 44 מיליון ש"ח ומרכישה עצמית של מניות בסך של כ- 25 מיליון ש"ח. ההון העצמי של החברה ליום 31 במרס, 2018 כולל זכויות שאינן מקנות שליטה בסך של כ- 9 מיליון ש"ח.

3. תוצאות הפעילות לפי תקופות (באלפי ש"ח):

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס		
	2017	2018	
2,925,196	561,743	684,979	הכנסות ממכירות ומתן שירותים
2,168,200	421,932	509,082	עלות המכירות ומתן שירותים
756,996	139,811	175,897	רווח גולמי
525,886	107,090	131,524	הוצאות מכירה ושיווק
49,194	9,550	11,710	הוצאות הנהלה וכלליות
(6,872)	7,711	446	הכנסות אחרות, נטו
175,044	30,882	33,109	רווח תפעולי
11,101	5,362	1,790	הכנסות מימון
(64,306)	(7,453)	(20,157)	הוצאות מימון
121,839	28,791	14,742	רווח לפני מסים על ההכנסה
30,458	4,138	3,067	מסים על ההכנסה
91,381	24,653	11,675	רווח נקי מפעילויות נמשכות
72,897	72,897	-	רווח נקי מפעילות שהופסקה, נטו
164,278	97,550	11,675	רווח נקי

3.1. הכנסות

הכנסות הקבוצה בתקופת הדוח הסתכמו לסך של כ- 685 מיליון ש"ח, לעומת סך של כ- 562 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של כ- 22%. העלייה בהכנסות נבעה בעיקר מאיחוד תוצאות גולן בתקופת הדוח (אשר לא נכללו בתקופה המקבילה אשתקד), ומגידול בהכנסות מגזר קמעונאות חשמל גם כתוצאה מעיתוי חג הפסח, אשר קוזה בחלקה בירידה בהכנסות מגזר מוצרי צריכה חשמליים (לפרטים נוספים בקשר עם דיווח בדבר מגזרים עסקיים ראה סעיף 5 להלן).

3.2. רווח גולמי

שיעור הרווח הגולמי בתקופת הדוח עמד על כ- 25.7% ממחזור המכירות, לעומת שיעור רווח גולמי של כ- 24.9% בתקופה המקבילה אשתקד. הרווח הגולמי בתקופת הדוח הסתכם לסך של כ- 176 מיליון ש"ח לעומת סך של כ- 140 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של כ- 25.8%. הגידול ברווח הגולמי ובשיעורו נובעים בעיקר מאיחוד תוצאות גולן בתקופת הדוח (אשר לא נכללו בתקופה המקבילה אשתקד), המאופיינת בשיעור רווח גולמי ממוצע הגבוה משיעור

הרווח הגולמי המאפיין את יתר מגזרי הפעילות של החברה (לפרטים נוספים בקשר עם דיווח בדבר מגזרים עסקיים ראה סעיף 5 להלן).

3.3. הוצאות מכירה ושיווק

הוצאות המכירה והשיווק בתקופת הדוח הסתכמו לכ- 132 מיליון ש"ח (19.2% ממחזור המכירות) לעומת סך של כ- 107 מיליון ש"ח (19.1% ממחזור המכירות), בתקופה המקבילה אשתקד. העלייה בהוצאות המכירה והשיווק נובעת בעיקר מאיחוד תוצאות גולן בתקופת הדוח (אשר לא נכללו בתקופה המקבילה אשתקד) (לפרטים נוספים בקשר עם דיווח בדבר מגזרים עסקיים ראה סעיף 5 להלן).

3.4. הוצאות הנהלה וכלליות

הוצאות הנהלה וכלליות בתקופת הדוח הסתכמו לכ- 12 מיליון ש"ח (1.7% ממחזור המכירות) לעומת סך של כ- 10 מיליון ש"ח בתקופה מקבילה אשתקד (1.7% ממחזור המכירות). העלייה נובעת בעיקר מאיחוד תוצאות גולן בתקופת הדוח (אשר לא נכללו בתקופה המקבילה אשתקד) (לפרטים נוספים בקשר עם דיווח בדבר מגזרים עסקיים ראה סעיף 5 להלן). בהתעלם מתוצאות גולן, הסתכמו הוצאות ההנהלה וכלליות בתקופת הדוח לכ- 8 מיליון ש"ח ירידה של כ- 1.5 מיליון ש"ח.

3.5. הכנסות אחרות, נטו

הכנסות אחרות, נטו בתקופת הדוח הסתכמו לכ- 0.5 מיליון ש"ח, לעומת כ- 8 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הכנסות אחרות, נטו בתקופה המקבילה אשתקד כוללות בעיקר רווח הון ממכירת פעילות ברי המים בסך של כ- 9.5 מיליון ש"ח בניכוי עלויות מיוחדות בגין רכישת חברות בנות.

3.6. רווח תפעולי

הרווח התפעולי בתקופת הדוח הסתכם לסך של כ- 33 מיליון ש"ח לעומת רווח של כ- 31 מיליון ש"ח, בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של כ- 7.2%.

3.7. הוצאות מימון, נטו

הוצאות המימון נטו בתקופת הדוח הסתכמו לכ- 18 מיליון ש"ח, לעומת הוצאות מימון נטו בסך של כ- 2 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. העלייה בהוצאות המימון נובעת מאיחוד תוצאות גולן בתקופת הדוח (אשר לא נכללו בתקופה המקבילה אשתקד) (לפרטים נוספים בקשר עם דיווח בדבר מגזרים עסקיים ראה סעיף 5 להלן). בהתעלם מהשפעת האיחוד לראשונה של גולן, רשמה החברה גידול בהוצאות המימון של כ- 2.5 מיליון ש"ח בעיקר כתוצאה מהפרשי שער.

3.8. רווח לפני מיסים על ההכנסה

הרווח לפני מיסים בתקופת הדוח הסתכם בכ- 15 מיליון ש"ח, לעומת רווח בסך של כ- 29 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

3.9. מיסים על ההכנסה

הוצאות מיסים על ההכנסה בתקופת הדוח הסתכמו בסך של כ- 3 מיליון ש"ח לעומת סך של כ- 4 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

3.10. רווח נקי מפעילויות נמשכות

הרווח הנקי מפעילויות נמשכות בתקופת הדוח הסתכם לסך של כ- 12 מיליון ש"ח, לעומת סך של כ- 25 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

3.11. רווח נקי

הרווח הנקי בתקופת הדוח הסתכם לסך של כ- 12 מיליון ש"ח, לעומת סך של כ- 98 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון של כ- 88%. הרווח הנקי בתקופה המקבילה אשתקד כלל רווח מפעילות מופסקת בסך של כ- 73 מיליון ש"ח.

3.12. רווח לפני פחת והפחתות, ריבית ומיסים על ההכנסה (EBITDA)

ה-EBITDA בתקופת הדוח הסתכמה לסך של כ- 59 מיליון ש"ח, לעומת סך של כ- 40 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

4. להלן ריכוז התוצאות העסקיות לפי רבעונים (באלפי ש"ח):

רבעון	רבעון	רבעון	רבעון	רבעון	
1-3/2017	4-6/2017	7-9/2017	10-12/2017	1-3/2018	
561,743	782,079	881,512	699,862	684,979	הכנסות ממכירות ומתן שירותים
421,932	575,453	652,979	517,836	509,082	עלות ממכירות ומתן שירותים
139,811	206,626	228,533	182,026	175,897	רווח גולמי
107,090	127,648	151,521	139,627	131,524	הוצאות מכירה ושיווק
9,550	14,644	14,838	10,162	11,710	הוצאות הנהלה וכלליות
7,711	(1,060)	10,017	(23,540)	446	הכנסות (הוצאות) אחרות, נטו
30,882	63,274	72,191	8,697	33,109	רווח תפעולי
5,362	5,883	(2,408)	2,264	1,790	הכנסות מימון
(7,453)	(21,241)	(19,364)	(16,248)	(20,157)	הוצאות מימון
28,791	47,916	50,419	(5,287)	14,742	רווח (הפסד) לפני מיסים על ההכנסה
4,138	10,183	8,623	7,514	3,067	מיסים על ההכנסה
24,653	37,733	41,796	(12,801)	11,675	רווח נקי (הפסד) מפעילויות נמשכות
72,897	-	-	-	-	רווח נקי מפעילות שהופסקה, נטו
97,550	37,733	41,796	(12,801)	11,675	רווח נקי (הפסד)

5. דיווח בדבר מגזרים עסקיים

5.1. הכנסות (באלפי ש"ח):

לשלושה חודשים שהסתיימו			
ביום 31 במרס			
שינוי (%)	2017	2018	
(21.5%)	322,271	252,948	מוצרי צריכה חשמליים
64%	26,389	43,270	מכשירים סלולריים
18.8%	262,502	311,856	קמעונאות חשמל
-	-	130,026	תקשורת סלולרית
-	-	3,126	נדל"ן להשקעה
-	(49,419)	(56,247)	התאמות ואחר
21.9%	561,743	684,979	סה"כ

5.2. רווח מגזרי (באלפי ש"ח):

לשלושה חודשים שהסתיימו			
ביום 31 במרס			
שינוי (%)	2017	2018	
(69.7%)	38,772	11,744	מוצרי צריכה חשמליים
(25.1%)	(3,273)	(2,453)	מכשירים סלולריים
108.2%	6,249	13,009	קמעונאות חשמל
-	-	18,046	תקשורת סלולרית
-	-	3,126	נדל"ן להשקעה
-	(1,316)	(2,167)	התאמות ואחר
2.2%	40,432	41,305	סה"כ רווח מגזרי
(14.2%)	9,550	8,196	הוצאות משותפות בלתי מוקצות
7.2%	30,882	33,109	רווח תפעולי

5.3 הסבר ביחס לנתונים המופיעים בטבלה

(1) מוצרי צריכה חשמליים

מחזור המכירות בתקופת הדוח הסתכם בסך של כ- 253 מיליון ש"ח לעומת סך של כ-322 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, המהווה קיטון של כ- 21.5%. הקיטון בהכנסות נובע מירידה בפעילות החברה בשוק המזגנים בישראל כתוצאה ממזג האויר הנוח באופן יחסי שחל בחודשי החורף ומירידה בהיקף המכירות של סה"כ שוק המזגנים בישראל בכללותו.

בתקופת הדוח, הסתכם הרווח המגזרי לסך של כ- 12 מיליון ש"ח לעומת סך של כ- 39 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הרווח המגזרי בתקופה המקבילה אשתקד כלל רווח הון ממכירת פעילות בסך של כ-9.5 מיליון ש"ח. בהתעלם מרווח ההון כאמור, חל קיטון ברווח המגזרי בסך של כ- 17.5 מיליון ש"ח שנבע בעיקרו מהירידה במכירות כאמור.

(2) מכשירים סלולריים

מחזור המכירות בתקופת הדוח הסתכם בסך של כ- 43 מיליון ש"ח לעומת סך של כ-26 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, המהווה גידול של כ- 64%. העלייה בהכנסות נובעת מגידול במכירות מוצרי Huawei.
במהלך תקופת הדוח התהווה הפסד מגזרי בסך של כ- 2.5 מיליון ש"ח לעומת הפסד מגזרי בסך של כ- 3 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.
(לפרטים נוספים ראה גם סעיף 1.2 לעיל).

קמעונאות חשמל (3)

מחזור המכירות הסתכם בתקופת הדוח לסך של כ- 312 מיליון ש"ח לעומת סך של כ- 263 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הגידול במכירות נובע מעיתוי חג הפסח השנה בסוף הרבעון הראשון לעומת עיתוי חג הפסח במהלך חודש אפריל בשנה המקבילה. המכירות בחנויות זהות במגזר אשר פעלו באופן מלא בתקופת הדוח ובתקופה המקבילה אשתקד גדלו בשיעור של כ- 16.1%. מכירות למ"ר בחנויות זהות הסתכמו ל- 3,078 ש"ח למ"ר בממוצע חודשי לעומת 2,583 ש"ח למ"ר בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של כ- 19.2%.

הרווח המגזרי הסתכם בתקופת הדוח בסך של כ- 13 מיליון ש"ח לעומת סך של כ- 6 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. השיפור בתוצאות המגזר נובע בעיקר מגידול בהכנסות ובהתייעלות בעלויות התפעול של המגזר ובירידה בשיעורן מתוך מחזור המכירות. שיעור הרווח המגזרי מהווה כ- 4.1% ממחזור המכירות לעומת 2.4% בתקופה המקבילה אשתקד.

תקשורת סלולרית (4)

ביום 5 באפריל, 2017 הושלם הסכם לרכישה של כל (100%) ההון המונפק והנפרע של גולן. החל מיום זה מאחדת החברה את תוצאותיה של גולן בדוחותיה הכספיים. מחזור המכירות והרווח המגזרי בתקופת הדוח הסתכמו בסך של כ- 130 מיליון ש"ח וכ- 18 מיליון ש"ח, בהתאמה.

להלן נתונים עיקריים בקשר למגזר הפעילות:

רבעון

1-3/2018

896

48.4

7.9%

מספר מנויים לסוף תקופה (אלפים) ⁽¹⁾

הכנסה חודשית ממוצעת למנוי (ש"ח) (ARPU) ⁽²⁾

שיעור נטישת מנויים (Churn Rate) ⁽³⁾

(1) מספר המנויים הפעילים והמשלמים לסוף התקופה המדווחת.

(2) ההכנסה החודשית הממוצעת למנוי. המדד מחושב על ידי חלוקת הממוצע החודשי של סך ההכנסות, במספר המנויים (כהגדרתם בסעיף 1) הממוצעים לחודש, בתקופה המדווחת.

(3) שיעור נטישת מנויים מחושב על פי היחס של המנויים שהתנתקו משרותי גולן במהלך התקופה לממוצע מספר המנויים במהלך התקופה.

לניתוח תוצאות הפעילות פרופורמה ראה סעיף 6 לפרק זה.

נדל"ן להשקעה (5)

ההכנסות והרווח המגזרי בתקופת הדוח הסתכמו בסך של כ- 3 מיליון ש"ח. עיקר הכנסות המגזר הינן הכנסות פנימיות וההכנסות מחיצוניים הסתכמו לכ- 154 אלפי ש"ח.

5.4 התפלגות מקורות המימון (ראה גם סעיף 18 לחלק א' לדוח התקופתי)

5.4.1 התפלגות מקורות המימון (באלפי ש"ח):

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס		
2017	2017	2018	
			תזרים מזומנים שנבעו מפעילות (שימשו לפעילות):
227,869	(8,215)	63,917	שוטפת
(109,528)	(261,895)	11,212	השקעה
(165,984)	221,926	(29,418)	מימון
			הפרשי שער בגין יתרות מזומנים
81	(377)	212	
(47,562)	(48,561)	45,923	סה"כ קיטון במזומנים

5.5 תזרים מזומנים מפעילות שוטפת

מזומנים נטו שנבעו מפעילות שוטפת בתקופת הדוח הסתכמו לסך של כ- 64 מיליון ש"ח לעומת מזומנים נטו ששימשו לפעילות שוטפת בסך של כ- 8 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. כ- 21 מיליון ש"ח מהגידול במזומנים נטו שנבעו מפעילות שוטפת נובע מהכללת תוצאות גולן בתקופת הדוח (אשר לא נכללו בתקופה המקבילה אשתקד). יתר הגידול במזומנים שנבעו מפעילות שוטפת נובע בעיקר מירידה ביתרת הלקוחות במגזר מוצרי צריכה חשמליים ומגידול ביתרת הספקים במגזר קמעונאות חשמל ובמגזר מוצרי צריכה חשמליים.

5.6 תזרים מזומנים מפעילות השקעה

מזומנים נטו שנבעו מפעילות השקעה בתקופת הדוח הסתכמו לסך של כ- 11 מיליון ש"ח (כ-6 מיליון ש"ח ששימשו לפעילות השקעה במסגרת פעילות גולן) לעומת מזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה בסך של כ- 262 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. המזומנים שנבעו מפעילות השקעה נבעו בעיקר מקבלת מחצית מיתרת התמורה בגין מכירת פעילות רשתות "אייס" ו- "אוטודיפו" בסך של 22.5 מיליון ש"ח (לפרטים נוספים ראה ביאור 5 לדוחות הכספיים ביניים מאוחדים), אשר קוזזו בחלקם בהשקעות ברכוש קבוע ואחר בסך של כ- 12.5 מיליון ש"ח. המזומנים ששימשו לפעילות השקעה בתקופה המקבילה אשתקד שימשו בעיקר להפקדת כספים בנאמנות עבור רכישת גולן טלקום בסך של 350 מיליון ש"ח, בניכוי תמורה נטו ממכירת פעילות רשתות "אייס" ו- "אוטודיפו" בסך של 98 מיליון ש"ח (לפרטים נוספים ראה ביאור 5 לדוחות הכספיים ביניים מאוחדים).

5.7 תזרים מזומנים לפעילות מימון

מזומנים נטו ששימשו לפעילות מימון בתקופת הדוח הסתכמו לסך של כ- 29 מיליון ש"ח (מתוכם כ- 6 מיליון ש"ח שימשו לפעילות מימון במסגרת פעילות גולן) לעומת מזומנים נטו שנבעו מפעילות מימון בסך של כ-222 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. המזומנים נטו ששימשו לפעילות מימון בתקופת הדוח שימשו בעיקר לרכישה עצמית של מניות החברה על ידי

חברה מאוחדת. מזומנים נטו שנבעו מפעילות מימון בתקופה המקבילה כללו בעיקר קבלת הלוואות מתאגידים בנקאיים ואחרים בסך של 270 מיליון ש"ח לצורך השקעה בגולן, בניכוי תשלום דיבידנד בסך של 35 מיליון ש"ח.

6. **הסברי הדירקטוריון לדוחות כספיים ביניים מאוחדים פרופורמה:**

א. כללי

מובאים להלן נתונים מתוך דוחות כספיים מאוחדים פרופורמה לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס 2017 ולשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2017 (להלן יחדיו- תקופות הפרופורמה), בהתאם לתקנה 38ב' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים) התש"ל-1970 (להלן- דוחות הפרופורמה).

דוחות הפרופורמה נערכו על מנת לשקף את איחודה של גולן טלקום בע"מ (להלן- גולן) בדוחות הכספיים של החברה החל מיום 1 בינואר, 2017 (להלן- מועד האיחוד פרופורמה) בשל רכישתה על ידי החברה ביום 5 באפריל 2017, וזאת בהתאם להנחות המפורטות בבאור 2ב' לדוחות הכספיים מאוחדים ביניים פרופורמה. יש לעיין בהסברים אלה ביחד עם הדוחות הכספיים פרופורמה המצורפים לדוח זה.

מובהר כי דוחות הפרופורמה אינם משקפים את תוצאות החברה בפועל אלא נערכו על מנת לתת מידע נוסף, וזאת על בסיס הנחות שונות, לרבות הנחה כי החברה ביצעה את ההשקעה בגולן ביום 1 בינואר, 2017. בהתאם להנחות אלו, כללה החברה בדוחות הפרופורמה, בין היתר, את תוצאותיה הכספיות של גולן בערך מלא. במסגרת הדוחות פרופורמה הובאו בחשבון הפחתות של עודפי עלות שנוצרו ברכישה של גולן וזאת על בסיס הקצאה שבוצעה על ידי מעריך שווי חיצוני בלתי תלוי אשר קבע את הקצאת התמורה ששולמה לנכסים והתחייבויות של גולן.

עוד יצוין כי בד בבד עם רכישת מניות גולן, חתמה גולן על הסכם שיתוף רשתות (להלן- "הסכם השיתוף") עם סלקום ישראל בע"מ (להלן- "סלקום").

טרם החתימה על הסכם השיתוף היה בין גולן לסלקום הסכם לשירותי נדידה פנים ארצית (להלן- "הסכם האירוח") שהינו הסכם לקבלת שירותים מסלקום לשירותי נדידה פנים ארצית ללקוחות גולן לפי צריכה, הסכם האירוח כלל תשלומים בהתאם לצריכת נתונים, כמות מנויים וכדומה, ללא תלות בהשקעות קיימות/עתידיות של סלקום. הסכם השיתוף שנחתם בין סלקום לגולן אגב עסקת הרכישה שונה במהותו מהסכם האירוח. על כן שיקפה החברה בדוחות פרופורמה את הסכם השיתוף שנחתם עם סלקום אגב רכישת גולן וזאת חלף הצגת הסכם האירוח והכל כאמור בהנחות המפורטות בבאור 2ב' לדוחות הכספיים מאוחדים ביניים פרופורמה.

נתונים מתוך דוחות כספיים מאוחדים פרופורמה (באלפי ש"ח):

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס		
2017	2017	2018	
פרופורמה	פרופורמה	כפי שדווח	
3,058,658	695,205	684,979	הכנסות ממכירות ומתן שירותים
2,260,764	508,266	509,082	עלות ממכירות ומתן שירותים
797,894	186,939	175,897	רווח גולמי
561,034	133,200	131,524	הוצאות מכירה ושיווק
51,848	12,206	11,710	הוצאות הנהלה וכלליות
(6,070)	8,953	446	הכנסות (הוצאות) אחרות, נטו
178,942	50,486	33,109	רווח תפעולי
11,101	5,362	1,790	הכנסות מימון
(80,081)	(21,964)	(20,157)	הוצאות מימון
109,962	33,884	14,742	רווח לפני מסים על ההכנסה
36,194	(15,539)	3,067	מסים על ההכנסה (הטבת מס)
73,768	49,423	11,675	רווח נקי מפעילויות נמשכות
72,897	72,897	-	רווח נקי מפעילות שהופסקה, נטו
146,665	122,320	11,675	רווח נקי

6.1 ניתוח תוצאות הפעולות לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס, 2018 לעומת

תוצאות הפעולות פרופורמה בתקופה המקבילה אשתקד

6.1.1 הכנסות

הכנסות הקבוצה בתקופת הדוח הסתכמו לסך של כ- 685 מיליון ש"ח, לעומת הכנסות הקבוצה פרופורמה בסך של כ- 695 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון של כ- 10 מיליון ש"ח. הקיטון בהכנסות נובע בעיקר מקיטון בהכנסות מגזר מוצרי צריכה חשמליים (לפרטים נוספים ראה סעיף 3.1 לעיל).

6.1.2 רווח גולמי

שיעור הרווח הגולמי בתקופת הדוח עמד על כ- 25.7% ממחזור המכירות, לעומת שיעור רווח גולמי פרופורמה של כ- 26.9% בתקופה המקבילה אשתקד. הקיטון בשיעור הרווח הגולמי נובע מירידה ברווחיות הגולמית של מגזר מוצרי צריכה חשמליים בעקבות שחיקת מחירים בעקבות התחרות הגוברת בשוק ומירידה ברווחיות הגולמית במגזר קמעונאות חשמל בעקבות מבצעים ומתן הנחות לרגל חג הפסח שחל ברבעון זה, לעומת התקופה המקבילה בה חל ברבעון השני.

6.1.3 הוצאות מכירה ושיווק

הוצאות המכירה והשיווק בתקופת הדוח הסתכמו לכ- 132 מיליון ש"ח (19.2% ממחזור המכירות) לעומת הוצאות מכירה ושיווק פרופורמה בסך של כ- 133 מיליון ש"ח (19.2% ממחזור המכירות), בתקופה מקבילה אשתקד.

6.1.4 הוצאות הנהלה וכלליות

הוצאות הנהלה וכלליות בתקופת הדוח הסתכמו לכ- 12 מיליון ש"ח (1.7% ממחזור המכירות) לעומת הוצאות הנהלה וכלליות פרופורמה בסך של כ- 12 מיליון ש"ח (1.8% ממחזור המכירות) בתקופה מקבילה אשתקד.

6.1.5 הכנסות אחרות, נטו

הכנסות אחרות, נטו בתקופת הדוח הסתכמו לכ- 0.5 מיליון ש"ח, לעומת הכנסות אחרות פרופורמה בסך של כ- 9 מיליון ש"ח בתקופה מקבילה אשתקד. הכנסות אחרות, נטו בתקופה המקבילה אשתקד כוללות בעיקר רווח הון ממכירת פעילות ברי המים בסך של כ- 9.5 מיליון ש"ח בניכוי עלויות מיוחדות בגין רכישת חברות בנות (ראה סעיף 3.5 לעיל).

6.1.6 רווח תפעולי

הרווח התפעולי בתקופת הדוח הסתכם לסך של כ- 33 מיליון ש"ח לעומת רווח תפעולי פרופורמה בסך של כ- 50 מיליון ש"ח, בתקופה מקבילה אשתקד, קיטון של כ- 34%.

6.1.7 הוצאות מימון, נטו

הוצאות המימון, נטו בתקופת הדוח הסתכמו לכ- 18 מיליון ש"ח, לעומת הוצאות מימון, נטו

פרופורמה בסך של כ- 17 מיליון ש"ח בתקופה מקבילה אשתקד.

6.1.8. רווח לפני מיסים על ההכנסה

הרווח לפני מיסים בתקופת הדוח הסתכם בכ- 15 מיליון ש"ח, לעומת רווח לפני מיסים פרופורמה בסך של כ- 34 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

6.1.9. מיסים על ההכנסה (הטבת מס)

הוצאות מיסים על ההכנסה בתקופת הדוח הסתכמו בסך של כ- 3 מיליון ש"ח לעומת הטבת מס פרופורמה בסך של כ- 16 מיליון ש"ח בתקופה מקבילה אשתקד.

6.1.10. רווח נקי מפעילויות נמשכות

הרווח הנקי מפעילויות נמשכות בתקופת הדוח הסתכם לסך של כ- 12 מיליון ש"ח, לעומת רווח נקי מפעילויות נמשכות פרופורמה בסך של כ- 49 מיליון ש"ח בתקופה מקבילה אשתקד.

6.1.11. רווח נקי

הרווח הנקי בתקופת הדוח הסתכם לסך של כ- 12 מיליון ש"ח, לעומת רווח נקי פרופורמה בסך של כ- 122 מיליון ש"ח בתקופה מקבילה אשתקד. הרווח הנקי בתקופה המקבילה אשתקד כלל רווח מפעילות מופסקת בסך של כ- 73 מיליון ש"ח (ראה סעיף 3.11 לעיל).

6.1.12. רווח לפני פחת והפחתות, ריבית ומיסים על הכנסה (EBITDA)

ה-EBITDA בתקופת הדוח הסתכמה לסך של כ- 59 מיליון ש"ח, לעומת EBITDA פרופורמה בסך של 73 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

7. דו"ח בסיסי הצמדה

ראה נספח א' הרצ"ב.

8. היבטי ממשל תאגידי

לפרטים אודות רכישה עצמית של מניות החברה ראה באור 4א' לדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

9. דוח מצבת התחייבויות של החברה וחברות מאוחדות או מאוחדות

נתונים בדבר מצבת ההתחייבויות של החברה ליום 31 במרס 2018 כלולים בדוח זה על דרך ההפניה לנתונים כאמור הכלולים בדוח מידי של החברה בדבר מצבת התחייבויות של החברה לפי מועדי פירעון, אשר החברה פרסמה בד בבד עם דוח זה.

10. גילוי בדבר אומדנים חשבונאיים קריטיים

ראה דוח הדירקטוריון ליום 31 בדצמבר 2017.

11. אירועים לאחר תאריך המאזן

ראה ביאור 7 לדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

12. נספח א' - דוח בסיסי הצמדה - ליום 31 במרס 2018, באלפי ש"ח:

דולר	אירו	סה"כ מט"ח	לא צמוד	צמוד	לא כספי	סה"כ	
נכסים							
554	1,805	2,359	145,235	-	-	147,594	מזומנים ושווי מזומנים
14,943	44,307	59,250	402,088	-	-	461,338	לקוחות
7,283	539	7,822	21,532	-	19,342	48,696	חייבים ויתרות חובה
-	-	-	-	-	502,724	502,724	מלאי
-	-	-	22,500	-	-	22,500	נכסים בגין פעילות מופסקת
-	281	281	2,806	-	4,778	7,865	לקוחות ויתרות חובה לזמן ארוך
-	-	-	-	-	203,947	203,947	נדל"ן להשקעה
-	-	-	-	-	203,464	203,464	רכוש קבוע, נטו
-	-	-	-	-	1,009,041	1,009,041	מוניטין
-	-	-	-	-	171,442	171,442	נכסים בלתי מוחשיים
-	-	-	-	-	19,025	19,025	מסים נדחים
22,780	46,932	69,712	594,161	-	2,133,763	2,797,636	סה"כ נכסים
התחייבויות							
2,117	11,123	13,240	108,961	-	-	122,201	אשראי מתאגידים בנקאיים ואחרים
103,938	99,210	203,148	421,229	-	-	624,377	התחייבויות לספקים ולנותני שירותים
43	-	43	191,274	-	124,868	316,185	זכאים ויתרות זכות
-	-	-	43,766	-	-	43,766	דיבידנד לשלם
-	-	-	61,364	-	-	61,364	הלוואות לזמן ארוך מתאגידים בנקאיים
-	-	-	185,469	-	-	185,469	הלוואות לזמן ארוך מתאגידים בנקאיים למימון נדל"ן להשקעה
-	-	-	52,221	52,221	-	104,442	הלוואות לזמן ארוך מאחרים
-	-	-	648,554	-	62,223	710,777	התחייבויות לא שוטפות אחרות
-	-	-	-	-	17,927	17,927	התחייבויות בשל הטבות לעובדים
-	-	-	-	-	35,208	35,208	מסים נדחים
106,098	110,333	216,431	1,712,838	52,221	240,226	2,221,716	סה"כ התחייבויות
(83,318)	(63,401)	(146,719)	(1,118,677)	(52,221)	1,893,537	575,920	יתרת חשיפה של נכסים (התחייבויות) לתוצאות

זאב קלימי, מנהל כללי

דניאל זלקינד, יו"ר הדירקטוריון

תאריך: 15 במאי, 2018

אלקטרה מוצרי צריכה (1970) בע"מ

דוחות כספיים ביניים מאוחדים ליום 31 במרס, 2018

בלתי מבוקרים

תוכן העניינים

<u>עמוד</u>	<u>נושא</u>
2	סקירת דוחות כספיים ביניים מאוחדים
3-4	דוחות מאוחדים על המצב הכספי
5-6	דוחות מאוחדים על רווח או הפסד ורווח כולל אחר
7-8	דוחות מאוחדים על השינויים בהון
9-12	דוחות מאוחדים על תזרימי המזומנים
13-21	באורים לדוחות הכספיים ביניים מאוחדים

דוח סקירה של רואה החשבון המבקר לבעלי המניות של אלקטרה מוצרי צריכה (1970) בע"מ

מבוא

סקרנו את המידע הכספי המצורף של אלקטרה מוצרי צריכה (1970) בע"מ וחברות בנות (להלן - הקבוצה), הכולל את הדוח התמציתי המאוחד על המצב הכספי ליום 31 במרס 2019 ואת הדוחות התמציתיים המאוחדים על רווח או הפסד ורווח כולל אחר, השינויים בהון ותזרימי המזומנים לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה באותו תאריך. הדירקטוריון והנהלה אחראים לעריכה ולהצגה של מידע כספי לתקופת ביניים זו בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי IAS 34 - "דיווח כספי לתקופות ביניים", וכן הם אחראים לעריכת מידע כספי לתקופת ביניים זו לפי פרק ד' של תקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), 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 הישות". סקירה של מידע כספי לתקופות ביניים מורכבת מבירורים, בעיקר עם אנשים האחראים לעניינים הכספיים והחשבונאיים, ומיישום נוהלי סקירה אנליטיים ואחרים. סקירה הינה מצומצמת בהיקפה במידה ניכרת מאשר ביקורת הנערכת בהתאם לתקני ביקורת מקובלים בישראל ולפיכך אינה מאפשרת לנו להשיג ביטחון שניודע לכל העניינים המשמעותיים שהיו יכולים להיות מזהים בביקורת. בהתאם לכך, אין אנו מחוים 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 ומיידיים), התש"ל-1970.

ליום	ליום 31 במרס	
31 בדצמבר	2017	2018
מבוקר	בלתי מבוקר	
	אלפי ש"ח	
101,671	100,672	147,594
-	350,000	-
525,970	424,444	461,338
36,739	65,992	48,696
408,120	428,106	502,724
45,300	54,692	22,500
<u>1,117,800</u>	<u>1,423,906</u>	<u>1,182,852</u>
8,603	31,527	7,865
203,947	-	203,947
208,746	98,608	203,464
1,009,041	232,352	1,009,041
175,719	69,119	171,442
17,730	-	19,025
<u>1,623,786</u>	<u>431,606</u>	<u>1,614,784</u>
<u>2,741,586</u>	<u>1,855,512</u>	<u>2,797,636</u>

נכסים שוטפים

מזומנים ושווי מזומנים
 כספים בנאמנות עבור רכישת חברה בת
 לקוחות
 חייבים ויתרות חובה (כולל חברות קשורות)
 מלאי
 נכסים בגין פעילות מופסקת

נכסים לא שוטפים

לקוחות ויתרות חובה
 נדל"ן להשקעה
 רכוש קבוע, נטו
 מוניטין
 נכסים בלתי מוחשיים
 מסים נדחים

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

ליום	ליום 31 במרס	
31 בדצמבר	2017	2018
מבוקר	בלתי מבוקר	
	אלפי ש"ח	
111,250	123,655	122,201
-	270,000	-
548,768	406,992	624,377
322,153	245,282	316,185
-	20,000	43,766
-	34,208	-
982,171	1,100,137	1,106,529
70,000	45,000	61,364
185,469	-	185,469
103,164	-	104,442
716,323	64,276	710,777
17,618	17,664	17,927
36,066	33,945	35,208
1,128,640	160,885	1,115,187
622,504	594,490	566,938
8,271	-	8,982
630,775	594,490	575,920
2,741,586	1,855,512	2,797,636

התחייבויות שוטפות

אשראי מתאגידים בנקאיים ואחרים
 התחייבויות לתאגידים בנקאיים ואחרים בגין השקעה בחברה בת
 התחייבויות לספקים ולנותני שירותים
 זכאים ויתרות זכות (כולל חברות קשורות)
 דיבידנד לשלם
 התחייבויות המיוחסות לנכסים בגין פעילות מופסקת

התחייבויות לא שוטפות

הלוואות מתאגידים בנקאיים
 הלוואות מתאגידים בנקאיים ואחרים למימון נדל"ן להשקעה
 הלוואות מאחרים
 התחייבויות אחרות
 התחייבויות בשל הטבות לעובדים, נטו
 מסים נדחים

הון

הון המיוחס לבעלי מניות החברה
 זכויות שאינן מקנות שליטה
סה"כ הון

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

15 במאי, 2018

תאריך אישור הדוחות הכספיים

דורון סלע	זאב קלימי	דניאל זלקינד
משנה למנכ"ל	מנכ"ל	י"ר הדירקטוריון
ואחראי על		
הכספים		

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 31 במרס		
2017	2017	2018	
מבוקר	בלתי מבוקר		
אלפי ש"ח			
2,925,196	561,743	684,979	הכנסות ממכירות ומתן שירותים
2,168,200	421,932	509,082	עלות המכירות ומתן שירותים
756,996	139,811	175,897	רווח גולמי
525,886	107,090	131,524	הוצאות מכירה ושיווק
49,194	9,550	11,710	הוצאות הנהלה וכלליות
(6,872)	7,711	446	הכנסות (הוצאות) אחרות, נטו
175,044	30,882	33,109	רווח תפעולי
11,101	5,362	1,790	הכנסות מימון
(64,306)	(7,453)	(20,157)	הוצאות מימון
121,839	28,791	14,742	רווח לפני מסים על הכנסה
30,458	4,138	3,067	מסים על הכנסה
91,381	24,653	11,675	רווח נקי מפעילויות נמשכות
72,897	72,897	-	רווח נקי מפעילות שהופסקה, נטו
164,278	97,550	11,675	רווח נקי
			רווח (הפסד) כולל אחר (לאחר השפעת המס):
(777)	-	-	סכומים שלא יסווגו מחדש לאחר מכן לרווח או הפסד:
			הפסד ממדידה מחדש בגין תוכניות להטבה מוגדרת
			סכומים שיסווגו או המסווגים מחדש לרווח או הפסד בהתקיים
			<u>תנאים ספציפיים:</u>
824	(1,003)	805	התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של פעילויות חוץ
47	(1,003)	805	סה"כ רווח (הפסד) כולל אחר
164,325	96,547	12,480	סה"כ רווח כולל

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 31 במרס	
2017	2017	2018
מבוקר	בלתי מבוקר	
	אלפי ש"ח	
162,423	97,550	11,440
1,855	-	235
164,278	97,550	11,675
162,470	96,547	12,245
1,855	-	235
164,325	96,547	12,480
4.13	1.14	0.53
3.36	3.37	-
7.49	4.51	0.53
3.88	1.07	0.51
3.16	3.18	-
7.04	4.25	0.51
21,677,644	21,632,257	21,660,050
23,072,680	22,855,999	22,651,837

רווח נקי מיוחס ל:
בעלי מניות החברה
זכויות שאינן מקנות שליטה

רווח כולל מיוחס ל:
בעלי מניות החברה
זכויות שאינן מקנות שליטה

רווח נקי בסיסי למניה המיוחס לבעלי מניות החברה (בש"ח)
רווח מפעילויות נמשכות
רווח מפעילות שהופסקה, נטו
רווח נקי

רווח נקי מדולל למניה המיוחס לבעלי מניות החברה (בש"ח)
רווח מפעילויות נמשכות
רווח מפעילות שהופסקה, נטו
רווח נקי

מספר מניות משוקלל ששימשו בחישוב רווח נקי בסיסי למניה
מספר מניות משוקלל ששימשו בחישוב רווח נקי מדולל למניה

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

הון מניות	פרמיה על מניות	מניות אוצר	קרן בגין עסקה עם בעל שליטה/דוחות כספיים	התאמות הנובעות מתרגום	קרן בגין תשלום מבוטס מניות	קרן בגין מדידה מחדש בשל תכניות להטבה מוגדרת	יתרת רווח	זכויות שאינן מקנות שליטה	סה"כ הון
בלתי מבוקר אלפי ש"ח									
72,127	417,478	(16,718)	4,362	(6,976)	12,976	(7,064)	146,319	8,271	630,775
-	-	-	-	805	-	-	11,440	235	12,480
-	-	-	-	-	761	-	-	476	1,237
385	2,356	-	-	-	(2,356)	-	-	-	385
-	-	(25,191)	-	-	-	-	-	-	(25,191)
-	-	-	-	-	-	-	(43,766)	-	(43,766)
72,512	419,834	(41,909)	4,362	(6,171)	11,381	(7,064)	113,993	8,982	575,920

יתרה ליום 1 בינואר 2018 (מבוקר)
סה"כ רווח כולל
עלות תשלום מבוטס מניות
מימוש כתבי אופציה
רכישה עצמית של מניות החברה על ידי חברה מאוחדת
דיבידנד שהוכרז לבעלי מניות החברה
יתרה ליום 31 במרס, 2018

הון מניות	פרמיה על מניות	מניות אוצר	קרן בגין עסקה עם בעל שליטה	התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים	קרן בגין תשלום מבוטס מניות	קרן בגין מדידה מחדש בשל תכניות להטבה מוגדרת	יתרת רווח	סה"כ הון
בלתי מבוקר אלפי ש"ח								
71,859	415,543	(5,030)	2,286	(7,800)	11,442	(6,287)	34,896	516,909
-	-	-	-	(1,003)	-	-	97,550	96,547
-	-	-	-	-	1,034	-	-	1,034
-	-	-	-	-	-	-	(20,000)	(20,000)
71,859	415,543	(5,030)	2,286	(8,803)	12,476	(6,287)	112,446	594,490

יתרה ליום 1 בינואר 2017 (מבוקר)
סה"כ רווח (הפסד) כולל
עלות תשלום מבוטס מניות
דיבידנד שהוכרז לבעלי מניות החברה
יתרה ליום 31 במרס, 2017

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

הון מניות	פרמיה על מניות	מניות אוצר	קרן בגין עסקה עם בעל שליטה דוחות כספיים	התאמות הנובעות מתרגום	קרן בגין תשלום מבוטס מניות	קרן בגין מחדש בשל תכניות להטבה מוגדרת	יתרת רווח	סה"כ	זכויות שאינן מקנות שליטה	סה"כ הון
מבוקר אלפי ש"ח										
71,859	415,543	(5,030)	2,286	(7,800)	11,442	(6,287)	34,896	516,909	-	516,909
-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,496	1,496
-	-	-	2,076	-	-	-	-	2,076	-	2,076
-	-	-	-	824	-	(777)	162,423	162,470	1,855	164,325
-	-	-	-	-	3,469	-	-	3,469	4,920	8,389
268	1,935	-	-	-	(1,935)	-	-	268	-	268
-	-	(11,688)	-	-	-	-	-	(11,688)	-	(11,688)
-	-	-	-	-	-	-	(51,000)	(51,000)	-	(51,000)
72,127	417,478	(16,718)	4,362	(6,976)	12,976	(7,064)	146,319	622,504	8,271	630,775

יתרה ליום 1 בינואר 2017 (מבוקר)
 זכויות שאינן מקנות שליטה שנוצרו בחברה שאוחדה לראשונה
 עסקה עם בעל שליטה
 סה"כ רווח (הפסד) כולל
 עלות תשלום מבוטס מניות מימוש כתבי אופציה
 רכישה עצמית של מניות החברה על ידי חברה מאוחדת
 דיבידנד ששולם
 יתרה ליום 31 בדצמבר, 2017 (מבוקר)

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2017	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 31 במרס	
	2017	2018
מבוקר	בלתי מבוקר	אלפי ש"ח
164,278	97,550	11,675
71,044	10,080	19,124
17,426	-	7,052
25,100	-	-
8,389	1,034	1,237
(9,487)	(9,487)	-
(2,535)	(774)	(446)
(72,897)	(72,897)	-
(2,700)	-	-
(2,333)	(1,323)	(2,160)
(2,839)	(904)	288
29,168	(74,271)	25,095
(13,782)	30,462	67,476
56,460	(45,638)	(12,782)
(45,984)	(67,857)	(93,893)
73,055	47,070	75,468
(35,326)	4,469	(9,122)
34,423	(31,494)	27,147
227,869	(8,215)	63,917

תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת

רווח נקי	
התאמות הדרושות להצגת תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת:	
התאמות לסעיפי רווח והפסד:	
פחת והפחתות	
הפחתת עלויות הרכשת לקוחות	
ירידת ערך נכסים בלתי מוחשיים בניכוי התחייבות למיעוט, נטו	
עלות תשלום מבוסס מניות	
רווח הון ממכירת פעילות	
רווח הון נדחה ממכירת פעילות שהוכר בתקופה ואחר	
רווח ממימוש פעילות שהופסקה	
הכנסה נטו בגין סילוק מערכת יחסים חוזית קודמת	
מסים נדחים, נטו	
שינוי בהתחייבויות בשל הטבות לעובדים, נטו	
שינויים בסעיפי נכסים והתחייבויות:	
ירידה (עלייה) בלקוחות (כולל יתרות חובה לזמן ארוך)	
ירידה (עלייה) בחייבים ויתרות חובה	
עלייה במלאי	
עלייה בהתחייבויות לספקים ולנותני שירותים	
עלייה (ירידה) בזכאים ויתרות זכות	
מזומנים נטו שנבעו מפעילות (ששימשו לפעילות) שוטפת	

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2017	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 31 במרס 2017	2018
מבוקר	בלתי מבוקר	
אלפי ש"ח		
(48,877)	(10,336)	(8,322)
(15,103)	-	(4,214)
(105,533)	-	-
3,326	-	1,248
98,098	98,098	22,500
343	343	-
(82,682)	-	-
40,900	(350,000)	-
(109,528)	(261,895)	11,212
(86,000)	(35,000)	-
268	-	385
110,000	270,000	-
(126,229)	(5,000)	(5,000)
(48,953)	(30,597)	(6,118)
(11,688)	-	(25,191)
(3,382)	22,523	6,506
(165,984)	221,926	(29,418)
81	(377)	212
(47,562)	(48,561)	45,923
149,233	149,233	101,671
101,671	100,672	147,594

<u>תזרימי מזומנים מפעילות השקעה</u>
רכישת רכוש קבוע ונכסים בלתי מוחשיים
היוון עלויות הרכשת לקוחות
השקעה בנדל"ן להשקעה
תמורה נטו, בגין מכירת פעילות
תמורה נטו, ממכירת פעילות
רכישת חברה מאוחדת שאוחדה בעבר (א)
רכישת חברה מאוחדת שאוחדה בעבר (ב)
משיכת (הפקדת) כספים בנאמנות עבור רכישת חברה בת
מזומנים נטו שנבעו מפעילות (ששימשו לפעילות) השקעה
<u>תזרימי מזומנים מפעילות מימון</u>
דיבידנד ששולם
הנפקת הון מניות
קבלת הלוואות מתאגידים בנקאיים (כולל הלוואה למימון נדל"ן
להשקעה)
פרעון הלוואות לזמן ארוך מתאגידים בנקאיים
פרעון הלוואות מאחרים
רכישה עצמית של מניות החברה על ידי חברה מאוחדת
אשראי לזמן קצר מתאגידים בנקאיים, נטו
מזומנים נטו שנבעו מפעילות (ששימשו לפעילות) מימון
<u>הפרשי שער בגין יתרות מזומנים ושווי מזומנים</u>
<u>עלייה (ירידה) במזומנים ושווי מזומנים</u>
<u>יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה</u>
<u>יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף התקופה</u>

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

לשנה	ל-3 החודשים	
שהסתיימה	שהסתיימו	
ביום	ביום	
31 בדצמבר	31 במרס	2018
2017	2017	2018
מבוקר	בלתי מבוקר	
אלפי ש"ח		

א) רכישת חברה מאוחדת שאוחדה בעבר

	2017	2018	
נכסים והתחייבויות של החברה המאוחדת ליום הרכישה:			
הון חוזר (למעט מזומנים ושווי מזומנים)	(55,531)	(55,531)	-
רכוש קבוע	238	238	-
נכסים בלתי מוחשיים	27,941	27,941	-
מוניטין	37,348	37,348	-
התחייבויות בשל הטבות לעובדים, נטו	(228)	(228)	-
התחייבות מותנית לזמן ארוך	(10,111)	(10,111)	-
	(343)	(343)	-

ב) רכישת חברה מאוחדת שאוחדה בעבר

	2017	2018	
נכסים והתחייבויות של החברה המאוחדת ליום הרכישה:			
מזומן מוגבל	40,900	-	-
הון חוזר, נטו (למעט מזומנים ושווי מזומנים)	(128,366)	-	-
רכוש קבוע	113,896	-	-
נכסים בלתי מוחשיים	151,622	-	-
מוניטין	792,689	-	-
מסים נדחים	14,720	-	-
הלוואות מתאגידים בנקאיים ואחרים	(238,000)	-	-
התחייבויות אחרות לזמן ארוך	(662,349)	-	-
התחייבויות בשל הטבות לעובדים, נטו	(934)	-	-
זכויות שאינן מקנות שליטה	(1,496)	-	-
	82,682	-	-

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

לשנה שהסתיימה	ל-3 החודשים שהסתיימו	
ביום 31 בדצמבר	ביום 31 במרס	2018
2017	2017	
מבוקר	בלתי מבוקר	
אלפי ש"ח		
96,539	8,095	101,658
-	20,000	43,766
50,093	1,136	14,740
18,088	1,403	16,581
80	41	-
2	2	8

(ג)	פעילות מהותית שלא במזומן
	רכישת רכוש קבוע, נדל"ן להשקעה ונכסים בלתי מוחשיים באשראי
	דיבידנד לשלם
(ד)	מידע נוסף על תזרימי מזומנים
	מזומנים ששולמו במשך השנה עבור:
	ריבית
	מסים על הכנסה
	מזומנים שהתקבלו במשך השנה עבור:
	ריבית
	מסים על הכנסה

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

באור 1: - כללי

דוחות כספיים אלה נערכו במתכונת מתומצתת ליום 31 במרס, 2018 ולתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה באותו תאריך (להלן - דוחות כספיים ביניים מאוחדים). יש לעיין בדוחות אלה בהקשר לדוחות הכספיים השנתיים של החברה ליום 31 בדצמבר, 2017 ולשנה שהסתיימה באותו תאריך ולבאורים אשר נלוו אליהם (להלן - הדוחות הכספיים השנתיים המאוחדים).

באור 2: - עיקרי המדיניות החשבונאית

א. מתכונת העריכה של הדוחות הכספיים ביניים מאוחדים

הדוחות הכספיים ביניים מאוחדים ערוכים בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי 34 דיווח כספי לתקופות ביניים, וכן בהתאם להוראות הגילוי לפי פרק ד' של תקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970. המדיניות החשבונאית אשר יושמה בעריכת הדוחות הכספיים ביניים מאוחדים עקבית לזו שיושמה בעריכת הדוחות הכספיים השנתיים המאוחדים, למעט האמור להלן:

מכשירים פיננסיים

כמפורט בבאור 2' בדבר יישום לראשונה של תקן דיווח כספי בינלאומי מספר 9 – מכשירים פיננסיים (להלן "התקן"), החברה בחרה ליישם לראשונה את הוראות התקן בדוחות כספיים אלה.

בדבר המדיניות החשבונאית שיושמה עד ליום 31 בדצמבר, 2017 בגין מכשירים פיננסיים – ראה סעיפים יח' ו-יט' בבאור 2 לדוחות הכספיים השנתיים המאוחדים.

המדיניות החשבונאית שמיושמת החל מיום 1 בינואר, 2018 בגין מכשירים פיננסיים הינה כדלקמן:

1. נכסים פיננסיים

נכסים פיננסיים בתחולת התקן נמדדים במועד ההכרה לראשונה בשווים ההוגן ובתוספת עלויות עסקה שניתן לייחס במישרין לרכישה של הנכס הפיננסי, למעט במקרה של נכס פיננסי אשר נמדד בשווי הוגן דרך רווח או הפסד, לגביו עלויות עסקה נזקפות לרווח או הפסד.

החברה מסווגת ומודדת את מכשירי החוב בדוחותיה הכספיים על בסיס הקריטריונים להלן:

- (א) המודל העסקי של החברה לניהול הנכסים הפיננסיים, וכן
- (ב) מאפייני תזרים המזומנים החוזי של הנכס הפיננסי.

1א) החברה מודדת מכשירי חוב בעלות מופחתת כאשר:

המודל העסקי של החברה הינו החזקת הנכסים הפיננסיים על מנת לגבות תזרימי מזומנים חוזיים; וכן התנאים החוזיים של הנכס הפיננסי מספקים זכאות במועדים מוגדרים לתזרימי מזומנים שהם רק תשלומי קרן וריבית בגין סכום הקרן שטרם נפרעה. לאחר ההכרה הראשונית, מכשירים בקבוצה זו יוצגו על פי תנאיהם לפי העלות בתוספת עלויות עסקה ישירות, תוך שימוש בשיטת העלות המופחתת. כמו כן, במועד ההכרה לראשונה ישות יכולה לייעד, ללא אפשרות לשינוי יעוד זה, מכשיר חוב כנמדד בשווי הוגן דרך רווח או הפסד אם יעוד שכזה מבטל או מקטין משמעותית חוסר עקביות במדידה או בהכרה, לדוגמה במקרה בו ההתחייבויות הפיננסיות המתייחסות נמדדות אף הן בשווי הוגן דרך רווח או הפסד.

באור 2: - עיקרי המדיניות החשבונאית - (המשך)

מכשירים פיננסיים - (המשך)

1. נכסים פיננסיים - (המשך)

(ב1) החברה מודדת מכשירי חוב בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר כאשר:

המודל העסקי של החברה הינו הן החזקת הנכסים הפיננסיים על מנת לגבות תזרימי מזומנים חוזיים והן מכירת הנכסים הפיננסיים; וכן התנאים החוזיים של הנכס הפיננסי מספקים זכאות במועדים מוגדרים לתזרימי מזומנים שהם רק תשלומי קרן וריבית בגין סכום הקרן שטרם נפרעה.

לאחר ההכרה הראשונית, מכשירים בקבוצה זו נמדדים לפי השווי ההוגן. רווחים או הפסדים כתוצאה מהתאמות שווי הוגן, למעט ריבית והפרשי שער מוכרים ברווח כולל אחר.

2. ירידת ערך נכסים פיננסיים

החברה בוחנת בכל מועד דיווח את ההפרשה להפסד בגין מכשירי חוב פיננסיים אשר אינם נמדדים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד.
החברה מבחינה בין שני מצבים של הכרה בהפרשה להפסד;

(א) מכשירי חוב אשר לא חלה הידרדרות משמעותית באיכות האשראי שלהם מאז מועד ההכרה לראשונה, או מקרים בהם סיכון האשראי נמוך – ההפרשה להפסד שתוכר בגין מכשירי חוב זה תיקח בחשבון הפסדי אשראי חוזיים בתקופה של 12 חודשים לאחר מועד הדיווח, או;

(ב) מכשירי חוב אשר חלה הידרדרות משמעותית באיכות האשראי שלהם מאז מועד ההכרה לראשונה בהם ואשר סיכון האשראי בגינם אינו נמוך, ההפרשה להפסד שתוכר תביא בחשבון הפסדי אשראי חוזיים - לאורך יתרת תקופת חיי המכשיר. החברה מיישמת את ההקלה שנקבעה בתקן לפיה היא מניחה שסיכון האשראי של מכשירי חוב לא עלה באופן משמעותי ממועד ההכרה לראשונה אם נקבע במועד הדיווח כי המכשיר הינו בעל סיכון אשראי נמוך, למשל כאשר המכשיר הינו בעל דירוג חיצוני של "דרגת השקעה".

ירידת הערך בגין מכשירי חוב הנמדדים לפי עלות מופחתת תיזקף לרווח או הפסד כנגד הפרשה ואילו ירידת הערך בגין מכשירי חוב הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר תיזקף כנגד קרן הון ולא תקטין את הערך בספרים של הנכס הפיננסי בדוח על המצב הכספי. לחברה נכסים פיננסיים בעלי תקופות אשראי קצרות כגון לקוחות, בגינם היא רשאית ליישם את ההקלה שנקבעה במודל, קרי החברה תמדוד את ההפרשה להפסד בסכום השווה להפסדי אשראי חוזיים לאורך כל חיי המכשיר. החברה בחרה ליישם את ההקלה לגבי נכסים פיננסיים אלה.

3. גריעת נכסים פיננסיים

החברה גורעת נכס פיננסי כאשר ורק כאשר:

- (א) פקעו הזכויות החוזיות לתזרימי המזומנים מהנכס הפיננסי, או
- (ב) החברה מעבירה באופן מהותי את כל הסיכונים וההטבות הנובעים מהזכויות החוזיות לקבלת תזרימי המזומנים מהנכס הפיננסי או כאשר חלק מהסיכונים וההטבות בעת העברת הנכס הפיננסי נותרים בידי הישות אך ניתן לומר כי העבירה את השליטה על הנכס.

באור 2: - עיקרי המדיניות החשבונאית - (המשך)

מכשירים פיננסיים - (המשך)

3. גריעת נכסים פיננסיים - (המשך)

(ג) החברה מותירה בידיה את הזכויות החוזיות לקבלת תזרימי המזומנים הנובעים מהנכס הפיננסי, אך נוטלת על עצמה מחויבות חוזית לשלם תזרימי מזומנים אלה במלואם לצד שלישי, ללא עיכוב מהותי.

עסקאות מכירת לקוחות (Factoring) ושוברי אשראי של לקוחות מטופלת כגריעה כאשר מתקיימים התנאים כאמור לעיל.

כאשר החברה העבירה את זכויותיה לקבל תזרימי מזומנים מהנכס, אך לא העבירה ולא הותירה באופן מהותי את כל הסיכונים וההטבות הקשורים בנכס ואף לא העבירה את השליטה על הנכס, מוכר נכס חדש בהתאם למידת המעורבות הנמשכת של החברה בנכס. מעורבות נמשכת בדרך של ערבות לנכס המועבר נמדדת לפי הנמוך מבין היתרה המקורית של הנכס בדוחות הכספיים והסכום המרבי של התמורה שהחברה עשויה להידרש לשלם בחזר (סכום הערבות).

כאשר החברה ממשיכה להכיר בנכס בהתאם למידת המעורבות הנמשכת שלה בו, החברה גם מכירה בהתחייבות הקשורה אליו. ההתחייבות הקשורה נמדדת בדרך כזו שהערך בספרים נטו של הנכס המועבר וההתחייבות הקשורה הוא שקול לשווי ההוגן של הזכויות והמחויבויות שנותרו בידי החברה, כאשר הם נמדדים על בסיס נפרד, אם הנכס המועבר נמדד בשווי הוגן.

4. התחייבויות פיננסיות

במועד ההכרה לראשונה, החברה מודדת את ההתחייבויות הפיננסיות שבתחולת התקן בשווי הוגן בניכוי עלויות עסקה שניתן לייחס במישרין להנפקה של ההתחייבות הפיננסית, וזאת למעט במקרה של התחייבות פיננסית אשר נמדדת בשווי הוגן דרך רווח או הפסד, לגביה עלויות עסקה נזקפות לרווח או הפסד.

במועד ההכרה לראשונה החברה ייעדה, התחייבות פיננסית כנמדדת בשווי הוגן דרך רווח או הפסד. שינויים בשווי ההוגן של ההתחייבות הפיננסית שניתן לייחסם לשינויים בסיכון האשראי של החברה מוצגים ברווח כולל אחר.

לאחר ההכרה הראשונית, החברה מודדת את כל ההתחייבויות הפיננסיות לפי שיטת העלות המופחתת, פרט ל:

- (א) התחייבויות פיננסיות בשווי הוגן דרך רווח או הפסד כגון נגזרים;
- (ב) התחייבויות פיננסיות שנוצרות כאשר העברת נכס פיננסי אינה כשירה לגריעה או כאשר גישת המעורבות הנמשכת חלה;
- (ג) חוזי ערבות פיננסית;
- (ד) מחויבויות למתן הלוואה בשיעור ריבית הנמוך משיעור ריבית השוק;
- (ה) תמורה מותנית שהוכרה על ידי רוכש בצירוף עסקים שתקן דיווח כספי בינלאומי 3 חל עליה.

באור 2: - עיקרי המדיניות החשבונאית - (המשך)

מכשירים פיננסיים - (המשך)

5. גריעת התחייבויות פיננסיות

החברה גורעת התחייבות פיננסית כאשר ורק כאשר, היא מסולקת – דהיינו, כאשר המחויבות שהוגדרה בחוזה נפרעת או מבוטלת או פוקעת. התחייבות פיננסית מסולקת כאשר החייב פורע את ההתחייבות על ידי תשלום במזומן, בנכסים פיננסיים אחרים, בסחורות או שירותים, או משוחרר משפטית מההתחייבות. במקרה של שינוי תנאים בגין התחייבות פיננסית קיימת, החברה בוחנת האם תנאי ההתחייבות שונים מהותית מהתנאים הקיימים. כאשר נעשה שינוי מהותי בתנאי התחייבות פיננסית קיימת, השינוי מטופל כגריעה של ההתחייבות המקורית והכרה של התחייבות חדשה. ההפרש בין היתרה של שתי ההתחייבויות הנ"ל בדוחות הכספיים נזקף לרווח או הפסד. במקרה בו השינוי אינו מהותי, החברה נדרשת לעדכן את סכום ההתחייבות, קרי להוון את תזרימי המזומנים החדשים בשיעור הריבית האפקטיבית המקורית, כאשר הפרשים יזקפו לרווח או הפסד. בעת הבחינה האם מדובר בשינוי מהותי בתנאי התחייבות קיימת, מביאה החברה בחשבון שיקולים איכותיים וכמותיים.

6. קיוז מכשירים פיננסיים

נכסים פיננסיים והתחייבויות פיננסיות מקוזזים והסכום נטו מוצג בדוח על המצב הכספי אם קיימת זכות שניתנת לאכיפה משפטית לקזז את הסכומים שהוכר, וכן קיימת כוונה לסלק את הנכס ואת ההתחייבות על בסיס נטו או לממש את הנכס ולסלק את ההתחייבות במקביל. הזכות לקזז חייבת להיות ניתנת לאכיפה משפטית לא רק במהלך העסקים הרגיל של הצדדים לחוזה אלא גם במקרה של פשיטת רגל או חדלות פירעון של אחד הצדדים. על מנת שהזכות לקזז תהיה קיימת באופן מיידי, אסור שהיא תהיה תלויה באירוע עתידי או שיהיו פרקי זמן שבהם היא לא תחול, או שיהיו אירועים שיגרמו לפקיעתה.

7. אופציית מכר שהוענקה לבעלי הזכויות שאינן מקנות שליטה

כאשר הקבוצה מעניקה לבעלי הזכויות שאינן מקנות שליטה אופציית מכר (PUT), זכויות אלה מסווגות כהתחייבות פיננסית ולא מקנים לזכויות אלה את חלקם ברווחי החברה המאוחדת. בכל תאריך דיווח נמדדת ההתחייבות הפיננסית על בסיס אומדן הערך הנוכחי של התמורה שתועבר בעת מימוש אופציית המכר. עדכונים בסכום ההתחייבות נזקפים לרווח או הפסד.

8. מכשירים פיננסיים נגזרים לצורכי גידור (הגנה)

הקבוצה מבצעת לעתים התקשרויות במכשירים פיננסיים נגזרים כגון חוזי אקדמה (Forward) בגין מטבע חוץ כדי להגן על עצמה מפני הסיכונים הכרוכים בתנודות בשערי החליפין של מטבע חוץ ומחירי חומרי גלם.

רווחים או הפסדים הנובעים משינויים בשווי ההוגן של נגזרים שאינם משמשים למטרות גידור נזקפים מיידית לרווח או הפסד.

באור 2: - עיקרי המדיניות החשבונאית - (המשך)

ב. יישום לראשונה של תקני דיווח כספי חדשים ותיקונים לתקני חשבונאות קיימים

יישום לראשונה של IFRS9 – מכשירים פיננסיים

בחודש יולי 2014 פרסם ה- IASB את הנוסח המלא והסופי של IFRS 9 – מכשירים פיננסיים, המחליף את IAS 39 – מכשירים פיננסיים: הכרה ומדידה. IFRS 9 (להלן: "התקן החדש") מתמקד בעיקר בסיווג ובמדידה של נכסים פיננסיים והוא חל על כל הנכסים הפיננסיים שבתחולת IAS 39. התקן החדש מיושם לראשונה בדוחות כספיים אלה.

ליישום התקן החדש אין השפעה מהותית על הדוחות הכספיים של החברה.

באור 3: - עונתיות

פעילות החברה מושפעת מעונתיות בהתאם לעונות הקיץ והחורף ותקופות החגים. מזגנים – נמכרים בעיקר בתקופת הקיץ (הרבעונים השני והשלישי), ומוצרי חימום ומייבשי כביסה – נמכרים בעיקר בתקופת החורף (הרבעונים הראשון והרביעי).

באור 4: - אירועים מהותיים בתקופת הדיווח

א. ביום 8 בינואר, 2017 אישר דירקטוריון החברה תוכנית רכישה עצמית של מניות בהיקף של עד 60 מיליון ש"ח בתקופה שהחלה ב- 9 בינואר, 2017 ותסתיים ב- 8 בינואר, 2020. הרכישות תבוצענה מעת לעת במועדים ובהיקפים שונים בהתאם לשיקול דעת הנהלת החברה ובהתאם להזדמנויות בשוק. עד ליום 31 במרס, 2018 ועד לתאריך הדיווח נרכשו במסגרת התכנית 610,984 מניות רגילות בנות 1 ש"ח ע.ג של החברה בתמורה כוללת של כ- 37 מיליון ש"ח.

ב. במהלך תקופת הדוח מומשו 531,402 אופציות שהוענקו במסגרת ההקצאות לנושאי משרה בכירים ולעובדים בקבוצה שבוצעה בימים 21 בינואר, 2015 ו- 26 במרס, 2015, ל- 385,220 מניות רגילות בנות 1 ש"ח ע.ג של החברה. יתרת הון המניות המונפק והנפרע של החברה לאחר המימוש כאמור הסתכמה ל- 22,401,964 מניות רגילות בנות 1 ש"ח ע.ג. (כולל 473,612 ש"ח ע.ג מניות באוצר).

ג. בחודש פברואר 2018 התגלעו מחלוקות בין החברה לבין היצרן הסיני Huawei (להלן- "היצרן") בקשר למהות ההסכם ותנאיו, וכן בעקבות טענות היצרן בדבר אי עמידה לכאורה של החברה ביעדי רכש מינימליים בשנת 2017, שהינם תנאי להמשך ההסכם לטענת היצרן. ביום 12 במרס, 2018 הגישה הקבוצה תביעה כספית לבית המשפט המחוזי מרכז בלוד כנגד היצרן בסכום של כ- 80 מיליון ש"ח. עילות התביעה העיקריות של החברה כנגד היצרן, בגינן הוגש כתב התביעה, כוללות הפרה יסודית של הסכם שיתוף הפעולה וההפצה בין החברה לבין היצרן; ניהול מו"מ וקיום הסכם בחוסר תום לב ובניגוד לדרך המקובלת; תרמית ומצג שווא; עשית עושר ולא במשפט; הפרת חובות נאמנות; והפרת חובות סודיות.

ביום 18 באפריל, 2018 וביום 25 באפריל, 2018 התקיימו דיונים בבית המשפט לצווים הזמניים בסיומם קבע בית המשפט מועדים להגשת סיכומים וכתבי טענות נוספים מטעם הצדדים.

למועד פרסום הדוח החברה ממשיכה בפעילות ההפצה של מוצרי הסלולר מתוצרת Huawei מתוך המלאי שברשותה.

ד. ביום 25 במרס, 2018 הכריזה החברה על חלוקת דיבידנד בסך של 45 מיליון ש"ח, המשקפת 2.02 ש"ח למניה. היום הקובע ויום האקס הינו ה- 2 באפריל, 2018. ביום ה- 15 באפריל, 2018 חילקה החברה דיבידנד בסכום נטו של כ- 43.7 מיליון ש"ח, בניכוי חלקה של חברת הבת של החברה דיבידנד לאחר ויתור על זכאותה.

ה. למידע בדבר מכירת פעילות מגזר עשה זאת בעצמך, ראה באור 5 להלן.

באור 5: - קבוצת מימוש המוחזקת למכירה ופעילות שהופסקה

בהמשך לבאור 6 לדוחות הכספיים השנתיים המאוחדים ביחס למכירת פעילות רשתות "אייס" ו-"אוטו דיפו", במהלך תקופת הדוח שולמה מחצית מיתרת התמורה, בתוספת ריבית שנתית מוסכמת ומחצית מיתרת התמורה, בתוספת ריבית שנתית מוסכמת, תשולם ביום 1 בספטמבר, 2018.

א. להלן נתונים על תוצאות הפעולות המיוחסות לפעילות שהופסקה:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	ל- 3 חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס			
	2017	2017		2018
	אלפי ש"ח			
	-	-	-	הכנסות ממכירות ומתן שירותים
	-	-	-	עלות המכירות ומתן שירותים
	-	-	-	רווח גולמי
	-	-	-	הוצאות מכירה ושיווק
	93,652	93,652	-	הכנסות אחרות, נטו
	93,652	93,652	-	רווח תפעולי
	-	-	-	הכנסות מימון
	-	-	-	הוצאות מימון
	20,755	20,755	-	מסים על ההכנסה
	72,897	72,897	-	רווח מפעילות שהופסקה, נטו

ב. להלן נתונים על תזרימי המזומנים נטו המיוחסים לפעילות שהופסקה ושנבעו מפעילות (ששימשו לפעילות):

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	ל- 3 חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס			
	2017	2017		2018
	אלפי ש"ח			
	(28,032)	(22,036)	-	שוטפת
	97,330	97,330	-	השקעה
	26,488	26,488	22,500	מימון

באור 6: - מכשירים פיננסייםשווי הוגן

1. בתקופת הדוח לא חל שינוי מהותי בשווי ההוגן של היתרות בדוחות הכספיים של קבוצות המכשירים הפיננסיים, המוצגים בדוחות הכספיים שלא על פי שווים ההוגן, כפי שהוצגו בבאור 18'ב' לדוחות הכספיים השנתיים המאוחדים.
2. היתרה בדוחות הכספיים של מזומנים ושווי מזומנים, לקוחות ויתרות חייבים לזמן קצר וארוך, אשראי לזמן קצר מבנקים, התחייבויות לספקים ולנותני שירותים, זכאים ויתרות זכות תואמת או קרובה לשווים ההוגן.

באור 7: - מגזרי פעילותא. כללי

החברה מדווחת בדוחות הכספיים על חמישה מגזרים עסקיים כדלקמן:

- | | | |
|--------------------------|---|---|
| מגזר מוצרי צריכה חשמליים | - | ייבוא, ייצור, ייצוא, שיווק, מכירה והפצה של מוצרי צריכה חשמליים, ומתן שירות למוצרים. |
| מגזר מכשירים סלולריים | - | ייבוא, שיווק, מכירה והפצה של מכשירים סלולריים. |
| מגזר קמעונאות חשמל | - | הפעלת רשתות שיווק קמעונאיות למכירת מוצרי צריכה חשמליים, טלפונים ואביזרים סלולריים. |
| מגזר תקשורת סלולרית | - | אספקת שירותי סלולר. |
| מגזר נדל"ן להשקעה | - | פיתוח והקמה של נדל"ן להשקעה. |

יצוין כי עד ליום 1 במרס, 2017, פעלה החברה גם במסגרת מגזר עשה זאת בעצמך. בעקבות מכירת פעילות "אייס-אוטודיפו", כאמור בבאור 5, הפסיקה החברה את פעילות המגזר כאמור. לאור האמור, ובהתאם להוראות תקן דיווח כספי בינלאומי 8 - מגזרי פעילות, הציגה החברה מחדש את הנתונים המגזריים לתקופות קודמות על מנת להתאימם למתכונת הדיווח הנוכחית.

תוצאות המגזר המדווחות למקבל ההחלטות התפעוליות הראשי כוללות פריטים המיוחסים ישירות למגזר ופריטים אשר ניתן לייחסם באופן סביר. החברה מעריכה ביצועים על בסיס הרווח (ההפסד) התפעולי.

מחירי העברה בין מגזרי פעילות מבוצעים לפי תנאי שוק בדומה לעסקאות עם צדדים שלישיים.

הכנסות המגזר, הוצאותיו ותוצאות פעילויותיו כוללות העברות בין המגזרים. ההעברות מבוטלות לצורך עריכת הדוחות הכספיים.

מקבל ההחלטות התפעוליות הראשי (CODM) סבור שהצגת הוצאות מטה החברה בנפרד במסגרת הוצאות משותפות בלתי מוקצות משקף באופן נאות יותר את הצגת מגזרי החברה מכיוון שהצגה זאת משקפת בצורה נכונה יותר שינויים ומגמות בתוך המגזרים ובין המגזרים.

החברה קיבצה את מגזרי הפעילות הבאים: מגזר אקלים ומיזוג אויר ומגזר סחר ומותגים למגזר פעילות בר דיווח אחד – מגזר מוצרי צריכה חשמליים. לצורך הקיבוץ, ההנהלה הפעילה שיקול דעת המבוסס על המאפיינים הבאים: מרווחים גולמיים ממוצעים דומים לזמן ארוך, מהות המוצרים והשירותים, סוג או קבוצת הלקוחות, השיטות המשמשות להפצת המוצרים, לרבות המאפיינים הכלכליים, אשר לפיהם היא מעריכה כי המגזרים התפעוליים המקובצים חולקים מאפיינים דומים.

באור 7: - מגזרי פעילות - (המשך)

ב. דיווח בדבר מגזרי פעילות

מגזר מוצרי צריכה חשמליים	מגזר מכשירים סלולריים	מגזר קמעונאות חשמל	מגזר תקשורת סלולרית	מגזר נדל"ן להשקעה	התאמות ואחר	סה"כ	
בלתי מבוקר							
אלפי ש"ח							
							לתקופה של 3 חודשים
							שהסתיימה ביום 31 במרץ, 2018
209,064	33,879	311,856	130,026	154	-	684,979	הכנסות מחיצוניים
43,884	9,391	-	-	2,972	(56,247)	-	הכנסות בין-מגזריות
252,948	43,270	311,856	130,026	3,126	(56,247)	684,979	סה"כ הכנסות
5,132	328	2,120	16,849	-	1,747	26,176	פחת והפחתות
466	-	-	266	-	(286)	446	הכנסות (הוצאות) אחרות, נטו
11,744	(2,453)	13,009	18,046	3,126	(2,167)	41,305	רווח מגזרי הוצאות משותפות בלתי מוקצות
						8,196	רווח תפעולי
						33,109	

מגזר מוצרי צריכה חשמליים (*)	מגזר מכשירים סלולריים (*)	מגזר קמעונאות חשמל	מגזר תקשורת סלולרית	מגזר נדל"ן להשקעה	התאמות ואחר	סה"כ	
בלתי מבוקר							
אלפי ש"ח							
							לתקופה של 3 חודשים
							שהסתיימה ביום 31 במרץ, 2017
274,616	24,625	24,625	262,502	-	-	561,743	הכנסות מחיצוניים
47,655	1,764	-	-	(49,419)	-	-	הכנסות בין-מגזריות
322,271	26,389	26,389	262,502	(49,419)	-	561,743	סה"כ הכנסות
5,014	863	1,876	1,876	1,169	8,922	8,922	פחת והפחתות
10,261	-	-	-	(2,550)	7,711	7,711	הכנסות (הוצאות) אחרות
38,772	(3,273)	6,249	6,249	(1,316)	40,432	40,432	רווח (הפסד) מגזרי הוצאות משותפות בלתי מוקצות
						9,550	רווח תפעולי
						30,882	

(*) סווג מחדש.

באור 7: - מגזרי פעילות - (המשך)

ב. דיווח בדבר מגזרי פעילות - (המשך)

מגזר מוצרי צריכה חשמליים	מגזר מכשירים סלולריים	מגזר קמעונאות חשמל	מגזר תקשורת סלולרית	מגזר נדל"ן להשקעה	התאמות ואחר	סה"כ	
מבוקר אלפי ש"ח							
							לשנה שהסתיימה
							ביום 31 בדצמבר, 2017
1,222,300	120,448	1,178,921	403,233	294	-	2,925,196	הכנסות מחיצוניים
220,395	17,443	-	-	5,342	(243,180)	-	הכנסות בין-מגזריות
1,442,695	137,891	1,178,921	403,233	5,636	(243,180)	2,925,196	סה"כ הכנסות
22,826	3,433	8,302	46,030	-	6,721	87,312	פחת והפחתות
13,143	(25,100)	-	5,085	-	-	(6,872)	הכנסות (הוצאות) אחרות, נטו
133,917	(43,708)	45,611	71,362	5,636	(1,468)	211,350	רווח מגזרי הוצאות משותפות בלתי מוקצות
							רווח תפעולי
							36,306
							175,044

באור 8: - אירועים מהותיים לאחר תקופת הדיווח

א. ביום 15 במאי, 2018 קיבל דירקטוריון החברה החלטה, להסמיך את הנהלת החברה לבחון יחד עם גולן טלקום בע"מ, חברה בת של החברה ("גולן"), רישום למסחר של מניות גולן בבורסה בתל-אביב אגב מהלך שינוי מבני במסגרתו יבוצע פיצול של גולן מן החברה.

ההחלטה שהתקבלה בדירקטוריון החברה הינה מקדמית ונועדה לאפשר להנהלת החברה והנהלת גולן לבחון את כדאיות והתכנות המהלך, ולהביא המלצותיהן בפני הדירקטוריונים הרלוונטיים. עוד יצוין, כי הליך כאמור הינו מורכב והוא כולל בין היתר, חלוקה בעין של מניות גולן לבעלי מניות החברה, הכנה ופרסום תשקיף של גולן לאחר קבלת אישור הבורסה והיתר רשות ניירות ערך לכך, קבלת פרה-רולינג מרשות המסים ו/או עמידה בהוראות פקודת מס הכנסה לעניין פיצולים ותנאים נוספים. בהתאם, למועד פרסום הדוח, אין כל ודאות כי הליך כאמור יתממש ואם כן, מהו לוח הזמנים לביצועו.

אלקטרה מוצרי צריכה (1970) בע"מ

נתונים כספיים מתוך הדוחות הכספיים ביניים המאוחדים

המיוחסים לחברה

ליום 31 במרס, 2018

בלתי מבוקרים

לכבוד
בעלי המניות של חברת אלקטרה מוצרי צריכה (1970) בע"מ

א.ג.נ.,

הנדון: דוח מיוחד של רואה החשבון המבקר על מידע כספי ביניים נפרד לפי תקנה ד'38 לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970

מבוא

סקרנו את המידע הכספי הביניים הנפרד המובא לפי תקנה ד'38 לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970 של אלקטרה מוצרי צריכה (1970) בע"מ (להלן - החברה) ליום 31 במרס 2018 ולתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה באותו תאריך. המידע הכספי הביניים הנפרד הינו באחריות הדירקטוריון וההנהלה של החברה. אחריותנו היא להביע מסקנה על המידע הכספי הביניים הנפרד 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 הישות". סקירה של מידע כספי לתקופות ביניים מורכבת מבירורים, בעיקר עם אנשים האחראים לעניינים הכספיים והחשבונאיים, ומישום נוהלי סקירה אנליטיים ואחרים. סקירה הינה מצומצמת בהיקפה במידה ניכרת מאשר ביקורת הנערכת בהתאם לתקני ביקורת מקובלים בישראל ולפיכך אינה מאפשרת לנו להשיג ביטחון שניודע לכל העניינים המשמעותיים שהיו יכולים להיות מזהים בביקורת. בהתאם לכך אין אנו מחוויים חוות דעת של ביקורת.

מסקנה

בהתבסס על סקירתנו, לא בא לתשומת ליבנו דבר הגורם לנו לסבור שהמידע הכספי הביניים הנפרד הנ"ל אינו ערוך, מכל הבחינות המהותיות, בהתאם להוראות תקנה ד'38 לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970.

דוח מיוחד לפי תקנה 38'ד

נתונים כספיים ומידע כספי מתוך הדוחות הכספיים ביניים המאוחדים

המיוחסים לחברה

להלן נתונים כספיים ומידע כספי נפרד המיוחסים לחברה מתוך הדוחות הכספיים ביניים המאוחדים של הקבוצה ליום 31 במרס, 2018 המפורסמים במסגרת הדוחות התקופתיים (להלן - דוחות מאוחדים), המוצגים לפי תקנה 38'ד לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970.

נתונים כספיים מתוך הדוחות המאוחדים על המצב הכספי המיוחסים לחברה

ליום 31 בדצמבר 2017	ליום 31 במרס		
	2017	2018	
מבוקר	בלתי מבוקר		
	אלפי ש"ח		
564	3,729	1,891	<u>נכסים שוטפים</u>
-	350,000	-	מזומנים ושווי מזומנים
4,357	-	3,599	כספים בנאמנות עבור רכישת חברה בת
1,785	2,206	454	לקוחות
7,097	-	6,977	חייבים ויתרות חובה
45,300	44,492	22,500	מלאי
59,103	400,427	35,421	נכסים בגין פעילות מופסקת
-	22,500	-	<u>נכסים לא שוטפים</u>
700,125	576,424	689,736	לקוחות ויתרות חובה
203,947	-	203,947	נכסים בניכוי התחייבויות המיוחסים לחברות מוחזקות, נטו
23,136	26,055	21,822	נדל"ן להשקעה
1,518	1,853	1,408	רכוש קבוע
928,726	626,832	916,913	נכסים בלתי מוחשיים
987,829	1,027,259	952,334	

המידע הנוסף המצורף מהווה חלק בלתי נפרד מהנתונים הכספיים ומהמידע הכספי הנפרד.

נתונים כספיים מתוך הדוחות המאוחדים על המצב הכספי המיוחסים לחברה

ליום 31 בדצמבר 2017	ליום 31 במרס 2017		2018
מבוקר	בלתי מבוקר		
אלפי ש"ח			
22,722	10,000		22,722
-	270,000		-
2,888	4,140		2,414
11,991	40,504		23,014
127,255	47,349		98,011
-	20,776		-
-	20,000		43,766
164,856	412,769		189,927
15,000	20,000		10,000
185,469	-		185,469
200,469	20,000		195,469
72,127	71,859		72,512
417,478	415,543		419,834
(16,718)	(5,030)		(41,909)
146,319	112,446		113,993
3,298	(328)		2,508
622,504	594,490		566,938
987,829	1,027,259		952,334

התחייבויות שוטפות
אשראי מתאגידים בנקאיים
התחייבויות לתאגידים בנקאיים ואחרים בגין השקעה
בחברה בת
התחייבויות לספקים ולנותני שירותים
זכאים ויתרות זכות
יתרות חו"ז שוטפות עם חברות מוחזקות, נטו
התחייבויות המיוחסות לנכסים בגין פעילות מופסקת
דיבידנד לשלם

התחייבויות לא שוטפות
הלוואות מתאגידים בנקאיים
הלוואות מתאגידים בנקאיים ואחרים למימון נדל"ן
להשקעה

הון המיוחס לבעלי מניות החברה
הון מניות
פרמיה על מניות
מניות אוצר
יתרת רווח
קרנות אחרות
סה"כ הון

המידע הנוסף המצורף מהווה חלק בלתי נפרד מהנתונים הכספיים ומהמידע הכספי הנפרד.

15 במאי, 2018

דורון סלע	זאב קלימי	דניאל זלקינד	תאריך אישור הדוחות הכספיים
משנה למנכ"ל ואחראי על הכספים	מנכ"ל	יו"ר הדירקטוריון	

נתונים כספיים מתוך הדוחות המאוחדים על רווח או הפסד ורווח כולל אחר המיוחסים לחברה

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 31 במרס		
2017	2017	2018	
מבוקר	בלתי מבוקר		
אלפי ש"ח			
31,413	6,640	9,504	הכנסות ממכירות ומהשכרת נכסים ושירותים לצדדים קשורים
4,530	752	3,269	עלות המכירות ואחזקת נכסים מושכרים
26,883	5,888	6,235	רווח גולמי
5,238	432	2,265	הוצאות מכירה ושיווק
22,926	6,914	3,901	הוצאות הנהלה וכלליות ואחרות
(1,281)	(1,458)	69	רווח (הפסד) תפעולי
(3,591)	(1,139)	(2,626)	הוצאות מימון, נטו
(4,872)	(2,597)	(2,557)	הפסד לפני חלק החברה ברווח חברות מוחזקות
139,998	72,850	13,997	חלק החברה ברווח חברות מוחזקות, נטו
135,126	70,253	11,440	רווח נקי מפעילויות נמשכות
27,297	27,297	-	רווח נקי מפעילות שהופסקה, נטו
162,423	97,550	11,440	רווח נקי המיוחס לחברה
			רווח (הפסד) כולל אחר המיוחס לחברות מוחזקות (לאחר השפעת המס):
(777)	-	-	סכומים שלא יסווגו מחדש לאחר מכן לרווח או הפסד: הפסד ממדידה מחדש בגין תוכניות להטבה מוגדרת
			סכומים שיסווגו או המסווגים מחדש לרווח או הפסד בהתקיים תנאים ספציפיים:
824	(1,003)	805	התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של פעילויות חוץ
47	(1,003)	805	סה"כ רווח (הפסד) כולל אחר המיוחס לחברות מוחזקות
162,470	96,547	12,245	סה"כ רווח כולל המיוחס לחברה

המידע הנוסף המצורף מהווה חלק בלתי נפרד מהנתונים הכספיים ומהמידע הכספי הנפרד.

נתונים כספיים מתוך הדוחות המאוחדים על תזרימי המזומנים המיוחסים לחברה

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 31 במרס	
2017	2017	2018
מבוקר	בלתי מבוקר	
אלפי ש"ח		
162,423	97,550	11,440
(139,998)	(72,850)	(13,997)
7,821	2,330	1,749
4,812	659	195
(2,700)	-	-
(27,297)	(27,297)	-
(1,318)	(1,318)	-
(18,682)	(25,626)	1,944
(2,874)	1,660	935
(17,420)	(10,323)	120
(12,819)	(8,132)	(10,624)
(2,810)	(1,933)	(170)
(29,555)	16,148	11,023
(65,478)	(2,580)	1,284
(61,735)	(3,506)	671

תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת של החברה
רווח נקי המיוחס לחברה
רווח המיוחס לחברות מוחזקות
התאמות הדרושות להצגת תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת של החברה:
התאמות לסעיפי רווח והפסד של החברה:
פחת והפחתות
עלות תשלום מבוטס מניות
הכנסה נטו בגין סילוק מערכת יחסים חוזית קודמת
רווח ממימוש פעילות שהופסקה
שינוי בהתחייבויות בשל הטבות לעובדים, נטו
שינויים בסעיפי נכסים והתחייבויות של החברה:
ירידה (עליה) בלקוחות (כולל זמן ארוך)
ירידה (עליה) במלאי
עליה בחייבים ויתרות חובה (כולל חברות מוחזקות)
ירידה בהתחייבויות לספקים ולנותני שירותים
עליה (ירידה) בזכאים ויתרות זכות (כולל זכאים בגין רכישת פעילות)
מזומנים נטו שנבעו מפעילות (ששימשו לפעילות) שוטפת של החברה

המידע הנוסף המצורף מהווה חלק בלתי נפרד מהנתונים הכספיים ומהמידע הכספי הנפרד.

נתונים כספיים מתוך הדוחות המאוחדים על תזרימי המזומנים המיוחסים לחברה

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2017	3-ל החודשים שהסתיימו ביום 31 במרס 2017	2018
מבוקר	בלתי מבוקר	אלפי ש"ח
(9,261)	(1,749)	(629)
(105,533)	-	-
195,474	87,100	(16,600)
(68,324)	-	-
38,098	38,098	22,500
-	(350,000)	-
50,454	(226,551)	5,271
(86,000)	(35,000)	-
268	-	385
110,000	-	-
-	270,000	-
(16,229)	(5,000)	(5,000)
1	(19)	-
8,040	229,981	(4,615)
(3,241)	(76)	1,327
3,805	3,805	564
564	3,729	1,891

תזרימי מזומנים מפעילות השקעה של החברה
רכישת רכוש קבוע ונכסים בלתי מוחשיים
השקעה בנדל"ן להשקעה
פרעון נטו, הלוואה לחברות קשורות ומחזקות
רכישה חברה בת
תמורה נטו ממכירת פעילות
הפקדת כספים בנאמנות עבור רכישת חברה בת
מזומנים נטו שנבעו מפעילות (ששימשו לפעילות) השקעה של
החברה

תזרימי מזומנים מפעילות מימון של החברה
דיבידנד ששולם
הנפקת הון מניות
קבלת הלוואות מתאגידים בנקאיים למימון נדל"ן להשקעה
קבלת הלוואות מתאגידים בנקאיים ואחרים לצורך השקע בחברה
בת
פרעון הלוואה לזמן ארוך מתאגידים בנקאיים
אשראי לזמן קצר מתאגידים בנקאיים, נטו
מזומנים נטו שנבעו מפעילות (ששימשו לפעילות) מימון של החברה
עלייה (ירידה) במזומנים ושווי מזומנים
יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה
יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף התקופה

94,971	6,546	94,667
-	20,000	43,766
3,881	94	483
8,393	24	100
-	2	-

(א) פעילות מהותית שלא במזומן
רכישת רכוש קבוע באשראי ספקים
דיבידנד לשלם

(ב) מידע נוסף על תזרימי המזומנים של החברה
מזומנים ששולמו במשך השנה בחברה עבור:
ריבית
מסים על ההכנסה
מזומנים שהתקבלו במשך התקופה בחברה עבור:
מסים על ההכנסה

המידע הנוסף המצורף מהווה חלק בלתי נפרד מהנתונים הכספיים ומהמידע הכספי הנפרד.

באור 1: - כללי

מידע כספי נפרד זה ערוך במתכונת מתומצתת ליום 31 במרס, 2018 ולתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה באותו תאריך, בהתאם להוראות תקנה 38ד' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970. יש לעיין במידע כספי נפרד זה בהקשר למידע הכספי הנפרד על הדוחות הכספיים השנתיים של החברה ליום 31 בדצמבר, 2017 ולשנה שהסתיימה באותו תאריך ולמידע הנוסף אשר נלווה אליהם.

באור 2: - עיקרי המדיניות החשבונאית

א. מתכונת העריכה של הדוחות הכספיים ביניים מאוחדים

המדיניות החשבונאית אשר יושמה בעריכת מידע כספי נפרד זה עקבית לזו שיושמה בעריכת המידע הכספי הנפרד ליום 31 בדצמבר, 2017, למעט האמור בסעיף ב' להלן. לגבי המדיניות החשבונאית החדשה בקשר ליישום לראשונה של תקן דיווח כספי מספר 9 – מכשירים פיננסיים ראה באור 2א' לדוחות הכספיים ביניים המאוחדים.

ב. יישום לראשונה של תקנים חדשים, פרשנויות ותיקונים

יישום לראשונה של IFRS9 – מכשירים פיננסיים

בחודש יולי 2014 פרסם ה- IASB את הנוסח המלא והסופי של IFRS 9 – מכשירים פיננסיים, המחליף את IAS 39 – מכשירים פיננסיים: הכרה ומדידה. IFRS 9 (להלן: "התקן החדש") מתמקד בעיקר בסיווג ובמדידה של נכסים פיננסיים והוא חל על כל הנכסים הפיננסיים שבתחולת IAS 39. התקן החדש מיושם לראשונה בדוחות כספיים אלה.

ליישום התקן החדש אין השפעה מהותית על הדוחות הכספיים של החברה.

באור 3: - אירועים מהותיים בתקופת הדיווח

א. ביום 8 בינואר, 2017 אישר דירקטוריון החברה תוכנית רכישה עצמית של מניות בהיקף של עד 60 מיליון ש"ח בתקופה שהחלה ב- 9 בינואר, 2017 ותסתיים ב- 8 בינואר, 2020. הרכישות תבוצענה מעת לעת במועדים ובהיקפים שונים בהתאם לשיקול דעת הנהלת החברה ובהתאם להזדמנויות בשוק. עד ליום 31 במרס, 2018 ועד לתאריך הדיווח נרכשו על ידי חברת הבת במסגרת התכנית 610,984 מניות רגילות בנות 1 ש"ח ע.ג של החברה בתמורה כוללת של כ- 37 מיליון ש"ח.

ב. במהלך תקופת הדוח מומשו 531,402 אופציות שהוענקו במסגרת ההקצאות לנושאי משרה בכירים ולעובדים בקבוצה שבוצעה בימים 21 בינואר, 2015 ו- 26 במרס, 2015, ל- 385,220 מניות רגילות בנות 1 ש"ח ע.ג של החברה. יתרת הון המניות המונפק והנפרע של החברה לאחר המימוש כאמור הסתכמה ל- 22,401,964 מניות רגילות בנות 1 ש"ח ע.ג. (כולל 473,612 ש"ח ע.ג. מניות באוצר).

ג. ביום 25 במרס, 2018 הכריזה החברה על חלוקת דיבידנד בסך של 45 מיליון ש"ח, המשקפת 2.02 ש"ח למניה. היום הקובע ויום האקס היה ה- 2 באפריל, 2018. ביום ה- 15 באפריל, 2018 חילקה החברה דיבידנד בסכום נטו של כ- 43.7 מיליון ש"ח, בניכוי חלקה של חברת הבת של החברה. דיבידנד לאחר ויתור על זכאותה.

ד. למידע בדבר עסקת מכירת פעילות מגזר עשה זאת בעצמך, ראה באור 4 להלן.

באור 4: - קבוצת מימוש המוחזקת למכירה ופעילויות שהופסקו

בהמשך לבאור ח' למידע הכספי הנפרד על הדוחות הכספיים השנתיים ביחס למכירת פעילות רשתות "אייס" ו-"אוטו דיפו", במהלך תקופת הדוח שולמה מחצית מיתרת התמורה, בתוספת ריבית שנתית מוסכמת ומחצית מיתרת התמורה, בתוספת ריבית שנתית מוסכמת, תשולם ביום 1 בספטמבר, 2018.

א. להלן נתונים על תוצאות הפעולות המתייחסים לפעילות שהופסקה:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	ל- 3 חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס		
	2017	2018	
	אלפי ש"ח		
-	-	-	הכנסות ממכירות ומתן שירותים
-	-	-	עלות המכירות ומתן שירותים
-	-	-	רווח גולמי
-	-	-	הוצאות מכירה ושיווק
33,652	33,652	-	הכנסות (הוצאות) אחרות, נטו
33,652	33,652	-	רווח תפעולי
-	-	-	הכנסות מימון
-	-	-	הוצאות מימון
6,355	6,355	-	מסים על ההכנסה
27,297	27,297	-	רווח מפעילות שהופסקה, נטו

ב. להלן נתונים על תזרימי המזומנים נטו המתייחסים לפעילות שהופסקה ושנבעו מפעילות (ששימשו לפעילות):

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	ל- 3 חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס		
	2017	2018	
	אלפי ש"ח		
(28,032)	(22,036)	-	שוטפת
97,330	37,330	22,500	השקעה
26,488	26,488	-	מימון

א. ביום 30 באפריל, 2018 חילקה חברת הבת לחברה דיבידנד בסך של 100 מיליון ש"ח.

ב. ביום 15 במאי, 2018 קיבל דירקטוריון החברה החלטה, להסמיך את הנהלת החברה לבחון יחד עם גולן טלקום בע"מ, חברה בת של החברה ("גולן"), רישום למסחר של מניות גולן בבורסה בתל-אביב אגב מהלך שינוי מבני במסגרתו יבוצע פיצול של גולן מן החברה.

ההחלטה שהתקבלה בדירקטוריון החברה הינה מקדמית ונועדה לאפשר להנהלת החברה והנהלת גולן לבחון את כדאיות והתכנות המהלך, ולהביא המלצותיהן בפני הדירקטוריונים הרלוונטיים. עוד יצוין, כי הליך כאמור הינו מורכב והוא כולל בין היתר, חלוקה בעין של מניות גולן לבעלי מניות החברה, הכנה ופרסום תשקיף של גולן לאחר קבלת אישור הבורסה והיתר רשות ניירות ערך לכך, קבלת פרה-רולינג מרשות המסים ו/או עמידה בהוראות פקודת מס הכנסה לעניין פיצולים ותנאים נוספים. בהתאם, למועד פרסום הדוח, אין כל ודאות כי הליך כאמור יתממש ואם כן, מהו לוח הזמנים לביצועו.

אלקטרה מוצרי צריכה (1970) בע"מ

דוחות כספיים ביניים מאוחדים פרופורמה

ליום 31 במרס, 2018

בלתי מבוקרים

תוכן העניינים

<u>עמוד</u>	<u>נושא</u>
2	סקירת דוחות כספיים ביניים מאוחדים פרופורמה
3-4	דוחות ביניים מאוחדים על רווח או הפסד ורווח כולל אחר פרופורמה
5-8	באורים לדוחות הכספיים ביניים מאוחדים פרופורמה

דוח סקירה של רואה החשבון המבקר לבעלי המניות של אלקטרה מוצרי צריכה (1970) בע"מ

מבוא

סקרנו את המידע הכספי פרופורמה המצורף של אלקטרה מוצרי צריכה (1970) בע"מ (להלן - הקבוצה), הכולל את הדוחות המאוחדים התמציתיים על רווח או הפסד ורווח כולל אחר פרופורמה לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרס 2017. הדירקטוריון והנהלה אחראים לעריכה ולהצגה של מידע כספי פרופורמה לתקופות ביניים אלה בהתאם למדיניות החשבונאית המפורטת בבאור 1 ולהנחות המפורטות בבאור 2 למידע הכספי פרופורמה וכן הם אחראים לעריכת מידע כספי פרופורמה לתקופות ביניים אלה בהתאם לתקנה 38ב' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970. אחריותנו היא להביע מסקנה על מידע כספי פרופורמה לתקופות ביניים אלה 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 הישות". 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 שניודע לכל העניינים המשמעותיים שהיו יכולים להיות מזהים בביקורת. בהתאם לכך, אין אנו מחויבים חוות דעת של ביקורת.

מסקנה

בהתבסס על סקירתנו, לא בא לתשומת ליבנו דבר הגורם לנו לסבור שהמידע הכספי פרופורמה הנ"ל אינו ערוך, מכל הבחינות המהותיות, בהתאם למדיניות החשבונאית המפורטת בבאור 1 ולהנחות המפורטות בבאור 2 למידע הכספי פרופורמה.

בנוסף לאמור בפסקה הקודמת, בהתבסס על סקירתנו, לא בא לתשומת ליבנו דבר הגורם לנו לסבור שהמידע הכספי פרופורמה הנ"ל אינו ממלא, מכל הבחינות המהותיות, אחר הוראות תקנה 38ב' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970.

דוחות מאוחדים על רווח או הפסד ורווח כולל אחר פרופורמה

ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 31 במרס 2017			
בלתי מבוקר			
אלפי ש"ח			
נתוני הפרופורמה	התאמות הפרופורמה	גולן כפי שדווח בעבר	כפי שדווח בעבר
695,205	-	133,462	561,743
508,266	(14,569)	100,903	421,932
186,939	14,569	32,559	139,811
133,200	12,923	13,187	107,090
12,206	356	2,300	9,550
8,953	12,071	(10,829)	7,711
50,486	13,361	6,243	30,882
5,362	-	-	5,362
(21,964)	(9,987)	(4,524)	(7,453)
33,884	3,374	1,719	28,791
(15,539)	(5,002)	(14,675)	4,138
49,423	8,376	16,394	24,653
72,897	-	-	72,897
122,320	8,376	16,394	97,550
121,008	7,064	16,394	97,550
1,312	1,312	-	-
122,320	8,376	16,394	97,550
(1,003)	-	-	(1,003)
(1,003)	-	-	(1,003)
(1,003)	-	-	(1,003)
121,317	8,376	16,394	96,547
120,005	7,064	16,394	96,547
1,312	1,312	-	-
121,317	8,376	16,394	96,547
2.22	1.08	-	1.14
3.37	-	-	3.37
5.59	1.08	-	4.51
2.11	1.04	-	1.07
3.18	-	-	3.18
5.29	1.04	-	4.25
21,632,257	-	-	21,632,257
22,855,999	-	-	22,855,999

הכנסות ממכירות ומתן שירותים
 עלות המכירות ומתן שירותים
 רווח גולמי
 הוצאות מכירה ושיווק
 הוצאות הנהלה וכלליות
 הכנסות (הוצאות) אחרות, נטו
 רווח תפעולי
 הכנסות מימון
 הוצאות מימון
 רווח לפני מסים על ההכנסה
 מסים על ההכנסה (הטבת מס)
 רווח מפעילויות נמשכות
 רווח מפעילויות שהופסקו, נטו
 רווח נקי
 מיוחס ל:
 בעלי מניות החברה
 זכויות שאינן מקנות שליטה

רווח (הפסד) כולל אחר (לאחר השפעת המס):

סכומים שישווגו או המסווגים מחדש לרווח או הפסד בהתקיים תנאים ספציפיים:

התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של פעילויות חוץ
 סה"כ רכיבים שישווגו או המסווגים מחדש לרווח או הפסד
 סה"כ הפסד כולל אחר
 סה"כ רווח כולל

מיוחס ל:
 בעלי מניות החברה
 זכויות שאינן מקנות שליטה

רווח נקי בסיסי למניה המיוחס לבעלי מניות החברה (בש"ח)

רווח מפעילויות נמשכות
 רווח מפעילות שהופסקה, נטו
 רווח נקי

רווח נקי מדולל למניה המיוחס לבעלי מניות החברה (בש"ח)

רווח מפעילויות נמשכות
 רווח מפעילות שהופסקה, נטו
 רווח נקי

מספר מניות משוקלל ששימשו בחישוב רווח נקי בסיסי למניה
 מספר מניות משוקלל ששימשו בחישוב רווח נקי מדולל למניה

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים המאוחדים פרופורמה.

דוחות מאוחדים על רווח או הפסד ורווח כולל אחר פרופורמה

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2017				
מבוקר				
אלפי ש"ח				
נתוני הפרופורמה	התאמות הפרופורמה	גולן כפי שדווח בעבר	כפי שדווח בעבר	
3,058,658	(403,233)	536,695	2,925,196	הכנסות ממכירות ומתן שירותים
2,260,764	(259,699)	352,263	2,168,200	עלות המכירות ומתן שירותים
797,894	(143,534)	184,432	756,996	רווח גולמי
561,034	(21,424)	56,572	525,886	הוצאות מכירה ושיווק
51,848	(12,533)	15,187	49,194	הוצאות הנהלה וכלליות
(6,070)	(41,054)	41,856	(6,872)	הכנסות (הוצאות) אחרות, נטו
178,942	(150,631)	154,529	175,044	רווח תפעולי
11,101	-	-	11,101	הכנסות מימון
(80,081)	32,865	(48,640)	(64,306)	הוצאות מימון
109,962	(117,766)	105,889	121,839	רווח (הפסד) לפני מסים על ההכנסה
36,194	22,459	(16,723)	30,458	מסים על ההכנסה (הטבת מס)
73,768	(140,225)	122,612	91,381	רווח (הפסד) מפעילויות נמשכות
72,897	-	-	72,897	רווח מפעילויות שהופסקו, נטו
146,665	(140,225)	122,612	164,278	רווח נקי (הפסד)
143,679	(141,356)	122,612	162,423	מיוחס ל:
2,986	1,131	-	1,855	בעלי מניות החברה
146,665	(140,225)	122,612	164,278	זכויות שאינן מקנות שליטה
(777)	-	-	(777)	רווח (הפסד) כולל אחר (לאחר השפעת המס):
824	-	-	824	סכומים שלא יסווגו מחדש לאחר מכן לרווח או הפסד:
47	-	-	47	הפסד ממדידה מחדש בגין תוכניות להטבה מוגדרת
146,712	(140,225)	122,612	164,325	סכומים שיסווגו או המסווגים מחדש לרווח או הפסד בהתקיים תנאים ספציפיים:
143,726	(141,356)	122,612	162,470	התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של פעילויות חוץ
2,986	1,131	-	1,855	סה"כ הפסד כולל אחר
146,712	(140,225)	122,612	164,325	סה"כ רווח (הפסד) כולל
3.27	(0.9)	-	4.13	מיוחס ל:
3.36	-	-	3.36	בעלי מניות החברה
6.63	(0.9)	-	7.49	זכויות שאינן מקנות שליטה
3.07	(0.81)	-	3.88	רווח נקי בסיסי למניה המיוחס לבעלי מניות החברה (בש"ח)
3.16	-	-	3.16	רווח (הפסד) מפעילויות נמשכות
6.23	(0.81)	-	7.04	רווח מפעילות שהופסקה, נטו
21,677,644	-	-	21,677,644	רווח (הפסד) נקי
23,072,680	-	-	23,072,680	מספר מניות משוקלל ששימשו בחישוב רווח נקי בסיסי למניה
				מספר מניות משוקלל ששימשו בחישוב רווח נקי מדולל למניה

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים המאוחדים פרופורמה.

15 במאי, 2018

תאריך אישור הדוחות הכספיים דניאל זלקינד זאב קלימי דורון סלע
 יו"ר הדירקטוריון מנכ"ל משנה למנכ"ל ואחראי על הכספים

באור 1: - עיקרי המדיניות החשבונאית

יש לעיין בדוחות הכספיים ביניים מאוחדים פרופורמה בהקשר לדוחות הכספיים ביניים מאוחדים של החברה ליום 31 במרס, 2018 ולתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה באותו תאריך. המדיניות החשבונאית שיושמה בדוחות הכספיים ביניים המאוחדים פרופורמה עקבית לזו שיושמה בעריכת הדוחות הכספיים ביניים המאוחדים של החברה. דוחות כספיים ביניים מאוחדים פרופורמה אלה נערכו בהתאם לתקנה 338' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970.

באור 2: - אירוע הפרופורמה והנחות הפרופורמה

א. אירוע הפרופורמה

כאמור בבאור 25' לדוחות הכספיים המאוחדים של החברה ליום 31 בדצמבר, 2017, ביום 5 באפריל, 2017 רכשה החברה את גולן טלקום בע"מ (להלן- "גולן"). עסקת הרכישה מהווה צירוף עסקים מהותי המצריך הצגת דוחות פרופורמה כהגדרתם בתקנות ניירות ערך.

הדוחות הכספיים ביניים מאוחדים פרופורמה נועדו לשקף את הדוחות הכספיים ביניים מאוחדים של החברה יחד עם דוחות חברת גולן שנרכשה על ידי החברה.

הדוחות הכספיים ביניים מאוחדים על רווח והפסד ורווח כולל אחר פרופורמה הוצגו בהתאם להנחה שהעסקה בוצעה בתחילת התקופה המוקדמת ביותר המוצגת (קרי ביום 1 בינואר, 2017), וזאת בשונה ממועד איחוד הפרופורמה שהונח בדוחות הכספיים המאוחדים פרופורמה של החברה ליום 31 בדצמבר, 2017 (כאשר בדוחות אלה הונח מועד איחוד פרופורמה 1 בינואר, 2015).

במסגרת העסקה קיבלו בעלי המניות המוכרים של גולן סך כולל של כ- 350 מיליון ש"ח בגין מניות גולן ובגין פירעון מלוא הלוואות הבעלים הקיימות, וגולן נרכשה על בסיס Cash Free Debt Free כפי שהוגדר בהסכם הרכישה.

בד בבד התקשרו ביום 2 בינואר, 2017 החברה וסלקום, שהינה ספקית שירותי תקשורת והנושה העיקרית של גולן עובר לעסקת הרכישה, בהסכם לשיתוף רשתות דור 3 ודור 4 ושירותי אירוח לרשת דור 2 אשר מסדיר גם הפרשי תשלומי עבר בגין שירותי נדידה פנים ארצית עד ליום 31 בדצמבר, 2015. להסכם השיתוף כאמור נחתמו מספר נספחים מתקנים (להלן ביחד- הסכם השיתוף). במועד ההשלמה כאמור, 5 באפריל, 2017 נכנס לתוקף גם הסכם השיתוף וגולן אימצה את הסכם השיתוף כך שהפך להיות הסכם בין גולן לבין סלקום.

החברה מימנה את הרכישה מהון עצמי (כ- 80 מיליון ש"ח) ומימון זר לטווח ארוך כ- 270 מיליון ש"ח (מזה כאמור לעיל כ- 130 מיליון ש"ח הלוואה מסלקום ו- 140 מיליון ש"ח בהלוואה מתאגיד בנקאי. ההלוואות הוסבו לגולן במועד ההשלמה).

ב. ההנחות ששימשו בהכנת הדוחות הכספיים ביניים מאוחדים פרופורמה

דוחות הפרופורמה נערכו על בסיס הדוחות הכספיים של החברה ושל גולן לכל אחת מהתקופות המוצגות. המדיניות החשבונאית שיושמה בעריכת דוחות הפרופורמה הינה כפי שמתוארת בבאור 2 לדוחות הכספיים המאוחדים השנתיים של החברה. כמו כן, דוחות הפרופורמה נערכו תחת ההנחות הבאות:

1. רכישת מניות גולן, כאמור בסעיף א' לעיל, בוצעה במועד האיחוד פרופורמה, קרי 1 בינואר, 2017.

2. סכום הרכישה יוחס לנכסים והתחייבויות המזוהים נטו של גולן כמפורט בבאור 5ב' לדוחות הכספיים המאוחדים של החברה ליום 31 בדצמבר, 2017. דוחות רווח והפסד מאוחדים פרופורמה כוללים את הפחתת עודפי העלות שנוצרו ברכישה בהתאם לקצב הפחת שנקבע בעבודת הקצאת עודפי העלות תחת הנחת איחוד פרופורמה 1 בינואר, 2017. עודפי העלות המיוחסים לנכסים בלתי מוחשיים - קשרי לקוחות, שם מותג ועלויות הרכשת מנוי הופחתו כאמור בבאור 5ב' לדוחות הכספיים המאוחדים של החברה ליום 31 בדצמבר, 2017 ונכללו במסגרת סעיף הוצאות מכירה ושיווק בדוחות הכספיים ביניים מאוחדים על רווח או הפסד פרופורמה.
3. החברה מימנה את ההשקעה בגולן במועד האיחוד פרופורמה באמצעות הון עצמי ומימון זר לטווח ארוך הנושא ריבית ו/או הצמדה. בגין המימון הזר שהתקבל מסלקום ביצעה החברה אומדן לשווי ההוגן של שיעור הריבית הראוי. לפיכך, הכירה החברה בעלויות מימון נוספות בדוחות על הרווח או הפסד פרופורמה בגין המימון הזר בהתאם לשיעור הריבית מול התאגיד הבנקאי והשווי ההוגן של שיעור הריבית בגין ההלוואה מסלקום וזאת תחת ההנחה כי מימון כאמור לא נפרע בהתאם לתנאי ההלוואות המקוריים. הוצאות מימון אלו הוצגו חלף הוצאות מימון רעיוניות שנזקפו בדוחות הכספיים של גולן בגין הלוואות בעלים שניטלו למימון פעילות החברה בתקופות הפרופורמה.
4. לאור הסכם השיתוף כאמור והשפעתו המהותית על תוצאות גולן, בוטלו הוצאות שנזקפו בדוחות הכספיים של גולן בתקופות הפרופורמה מול סלקום (ואשר כלולות במסגרת הסכם השיתוף) ונזקפו הוצאות בהתאם לשווי ההוגן של השירותים הכלולים בהסכם השיתוף (כיחס של עלות מוערכת למנוי וזאת בהתבסס על מחיר שוק). כמו כן, בוטל רווח חד פעמי שנזקף בספרי גולן, בתקופה של שנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2017 כתוצאה מיישום הסכם השיתוף לעניין הסדרת חוב העבר כאמור לעיל. כמו כן, כללה החברה בדוח הרווח או הפסד פרופורמה הוצאות פחת בגין ציוד שהוחכר כחכירה מימונית מסלקום במסגרת הסכם השיתוף.
5. עם כניסתו של הסכם השיתוף לתוקף, בהתאם להוראות IAS 37 בוצע רישום של התחייבות בגין חוזה מכביד ביחס להוצאות תדר דור 3 לשנים העתידיות וזאת בהתאם לתוחלת הערך הנוכחי של מספר תרחישים אפשריים שיכולים לנבוע בגין תשלומי אגרות השימוש בתדרים. החברה ביצעה התאמה במסגרת דוחות הפרופורמה לתקופות המוצגות בגין ההוצאות ביחס לתדר דור 3 תחת ההנחה כי רישום ההתחייבות בגין חוזה מכביד בוצע כהתאמה ליתרת הפתיחה של העודפים של החברה.
6. בגין ההתחייבויות שנוצרו בגין הסכם השיתוף (כמפורט בסעיף 4 לעיל) ובגין התחייבות בגין חוזה מכביד ביחס להוצאות תדר דור 3 (כמפורט בסעיף 5 לעיל), זקפה החברה בדוחות הכספיים מאוחדים פרופורמה בתקופות הפרופורמה, הוצאות מימון ביחס להתחייבויות כאמור, תחת ההנחה כי רישום ההתחייבויות בוצע במועד האיחוד פרופורמה.
7. דוחות רווח או הפסד פרופורמה לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרס, 2017 ולתקופה של שנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2017, כוללים במסגרת ההתאמות ביטול של רישומי החברה ביחס לאיחוד רווח והפסד גולן לתקופות האמורות בהתאמה ורישום חלק החברה ברווח והפסד גולן לאותן תקופות תחת הנחת איחוד החל ממועד האיחוד פרופורמה.

באור 2: - אירוע הפרופורמה והנחות הפרופורמה (המשך)

8. במסגרת הרכישה הוקצו מניות ליו"ר דירקטוריון גולן. דוח הפרופורמה אינו כולל התאמות ביחס לעלויות עסקה ו/או עלויות תשלום מבוסס מניות בגין המניות שהוקצו ליו"ר דירקטוריון גולן. זכויות שאינן מקנות שליטה יוחסו תחת ההנחה כי יו"ר הדירקטוריון מחזיק כ- 9.99% ממניות גולן (זאת לרבות מניות שטרם הבשילו למועד הדוחות הכספיים), החל ממועד האיחוד פרופורמה.
9. לא נכללו בדוחות על הרווח או הפסד פרופורמה הוצאות עסקה שנבעו לחברה ולגולן בגין עסקת הרכישה שכן ההנחה הינה שהרכישה בוצעה כאמור לעיל בתחילת התקופה המוקדמת ביותר המוצגת.
10. מסים נדחים- לגולן הפסדים עסקיים לצורך מס שבגינם נוצרו במועד ההשלמה מסים נדחים וזאת עד לגובה הרווח הצפוי בעתיד הנראה לעין. במסגרת הקצאת עלות הרכישה לא נוצרו מסים נדחים נוספים בגין ההפסדים העסקיים. במסגרת דוחות הפרופורמה כללה החברה הנחת רישום הוצאות מס בגובה הרווח החשבונאי שנוצר בגין הרווח או הפסד של גולן בתוספת התאמות הפרופורמה כפול שיעור המס הרלוונטי לכל תקופת דיווח.

באור 3: - מגזרי פעילות

א. כללי

- החברה מדווחת בדוחות הכספיים פרופורמה על חמישה מגזרים עסקיים כדלקמן:
- מגזר מוצרי צריכה - ייבוא, ייצור, ייצוא, שיווק, מכירה והפצה של מוצרי צריכה חשמליים חשמליים ומתן שירות למוצרים.
 - מגזר מכשירים סלולריים - ייבוא, שיווק, מכירה והפצה של מכשירים סלולריים.
 - מגזר קמעונאות חשמל - הפעלת רשתות שיווק קמעונאיות למכירת מוצרי צריכה חשמליים.
 - מגזר תקשורת סלולרית - הספקת שירותי סלולר.
 - מגזר נדל"ן להשקעה - פיתוח והקמה של נדל"ן בייזום.

יצוין כי עד ליום 1 במרס, 2017, פעלה החברה גם במסגרת מגזר עשה זאת בעצמך. בעקבות מכירת פעילות "אייס-אוטודיפר", כאמור בבאור 6 לדוחות הכספיים המאוחדים של החברה ליום 31 בדצמבר, 2017, הפסיקה החברה את פעילות המגזר כאמור. לאור האמור, ובהתאם להוראות תקן דיווח כספי בינלאומי 8 - מגזרי פעילות, הציגה החברה מחדש את הנתונים המגזריים לתקופות קודמות על מנת להתאימם למתכונת הדיווח הנוכחית.

תוצאות המגזר המדווחות למקבל ההחלטות התפעוליות הראשי כוללות פריטים המיוחסים ישירות למגזר ופריטים אשר ניתן לייחסם באופן סביר. החברה מעריכה ביצועים על בסיס הרווח (ההפסד) התפעולי.

מחירי העברה בין מגזרי פעילות מבוצעים לפי תנאי שוק בדומה לעסקאות עם צדדים שלישיים.

הכנסות המגזר, הוצאותיו ותוצאות פעילויותיו כוללות העברות בין המגזרים. ההעברות מבוטלות לצורך עריכת הדוחות הכספיים.

מקבל ההחלטות התפעוליות הראשי (CODM) סבור שהצגת הוצאות מטה החברה בנפרד במסגרת הוצאות משותפות בלתי מוקצות משקף באופן נאות יותר את הצגת מגזרי החברה מכיוון שהצגה זאת משקפת בצורה נכונה יותר שינויים ומגמות בתוך המגזרים ובין המגזרים.

באור 3: - מגזרי פעילות - (המשך)

א. כללי - (המשך)

החברה קיבצה את מגזרי הפעילות הבאים: מגזר אקלים ומיזוג אויר ומגזר סחר ומותגים למגזר פעילות בר דיווח אחד - מגזר מוצרי צריכה חשמליים. לצורך הקיבוץ, ההנהלה הפעילה שיקול דעת המבוסס על המאפיינים הבאים: מרווחים גולמיים ממוצעים דומים לזמן ארוך, מהות המוצרים והשירותים, סוג או קבוצת הלקוחות, השיטות המשמשות להפצת המוצרים, לרבות המאפיינים הכלכליים, אשר לפיהם היא מעריכה כי המגזרים התפעוליים המקובצים חולקים מאפיינים דומים.

ב. דיווח בדבר מגזרי פעילות

מגזר מוצרי צריכה חשמליים* (סולריים*)	מגזר מכשירים (סולריים*)	מגזר קמעונאות חשמל	מגזר תקשורת סולרית	התאמות ואחר	סה"כ
בלתי מבוקר					
אלפי ש"ח					
<u>לתקופה של 3 חודשים שהסתיימה ביום 31 במרץ, 2017</u>					
274,616	24,625	262,502	133,462	-	695,205
47,655	1,764	-	-	(49,419)	-
322,271	26,389	262,502	133,462	(49,419)	695,205
5,014	863	1,876	13,269	1,169	22,191
10,261	-	-	1,243	(2,551)	8,953
38,741	(3,242)	6,249	19,604	(1,316)	60,036
<u>9,550</u>					
<u>50,486</u>					

* סווג מחדש.

מגזר מוצרי צריכה חשמליים* (סולריים*)	מגזר מכשירים (סולריים*)	מגזר קמעונאות חשמל	מגזר תקשורת סולרית	מגזר נדל"ן להשקעה	התאמות ואחר	סה"כ
מבוקר						
אלפי ש"ח						
<u>לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2017 (מבוקר)</u>						
1,222,300	120,448	1,178,921	536,695	294	-	3,058,658
220,395	17,443	-	-	5,342	(243,180)	-
1,442,695	137,891	1,178,921	536,695	5,636	(243,180)	3,058,658
22,826	3,433	8,302	53,560	-	6,721	94,842
13,143	(25,100)	-	5,887	-	-	(6,070)
133,917	(43,708)	45,611	75,260	5,636	(1,468)	215,248
<u>36,306</u>						
<u>178,942</u>						

* סווג מחדש.

מצורף בזאת דוח רבעון ראשון של שנת 2018 בדבר אפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי לפי תקנה 38ג(א) לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970 ("תקנות הדוחות"):

ההנהלה, בפיקוח הדירקטוריון של אלקטרה מוצרי צריכה (1970) בע"מ (להלן – התאגיד), אחראית לקביעתה והתקיימותה של בקרה פנימית נאותה על הדיווח הכספי ועל הגילוי בתאגיד.

לעניין זה, חברי ההנהלה הם:

1. זאב קלימי, מנהל כללי;
2. דורון סלע, משנה למנכ"ל ואחראי על הכספים;
3. רונן שחורי, סמנכ"ל שרשרת אספקה ותפעול;
4. יגיל וויט, סמנכ"ל בכיר, מנהל חטיבת מיזוג אוויר ואקלים;
5. ראובן יהושע, סמנכ"ל, מנהל פעילות מותגי היבוא;
6. יורם בדש ושמואל (שמוליק) מנדזיצקי, מנהלים משותפים קמעונאות חשמל;
7. יגאל גרוייסר, מנכ"ל חברה בת;
8. רמי חזן, סמנכ"ל, מנהל פעילות "תקשורת";
9. טל בית הלחמי, סמנכ"ל, מנהל פעילות השירות;
10. גיל שרון, יו"ר ומנכ"ל גולן טלקום בע"מ;
11. שי אמסלם, סמנכ"ל כספים, גולן טלקום בע"מ.

בקרה פנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי כוללת בקרות ונהלים הקיימים בתאגיד אשר תוכננו בידי המנהל הכללי ונושא המשרה הבכיר ביותר בתחום הכספים או תחת פיקוחם או בידי מי שמבצע בפועל את התפקידים האמורים, בפיקוח דירקטוריון התאגיד ואשר נועדו לספק ביטחון סביר בהתייחס למהימנות הדיווח הכספי ולהכנת הדוחות בהתאם להוראות הדין, ולהבטיח כי מידע שהתאגיד נדרש לגלות בדוחות שהוא מפרסם על פי הוראות הדין נאסף, מעובד, מסוכם ומדווח במועד ובמתכונת הקבועים בדין.

הבקרה הפנימית כוללת, בין השאר, בקרות ונהלים שתוכננו להבטיח כי מידע שהתאגיד נדרש לגלותו כאמור, נצבר ומועבר להנהלת התאגיד, לרבות למנהל הכללי ולנושא המשרה הבכיר ביותר בתחום הכספים או למי שמבצע בפועל את התפקידים האמורים, וזאת כדי לאפשר קבלת החלטות במועד המתאים, בהתייחס לדרישות הגילוי.

בשל המגבלות המבניות שלה, בקרה פנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי אינה מיועדת לספק ביטחון מוחלט שהצגה מוטעית או השמטת מידע בדוחות תימנע או תתגלה.

בדוח השנתי בדבר אפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי אשר צורף לדוח התקופתי לתקופה שנתיימה ביום 31 בדצמבר 2017 (להלן – הדוח השנתי בדבר הבקרה הפנימית האחרון), העריכו הדירקטוריון וההנהלה את הבקרה הפנימית בתאגיד. אותה הערכה אינה התייחסה לרכיבי הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי בחברת גולן טלקום בע"מ, אשר נרכשה ביום 5 באפריל, 2017; בהתבסס על הערכה זו, הדירקטוריון והנהלת התאגיד הגיעו למסקנה כי הבקרה הפנימית כאמור, ליום 31 בדצמבר 2017 היא אפקטיבית.

עד למועד הדוח, לא הובא לידיעת הדירקטוריון וההנהלה כל אירוע או עניין שיש בהם כדי לשנות את הערכת האפקטיביות של הבקרה הפנימית, כפי שהובאה במסגרת הדוח השנתי בדבר הבקרה הפנימית האחרון;

למועד הדוח, בהתבסס על הערכת האפקטיביות של הבקרה הפנימית בדוח השנתי בדבר הבקרה הפנימית האחרון, ובהתבסס על מידע שהובא לידיעת ההנהלה והדירקטוריון כאמור לעיל הבקרה הפנימית היא אפקטיבית.

הצהרת מנהל כללי לפי תקנה 38ג(ד)(1) לתקנות הדוחות:

הצהרת מנהלים

הצהרת מנהל כללי

אני, זאב קלימי, מצהיר כי:

1. בחנתי את הדוח הרבעוני של אלקטרה מוצרי צריכה (1970) בע"מ (להלן – התאגיד) לרבעון הראשון של שנת 2018 (להלן - הדוחות);
 2. לפי ידיעתי, הדוחות אינם כוללים כל מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בהם מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בהם, לאור הנסיבות שבהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופת הדוחות;
 3. לפי ידיעתי, הדוחות הכספיים ומידע כספי אחר הכלול בדוחות משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, תוצאות הפעולות ותזרימי המזומנים של התאגיד לתאריכים ולתקופות שאליהם מתייחסים הדוחות;
 4. גיליתי לרואה החשבון המבקר של התאגיד, לדירקטוריון ולוועדות הביקורת והדוחות הכספיים של התאגיד, בהתבסס על הערכתי העדכנית ביותר לגבי הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי:
 - א. את כל הליקויים המשמעותיים והחולשות המהותיות בקביעתה או בהפעלתה של הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי העלולים באופן סביר להשפיע לרעה על יכולתו של התאגיד לאסוף, לעבד, לסכם או לדווח על מידע כספי באופן שיש בו להטיל ספק במהימנות הדיווח הכספי והכנת הדוחות הכספיים בהתאם להוראות הדין; וכן –
 - ב. כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, שבה מעורב המנהל הכללי או מי שכפוף לו במישרין או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי;
 5. אני, לבד או יחד עם אחרים בתאגיד:
 - א. קבעתי בקרות ונהלים, או וידאתי קביעתם וקיומם תחת פיקוחי של בקרות ונהלים, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לתאגיד, לרבות חברות מאוחדות שלו כהגדרתן בתקנות ניירות ערך (דוחות כספיים שנתיים), התשי"ע-2010, מובא לידיעתי על ידי אחרים בתאגיד ובחברות המאוחדות, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוחות; וכן –
 - ב. קבעתי בקרות ונהלים, או וידאתי קביעתם וקיומם תחת פיקוחי של בקרות ונהלים, המיועדים להבטיח באופן סביר את מהימנות הדיווח הכספי והכנת הדוחות הכספיים בהתאם להוראות הדין, לרבות בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים;
 - ג. לא הובא לידיעתי כל אירוע או עניין שחל במהלך התקופה שבין מועד הדוח האחרון (הדוח התקופתי ליום 31 בדצמבר 2017) לבין מועד דוח זה, אשר יש בו כדי לשנות את מסקנת הדירקטוריון וההנהלה בנוגע לאפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי של התאגיד.
- אין באמור לעיל כדי לגרוע מאחריותי או מאחריות כל אדם אחר, על פי כל דין.

תאריך: 15 במאי 2018

זאב קלימי, מנכ"ל

הצהרת נושא המשרה הבכיר ביותר בתחום הכספים לפי תקנה 38ג(ד)(2):

הצהרת מנהלים

הצהרת נושא המשרה הבכיר ביותר בתחום הכספים

אני, דורון סלע, מצהיר כי:

1. בחנתי את הדוחות הכספיים ביניים ואת המידע הכספי האחר הכלול בדוחות לתקופת הביניים של אלקטרה מוצרי צריכה (1970) בע"מ (להלן – התאגיד) לרבעון הראשון של שנת 2018 (להלן – "הדוחות" או "הדוחות לתקופת הביניים");
2. לפי ידיעתי, הדוחות הכספיים ביניים והמידע הכספי האחר הכלול בדוחות לתקופת הביניים אינם כוללים כל מצג לא נכון של עובדה מהותית, ולא חסר בהם מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בהם, לאור הנסיבות שבהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופת דוחות;
3. לפי ידיעתי, הדוחות הכספיים ביניים והמידע הכספי האחר הכלול בדוחות לתקופת הביניים משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, תוצאות הפעולות ותזרימי המזומנים של התאגיד לתאריכים ולתקופות שאליהם מתייחסים הדוחות;
4. גיליתי לרואה החשבון המבקר של התאגיד, לדירקטוריון ולוועדות הביקורת והדוחות הכספיים של התאגיד, בהתבסס על הערכתי העדכנית ביותר לגבי הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי:
 - א. את כל הליקויים המשמעותיים והחולשות המהותיות בקביעתה או בהפעלתה של הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי, ככל שהיא מתייחסת לדוחות הכספיים ביניים ולמידע הכספי האחר הכלול בדוחות לתקופת הביניים, העלולים באופן סביר להשפיע לרעה על יכולתו של התאגיד לאסוף, לעבד, לסכם או לדווח על מידע כספי באופן שיש בו להטיל ספק במהימנות הדיווח הכספי והכנת הדוחות הכספיים בהתאם להוראות הדין; וכן –
 - ב. כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, שבה מעורב המנהל הכללי או מי שכפוף לו במישרין או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי.
5. אני, לבד או יחד עם אחרים בתאגיד –
 - א. קבעתי בקרות ונהלים, או וידאתי קביעתם וקיומם תחת פיקוחנו של בקרות ונהלים, המיועדים להבטיח שמידע מהותי מתייחס לתאגיד, לרבות חברות מאוחדות שלו כהגדרתן בתקנות ניירות ערך (דוחות כספיים שנתיים), התשי"ע-2010, מובא לידיעתי על ידי אחרים בתאגיד ובחברות המאוחדות, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוחות; וכן –
 - ב. קבעתי בקרות ונהלים, או וידאתי קביעתם וקיומם תחת פיקוחי של בקרות ונהלים, המיועדים להבטיח באופן סביר את מהימנות הדיווח הכספי והכנת הדוחות הכספיים בהתאם להוראות הדין, לרבות בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים;
 - ג. לא הובא לידיעתי כל אירוע או עניין שחל במהלך התקופה שבין מועד הדוח האחרון (הדוח התקופתי ליום 31 בדצמבר 2017) לבין מועד דוח זה, המתייחס לדוחות הכספיים ביניים ולכל מידע כספי אחר הכלול בדוחות לתקופת הביניים, אשר יש בו כדי לשנות, להערכתי את מסקנת הדירקטוריון וההנהלה בנוגע לאפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי של התאגיד.

אין באמור לעיל כדי לגרוע מאחריותי או מאחריות כל אדם אחר, על פי כל דין.

תאריך: 15 במאי 2018

דורון סלע, משנה למנכ"ל ואחראי על הכספים