

תמצית דוחות כספיים ליום 30 ביוני 2019
בלתי מבוקרים

אלקטרה מוצרי צריכה (1970) בע"מ

דירקטוריון אלקטרה מוצרי צריכה (1970) בע"מ מתכבד להגיש את הדוחות הכספיים של החברה ושל החברות המאוחדות שלה (להלן - "הקבוצה") לתקופה של שישה חודשים שנסתיימה ביום 30 ביוני 2019

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 2018 (להלן: "הדוח התקופתי").

1. כללי

1.1. תיאור עסקי הקבוצה

הקבוצה פועלת בארבעה 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** – הפעלת רשתות שיווק קמעונאיות למכירת מוצרי צריכה חשמליים, טלפונים ואביזרים סלולריים ("מגזר קמעונאות חשמל"); **השלישי** – חברת גולן טלקום בע"מ ("גולן") הפועלת בתחום מתן תקשורת סלולרית ("מגזר תקשורת סלולרית"); **הרביעי** – מקרקעין עליהם ממוקמים משרדי הקבוצה ומפעל החברה בראשון לציון ("מגזר נדל"ן להשקעה").

בהמשך לבאור 6' לדוחות הכספיים המאוחדים המבוקרים של החברה ליום 31 בדצמבר 2018 ("הדוחות הכספיים השנתיים"), בדבר סיווג פעילות ייבוא מוצרי HUAWEI לפעילות מופסקת בהתאם להוראות תקן דיווח כספי בינלאומי 5, הציגה החברה מחדש את נתוני מגזר "מכשירים סלולריים" לתקופות קודמות וזאת לאור העובדה כי נתוני המגזר הנותרים לאחר סיווג פעילות הייבוא כאמור לעיל כפעילות מופסקת, קרי, פעילות החברה בתחום הפצת מכשירי סוני בתחום הסלולר, אינם נסקרים עוד על ידי מקבל החלטות התפעוליות הראשי של החברה. בשל חוסר מהותיות נתונים אלו מוצגים במסגרת "התאמות ואחר".

1.2. תיאור הסיבה העסקית והמגמות העסקיות של החברה

תוצאות החברה במהלך המחצית הראשונה של שנת 2019, וכן ברבעון השני של שנת 2019 משקפות שיפור שבא לידי ביטוי ברווח תפעולי של הרבעון השני והמחצית הראשונה של שנת 2019 של 43,654 אלפי ש"ח ו-80,443 אלפי ש"ח, בהתאמה לעומת 24,541 אלפי ש"ח ו-58,997 אלפי ש"ח, אשתקד בהתאמה, שיפור ברווח לפני מסים על הכנסה של 28,119 אלפי ש"ח ו-46,769 אלפי ש"ח, בהתאמה לעומת 5,628 אלפי ש"ח ו-22,258 אלפי ש"ח, אשתקד בהתאמה ושיפור ברווח נקי של 25,615 אלפי ש"ח ו-41,734 אלפי ש"ח, בהתאמה לעומת הפסד של 21,724 אלפי ש"ח והפסד של 10,049 אלפי ש"ח, אשתקד בהתאמה.

מזומנים נטו שנבעו מפעילות שוטפת ברבעון השני של שנת 2019 הסתכמו לסך של 112,348 אלפי ש"ח לעומת מזומנים ששימשו לפעילות שוטפת בסך 36,415 אלפי ש"ח אשתקד. מזומנים נטו שנבעו מפעילות שוטפת במחצית הראשונה של שנת 2019 הסתכמו לסך של 165,332 אלפי ש"ח לעומת סך של 27,502 אלפי ש"ח אשתקד. השיפור בתזרים המזומנים מפעילות שוטפת נבע משיפור בתוצאות החברה ומשיפור בסעיפי ההון החוזר, בעיקר משיפור של רמות המלאי ומשיפור בתנאים ובאופי התשלום לספקים במגזר קמעונאות חשמל.

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 (באלפי ש"ח):

ליום 31 בדצמבר	ליום 30 ביוני		
	2018	2018	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח		
1,010,872	1,151,172	1,087,058	נכסים שוטפים
1,541,577	1,560,565	1,647,485	נכסים בלתי שוטפים
<u>2,552,449</u>	<u>2,711,737</u>	<u>2,734,543</u>	סה"כ נכסים
914,355	1,031,414	1,106,040	התחייבויות שוטפות
1,063,376	1,125,968	1,037,506	התחייבויות בלתי שוטפות
574,718	554,355	590,997	סה"כ הון עצמי
<u>2,552,449</u>	<u>2,711,737</u>	<u>2,734,543</u>	סה"כ התחייבויות והון

נכסים

2.1.2 סך הנכסים השוטפים ליום 30.6.2019 הסתכם לכ-1,087 מיליון ש"ח, לעומת סך של כ-1,011 מיליון ש"ח ליום 31.12.2018. העלייה בנכסים השוטפים נבעה בעיקר מגידול ביתרת הלקוחות בין היתר בשל עונתיות.

2.1.3 סך הנכסים הבלתי שוטפים ליום 30.6.2019 הסתכם לכ-1,647 מיליון ש"ח, לעומת סך של כ-1,542 מיליון ש"ח ליום 31.12.2018. הגידול נבע בעיקר מעלייה בסעיף נכסי זכות שימוש כתוצאה מיישום לראשונה של IFRS 16 (לפרטים נוספים ראה באור 2/ב(ג)1) לדוחות הכספיים ביניים מאוחדים) כנגד קיטון בנכסים הבלתי מוחשיים.

התחייבויות

2.1.4 סך ההתחייבויות השוטפות ליום 30.6.2019 הסתכם לסך של כ-1,106 מיליון ש"ח, לעומת סך של כ-914 מיליון ש"ח ליום 31.12.2018. השינוי נובע מגידול ביתרת הספקים שנבע בעיקר כתוצאה משינוי החל מחודש אפריל 2019 בתנאים ובאופי התשלום לספקים במגזר קמעונאות חשמל ומגידול בהתחייבות שוטפת בגין חכירה כתוצאה מיישום לראשונה של IFRS 16 בסך של כ-25 מיליון ש"ח.

2.1.5 סך ההתחייבויות הבלתי שוטפות ליום 30.6.2019 הסתכם לסך של כ-1,038 מיליון ש"ח, לעומת סך של כ-1,063 מיליון ש"ח ליום 31.12.2018. הקיטון נובע מירידה בהלוואות מתאגידים בנקאיים ואחרים למימון נדל"ן להשקעה בסך כ-101 מיליון ש"ח בעיקר כתוצאה מפירעון מוקדם של הלוואה לעיריית ראש"צ בסך 94.4 מיליון ש"ח (ראה באור 4'ד לדוחות הכספיים ביניים מאוחדים), מירידה בהלוואות מתאגידים בנקאיים בסך כ-19 מיליון ש"ח ומירידה בהתחייבויות אחרות של כ-17 מיליון ש"ח כנגד עלייה בסך כ-107 מיליון ש"ח ביתרת התחייבות בגין חכירה כתוצאה מיישום לראשונה של IFRS 16.

2.1.6. הון עצמי

ההון העצמי ליום 30.6.2019 הסתכם לסך של כ-591 מיליון ש"ח, לעומת סך של כ-575 מיליון ש"ח ליום 31.12.2018. הגידול בהון העצמי בתקופת הדוח נובע בעיקר מרווח כולל השנה בסך של כ-41 מיליון ש"ח בקיזוז תשלום דיבידנד בסך של כ-24 מיליון ש"ח. ההון העצמי של החברה ליום 30 ביוני, 2019 כולל זכויות שאינן מקנות שליטה בסך של 15.3 מיליון ש"ח.

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

	רבעון		רבעון		
%	4-6/2018	%	4-6/2019		
מהמחזור	656,802	מהמחזור	714,499		הכנסות ממכירות ומתן שירותים
	490,374		535,384		עלות ממכירות ומתן שירותים
25.3%	166,428	25.1%	179,115		רווח גולמי
	131,461		127,869		הוצאות מכירה ושיווק
	10,726		10,730		הוצאות הנהלה וכלליות
	300		3,138		הכנסות אחרות, נטו
3.7%	24,541	6.1%	43,654		רווח תפעולי
	2,241		813		הכנסות מימון
	(20,878)		(16,085)		הוצאות מימון
	(276)		(263)		חלק החברה בהפסדי חברות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
0.9%	5,628	3.9%	28,119		רווח לפני מסים על ההכנסה
	699		2,504		מסים על ההכנסה
0.7%	4,929	3.6%	25,615		רווח נקי מפעילויות נמשכות
	(26,653)		-		הפסד מפעילות שהופסקה, נטו
(3.3%)	(21,724)	3.6%	25,615		רווח נקי (הפסד)

3.1. הכנסות

הכנסות הקבוצה ברבעון השני של שנת 2019 הסתכמו לסך של כ-714 מיליון ש"ח, לעומת סך של כ-657 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של כ-8.8%. העלייה נובעת מגידול במחזור המכירות של מגזר מוצרי צריכה בתחום המזגנים בישראל שמתקזזת בחלקה בירידה בתחום המזגנים בחו"ל ומירידה בתחום סחר מותגים, ומגידול במגזר קמעונאות חשמל כתוצאה מעיתוי חג הפסח שחל השנה ברבעון השני לעומת אשתקד בה חל החג ברבעון הראשון (לפרטים נוספים בקשר עם דיווח בדבר מגזרים עסקיים ראה סעיף 5 להלן).

3.2. רווח גולמי

שיעור הרווח הגולמי ברבעון השני של שנת 2019 עמד על כ-25.1% ממחזור המכירות, לעומת כ-25.3% בתקופה המקבילה אשתקד. הרווח הגולמי ברבעון השני של שנת 2019 הסתכם בסך של כ-179 מיליון ש"ח, לעומת סך של כ-166 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של כ-7.6%. הירידה בשיעור הרווח הגולמי מקורה במגזר קמעונאות חשמל כתוצאה מעיתוי חג הפסח הרבעון שכלל הנחות ומבצעים עמוקים ששחקו את הרווחיות הגולמית שהתקזזה בחלקה עם עלייה בשיעור הרווח הגולמי במגזר מוצרי צריכה חשמליים בתחום סחר מותגים כתוצאה משינוי תמהיל מותגים (לפרטים נוספים בקשר עם דיווח בדבר מגזרים עסקיים ראה סעיף 5 להלן).

3.3. הוצאות מכירה ושיווק

הוצאות המכירה והשיווק הסתכמו ברבעון השני של שנת 2019 לסך של כ-128 מיליון ש"ח (כ-17.9% ממחזור המכירות) לעומת סך של כ-131 מיליון ש"ח בתקופה מקבילה אשתקד (כ-20% ממחזור המכירות). הירידה בהוצאות מכירה ושיווק נבעה בעיקר ממגזר תקשורת סלולרית כתוצאה מקיטון בהפחתות המיוחסות למגזר זה. (לפרטים נוספים בקשר עם דיווח בדבר מגזרים עסקיים ראה סעיף 5 להלן).

3.4. הוצאות הנהלה וכלליות

הוצאות הנהלה וכלליות הסתכמו ברבעון השני של שנת 2019 לסך של כ-11 מיליון ש"ח (כ-1.5% ממחזור המכירות) בדומה לסך של כ-11 מיליון ש"ח (כ-1.6% ממחזור המכירות) בתקופה מקבילה אשתקד.

3.5. הכנסות אחרות, נטו

הכנסות אחרות, נטו הסתכמו ברבעון השני של שנת 2019 לסך של כ-3.1 מיליון ש"ח, לעומת הכנסות אחרות, נטו בסך של כ-0.3 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הכנסות אחרות, נטו ברבעון השני של שנת 2019 כללו בעיקר עדכון התחייבות בגין חוזה מכביד והפרשה בגין תלויות המשויכים למגזר תקשורת סלולרית בסך כ-3 מיליון ש"ח.

3.6. רווח תפעולי

הרווח התפעולי ברבעון השני של שנת 2019 הסתכם לסך של כ-44 מיליון ש"ח לעומת סך של כ-25 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של 78%.

3.7. הכנסות (הוצאות) מימון, נטו

הוצאות המימון נטו ברבעון השני של שנת 2019 הסתכמו לסך של כ-15 מיליון ש"ח, לעומת הוצאות מימון נטו בסך של כ-19 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הירידה בהוצאות מימון, נטו נבעה, בין השאר, מירידה בשער החליפין ומהיוון ריבית לנדל"ן להשקעה שקוזה בחלקה בעלייה בהוצאות מימון כתוצאה מיישום לראשונה של IFRS 16.

3.8. רווח לפני מסים על ההכנסה

הרווח לפני מסים ברבעון השני של שנת 2019 הסתכם לסך של כ-28 מיליון ש"ח לעומת רווח לפני מסים על ההכנסה בסך של כ-6 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

3.9. מסים על ההכנסה

הוצאות מסים על ההכנסה ברבעון השני של שנת 2019 הסתכמו לסך של כ-2.5 מיליון ש"ח לעומת סך של כ-0.7 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

3.10. רווח נקי מפעילויות נמשכות

הרווח הנקי מפעילויות נמשכות ברבעון השני של שנת 2019 הסתכם לסך של כ-26 מיליון ש"ח לעומת רווח נקי מפעילויות נמשכות בסך של כ-5 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

3.11. הפסד מפעילויות שהופסקו, נטו

ההפסד מפעילות שהופסקה, נטו בתקופה המקבילה אשתקד בסך של כ-27 מיליון ש"ח נבע מהפסקת הפעילות

בתחום ייבוא מוצרי HUAWEI (לפרטים נוספים ראה באור 6 לדוחות הכספיים השנתיים).

3.12. רווח נקי (הפסד)

הרווח הנקי ברבעון השני של שנת 2019 הסתכם לסך של כ-26 מיליון ש"ח, לעומת הפסד נקי של כ-22 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

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

ה-EBITDA ברבעון השני של שנת 2019 הסתכמה לסך של כ-75 מיליון ש"ח, לעומת סך של כ-51 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של כ-47%. היישום לראשונה של IFRS 16 תרם סך של כ-10 מיליון ש"ח לגידול ב-EBITDA.

4. תוצאות הפעילות:

4.1. ריכוז התוצאות העסקיות לפי תקופות (באלפי ש"ח):

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		
% מהמחזור	2018	% מהמחזור	2018	2019
	2,634,563		1,301,556	1,330,019
	1,981,888		961,025	990,660
24.8%	652,675	26.2%	340,531	25.5% 339,359
	516,350		259,844	243,611
	41,867		22,436	21,604
	12,317		746	6,299
4.1%	106,775	4.5%	58,997	6.0% 80,443
	3,461		4,031	2,904
	(68,282)		(40,494)	(36,028)
	(775)		(276)	(550)
1.6%	41,179	1.7%	22,258	3.5% 46,769
	(3,741)		3,766	5,035
	44,920		18,492	41,734
	(36,904)		(28,541)	-
0.3%	8,016	(0.8%)	(10,049)	3.1% 41,734

הכנסות ממכירות ומתן שירותים
עלות המכירות ומתן שירותים
רווח גולמי
הוצאות מכירה ושיווק
הוצאות הנהלה וכלליות
הכנסות אחרות, נטו
רווח תפעולי
הכנסות מימון
הוצאות מימון
חלק החברה בהפסדי חברות המטופלות
לפי שיטת השווי המאזני
רווח לפני מסים על הכנסה
מסים על הכנסה (הטבת מס)
רווח נקי מפעילויות נמשכות
הפסד נקי מפעילות שהופסקה
רווח נקי (הפסד)

4.1. הכנסות

הכנסות הקבוצה בתקופה של שישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2019 (להלן – "תקופת הדוח") הסתכמו לסך של כ-1,330 מיליון ש"ח, לעומת סך של כ-1,302 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של כ-2.2%. העלייה בהכנסות נבעה בעיקר מגידול בהכנסות מגזר קמעונאות חשמל ומגידול בהכנסות מגזר מוצרי צריכה חשמליים בתחום פעילות המזגנים בישראל שמתקזזת בחלקה עם ירידה בתחום פעילות המזגנים בחו"ל ומירידה בתחום סחר מותגים. (לפרטים נוספים בקשר עם דיווח בדבר מגזרים עסקיים ראה סעיף 5 להלן).

4.2. רווח גולמי

שיעור הרווח הגולמי בתקופת הדוח עמד על כ-25.5% ממחזור המכירות, לעומת שיעור רווח גולמי של כ-26.2% בתקופה המקבילה אשתקד. הרווח הגולמי בתקופת הדוח הסתכם לסך של כ-339 מיליון ש"ח לעומת סך של כ-341 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון של כ-0.3%. הקיטון ברווח הגולמי ובשיעורו נבע בעיקר מירידה במגזר מוצרי צריכה חשמליים בתחום פעילות המזגנים שקוץ בחלקו מעלייה בשיעור הרווח הגולמי בתחום סחר מותגים ובמגזר קמעונאות חשמל.

4.3. הוצאות מכירה ושיווק

הוצאות המכירה והשיווק בתקופת הדוח הסתכמו לכ-244 מיליון ש"ח (18.3% ממחזור המכירות) לעומת סך של כ-260 מיליון ש"ח (20% ממחזור המכירות), בתקופה המקבילה אשתקד. הירידה בהוצאות נובעת בעיקר מקיטון בהוצאות פרסום ומקיטון בהוצאות במגזר תקשורת סלולרית (לפרטים נוספים בקשר עם דיווח בדבר מגזרים עסקיים ראה סעיף 5 להלן).

4.4. הוצאות הנהלה וכלליות

הוצאות הנהלה וכלליות בתקופת הדוח הסתכמו לכ-22 מיליון ש"ח (1.6% ממחזור המכירות) לעומת סך של כ-22 מיליון ש"ח בתקופה מקבילה אשתקד (1.7% ממחזור המכירות).

4.5. הכנסות אחרות, נטו

הכנסות אחרות, נטו בתקופת הדוח הסתכמו לכ-6 מיליון ש"ח, לעומת הכנסות אחרות, נטו בסך של כ-1 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הכנסות אחרות בתקופת הדוח כוללות בעיקר הכנסות במגזר תקשורת סלולרית הנובעות בעיקר מעדכון התחייבות בגין חוזה מכביד.

4.6. רווח תפעולי

הרווח התפעולי בתקופת הדוח הסתכם לסך של כ-80 מיליון ש"ח לעומת רווח תפעולי של כ-59 מיליון ש"ח, בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של כ-36.4%.

4.7. הוצאות מימון, נטו

הוצאות המימון נטו בתקופת הדוח הסתכמו לכ-33.1 מיליון ש"ח, לעומת הוצאות מימון נטו בסך של כ-36.5 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. השפעת היישום לראשונה של IFRS 16 גרמה לעלייה בהוצאות המימון בתקופת הדוח בסך של כ-2.1 מיליון ש"ח ומנגד הפרשי שער, נטו ירדו בכ-1.9 מיליון ש"ח וריבית בסך כ-2.8 מיליון ש"ח הוונה לנדל"ן להשקעה.

4.8. רווח לפני מיסים על ההכנסה

הרווח לפני מיסים בתקופת הדוח הסתכם בכ-47 מיליון ש"ח, לעומת רווח לפני מיסים בסך של כ-22 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

4.9. מיסים על ההכנסה

הוצאות מיסים על ההכנסה בתקופת הדוח הסתכמו בסך של כ-5 מיליון ש"ח לעומת סך של כ-4 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

4.10. רווח נקי מפעילויות נמשכות

הרווח הנקי מפעילויות נמשכות בתקופת הדוח הסתכם לסך של כ-42 מיליון ש"ח, לעומת סך של כ-18 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של כ-125.7%.

4.11. הפסד מפעילויות שהופסקו, נטו

ההפסד מפעילות שהופסקה, נטו בתקופה המקבילה אשתקד בסך של כ-29 מיליון ש"ח נבע מהפסקת הפעילות בתחום ייבוא מוצרי HUAWEI (לפרטים נוספים ראה באור 6 לדוחות הכספיים השנתיים).

4.12. רווח נקי

הרווח הנקי בתקופת הדוח הסתכם לסך של כ-42 מיליון ש"ח, לעומת הפסד בסך של כ-10 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

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

ה-EBITDA בתקופת הדוח הסתכמה לסך של כ-144 מיליון ש"ח, לעומת סך של כ-112 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של כ-28.6%. היישום לראשונה של IFRS 16 תרם סך של כ-20 מיליון ש"ח לגידול ב-EBITDA.

5. דיווח בדבר מגזרים עסקיים

5.1 הכנסות (באלפי ש"ח):

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני			לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני			
באלפי ש"ח			באלפי ש"ח			
אחוז השינוי	2018	2019	אחוז השינוי	2018	2019	
2.6%	306,449	314,465	0.7%	559,397	563,372	מוצרי צריכה חשמליים
15.5%	275,989	318,672	1.0%	587,845	593,512	קמעונאות חשמל
1.0%	130,045	131,311	0.5%	260,071	261,289	תקשורת סלולרית
(5.1%)	3,125	2,965	(3.4%)	6,251	6,038	נדל"ן להשקעה
(10.0%)	(58,806)	(52,914)	(15.9%)	(112,008)	(94,192)	התאמות ואחר
8.8%	656,802	714,499	2.2%	1,301,556	1,330,019	סה"כ

5.2 רווח מגזרי (באלפי ש"ח):

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני			לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני			
באלפי ש"ח			באלפי ש"ח			
אחוז השינוי	2018	2019	אחוז השינוי	2018	2019	
115.6%	4,885	10,532	25.0%	16,629	20,785	מוצרי צריכה חשמליים
78.1%	5,846	10,411	6.6%	18,855	20,102	קמעונאות חשמל
38.8%	20,773	28,823	33.7%	38,819	51,891	תקשורת סלולרית
(5.1%)	3,125	2,965	(3.4%)	6,251	6,038	נדל"ן להשקעה
(42.3%)	(3,000)	(1,730)	(40.1%)	(6,273)	(3,759)	התאמות ואחר
61.2%	31,629	51,001	28.0%	74,281	95,057	סה"כ רווח מגזרי
3.7%	7,088	7,347	(4.4%)	15,284	14,614	הוצאות משותפות בלתי מוקצות
77.9%	24,541	43,654	36.4%	58,997	80,443	רווח תפעולי

5.3 הסבר ביחס לנתונים המופיעים בטבלה

מוצרי צריכה חשמליים (1)

מחזור המכירות הסתכם ברבעון השני של שנת 2019 לסך של כ-314 מיליון ש"ח לעומת סך של כ-306 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, המהווה גידול של כ-2.6%. העלייה בהכנסות נבעה מגידול בתחום פעילות המזגנים בישראל שהתקזזה בחלקה עם ירידה במכירות מזגנים בחו"ל ומירידה במכירות בתחום סחר מותגים בעיקר כתוצאה שינוי תמהיל מותגים כאמור לעיל. ברבעון השני של שנת 2019, הסתכם הרווח המגזרי לסך של כ-11 מיליון ש"ח לעומת סך של כ-5 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, המהווה גידול של כ-116% כתוצאה משיפור ברווח הגולמי ומקיטון בהוצאות מכירה ושיווק ברבעון לעומת רבעון מקביל אשתקד.

מחזור המכירות בתקופת הדוח הסתכם בסך של כ-563 מיליון ש"ח לעומת סך של כ-559 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, המהווה גידול של כ-0.7%. העלייה בהכנסות נבעה מגידול בתחום פעילות המזגנים בישראל שהתקזזה בחלקה עם ירידה במכירות מזגנים בחו"ל ומירידה במכירות בתחום סחר מותגים בעיקר כתוצאה שינוי תמהיל מותגים. בתקופת הדוח, הסתכם הרווח המגזרי לסך של כ-21 מיליון ש"ח לעומת סך של כ-17 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, המהווה גידול של כ-25% שנבע בעיקר מירידה בהוצאות מכירה ושיווק לעומת אשתקד.

בשנת 2018 חוותה הקבוצה ירידה במכירות וברווחיות הגולמית בתחום המזגנים שנבעו בעיקר כתוצאה מהשינויים הבאים: (א) שינוי בתמהיל המוצרים והעדפות לקוח למזגנים בעלי תפוקות נמוכות בעלי רווחיות גולמית נמוכה יותר בהשוואה לסדרות המזגנים בהם הצטיידה החברה. (ב) ביטול מכירות החברה לסיטונאים. ערוץ המכירה לסיטונאים כלל בעבר מתן הנחות כמות משמעותיות. (ג) ירידה בהתחלות בנייה חדשות הן בתחום המגורים (בדגש על פרויקטי "מחיר למשתכן") והן בבנייה מסחרית. (ד) ירידה בהיקף המכירות הכולל בענף מיזוג האוויר בישראל בכללותו.

כתוצאה מהאמור לעיל סיימה החברה את שנת 2018 בהפסד תפעולי בתחום המזגנים וזאת בשונה משנים קודמות בהם תחום זה היה רווחי. בימים אלה נמצאת הקבוצה במגמת שיפור בתחום המזגנים אשר טרם באה לידי ביטוי בצורה מלאה בתוצאות הקבוצה במחצית הראשונה של שנת 2019.

בהמשך לסעיף 7.13.2.4 לחלק א' לדוח התקופתי, מבקשת החברה להבהיר כי מידאה (להלן – הספק), הינו יצרן סיני מוביל בתחום מיזוג האוויר. הספק הינו ספק עיקרי של החברה (שיעור הרכישות מהספק עולה על 10% מסך הרכישות של החברה). יחד עם זאת לחברה אין תלות בספק וזאת לאור העובדה כי קיימים ספקים חלופיים בתחום פעילותו של הספק ולפיכך אם וככל ותידרש מעריכה החברה כי תוכל לאתר ספק חלופי.

קמעונאות חשמל (2)

מחזור המכירות ברבעון השני של שנת 2019 הסתכם לסך של כ-319 מיליון ש"ח לעומת סך של כ-276 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של כ-15.5% שנבע מעיתוי חג הפסח שחל השנה ברבעון השני לעומת אשתקד אז חל בסוף רבעון ראשון. המכירות בחנויות זהות במגזר אשר פעלו באופן מלא ברבעון השני של שנת 2019 גדלו בכ-18.3% לעומת אשתקד.

מכירות למ"ר בחנויות זהות ברבעון השני הסתכמו ל-3,426 ש"ח למ"ר בממוצע חודשי לעומת 2,859 ש"ח למ"ר בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של כ-19.8%. הרווח המגזרי הסתכם ברבעון השני של שנת 2019 לסך של כ-10 מיליון ש"ח לעומת סך של כ-6 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של כ-78% שנבע בעיקר מגידול במחזור המכירות בחנויות זהות כאמור לעיל.

מחזור המכירות הסתכם בתקופת הדוח לסך של כ-594 מיליון ש"ח לעומת סך של כ-588 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של כ-1%. המכירות בחנויות זהות במגזר אשר פעלו באופן מלא בתקופת הדוח ובתקופה המקבילה אשתקד גדלו בשיעור של כ-2.9%. מכירות למ"ר בחנויות זהות הסתכמו ל-3,346 ש"ח למ"ר בממוצע חודשי לעומת 3,178 ש"ח למ"ר בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של כ-5.3%. הרווח המגזרי הסתכם בתקופת הדוח בסך של כ-20 מיליון ש"ח לעומת סך של כ-19 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של כ-6.6%.

בהמשך לחלק א' לדוח התקופתי, מבקשת החברה להבהיר כי פעילותה תחת המותג "מחסני חשמל דיגיטלי" הינה בעיקרה במודל זכיינות לפיו משלמים זכייני הפעילות לחברה עמלות זכיינים כפונקציה, בין היתר, של מחזור ההכנסות שלהם. פעילותה של החברה בתחום הינה בהיקפים לא מהותיים.

תקשורת סלולרית (3)

מחזור המכירות של גולן הסתכם ברבעון השני של שנת 2019 לסך של כ-131 מיליון ש"ח לעומת סך של כ-130 מיליון בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של כ-1%. הרווח המגזרי הסתכם ברבעון השני של שנת 2019 לסך של כ-29 מיליון ש"ח, לעומת סך של כ-21 מיליון בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של כ-39% שנבע בעיקר מקיטון בהפחתות המיוחסות למגזר וכן מעדכון בגין חוזה מכביד.

לגולן נבע במהלך הרבעון השני של שנת 2019 תזרים מזומנים מפעילות שוטפת בסך של כ-35 מיליון ש"ח. במהלך הרבעון השני של שנת 2019 השקיעה גולן בהרכשת לקוחות סך של כ-3 מיליון ש"ח וברכוש קבוע ואחר סך נוסף של כ-7 מיליון ש"ח. סך של כ-10 מיליון ש"ח שימשו ברבעון השני של שנת 2019 לפעילות מימון כתוצאה מפירעון התחייבויות אחרות לזמן ארוך. סך העלייה במזומנים ושווי מזומנים ברבעון השני של שנת 2019 במגזר תקשורת סלולרית הסתכמה לסך של כ-15 מיליון ש"ח.

מחזור המכירות הסתכם בתקופת הדוח לסך של כ-261 מיליון ש"ח לעומת 260 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של כ-0.5%. הרווח המגזרי הסתכם בתקופת הדוח לסך של כ-52 מיליון ש"ח לעומת סך של כ-39 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הגידול ברווח התפעולי בשיעור של כ-34% נבע בעיקר מקיטון בהפחתות המיוחסות למגזר תקשורת סלולרית וכן עדכון בגין חוזה מכביד.

לגולן נבע בתקופת הדוח תזרים מפעילות שוטפת בסך של כ-65 מיליון ש"ח. בתקופת הדוח השקיעה גולן סך של כ-20 מיליון ש"ח ברכוש קבוע וברכוש אחר כאשר מתוכם הושקעו כ-7 מיליון ש"ח בהרכשת לקוחות. סך של כ-18 מיליון ש"ח שימשו לפעילות מימון כתוצאה מפירעון התחייבויות לבנקים ולאחרים בתקופת הדוח. סך העלייה במזומנים ושווי מזומנים של גולן בתקופת הדוח הסתכמה לכ-17 מיליון ש"ח.

ההכנסות האחרות, נטו הסתכמו במחצית השנה וברבעון השני של שנת 2019 בסך של כ-6 מיליון ש"ח ובסך של כ-3 מיליון ש"ח, בהתאמה. ההכנסות האחרות, נטו נבעו בעיקר כתוצאה מאי תשלום אגרות בגין דור 3.

באשר לאשראי בר דיווח של גולן ראה באור 4טו' לדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.
באשר להשפעות רשת דור חמישי ראה באור 8ג' לדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

להלן נתונים עיקריים בקשר למגזר הפעילות:

<u>4-6/2018</u>	<u>4-6/2019</u>	<u>1-6/2018</u>	<u>1-6/2019</u>
903	906	903	906
48	48.3	48.2	48.2
7.8%	7.3%	15.7%	15.4%

מספר מנויים לסוף תקופה (אלפים) ⁽¹⁾

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

שיעור נטישת מנויים בתקופה (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.

(4) נדל"ן להשקעה

ההכנסות והרווח המגזרי בתקופת הדוח הסתכמו לסך של כ-6 מיליון ש"ח. עיקר הכנסות המגזר הינן הכנסות פנימיות וההכנסות מחיצוניים במהלך תקופת הדוח הסתכמו לסך של כ-103 אלפי ש"ח. ההכנסות והרווח המגזרי ברבעון השני של שנת 2019 הסתכמו לסך של כ-3 מיליון ש"ח.

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

6.1. להלן תמצית תזרים המזומנים (באלפי ש"ח):

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני	לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני			
באלפי ש"ח	באלפי ש"ח	באלפי ש"ח	2018	2019	
220,767	(36,415)	112,348	27,502	165,332	תזרים מזומנים שנבעו (שימשו לפעילות):
(11,701)	(13,358)	(18,169)	(2,146)	(30,518)	שוטפת
(94,911)	(18,101)	(140,856)	(47,519)	(173,665)	השקעה
227	(26)	2	186	(64)	מימון
114,382	(67,900)	(46,675)	(21,977)	(38,915)	הפרשי שער בגין יתרות מזומנים סה"כ עלייה (ירידה) במזומנים

6.2. תזרים מזומנים מפעילות שוטפת

מזומנים נטו שנבעו מפעילות שוטפת ברבעון השני של שנת 2019 הסתכמו לסך של כ-112 מיליון ש"ח לעומת מזומנים נטו ששימשו לפעילות שוטפת בסך של כ-36 מיליון ש"ח אשתקד.

מזומנים נטו שנבעו מפעילות שוטפת בתקופת הדוח הסתכמו לסך של כ-165 מיליון ש"ח לעומת סך של כ-28 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. השיפור בתזרים המזומנים מפעילות שוטפת נבע משיפור בתוצאות החברה ומשיפור בסעיפי ההון החוזר, בעיקר משיפור של רמות המלאי ומשיפור בתנאים ובאופי התשלום לספקים במגזר קמעונאות חשמל.

6.3. תזרים מזומנים לפעילות השקעה

מזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה ברבעון השני של שנת 2019 עמדו על סך של כ-18 מיליון ש"ח לעומת כ-13 מיליון ש"ח אשתקד. המזומנים ששימשו לפעילות השקעה שימשו בעיקר לרכישת רכוש קבוע ואחר בסך של כ-12 מיליון ש"ח (מתוכם 6 מיליון ש"ח במגזר תקשורת סלולרית), להרכשת לקוחות בסך 3 מיליון ש"ח, והוצאות מימון שהווננו לנדליין להשקעה בסך של כ-3 מיליון ש"ח.

מזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה בתקופת הדוח הסתכמו לסך של כ-31 מיליון ש"ח, לעומת כ-2 מיליון בתקופה המקבילה אשתקד. בנטרול של כ-22.5 מיליון ש"ח שהתקבלו, נטו בתקופה המקבילה אשתקד ממכירת פעילות (מחצית מיתרת התמורה בגין מכירת פעילות רשתות "אייס" ו-"אוטודיפו") (לפרטים נוספים ראה באור 6א' לדוחות הכספיים השנתיים), המזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה עמדו על סך של כ-25 מיליון ש"ח. המזומנים ששימשו לפעילות השקעה שימשו בעיקר לרכישת רכוש קבוע ואחר בסך של כ-22 מיליון ש"ח (מתוכם 13 מיליון ש"ח במגזר תקשורת סלולרית), להרכשת לקוחות בסך 7 מיליון ש"ח, והוצאות מימון שהווננו לנדליין להשקעה בסך של כ-3 מיליון ש"ח.

6.4. תזרים מזומנים לפעילות מימון

המזומנים נטו ששימשו לפעילות מימון ברבעון השני של שנת 2019 הסתכמו לסך של כ-141 מיליון ש"ח לעומת המזומנים נטו ששימשו לפעילות מימון ברבעון השני של שנת 2019 שימשו בעיקר לפירעון מוקדם של הלוואה בגין נדל"ן להשקעה בסך 94.4 מיליון ש"ח (לפרטים נוספים ראה באור 4'ידי לדוחות הכספיים ביניים מאוחדים), לתשלום דיבידנד בסך כ-24.3 מיליון ש"ח, לפירעון הלוואות לזמן ארוך מתאגידים בנקאיים בסך של 14 מיליון ש"ח, לפירעון התחייבויות בגין חכירה לרבות מיישום לראשונה של תקן דיווח כספי בינלאומי 16 – חכירות בסך 11 מיליון ש"ח (לפרטים נוספים ראה באור 2'בי(ג)1) לדוחות הכספיים ביניים מאוחדים) (מזה כ-3 מיליון ש"ח במגזר תקשורת סלולרית) ולפירעון הלוואות לזמן קצר מאחרים בסך של כ-7 מיליון ש"ח (מגזר תקשורת סלולרית).

מזומנים נטו ששימשו לפעילות מימון בתקופת הדוח הסתכמו לסך של כ-174 מיליון ש"ח לעומת מזומנים נטו ששימשו לפעילות מימון בסך של כ-48 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. המזומנים נטו ששימשו לפעילות מימון בתקופת הדוח שימשו בעיקר לפירעון מוקדם של הלוואה בגין נדל"ן להשקעה בסך 94.4 מיליון ש"ח (לפרטים נוספים ראה באור 4'ידי לדוחות הכספיים ביניים מאוחדים), לפירעון הלוואות לזמן ארוך מתאגידים בנקאיים בסך של 25 מיליון ש"ח (מזה כ-4 מיליון ש"ח פירעון התחייבויות לזמן ארוך על ידי גולן), לתשלום דיבידנד בסך כ-24.3 מיליון ש"ח, לפירעון התחייבויות בגין חכירה לרבות מיישום לראשונה של תקן דיווח כספי בינלאומי 16 – חכירות בסך 22 מיליון ש"ח (לפרטים נוספים ראה באור 2'בי(ג)1) לדוחות הכספיים ביניים מאוחדים) (מזה כ-6 מיליון ש"ח במגזר תקשורת סלולרית) ולפירעון הלוואות לזמן קצר מאחרים בסך של כ-8 מיליון ש"ח במגזר תקשורת סלולרית.

7. דוח בסיסי הצמדה

ראה נספח א' הרצ"ב.

8. ממשל תאגידי

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

9. דוח מצבת התחייבויות של החברה וחברות מאוחדות

נתונים בדבר מצבת ההתחייבויות של החברה ליום 30 ביוני 2019 כלולים בדוח זה על דרך ההפניה לנתונים כאמור הכלולים בדוח מיידי 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 2018.

11. אירועים לאחר תאריך המאזן

ראה באור 8 לדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

12. נספח א' - דוח בסיסי הצמדה - ליום 30 ביוני 2019, באלפי ש"ח:

דולר	אירו	סה"כ מט"ח	לא צמוד	צמוד	לא כספי	סה"כ	
נכסים							
3,015	16,737	19,752	157,386	-	-	177,138	מזומנים ושווי מזומנים
9,144	58,404	67,548	407,075	-	-	474,623	לקוחות
2,178	411	2,589	14,296	-	15,582	32,467	חייבים ויתרות חובה
-	-	-	-	-	402,830	402,830	מלאי
-	337	337	9	-	-	346	לקוחות ויתרות חובה לזמן ארוך
-	-	-	-	-	216,279	216,279	נדל"ן להשקעה
-	-	-	-	-	177,793	177,793	רכוש קבוע, נטו
-	-	-	-	-	124,654	124,654	נכסי זכות שימוש
-	-	-	-	-	983,598	983,598	מוניטין
-	-	-	-	-	126,541	126,541	נכסים בלתי מוחשיים
-	-	-	-	-	18,274	18,274	מסים נדחים
14,337	75,889	90,226	578,766	-	2,065,551	2,734,543	סה"כ נכסים
התחייבויות							
150	12,827	12,977	96,418	-	-	109,395	אשראי מתאגידים בנקאיים ואחרים
-	-	-	-	24,557	-	24,557	חלות שוטפת של התחייבות בגין חכירה
127,036	58,247	185,283	499,468	-	-	684,751	התחייבויות לספקים ולנותני שירותים
-	-	-	196,129	-	91,208	287,337	זכאים ויתרות זכות
-	-	-	59,091	-	-	59,091	הלוואות לזמן ארוך מתאגידים בנקאיים
-	-	-	71,390	-	-	71,390	הלוואות לזמן ארוך מתאגידים בנקאיים למימון נדל"ן להשקעה
-	-	-	57,090	57,091	-	114,181	הלוואות לזמן ארוך מאחרים
-	-	-	-	106,904	-	106,904	התחייבות בגין חכירה
-	-	-	563,542	-	80,490	644,032	התחייבויות לא שוטפות אחרות
-	-	-	-	-	15,509	15,509	התחייבויות בשל הטבות לעובדים
-	-	-	-	-	26,399	26,399	מסים נדחים
127,186	71,074	198,260	1,543,128	188,552	213,606	2,143,546	סה"כ התחייבויות
(112,849)	4,815	(108,034)	(964,362)	(188,552)	1,851,945	590,997	יתרת חשיפה של נכסים (התחייבויות) לתוצאות

דניאל זלקינד, יו"ר הדירקטוריון צביקה שווימר, מנכ"ל

תאריך: 26 באוגוסט, 2019

אלקטרה מוצרי צריכה (1970) בע"מ

דוחות כספיים ביניים מאוחדים ליום 30 ביוני, 2019

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
7-9	דוחות מאוחדים על השינויים בהון
10-12	דוחות מאוחדים על תזרימי המזומנים
13-26	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 30 ביוני 2019 ואת הדוחות התמציתיים המאוחדים על רווח או הפסד ורווח כולל אחר, השינויים בהון ותזרימי המזומנים לתקופות של שישה ושלשה חודשים שהסתיימו באותו תאריך. הדירקטוריון והנהלה אחראים לעריכה ולהצגה של מידע כספי לתקופות ביניים אלה 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 ומיידיים), התש"ל-1970. אחריותנו היא להביע מסקנה על מידע כספי 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 נוהלי סקירה אנליטיים ואחרים. סקירה הינה מצומצמת בהיקפה במידה ניכרת מאשר ביקורת הנערכת בהתאם לתקני ביקורת מקובלים בישראל ולפיכך אינה מאפשרת לנו להשיג ביטחון שניוודע לכל העניינים המשמעותיים שהיו יכולים להיות מזוהים בביקורת. בהתאם לכך, אין אנו מחוויים חוות דעת של ביקורת.

מסקנה

בהתבסס על סקירתנו, לא בא לתשומת ליבנו דבר הגורם לנו לסבור שהמידע הכספי הנ"ל אינו ערוך, מכל הבחינות המהותיות, בהתאם 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 31 בדצמבר 2018	ליום 30 ביוני	
	2018	2019
מבוקר	בלתי מבוקר	
אלפי ש"ח		
216,053	79,694	177,138
357,726	440,185	474,623
42,154	52,156	32,467
394,939	556,637	402,830
-	22,500	-
<u>1,010,872</u>	<u>1,151,172</u>	<u>1,087,058</u>
1,596	7,836	346
212,970	203,947	216,279
185,620	187,918	177,793
-	-	124,654
983,598	987,693	983,598
139,934	154,677	126,541
17,859	18,494	18,274
<u>1,541,577</u>	<u>1,560,565</u>	<u>1,647,485</u>
<u>2,552,449</u>	<u>2,711,737</u>	<u>2,734,543</u>

נכסים שוטפים
 מזומנים ושווי מזומנים
 לקוחות
 חייבים ויתרות חובה (כולל חברות קשורות)
 מלאי
 נכסים המוחזקים למכירה

נכסים לא שוטפים
 לקוחות ויתרות חובה
 נדל"ן להשקעה
 רכוש קבוע, נטו
 נכסי זכות שימוש
 מוניטין
 נכסים בלתי מוחשיים
 מסים נדחים

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

ליום 31 בדצמבר 2018	ליום 30 ביוני	
	2018	2019
מבוקר	בלתי מבוקר	
אלפי ש"ח		
109,831	124,937	109,395
-	-	24,557
500,105	624,838	684,751
304,419	281,639	287,337
914,355	1,031,414	1,106,040
77,727	96,364	59,091
172,434	178,992	71,390
110,102	106,784	114,181
-	-	106,904
661,124	691,457	644,032
15,012	18,255	15,509
26,977	34,116	26,399
1,063,376	1,125,968	1,037,506
562,430	544,644	575,687
12,288	9,711	15,310
574,718	554,355	590,997
2,552,449	2,711,737	2,734,543

התחייבויות שוטפות
 אשראי מתאגידים בנקאיים ואחרים
 חלות שוטפת של התחייבות בגין חכירה
 התחייבויות לספקים ולנותני שירותים
 זכאים ויתרות זכות (כולל חברות קשורות)

התחייבויות לא שוטפות
 הלוואות מתאגידים בנקאיים
 הלוואות מתאגידים בנקאיים ואחרים למימון נדל"ן להשקעה
 הלוואות מאחרים
 התחייבות בגין חכירה
 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.

26 באוגוסט, 2019

יהונתן צברי סמנכ"ל כספים	צביקה שוימר מנכ"ל	דניאל זלקינד יו"ר הדירקטוריון	תאריך אישור הדוחות הכספיים
-----------------------------	----------------------	----------------------------------	----------------------------

לשנה		ל-3 חודשים שהסתיימו		ל-6 חודשים שהסתיימו		
שהסתיימה		ביום 30 בדצמבר		ביום 30 ביוני		
2018	(*2018)	2019	(*2018)	2019		
מבוקר						הכנסות ממכירות ומתן שירותים
אלפי ש"ח						עלות המכירות ומתן שירותים
2,634,563	656,802	714,499	1,301,556	1,330,019		רווח גולמי
1,981,888	490,374	535,384	961,025	990,660		הוצאות מכירה ושיווק
652,675	166,428	179,115	340,531	339,359		הוצאות הנהלה וכלליות
516,350	131,461	127,869	259,844	243,611		הכנסות אחרות, נטו
41,867	10,726	10,730	22,436	21,604		רווח תפעולי
12,317	300	3,138	746	6,299		הכנסות מימון
106,775	24,541	43,654	58,997	80,443		הוצאות מימון
3,461	2,241	813	4,031	2,904		חלק החברה בהפסדי חברות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני, נטו
(68,282)	(20,878)	(16,085)	(40,494)	(36,028)		רווח לפני מסים על הכנסה
(775)	(276)	(263)	(276)	(550)		מסים על הכנסה (הטבת מס)
41,179	5,628	28,119	22,258	46,769		רווח נקי מפעילויות נמשכות
(3,741)	699	2,504	3,766	5,035		הפסד מפעילויות שהופסקה
44,920	4,929	25,615	18,492	41,734		רווח נקי (הפסד)
(36,904)	(26,653)	-	(28,541)	-		רווח (הפסד) כולל אחר (לאחר השפעת המס):
8,016	(21,724)	25,615	(10,049)	41,734		סכומים שלא יסווגו מחדש לאחר מכן לרווח או הפסד:
2,388	-	-	-	-		רווח ממדידה מחדש בגין תוכניות להטבה מוגדרת
649	(331)	(72)	474	(996)		סכומים שיסווגו או המסווגים מחדש לרווח או הפסד בהתקיים תנאים ספציפיים:
3,037	(331)	(72)	474	(996)		התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של פעילויות חוץ
11,053	(22,055)	25,543	(9,575)	40,738		סה"כ רווח (הפסד) כולל אחר
						סה"כ רווח (הפסד) כולל

(* סווג מחדש, ראה באור 5.

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

לשנה שהסתיימה	ל-3 חודשים שהסתיימו		ל-6 חודשים שהסתיימו	
ביום 31 בדצמבר	ביום 30 ביוני	ביום 30 ביוני	ביום 30 ביוני	ביום 30 ביוני
2018	2018	2019	2018	2019
מבוקר	בלתי מבוקר			
	אלפי ש"ח			

רווח נקי (הפסד) מיוחס ל:

6,072	(22,058)	24,526	(10,618)	39,478
1,944	334	1,089	569	2,256
8,016	(21,724)	25,615	(10,049)	41,734

בעלי מניות החברה
זכויות שאינן מקנות שליטה

רווח (הפסד) כולל מיוחס ל:

9,109	(22,389)	24,454	(10,144)	38,482
1,944	334	1,089	569	2,256
11,053	(22,055)	25,543	(9,575)	40,738

בעלי מניות החברה
זכויות שאינן מקנות שליטהרווח נקי (הפסד) בסיסי למניה המיוחס לבעלי
מניות החברה (בש"ח)

1.98	0.21	1.12	0.83	1.80
(1.70)	(1.23)	-	(1.32)	-
0.28	(1.02)	1.12	(0.49)	1.80

רווח מפעילויות נמשכות
הפסד מפעילות שהופסקה, נטו

רווח נקי (הפסד)

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

1.92	0.21	1.10	0.79	1.77
(1.65)	(1.19)	-	(1.27)	-
0.27	(0.98)	1.10	(0.48)	1.77

רווח מפעילויות נמשכות
הפסד מפעילות שהופסקה, נטו

רווח נקי (הפסד)

		21,960,1		
21,716,510	21,674,912	32	21,696,689	21,954,771

מספר מניות משוקלל ששימשו בחישוב רווח
נקי (הפסד) בסיסי למניה

		22,246,7		
22,420,346	22,349,305	96	22,553,714	22,246,908

מספר מניות משוקלל ששימשו בחישוב רווח
נקי (הפסד) מדולל למניה

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

מיוחס לבעלי מניות החברה										
הון מניות	פרמיה על מניות	מניות	קצב בגין עסקה עם	התאמות הנובעות מתרגום	קצב בגין תשלום	קצב בגין מדידה מחדש בשל	יתרת רווח	סה"כ	זכויות שאינן מקנות שליטה	סה"כ הון
72,682	421,311	(42,128)	4,362	(6,327)	8,581	(4,676)	108,625	562,430	12,288	574,718
-	-	-	-	-	-	-	(1,781)	(1,781)	(126)	(1,907)
72,682	421,311	(42,128)	4,362	(6,327)	8,581	(4,676)	106,844	560,649	12,162	572,811
-	-	-	-	(996)	-	-	39,478	38,482	2,256	40,738
-	-	-	-	-	756	-	-	756	892	1,648
121	666	-	-	-	(666)	-	-	121	-	121
-	-	-	-	-	-	-	(24,321)	(24,321)	-	(24,321)
72,803	421,977	(42,128)	4,362	(7,323)	8,671	(4,676)	122,001	575,687	15,310	590,997

יתרה ליום 1 בינואר 2019 (מבוקר)

השפעה מצטברת כתוצאה מאימוץ לראשונה של IFRS 16 ליום 1 בינואר, 2019 - ראה ביאור ג'1

יתרה ליום 1 בינואר 2019 (לאחר אימוץ IFRS 16)

סה"כ רווח (הפסד) כולל

עלות תשלום מבוסס מניות

מימוש כתבי אופציה

דיבידנד ששולם לבעלי מניות החברה

יתרה ליום 30 ביוני, 2019

מיוחס לבעלי מניות החברה										
הון מניות	פרמיה על מניות	מניות	קצב בגין עסקה עם	התאמות הנובעות מתרגום	קצב בגין תשלום	קצב בגין מדידה מחדש בשל	יתרת רווח	סה"כ	זכויות שאינן מקנות שליטה	סה"כ הון
72,127	417,478	(16,718)	4,362	(6,976)	12,976	(7,064)	146,319	622,504	8,271	630,775
-	-	-	-	474	-	-	(10,618)	(10,144)	569	(9,575)
-	-	-	-	-	856	-	-	856	871	1,727
385	2,356	-	-	-	(2,356)	-	-	385	-	385
-	-	(25,191)	-	-	-	-	-	(25,191)	-	(25,191)
-	-	-	-	-	-	-	(43,766)	(43,766)	-	(43,766)
72,512	419,834	(41,909)	4,362	(6,502)	11,476	(7,064)	91,935	544,644	9,711	554,355

יתרה ליום 1 בינואר 2018 (מבוקר)

סה"כ רווח (הפסד) כולל

עלות תשלום מבוסס מניות

מימוש כתבי אופציה

רכישה עצמית של מניות החברה על ידי חברה מאוחדת

דיבידנד ששולם לבעלי מניות החברה

יתרה ליום 30 ביוני, 2018

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

מיוחס לבעלי מניות החברה										
הון מניות	פרמיה על מניות	מניות אוצר	קרן בגין עסקה עם בעל שליטה דוחות כספיים	התאמות הנובעות מתרגום	קרן בגין תשלום מניות מבוסס מניות	קרן בגין מדידה מחדש בשל תכניות להטבה מוגדרת	יתרת רווח	סה"כ	זכויות שאינן מקנות שליטה	סה"כ הון
72,803	421,977	(42,128)	4,362	(7,251)	8,313	(4,676)	97,475	550,875	13,843	564,718
-	-	-	-	(72)	-	-	24,526	24,454	1,089	25,543
-	-	-	-	-	358	-	-	358	378	736
72,803	421,977	(42,128)	4,362	(7,323)	8,671	(4,676)	122,001	575,687	15,310	590,997

יתרה ליום 1 באפריל, 2019

סה"כ רווח (הפסד) כולל עלות תשלום מבוסס מניות יתרה ליום 30 ביוני, 2019

מיוחס לבעלי מניות החברה										
הון מניות	פרמיה על מניות	מניות אוצר	קרן בגין עסקה עם בעל שליטה דוחות כספיים	התאמות הנובעות מתרגום	קרן בגין תשלום מניות מבוסס מניות	קרן בגין מדידה מחדש בשל תכניות להטבה מוגדרת	יתרת רווח	סה"כ	זכויות שאינן מקנות שליטה	סה"כ הון
72,512	419,834	(41,909)	4,362	(6,171)	11,381	(7,064)	113,993	566,938	8,982	575,920
-	-	-	-	(331)	-	-	(22,058)	(22,389)	334	(22,055)
-	-	-	-	-	95	-	-	95	395	490
72,512	419,834	(41,909)	4,362	(6,502)	11,476	(7,064)	91,935	544,644	9,711	554,355

יתרה ליום 1 באפריל, 2018

סה"כ רווח (הפסד) כולל עלות תשלום מבוסס מניות יתרה ליום 30 ביוני, 2018

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

מיוחס לבעלי מניות החברה											
הון מניות	פרמיה על מניות	מניות אוצר	קצב בגין עסקה עם בעל שליטה דוחות כספיים מבוסס מניות	קצב בגין תשלום תכניות להטבה מוגדרת	קצב בגין מדידה מחדש בשל תכניות להטבה	קצב בגין הנובעות מתרגום	קצב בגין התאמות הנובעות	מניות	זכויות שאינן מקנות שליטה	סה"כ הון	
											יתרת רווח
מבוקר אלפי ש"ח											
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 2018
-	-	-	-	649	-	2,388	6,072	9,109	1,944	11,053	סה"כ רווח כולל
-	-	-	-	(562)	-	-	-	(562)	1,823	1,261	עלות תשלום מבוסס מניות
-	-	-	-	-	-	-	-	-	250	250	עסקה עם המיעוט
555	3,833	-	-	(3,833)	-	-	-	555	-	555	מימוש כתבי אופציה
-	-	(25,410)	-	-	-	-	-	(25,410)	-	(25,410)	רכישה עצמית של מניות החברה על ידי חברה מאוחדת
-	-	-	-	-	-	-	(43,766)	(43,766)	-	(43,766)	דיבידנד ששולם לבעלי מניות החברה
72,682	421,311	(42,128)	4,362	(6,327)	8,581	(4,676)	108,625	562,430	12,288	574,718	יתרה ליום 31 בדצמבר, 2018

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2018	ל-3 חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2018	ל-3 חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2019	ל-6 חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2018	ל-6 חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2019
מבוקר	בלתי מבוקר			
אלפי ש"ח				
8,016	(21,724)	25,615	(10,049)	41,734
77,138	19,225	27,838	38,349	56,060
22,418	7,492	3,894	14,544	7,418
25,435	25,028	-	25,028	-
5,460	-	-	-	-
1,261	490	736	1,727	1,648
(1,462)	(300)	-	(746)	(506)
775	276	263	276	550
(10,055)	(558)	(3)	(2,718)	(989)
(1,717)	-	-	-	-
600	337	424	625	522
119,853	51,990	33,152	77,085	64,703
176,791	20,232	(117,955)	87,708	(118,264)
(9,576)	(4,708)	3,656	(17,490)	7,508
13,607	(54,206)	14,789	(148,099)	(8,396)
(56,229)	88	163,746	75,556	189,943
(31,695)	(28,087)	(10,655)	(37,209)	(11,896)
92,898	(66,681)	53,581	(39,534)	58,895
220,767	(36,415)	112,348	27,502	165,332

תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת רווח נקי (הפסד)
התאמות הדרושות להצגת תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת:
התאמות לסעיפי רווח והפסד:
פחת והפחתות
הפחתת עלויות הרכשת לקוחות
ירידת ערך נכסים בלתי מוחשיים בניכוי התחייבות למוכרים, נטו
ירידת ערך נכסים בלתי מוחשיים ומוניטין עלות תשלום מבוטס מניות
רווח הון נדחה ממכירת פעילות שהוכר בתקופה ואחר
חלק החברה בהפסדי חברות המטופלות לפי שווי מאזני, נטו
מסים נדחים, נטו
הכנסות אחרות בגין נכס בלתי מוחשי שינוי בהתחייבויות בשל הטבות לעובדים, נטו
שינויים בסעיפי נכסים והתחייבויות:
ירידה (עלייה) בלקוחות (כולל יתרות חובה לזמן ארוך)
ירידה (עלייה) בחייבים ויתרות חובה
ירידה (עלייה) במלאי
עלייה (ירידה) בהתחייבויות לספקים ולנותני שירותים
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 2018	ל-3 חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2018		ל-6 חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2019		
מבוקר	בלתי מבוקר אלפי ש"ח				
(39,393)	(10,638)	(11,830)	(18,960)	(21,968)	<u>תזרימי מזומנים מפעילות השקעה</u>
(15,467)	(3,968)	(3,446)	(8,182)	(6,905)	רכישת רכוש קבוע ונכסים בלתי מוחשיים
(6,833)	-	(3,309)	-	(3,309)	היוון עלויות הרכשת לקוחות
49,992	1,248	416	24,996	1,664	היוון עלויות ריבית שנצברו לנדל"ן להשקעה
(11,701)	(13,358)	(18,169)	(2,146)	(30,518)	תמורה נטו, ממכירת פעילויות
					מזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה
					<u>תזרימי מזומנים מפעילות מימון</u>
(43,766)	(43,766)	(24,321)	(43,766)	(24,321)	דיבידנד ששולם
555	-	-	385	121	הנפקת הון מניות
50,000	50,000	-	50,000	-	קבלת הלוואות לזמן ארוך מתאגידים בנקאיים
(37,702)	(11,310)	(13,975)	(16,310)	(25,111)	פרעון הלוואות לזמן ארוך מתאגידים בנקאיים
(8,131)	(3,291)	(7,242)	(6,383)	(8,201)	פרעון הלוואות לזמן קצר מאחרים
-	-	(94,400)	-	(94,400)	פרעון מוקדם של הלוואה בגין נדל"ן להשקעה
					רכישה עצמית של מניות החברה על ידי חברה
(25,410)	-	-	(25,191)	-	מאוחדת
(10,726)	(2,559)	(10,490)	(5,585)	(22,062)	פרעון התחייבויות בגין חכירה
(19,731)	(7,175)	9,572	(669)	309	אשראי לזמן קצר מתאגידים בנקאיים, נטו
(94,911)	(18,101)	(140,856)	(47,519)	(173,665)	מזומנים נטו ששימשו לפעילות מימון
					<u>הפרשי שער בגין יתרות מזומנים ושווי</u>
227	(26)	2	186	(64)	<u>מזומנים</u>
114,382	(67,900)	(46,675)	(21,977)	(38,915)	<u>עלייה (ירידה) במזומנים ושווי מזומנים</u>
101,671	147,594	223,813	101,671	216,053	<u>יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת</u>
216,053	79,694	177,138	79,694	177,138	<u>התקופה</u>
					<u>יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף התקופה</u>

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	ל-3 חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		ל-6 חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני	
	2018	2019	2018	2019
מבוקר	בלתי מבוקר			
	אלפי ש"ח			
89,330	100,136	5,144	100,136	5,144
-	-	10,888	-	147,350
51,438	12,378	15,681	27,118	28,253
18,579	827	6,968	17,408	16,247
116	32	28	40	85
469	-	59	-	864

(א) פעילות מהותית שלא במזומן
רכישת רכוש קבוע, נדל"ן להשקעה
ונכסים בלתי מוחשיים באשראי
הכרה בנכס זכות שימוש כנגד התחייבות
בגין חכירה

(ב) מידע נוסף על תזרימי מזומנים
מזומנים ששולמו במשך התקופה עבור:
ריבית
מסים על הכנסה
מזומנים שהתקבלו במשך התקופה
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 30 ביוני, 2019 ולתקופות של שישה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך (להלן - דוחות כספיים ביניים מאוחדים). יש לעיין בדוחות אלה בהקשר לדוחות הכספיים השנתיים של החברה ליום 31 בדצמבר, 2018 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. למעט האמור להלן, המדיניות החשבונאית אשר יושמה בעריכת הדוחות הכספיים ביניים מאוחדים עקבית לזו שיושמה בעריכת הדוחות הכספיים השנתיים המאוחדים.

ב. חכירות

כמפורט בבאור ג'1 בדבר יישום לראשונה של תקן דיווח כספי בינלאומי מספר 16 – חכירות (להלן - "התקן"), החברה בחרה ליישם את הוראות התקן למפרע חלקי (ללא הצגה מחדש של מספרי השוואה).

המדיניות החשבונאית שיושמה עד ליום 31 בדצמבר, 2018 בגין חכירות הינה כדלקמן:

המבחנים לסיווג חכירה כמימונית או כתפעולית מבוססים על מהות ההסכמים והם נבחנים במועד ההתקשרות על-פי הכללים להלן שנקבעו ב-17 IAS:

הקבוצה כחוכר1. חכירה מימונית

נכסים אשר כל הסיכונים וההטבות הקשורים לבעלות על הנכס הועברו לקבוצה, מסווגים כחכירה מימונית. הנכס החכור נמדד בתחילת תקופת החכירה לפי הנמוך מבין השווי ההוגן של הנכס החכור או הערך הנוכחי של תשלומי החכירה המינימליים.

הנכס בחכירה מופחת לאורך תקופת החיים השימושיים שלו, או תקופת החכירה כנמוך שבהם.

2. חכירה תפעולית

נכסים אשר לא מועברים באופן ממשי כל הסיכונים וההטבות הגלומים בבעלות על הנכס החכור, מסווגים כחכירה תפעולית. תשלומי החכירה מוכרים כהוצאה ברווח או הפסד בקו ישר על פני תקופת החכירה.

המדיניות החשבונאית שמיושמת החל מיום 1 בינואר, 2019 בגין חכירות הינה כדלקמן:

החברה מטפלת בחוזה חכירה כאשר בהתאם לתנאי החוזה מועברת זכות לשלוט בנכס מזוהה לתקופת זמן בעבור תמורה.

באור 2: - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

1. הקבוצה כחוכר

עבור העסקאות בהן החברה מהווה חוכר היא מכירה במועד התחילה בחכירה בנכס זכות שימוש כנגד התחייבות בגין חכירה וזאת למעט עסקאות חכירה לתקופה של עד 12 חודשים ועסקאות חכירה בהן נכס הבסיס בעל ערך נמוך, בהן בחרה החברה להכיר בתשלומי החכירה כהוצאה ברווח או הפסד בקו ישר על פני תקופת החכירה.

בעסקאות בהן זכאי העובד לרכב מהחברה כחלק מתנאי העסקתו, מטפלת החברה בעסקאות אלה כהטבות עובד בהתאם להוראות IAS 19 ולא כעסקת חכירת משנה.

במועד התחילה, התחייבות בגין חכירה כוללת את כל תשלומי החכירה שטרם שולמו מהוונים בשיעור הריבית הגלומה בחכירה כאשר היא ניתנת לקביעה בנקל או בשיעור הריבית התוספתי של החברה. לאחר מועד התחילה מודדת החברה את ההתחייבות בגין חכירה בשיטת הריבית האפקטיבית.

נכס זכות השימוש במועד התחילה מוכר בגובה ההתחייבות בגין חכירה בתוספת תשלומי חכירה ששולמו במועד התחילה או לפניו ובתוספת של עלויות עסקה שהתהוו. נכס זכות השימוש נמדד במודל העלות ומופחת לאורך החיים השימושיים שלו, או תקופת החכירה לפי הקצר שבהם. כאשר מתקיימים סימנים לירידת ערך, בוחנת החברה ירידת ערך לנכס זכות השימוש בהתאם להוראות IAS 36.

2. תשלומי חכירה הצמודים למדד

במועד התחילה משתמשת החברה בשיעור המדד הקיים במועד התחילה לצורך חישוב תשלומי החכירה העתידיים.

בעסקאות בהן החברה מהווה חוכר, שינויים בגובה תשלומי החכירה העתידיים כתוצאה משינוי במדד מהוונים (ללא שינוי בשיעור ההיוון החל על ההתחייבות בגין חכירה) ליתרת נכס זכות שימוש ונזקפים כהתאמה ליתרת ההתחייבות בגין חכירה, רק כאשר חל שינוי בתזרימי המזומנים הנובע משינוי במדד (כלומר, במועד שבו התיאום לתשלומי החכירה נכנס לתוקף). השפעת השינוי במדד בגין תשלומים שוטפים נזקפת לרווח או הפסד.

3. תשלומי חכירה משתנים

תשלומי חכירה משתנים אשר מבוססים על ביצוע או שימוש ואינם תלויים במדד או בריבית, מוכרים כהוצאה בעסקאות בהן החברה מהווה חוכר, במועד היווצרותם.

4. אופציות להארכה וביטול של תקופת החכירה

תקופת החכירה שאינה ניתנת לביטול כוללת גם תקופות המכוסות על ידי אופציה להאריך את החכירה כאשר ודאי באופן סביר שהאופציה להארכה תמומש וגם תקופות המכוסות על ידי אופציה לבטל את החכירה כאשר ודאי באופן סביר שהאופציה לביטול לא תמומש.

במקרה בו חל שינוי בצפי למימוש אופציית הארכה או לאי מימוש אופציית ביטול, מודדת החברה מחדש את יתרת ההתחייבות בגין החכירה בהתאם לתקופת החכירה המעודכנת, לפי שיעור ההיוון המעודכן ביום השינוי בצפי, כאשר סך השינוי נזקף ליתרת נכס זכות השימוש עד לאיפוסו ומעבר לכך לרווח או הפסד.

באור 2: - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

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

1. יישום לראשונה של IFRS 16 - חכירות

בחודש ינואר 2016 פורסם על ידי ה-IASB תקן דיווח כספי בינלאומי 16 – חכירות (להלן – "התקן"). התקן מחליף את תקן חשבונאות בינלאומי 17 (להלן – "התקן הישן"), את פרשנות מספר 4 של הוועדה לפרשנויות ואת פרשנות מספר 15 של הוועדה המתמדת לפרשנויות. בהתאם לתקן, חכירה מוגדרת כחוזה, או חלק מחוזה, אשר מעביר בתמורה לתשלום את זכות השימוש בנכס לתקופת זמן.

להלן עיקר השפעות התקן:

- התקן דורש מחוכרים להכיר בכל החכירות בדוח על המצב הכספי (פרט לחריגים מסוימים, ראה להלן). חוכרים יכירו בהתחייבות בגין תשלומי החכירה ומנגד יכירו בנכס זכות שימוש, באופן דומה לטיפול החשבונאי בחכירה מימונית בהתאם לתקן שבוטל-IAS 17 חכירות. כמו כן, החוכרים יכירו בהוצאות ריבית ובהוצאות פחת בנפרד.
- תשלומי חכירה משתנים שאינם תלויים במדד או בריבית אשר מבוססים על ביצוע או שימוש יוכרו כהוצאה מצד החוכרים או כהכנסה מצד המחכרים במועד היווצרותם.
- במקרה של שינוי בתשלומי חכירה משתנים הצמודים למדד, על החוכר להעריך מחדש את ההתחייבות בגין החכירה כאשר השפעת השינוי תיזקף לנכס זכות-השימוש.
- התקן כולל שני חריגים שבהם החוכרים רשאים לטפל בחכירות בהתאם לטיפול החשבונאי הקיים בהתייחס לחכירות תפעוליות, וזאת במקרה של חכירות נכסים בעלי ערך כספי נמוך או במקרה של חכירות לתקופה של עד שנה.
- הטיפול החשבונאי מצד המחכיר נותר ללא שינוי מהותי לעומת התקן הישן, קרי, סיווג כחכירה מימונית או כחכירה תפעולית.

התקן מיושם לראשונה בדוחות כספיים אלה. כמתאפשר על פי התקן בחרה החברה לאמץ את התקן לפי גישת יישום למפרע חלקי כאשר: חלק מיתרת נכסי זכות השימוש נמדדו כאילו התקן היה מיושם ממועד תחילת החכירה אך לצורך החישוב נעשה שימוש בשיעור הריבית התוספתי של החוכר במועד היישום לראשונה, וחלק מיתרת נכסי זכות השימוש הינם בגובה ההתחייבות בגין חכירה.

בהתאם לגישה זו לא נדרשת הצגה מחדש של מספרי ההשוואה. יתרת ההתחייבות למועד יישום התקן לראשונה, מחושבת תוך שימוש בשיעור הריבית התוספתי של החברה הקיימת במועד יישום התקן לראשונה.

לפירוט בדבר המדיניות החשבונאית המיושמת החל ממועד האימוץ לראשונה של התקן, ראה באור 2ב' לעיל.

עיקר ההשפעה של יישום התקן לראשונה הינה בהתייחס לחוזי חכירה קיימים בהן החברה מהווה חוכר. על פי התקן, כאמור בבאור 2ב' לעיל, למעט חריגים, מכירה החברה בגין כל חוזה חכירה בה היא מהווה חוכר ביתרת התחייבות כנגד יתרת נכס זכות שימוש וזאת בשונה מהמדיניות שיושמה תחת הוראות התקן הישן לפיו בחוזי חכירה בהן לא הועברו באופן ממשי כל הסיכונים וההטבות הגלומים בבעלות על הנכס החכור, הוכרו תשלומי החכירה כהוצאה ברווח או הפסד בקו ישר על פני תקופת החכירה.

באור 2: - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ג. יישום לראשונה של תקני דיווח כספי חדשים ותיקונים לתקני חשבונאות קיימים (המשך)

1. יישום לראשונה של IFRS 16 - חכירות (המשך)

להלן נתונים המתייחסים ליישום לראשונה של התקן ליום 1 בינואר 2019 בגין חוזי חכירה אשר בתוקף במועד היישום לראשונה:

א. ריכוז השפעות היישום לראשונה של התקן על הדוחות הכספיים של החברה ביום 1 בינואר 2019:

כפי שמוצג בהתאם ל- IFRS 16		בהתאם למדיניות הקודמת השינוי	אלפי ש"ח	
132,688	132,688	-		ליום 1 בינואר, 2019 נכסים לא שוטפים נכסי זכות שימוש
36,080	36,080	-		התחייבויות שוטפות חלות שוטפת של התחייבות בגין חכירה
98,515	98,515	-		התחייבויות לא שוטפות התחייבות בגין חכירה
106,844	(1,781)	108,625		יתרת רווח
12,162	(126)	12,288		זכויות שאינן מקנות שליטה

ב. הקבוצה נעזרה במעריך שווי חיצוני לצורך קביעת שיעור הריבית הנומינלי המתאימה להיוון חוזי החכירה, זאת בהתאם לסיכון המימוני של החברות, בהתאם למח"מ חוזי החכירה. שיעור הריבית התוספתי הממוצע המשוקלל ששימש להיוון תשלומי החכירה העתידיים בחישוב יתרת ההתחייבות בגין חכירה במועד היישום לראשונה של התקן הינו בין 1.37% ל-5.02%.

ג. הפער בין היקף התקשרויות הקבוצה בגין דמי השכירות החזויים המינימאליים בסך של 85,639 אלפי ש"ח כפי שדווח בביאור 21(2) "התקשרויות" בדוחות השנתיים לבין התחייבויות בגין חכירה שהוכרו למועד היישום לראשונה של התקן בסך של כ- 132,688 אלפי ש"ח נובע בעיקר מאופציות להארכת תקופת החכירה שממושן ודאי באופן סביר, השפעת ההיוון ואי סיווג תשלומי שכירות בגין חוזים המסתיימים בשנה השוטפת, אשר לא נכללו בדיווח בביאור 21(2) לדוחות השנתיים.

ד. הקלות אשר יושמו בעת יישום לראשונה של התקן: החברה בחרה שלא להכיר ביתרת התחייבות בגין חכירה ויתרת נכס זכות שימוש בגין חכירות אשר למועד היישום לראשונה תקופת החכירה הינה קצרה מ- 12 חודשים למעט חוזי הרכב לגביהם בחרה החברה לא לנצל את ההקלה. חכירות אלו מטופלות כחכירות לטווח קצר. בנוסף, החברה בחרה להשתמש ב"ראייה לאחור" בקביעת תקופת החכירה בחוזים אשר כוללים אופציות להארכת תקופת החכירה או ביטול תקופת החכירה.

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 בדצמבר, 2018 נרכשו במסגרת התוכנית 616,599 מניות רגילות בנות 1 ש"ח ע.ג של החברה בתמורה כוללת של כ-37.2 מיליון ש"ח. בתקופת הדיווח לא היו רכישות עצמיות נוספות של מניות.

ב. במהלך תקופת הדוח מומשו 166,402 אופציות שהוענקו בשנת 2015, במסגרת ההקצאות לנושא משרה בכיר ל- 120,621 מניות רגילות בנות 1 ש"ח ע.ג של החברה.

ג. בחודש פברואר 2018 התגלעו מחלוקות בין החברה לבין יצרן הטלפונים הסלולאריים הסיני Huawei (להלן- "היצרן") בקשר למהות ותנאי הסכם ההפצה הבלעדי של מוצרי Huawei בישראל על ידי החברה, 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 לבית המשפט המחוזי מרכז בלוד תביעה לפיצוי כספי בסכום של כ- 80 מיליון ש"ח ולמתן צו מניעה קבוע כנגד היצרן, יחד עם בקשה למתן צווי מניעה זמניים כנגד היצרן ביחס לשימוש בסודות מסחריים.

היצרן הגיש בקשה לעיכוב ההליכים בתיק על בסיסה של טענה לתניית בוררות זרה המחייבת לטענתו את בירור המחלוקת מחוץ למדינת ישראל. ביום 16 באוגוסט, 2018 ניתנה החלטת בית המשפט הדוחה את בקשת עיכוב ההליכים שהגיש היצרן. היצרן הגיש בקשת רשות ערעור להחלטה זו. בתאריך ה- 1 בינואר, 2019 נדחתה בקשת רשות ערעור זו. בדיון שנערך בתאריך ה- 12 במרץ, 2019 קבע בית המשפט מועדים להשלמת הליכי גילוי מסמכים והגשת תצהירי עדות ראשית ובנוסף הפנה את הצדדים להליך גישור.

ד. ביום 14 בינואר 2019 אישר דירקטוריון החברה, לאחר קבלת אישור ועדת הביקורת, את חלקה של החברה בהקמת ומימון תכנית המלגות על שם גרשון זלקינד ז"ל לתקופה של שלוש שנים, בהתאם לתקנה 41(4) לתקנות החברות (הקלות בעסקאות עם בעלי ענין), התש"ס-2000, על בסיס כוח האדם המועסק על ידי החברה בהשוואה ליתר חברות הקבוצה.

במסגרת ההתקשרות, נוסדה קרן על שם מר גרשון זלקינד ז"ל, להענקת מלגות על ידי אלקו, החברה האם של החברה, יחד עם החברות הבנות הציבוריות שלה ובהן החברה, במסגרתה יוענקו מלגות בהיקף שנתי כולל של עד כ-3 מיליון ש"ח, למימון שכר לימוד אוניברסיטאי לקידום (בעיקר) לימודי תואר ראשון במוסדות מוכרים להשכלה גבוהה של מקצועות לימוד ריאליים ולימודי הנדסאות שונים. הקרן מיועדת הן לעובדי חברות הקבוצה ובני משפחותיהם מקרבה ראשונה, אשר יעמדו בתנאי הסף לקבלת המלגות, והן לציבור הרחב (בעיקר סטודנטים מרקע סוציאקונומי מוחלש).

אלקו תתרום לתקציב הקרן השנתי סך של כ-1 מיליון ש"ח וכל אחת מחברות הקבוצה הציבוריות, לרבות החברה, תתרום סכום בסיסי של 300 אלפי ש"ח בשנה. בנוסף, כל אחת מן החברות הציבוריות תבצע תרומה נוספת בהתאם ליחס כח האדם המועסק על ידי כל חברה כאמור בהשוואה ליתר חברות הקבוצה הציבוריות. להערכת החברה, התרומה השנתית המקסימלית של החברה בגין שנת פעילות מלאה (לרבות סכום הבסיס) תעמוד על כ- 489 אלפי ש"ח.

באור 4: - אירועים מהותיים בתקופת הדיווח (המשך)

- ה. בתאריך ה- 31 במרס, 2019 סיים מר דורון סלע, המשנה למנכ"ל, את כהונתו.
- ו. ביום 25 במרס, 2019 הכריזה החברה על חלוקת דיבידנד בסך של 25 מיליון ש"ח, המשקפת 1.11 ש"ח למניה. היום הקובע ויום האקס הינו ה- 2 באפריל, 2019. ביום ה- 15 באפריל, 2019 חילקה החברה דיבידנד בסכום נטו של כ- 24.3 מיליון ש"ח, בניכוי חלקה של חברת הבת של החברה בדיבידנד לאחר ויתור על זכויותיה.
- ז. בתאריך 7 במאי, 2019 אישרה האסיפה הכללית של בעלי המניות את עדכון מדיניות התגמול של החברה, ללא שינוי במועד סיום תוקפה של מדיניות התגמול ואת אישור מינוי הגב' מרים גז כדירקטורית חיצונית בחברה.
- ח. בתאריך 6 במאי, 2018 הוגשה לבית המשפט המחוזי בירושלים תובענה ובקשה לאישור התובענה כייצוגית בתיק "ת.צ. 11530-05-18 אבלס נ' אלקטרה מוצרי צריכה (1951) בע"מ" בסך של כ- 80.5 מיליון ש"ח, בטענה כי החברה הבת וחברה אחרת שאינה קשורה לחברה הבת (להלן – "המשיבות") מטעות את לקוחותיהן בכך שאינן מיידעות אותם כי אי החלפת סנן ונורה במועדים המומלצים על ידי המשיבות, מביא להשבתת ברי המים שנמכרים על ידיהן, ובנוסף, נטען כי תכיפות החלפת הסננים והנורות המומלצת על ידי המשיבות גבוהה יותר מזו הנקובה בהוראות היצרן. בתאריך 12 במאי, 2019 ניתן פסק דין המאשר את בקשת ההסתלקות שהוגשה על ידי התובע ללא צו להוצאות.
- ט. בתאריך 15 במאי, 2019 מונה מר יהונתן צברי לתפקיד סמנכ"ל הכספים של החברה. תאריך תחילת כהונתו נקבע ליום 1 באוגוסט, 2019.
- י. בתאריך 15 במאי, 2019 אישר דירקטוריון החברה, לאחר קבלת אישור ועדת התגמול של החברה, הקצאה של 75,000 אופציות למר יהונתן צברי. האופציות ניתנות למימוש למניות רגילות בנות 1 ש"ח ע.ג. של החברה אשר לאחר הקצאתן מהוות כ-0.34% מהון המניות המונפק והנפרע של החברה למועד אישור ועדת התגמול והדירקטוריון. מחיר המימוש של כל כתב אופציה נקבע על 49.31 ש"ח וזאת בהתאם למנגנון שנקבע בהסכם. למספר המניות ו/או למחיר המימוש התאמות הגנה במקרים של הנפקת זכויות, חלוקת דיבידנד ו/או מניות הטבה ו/או שינוי מבנה בהתאם לתנאים בתוכנית האופציות.
- האופציות ניתנות למימוש בשתי מנות שוות, הראשונה בתום ארבע שנים ממועד ההקצאה והשנייה בתום חמש שנים ממועד ההקצאה. בתום שש שנים ממועד הקצאת האופציות הן תפקענה, תבוטלנה ולא יהיה להן עוד תוקף כלשהו. מימוש האופציות למניות יהיה במנגנון "מימוש נטו".
- הקצאת האופציות בוצעה על פי סעיף 102 לפקודת מס הכנסה [נוסח חדש], התשכ"א-1961 במסלול רווח הון עם נאמן.
- ב-15 ביולי, 2019 אישר המנהל הכללי של הבורסה רישום למסחר של המניות שתנבענה ממימוש האופציות כאמור.
- הערך הכלכלי של כתבי האופציות ביום ההענקה אשר נקבע לפי המודל הבינומי הינו כ-998 אלפי ש"ח.
- יא. בתאריך 26 במאי, 2019 אישר דירקטוריון החברה הקצאה של 294,000 אופציות למנהלים ועובדים בכירים בקבוצה הניתנות למימוש למניות רגילות בנות 1 ש"ח ע.ג. של החברה אשר לאחר הקצאתן תהווה כ-1.34% מהון המניות המונפק והנפרע למועד האישור וזאת בהתאם לתכנית האופציות הקיימת בחברה. מחיר המימוש של כל כתב אופציה נקבע על 50.58 ש"ח וזאת בהתאם למנגנון שנקבע בהסכם. למספר המניות ו/או למחיר המימוש התאמות הגנה במקרים של הנפקת

- זכויות, חלוקת דיבידנד ו/או מניות הטבה ו/או שינוי מבנה בהתאם לתנאים בתוכנית האופציות. האופציות ניתנות למימוש בשתי מנות שוות, הראשונה בתום ארבע שנים ממועד ההקצאה והשנייה בתום חמש שנים ממועד ההקצאה. בתום שש שנים ממועד הקצאת האופציות הן תפקענה, תבוטלנה ולא יהיה להן עוד כל תוקף שהוא. מימוש האופציות למניות יהיה במנגנון "מימוש נטו".
- הקצאת האופציות בוצעה על פי סעיף 102 לפקודת מס הכנסה [נוסח חדש], התשכ"א-1961 במסלול רווח הון עם נאמן, למעט ביחס לשניים מן הניצעים לגביהם לא מתקיימים יחסי עובד – מעביד, וההכנסה בגין ההקצאה תתחייב במסגרת החברה באמצעותה הם מעניקים שירותים לקבוצה.
- ב-15 ביולי, 2019 אישר המנהל הכללי של הבורסה רישום למסחר של המניות שתנבענה ממימוש האופציות כאמור.
- הערך הכלכלי של כתבי האופציות למנהלים ועובדים בכירים, ביום ההענקה, אשר נקבע לפי המודל הבינומי, הינו כ- 4,188 אלפי ש"ח.
- ב. בתאריך 31 במאי, 2019 פקעו 50,000 אופציות לא סחירות שהוענקו בשנת 2016 במסגרת הקצאה למנהלת בכירה בקבוצה.
- ג. בחודש מאי 2019 החלה החברה דיונים עם SONY, ספק המכשירים הסלולריים אשר החברה מייבאת, משווקת ומפיצה, וזאת בקשר עם המשך פעילות הספק בישראל. נכון למועד הדוחות הכספיים החברה ממשיכה לפעול מול הספק בקשר עם האמור. יתרת הנכסים הבלתי מוחשיים (לרבות מוניטין), נטו הינה כ-4.8 מיליון ש"ח.
- ד. בהמשך לאמור בבאור 11א' לדוחות הכספיים השנתיים המאוחדים, בתאריך 20 ביוני, 2019 פרעה החברה את יתרת התשלומים לרכישת המקרקעין עליהם ממוקמים משרדי ומפעל החברה בראשון לציון. התשלומים כאמור מומנו מהונה החוזר של החברה.
- טו. לצורך העמדת הלוואה מתאגיד בנקאי, אשר ניטלה ע"י החברה הבת גולן טלקום בע"מ (להלן- "גולן") במסגרת עסקת רכישת גולן ע"י החברה, התחייבה גולן לעמוד באמות מידה פיננסיות כדלקמן:
- א. יחס חוב פיננסי ל- EBITDA כהגדרתו בהסכם המימון הבנקאי לא יעלה על 4 עד ליום 31 בדצמבר, 2018 ולא יעלה על 3.5 החל מה-31 במרס, 2019. נכון ליום 30 ביוני, 2019 יחס זה נמוך מ-0.27(-).
 - ב. יחס תזרים מזומנים פנוי לסך החזר החוב השנתי כהגדרתם בהסכם לא יפחת בכל עת מ-1.2. נכון ליום 30 ביוני, 2019 יחס זה עומד על כ-14.
 - ג. בדיקת עמידת החברה באמות המידה הפיננסיות כאמור לעיל נעשית מידי רבעון בהתבסס על הדוחות הכספיים המאוחדים של גולן לכל מועד רלוונטי וזאת החל מהדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר, 2017.
 - ד. הלוואות בעלים שהועמדו לגולן על ידי החברה יהיו נחותות ביחס למימון הבנקאי למשך 24 חודשים ממועד נטילתן ולאחר מכן ניתן יהיה לפרוע אותן בכפוף למגבלות שנקבעו בהסכם.
 - ה. בנוסף התחייבה גולן כלפי התאגיד הבנקאי כי היא לא תבצע, מי מהפעולות הבאות, ללא קבלת הסכמה מראש ובכתב של התאגיד הבנקאי:
 1. לא תחלק דיבידנד או תעניק הלוואות בעלים.
 2. לא תבצע הנפקה ראשונה של מניותיה לציבור.
 3. לא תערוך שינוי בהסכם הלוואה מסלקום או לא תבצע פירעון מוקדם וולנטרי של הלוואה זו.

באור 4: - אירועים מהותיים בתקופת הדיווח (המשך)

נכון למועד המאזן עומדת גולן באמות המידה הפיננסיות ובכל ההתחייבויות כלפי התאגיד הבנקאי.

באור 5: - פעילות שהופסקה

בהמשך לבאור 6' לדוחות הכספיים השנתיים המאוחדים החברה מסווגת את פעילותה בתחום ייבוא מוצרי HUAWEI כפעילות מופסקת בהתאם להוראות תקן דיווח כספי בינלאומי 5 – נכסים לא שוטפים המוחזקים למכירה וזאת בהמשך להליכים המשפטיים המתנהלים בין הצדדים.

1. להלן נתונים על תוצאות הפעולות המיוחסות לפעילות שהופסקה:

לשנה שהסתיימה	ל-3 החודשים שהסתיימו		ל-6 החודשים שהסתיימו		
ביום 31 בדצמבר	ביום 30 ביוני	ביום 30 ביוני	ביום 30 ביוני	ביום 30 ביוני	
2018	2018	2019	2018	2019	
מבוקר	בלתי מבוקר				
	אלפי ₪				
58,412	11,699	-	51,924	-	הכנסות ממכירות ומתן שירותים
60,270	11,719	-	50,150	-	עלות המכירות ומתן שירותים
(1,858)	(20)	-	1,774	-	רווח (הפסד) גולמי
8,358	1,129	-	4,270	-	הוצאות מכירה ושיווק
(10,216)	(1,149)	-	(2,496)	-	הפסד תפעולי
25,100	25,028	-	25,028	-	הוצאות אחרות בגין פעילות Huawei
					הפסד תפעולי לאחר הוצאות אחרות
(35,316)	(26,177)	-	(27,524)	-	בגין פעילות Huawei
176	55	-	55	-	הכנסות מימון
(1,764)	(531)	-	(1,072)	-	הוצאות מימון
(36,904)	(26,653)	-	(28,541)	-	הפסד מפעילות שהופסקה, נטו

באור 5: - פעילות שהופסקה (המשך)

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

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2018	ל-6 החודשים שהסתיימו ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2018		ל-6 החודשים שהסתיימו ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2019		שוטפת השקעה מימון
	2018	2018	2019	2018	
מבוקר	בלתי מבוקר				
אלפי ש"ח					
54,952	24,624	-	37,681	-	
(14)	-	-	(11)	-	
(56,023)	(24,501)	-	(37,774)	-	

באור 6: - מכשירים פיננסיים

שווי 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 18ב' 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 פעילות

א. כללי

החברה מדווחת בדוחות הכספיים על ארבעה מגזרים עסקיים כדלקמן:

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

בהמשך לביאור 5ב' לעיל בדבר סיווג פעילות ייבוא מוצרי HUAWEI לפעילות מופסקת בהתאם להוראות תקן דיווח כספי בינלאומי 8 – מגזרי פעילות, הציגה החברה מחדש את נתוני מגזר "מכשירים סלולריים" לתקופות קודמות וזאת לאור העובדה כי נתוני המגזר הנתונים לאחר סיווג פעילות הייבוא כאמור לעיל כפעילות מופסקת, קרי, פעילות החברה בתחום הפצת מכשירי סוני בתחום הסלולר, אינם נסקרים עוד על ידי מקבל החלטות התפעוליות הראשי של החברה. בשל חוסר מהותיות נתונים אלו מוצגים במסגרת "התאמות ואחר".

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.

באור 7: - מגזרי פעילות (המשך)

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

סה"כ	התאמות ואחר	מגזר נדל"ן להשקעה	מגזר תקשורת סלולרית	מגזר קמעונאות חשמל	מגזר מוצרי צריכה חשמליים	
<u>בלתי מבוקר</u>						
<u>אלפי ש"ח</u>						
						<u>לתקופה של 6 חודשים</u>
						<u>שהסתיימה ביום 30</u>
						<u>ביוני, 2019</u>
1,330,019	1,303	103	261,289	593,512	473,812	הכנסות מחיצוניים
-	(95,495)	5,935	-	-	89,560	הכנסות בין-מגזריות
1,330,019	(94,192)	6,038	261,289	593,512	563,372	סה"כ הכנסות
63,478	4,504	-	27,983	17,502	13,489	פחת והפחתות
6,299	-	-	5,788	-	511	הכנסות (הוצאות) אחרות, נטו
95,057	(3,759)	6,038	51,891	20,102	20,785	רווח (הפסד) מגזרי הוצאות משותפות בלתי מוקצות
14,614						רווח תפעולי
80,443						
<u>בלתי מבוקר</u>						
<u>אלפי ש"ח</u>						
						<u>לתקופה של 6 חודשים</u>
						<u>שהסתיימה ביום 30</u>
						<u>ביוני, 2018</u>
1,301,556	(7,673)	306	260,071	587,845	461,007	הכנסות מחיצוניים
-	(104,335)	5,945	-	-	98,390	הכנסות בין-מגזריות
1,301,556	(112,008)	6,251	260,071	587,845	559,397	סה"כ הכנסות
52,517	3,944	-	33,793	4,359	10,421	פחת והפחתות
746	(657)	-	522	-	881	הכנסות (הוצאות) אחרות, נטו
74,281	(6,273)	6,251	38,819	18,855	16,629	רווח (הפסד) מגזרי הוצאות משותפות בלתי מוקצות
15,284						רווח תפעולי
58,997						

* סווג מחדש.

באור 7: - מגזרי פעילות (המשך)

ב. דיווח בדבר מגזרי פעילות - (המשך)

סה"כ	התאמות ואחר	מגזר נדל"ן להשקעה	מגזר תקשורת סלולרית	מגזר קמעונאות חשמל	מגזר מוצרי צריכה חשמליים	
בלתי מבוקר						
אלפי ש"ח						
						<u>לתקופה של 3 חודשים</u>
						<u>שהסתיימה ביום 30 ביוני,</u>
						<u>2019</u>
714,499	429	-	131,311	318,672	264,087	הכנסות מחיצוניים
-	(53,343)	2,965	-	-	50,378	הכנסות בין-מגזריות
714,499	(52,914)	2,965	131,311	318,672	314,465	סה"כ הכנסות
31,732	2,335	-	13,501	9,121	6,775	פחת והפחתות
3,138	215	-	2,923	-	-	הכנסות (הוצאות) אחרות,
51,001	(1,730)	2,965	28,823	10,411	10,532	נטו
						רווח (הפסד) מגזרי
						הוצאות משותפות בלתי
						מוקצות
						רווח תפעולי
7,347						
43,654						

סה"כ	התאמות (ואחר*)	מגזר נדל"ן להשקעה	מגזר תקשורת סלולרית	מגזר קמעונאות חשמל	מגזר מוצרי צריכה חשמליים	
בלתי מבוקר						
אלפי ש"ח						
						<u>לתקופה של 3 חודשים</u>
						<u>שהסתיימה ביום 30</u>
						<u>ביוני, 2018</u>
656,802	(1,327)	152	130,045	275,989	251,943	הכנסות מחיצוניים
-	(57,479)	2,973	-	-	54,506	הכנסות בין-מגזריות
656,802	(58,806)	3,125	130,045	275,989	306,449	סה"כ הכנסות
26,532	2,060	-	16,944	2,239	5,289	פחת והפחתות
300	(371)	-	256	-	415	הכנסות (הוצאות) אחרות)
31,629	(3,000)	3,125	20,773	5,846	4,885	רווח (הפסד) מגזרי
						הוצאות משותפות בלתי
						מוקצות
						רווח תפעולי
7,088						
24,541						

* סווג מחדש.

באור 7: - מגזרי פעילות (המשך)

סה"כ	התאמות ואחר	מגזר נדל"ן להשקעה	מגזר תקשורת סלולרית	מגזר קמעונאות חשמל	מגזר מוצרי צריכה חשמליים
2,634,563	(7,341)	614	518,929	1,235,894	886,467
-	(227,205)	11,889	-	-	215,316
2,634,563	(234,546)	12,503	518,929	1,235,894	1,101,783
99,556	8,239	-	60,924	9,070	21,323
12,317	(2,208)	-	15,421	-	(896)
134,362	(14,848)	12,503	92,049	43,733	925
27,587					
106,775					

לשנה שהסתיימה
ביום 31 בדצמבר, 2018
הכנסות מחיצוניים
הכנסות בין-מגזריות
סה"כ הכנסות
פחת והפחתות
הכנסות (הוצאות) אחרות, נטו
רווח (הפסד) מגזרי
הוצאות משותפות בלתי מוקצות
רווח תפעולי

באור 8: - אירועים מהותיים לאחר תקופת הדיווח

א. במהלך חודש יולי, 2019 מומשו 82,500 אופציות שהוענקו בשנים 2015 ו-2016, במסגרת ההקצאות למנהלים בכירים בקבוצה ל-42,924 מניות רגילות בנות 1 ש"ח ע.נ של החברה.

ב. בהמשך לדיונים אותם ניהלה החברה הבת, גולן טלקום בע"מ (להלן: "גולן"), עם משרד התקשורת במהלך השנתיים האחרונות באשר להפרעות משמעותיות בתדרי דור 3 אשר הוקצו לגולן בשנת 2012 (להלן: "התדרים"), הנגרמות מהקצאה במקביל של התדרים על ידי משרד התקשורת למפעילים סלולריים ברשות הפלסטינאית, בוטלה הקצאת התדרים לגולן. גולן היא צד להסכם שיתוף רשתות, ולכן לאור ההפרעות בתדרים לא נעשה בהם שימוש במהלך השנתיים האחרונות, ולפיכך לביטול ההקצאה לא תהיה השפעה על איכות השירות הניתן ללקוחותיה.

לאור האמור לעיל, גולן לא תידרש לשלם אגרות בגין התדרים המסתכמות לסך של כ-20 מיליוני ש"ח בשנה ועד לשנת 2031. לפיכך, במסגרת הדוחות הכספיים לרבעון השלישי של שנת 2019 צפויה גולן לבטל את ההתחייבות בגין חוזה מכביד ולזקוף רווח חד פעמי בסך של כ-118 מיליוני ש"ח.

ביטול הקצאת תדרי דור 3 כאמור עלול להעלות טענות על ידי סלקום בקשר למחויבויותיה של גולן על פי הסכם השיתוף. ככל ותועלנה טענות כאמור הן ייבחנו על ידי החברה ויועציה המשפטיים, לרבות השלכותיהן על הדוחות הכספיים.

ג. בחודש יולי 2019 פרסם משרד התקשורת מסמכי מכרז (להלן: "המכרז") לפיהם מוזמנים מפעילי הרט"ן (ובניהם החברה הבת - גולן טלקום בע"מ להלן - "גולן") להגיש הצעות להרחבת רישיונם לאספקת שירותי רט"ן ברוחבי פס מתקדמים עד ליום 21 לנובמבר, 2019 והכול כמפורט בפרטי המכרז. במסגרת המכרז יוקצו תחומי תדר נוספים לחברות הסלולאר אשר יאפשרו מתן שירותי רט"ן ברוחבי פס מתקדמים. השימוש ברוחבי פס מתקדמים יאפשרו למפעילי הרט"ן לספק קצבי העברת נתונים אולטרה מהירים בקיבולת גדולה יותר, ברמת אמינות גבוהה יותר ובהשהיה נמוכה יותר, וזאת על מנת לתמוך ביישומים חדשים ושירותים חדשניים, וכל זאת תוך שיפור חוויית משתמש הקצה. לצורך מימוש המכרז, גיבש משרד התקשורת שלושה יעדים מרכזיים הכוללים: שדרוג ושיפור רשתות הסלולר בישראל, פריסת רשת דור חמישי וקידום התחרות. נציין כי הסכם השיתוף סלקום-גולן-אקספון מסדיר את עקרונות

באור 8: - אירועים מהותיים לאחר תקופת הדיווח (המשך)

שיתוף רשתות לדור 4 ואילך (קרי, גם לרשתות מדור מתקדם יותר ובכלל זה, דור חמישי) ונותן מענה מלא ליחסים בין הצדדים בכל הקשור להשקת רשתות מתקדמות יותר (לרבות רשת דור חמישי), ככל ואלו יושקו בעתיד.

ע"פ תנאי המכרז מפעיל רט"ן בעל רשת משותפת (ביניהם גולן) לא יוכל להגיש הצעה נפרדת משותפיו לרשת, אלא אם כן יתר השותפים ו/או חלק מהשותפים אינם משתתפים במכרז. מפעילים אלו יגישו לאישור וועדת המכרזים, טרם ביצוע המכרז, הסכם הצעה משותפת אשר יקבע, בין היתר, את אופן חלוקת התדרים בהם יזכו השותפים במסגרת המכרז בין השותפים.

גולן בוחנת בימים אלו את השתתפותה במכרז לרבות את המשמעויות הטכנולוגיות והכספיות הכרוכות בהשתתפות במכרז ובזכייה בו, לרבות גיבוש הסכמות במסגרת הסכם ההצעה המשותפת, כאמור לעיל, עם יתר השותפות להסכם השיתוף הקיים בדור 4.

ד. ביום ה-12 באוגוסט, 2019 פרסמה החברה תשקיף מדף על פיו תוכל בעתיד להנפיק ניירות ערך שונים באמצעות דוחות הצעה.

ה. ביום 26 באוגוסט, 2019 הכריזה החברה על חלוקת דיבידנד בסך של 22 מיליון ש"ח, המשקפת 0.97 ש"ח למניה. היום הקובע ויום האקס הינו ה-19 בספטמבר, 2019 ויום החלוקה הינו 3 באוקטובר, 2019.

ו. ביום 26 באוגוסט, 2019 אישר דירקטוריון החברה הקצאה של 47,000 אופציות הניתנות למימוש למניות רגילות בנות 1 ש"ח ע.ג. של החברה אשר לאחר הקצאתן תהווה כ-0.21% מהון המניות המונפק והנפרע למועד האישור לשני מנהלים בכירים בקבוצה וזאת בהתאם לתכנית האופציות הקיימת בחברה. מחיר המימוש של כל כתב אופציה נקבע על 54.13 ש"ח. למספר המניות ו/או למחיר המימוש התאמות הגנה במקרים של הנפקת זכויות, חלוקת דיבידנד ו/או מניות הטבה ו/או שינוי מבנה בהתאם לתנאים בתוכנית האופציות.

האופציות ניתנות למימוש בשתי מנות שוות, הראשונה בתום ארבע שנים ממועד ההקצאה והשנייה בתום חמש שנים ממועד ההקצאה. בתום שש שנים ממועד הקצאת האופציות הן תפקענה, תבוטלנה ולא יהיה להן עוד כל תוקף שהוא. מימוש האופציות למניות יהיה במנגנון "מימוש נטו".

הקצאת האופציות בוצעה על פי סעיף 102 לפקודת מס הכנסה [נוסח חדש], התשכ"א-1961 במסלול רווח הון עם נאמן. ההקצאה בפועל תיעשה לאחר קבלת אישור הבורסה לניירות ערך בתל אביב בע"מ לרישומן למסחר של המניות שתנבענה ממימוש האופציות.

הערך הכלכלי של כתבי האופציות למנהלים הבכירים, ביום ההענקה, אשר נקבע לפי המודל הבינומי, הינו כ- 785 אלפי ש"ח.

אלקטרה מוצרי צריכה (1970) בע"מ

נתונים כספיים מתוך הדוחות הכספיים ביניים המאוחדים

המיוחסים לחברה

ליום 30 ביוני, 2019

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 ומידיים), התש"ל-1970**

מבוא

סקרנו את המידע הכספי הביניים הנפרד המובא לפי תקנה ד'38 לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל-1970 של אלקטרה מוצרי צריכה (1970) בע"מ (להלן - החברה) ליום 30 ביוני 2019 ולתקופות של שישה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך. המידע הכספי הביניים הנפרד הינו באחריות הדירקטוריון וההנהלה של החברה. אחריותנו היא להביע מסקנה על המידע הכספי הביניים הנפרד 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 נוהלי סקירה אנליטיים ואחרים. סקירה הינה מצומצמת בהיקפה במידה ניכרת מאשר ביקורת הנערכת בהתאם לתקני ביקורת מקובלים בישראל ולפיכך אינה מאפשרת לנו להשיג ביטחון שניוודע לכל העניינים המשמעותיים שהיו יכולים להיות מזוהים בביקורת. בהתאם לכך, אין אנו מחוויים חוות דעת של ביקורת.

מסקנה

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

דוח מיוחד לפי תקנה 38ד'

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 30 ביוני, 2019 המפורסמים במסגרת הדוחות התקופתיים (להלן - דוחות מאוחדים), המוצגים בהתאם לתקנה 38ד' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970.

נתונים כספיים מתוך הדוחות המאוחדים על המצב הכספי המיוחסים לחברה

ליום 31 בדצמבר 2018	ליום 30 ביוני		
	2018	2019	
מבוקר	בלתי מבוקר		
אלפי ש"ח			
1,689	1,249	1,755	<u>נכסים שוטפים</u>
835	3,435	10	מזומנים ושווי מזומנים
1,090	436	1,887	לקוחות
157	4,956	99	חייבים ויתרות חובה
-	22,500	-	מלאי
3,771	32,576	3,751	נכסים המוחזקים למכירה
582,116	568,134	617,484	<u>נכסים לא שוטפים</u>
212,970	203,947	216,279	נכסים בניכוי התחייבויות המיוחסים לחברות מוחזקות, נטו
18,891	21,575	15,409	נדל"ן להשקעה
1,073	1,297	852	רכוש קבוע
815,050	794,953	850,024	נכסים בלתי מוחשיים
818,821	827,529	853,775	

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

נתונים כספיים מתוך הדוחות המאוחדים על המצב הכספי המיוחדים לחברה

ליום	ליום 30 ביוני		
	31 בדצמבר	2018	
מבוקר	בלתי מבוקר		
אלפי ש"ח			
23,053	22,917	23,218	התחייבויות שוטפות
1,225	1,832	1,283	אשראי מתאגידים בנקאיים
10,187	15,714	16,308	התחייבויות לספקים ולנותני שירותים
44,492	53,429	71,489	זכאים ויתרות זכות
-	-	94,400	יתרות חו"ז שוטפות עם חברות מוחזקות, נטו
78,957	93,892	206,698	הלוואה מחברה בת לרכישת נדל"ן להשקעה
5,000	10,000	-	התחייבויות לא שוטפות
172,434	178,993	71,390	הלוואות מתאגידים בנקאיים
177,434	188,993	71,390	הלוואות מתאגידים בנקאיים ואחרים למימון נדל"ן להשקעה
72,682	72,512	72,803	הון המיוחס לבעלי מניות החברה
421,311	419,834	421,977	הון מניות
(42,128)	(41,909)	(42,128)	פרמיה על מניות
108,625	91,935	122,001	מניות אוצר
1,940	2,272	1,034	יתרת רווח
562,430	544,644	575,687	קרנות אחרות
818,821	827,529	853,775	סה"כ הון

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

26 באוגוסט, 2019

יהונתן צברי	צביקה שוימר	דניאל זלקינד	תאריך אישור הדוחות הכספיים
סמנכ"ל כספים	מנכ"ל	יו"ר הדירקטוריון	

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

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2018	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2018	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2019	ל-6 החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2018	ל-6 החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2019	
מבוקר					
בלתי מבוקר					
אלפי ש"ח					
35,142	9,126	6,194	18,630	12,317	הכנסות ממכירות ומהשכרת נכסים ושירותים
11,661	3,082	11	6,351	112	עלות המכירות ואחזקת נכסים מושכרים
23,481	6,044	6,183	12,279	12,205	רווח גולמי
7,447	1,763	1,446	4,028	2,895	הוצאות מכירה ושיווק
12,301	2,937	3,802	6,838	6,895	הוצאות הנהלה וכלליות ואחרות
3,733	1,344	935	1,413	2,415	רווח תפעולי
2,275	2,131	(713)	4,757	1,082	הוצאות (הכנסות) מימון, נטו
1,458	(787)	1,648	(3,344)	1,333	רווח (הפסד) לפני חלק החברה ברווח חברות מוחזקות
4,614	(21,271)	22,878	(7,274)	38,145	חלק החברה ברווח (הפסד) חברות מוחזקות, נטו
6,072	(22,058)	24,526	(10,618)	39,478	רווח נקי (הפסד) המיוחס לחברה
					רווח (הפסד) כולל אחר המיוחס לחברות מוחזקות (לאחר השפעת המס):
					<u>סכומים שלא יסווגו מחדש לאחר מכן לרווח או הפסד:</u>
2,388	-	-	-	-	רווח ממדידה מחדש בגין תוכניות להטבה מוגדרת
					<u>סכומים שיסווגו או המסווגים מחדש לרווח או הפסד בהתקיים תנאים ספציפיים:</u>
649	(331)	(72)	474	(996)	התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של פעילויות חוץ
3,037	(331)	(72)	474	(996)	סה"כ רווח (הפסד) כולל אחר המיוחס לחברות מוחזקות
9,109	(22,389)	24,454	(10,144)	38,482	סה"כ רווח (הפסד) 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 2018	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		ל-6 החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני	
	2018	2019	2018	2019
מבוקר	בלתי מבוקר			
	אלפי ש"ח			
6,072 (4,614)	(22,058) 21,271	24,526 (22,878)	(10,618) 7,274	39,478 (38,145)
7,685 106	1,917 158	2,167 245	3,666 353	4,228 513
7,791	2,075	2,412	4,019	4,741
3,699 6,940	164 2,021	339 33	1,099 2,141	825 58
(12,963)	(127)	(3,149)	(10,751)	(17,582)
(1,357) (3,994)	(1,292) (7,300)	371 (4,393)	(1,462) 3,723	197 6,121
(7,675)	(6,534)	(6,799)	(5,250)	(10,381)
1,574	(5,246)	(2,739)	(4,575)	(4,307)
(3,301) (6,833)	(849) -	(369) (3,309)	(1,478) -	(664) (3,309)
-	-	94,400	-	94,400
30,600	55,500	37,600	38,900	34,100
-	-	-	-	9,925
45,000	-	-	22,500	-
65,466	54,651	128,322	59,922	134,452

תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת של החברה
רווח נקי (הפסד) המיוחס לחברה
רווח (הפסד) המיוחס לחברות מוחזקות
התאמות הדרושות להצגת תזרימי מזומנים
מפעילות שוטפת של החברה:
התאמות לסעיפי רווח והפסד של החברה:
פחת והפחתות
עלות תשלום מבוסס מניות

שינויים בסעיפי נכסים והתחייבויות של
החברה:
ירידה בלקוחות
ירידה במלאי
עלייה בחייבים ויתרות חובה (כולל חברות
מוחזקות)
עלייה (ירידה) בהתחייבויות לספקים ולנותני
שירותים
עלייה (ירידה) בזכאים ויתרות זכות

מזומנים נטו שנבעו מפעילות (ששימשו
לפעילות) שוטפת של החברה
תזרימי מזומנים מפעילות השקעה של החברה
רכישת רכוש קבוע ונכסים בלתי מוחשיים
היוון עלויות ריבית שנצברו לנדל"ן להשקעה
קבלת הלוואה מחברה בת לרכישת נדל"ן
להשקעה
קבלת הלוואות נטו, שהתקבלו מחברות
מוחזקות
פרעון הלוואה שניתנה לחברה מוחזקת
תמורה נטו ממכירת פעילות
מזומנים נטו שנבעו מפעילות השקעה 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	ל-3 החודשים		ל-6 החודשים	
שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2018	שהסתיימו ביום 30 ביוני 2018	שהסתיימו ביום 30 ביוני 2019	שהסתיימו ביום 30 ביוני 2018	שהסתיימו ביום 30 ביוני 2019
מבוקר	בלתי מבוקר			
	אלפי ₪			
(43,766)	(43,766)	(24,321)	(43,766)	(24,321)
555	-	-	385	121
(22,702)	(6,310)	(6,475)	(11,310)	(11,475)
-	-	(94,400)	-	(94,400)
(2)	29	13	29	(4)
	125,183)			
(65,915)	(50,047)	((54,662)	(130,079)
1,125	(642)	400	685	66
564	1,891	1,355	564	1,689
1,689	1,249	1,755	1,249	1,755

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

94,679	95,377	116	95,377	126
-	-	-	-	-
100,000	100,000	-	100,000	-
3,477	1,351	3,574	1,834	3,863
247	-	-	100	-
-	-	-	-	325
-	-	59	-	66

(א) פעילות מהותית שלא במזומן
רכישת רכוש קבוע ונדל"ן להשקעה באשראי
דיבידנד לשלם
דיבידנד שהתקבל
(ב) מידע נוסף על תזרימי המזומנים של החברה
מזומנים ששולמו במשך התקופה בחברה עבור:
ריבית
מסים על ההכנסה
מזומנים שהתקבלו במשך התקופה בחברה עבור:
ריבית
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 30 ביוני, 2019 ולתקופות של שישה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך, בהתאם להוראות תקנה 38' 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, 2018 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, 2018, למעט האמור בסעיף ב' להלן.

לגבי המדיניות החשבונאית החדשה בקשר ליישום לראשונה של תקן דיווח כספי בינלאומי מספר 16 בדבר חכירות ראה באור 1'ג' לדוחות הכספיים ביניים המאוחדים.

ב. יישום לראשונה של תקנים חדשים, פרשנויות ותיקונים

יישום לראשונה של IFRS 16 – חכירות

בחודש ינואר 2016 פורסם על ידי ה-IASB תקן דיווח כספי בינלאומי 16 – חכירות (להלן – "התקן"). התקן מחליף את תקן חשבונאות בינלאומי 17, את פרשנות מספר 4 של הוועדה לפרשנויות ואת פרשנות מספר 15 של הוועדה המתמדת לפרשנויות. בהתאם לתקן, חכירה מוגדרת כחווה, או חלק מחווה, אשר מעביר בתמורה לתשלום את זכות השימוש בנכס לתקופת זמן.

ליישום התקן החדש אין השפעה מהותית על הדוחות הכספיים של החברה. ביחס להשפעה של IFRS 16 על החברות המוחזקות של החברה, ראה ביאור 1'ג' לדוחות הכספיים ביניים המאוחדים.

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 בדצמבר, 2018 נרכשו במסגרת התוכנית 616,599 מניות רגילות בנות 1 ש"ח ע.ג של החברה בתמורה כוללת של כ-37.2 מיליון ש"ח. בתקופת הדיווח לא היו רכישות עצמיות נוספות של מניות.

ב. במהלך תקופת הדוח מומשו 166,402 אופציות שהוענקו בשנת 2015, במסגרת ההקצאות לנושא משרה בכיר ל-120,621 מניות רגילות בנות 1 ש"ח ע.ג של החברה.

ג. ביום 25 במרס, 2019 הכריזה החברה על חלוקת דיבידנד בסך של 25 מיליון ש"ח, המשקפת 1.11 ש"ח למניה. היום הקובע ויום האקס הינו ה-2 באפריל, 2019. ביום ה-15 באפריל, 2019 חילקה החברה דיבידנד בסכום נטו של כ-24.3 מיליון ש"ח, בניכוי חלקה של חברת הבת של החברה בדיבידנד לאחר ויתור על זכאותה.

באור 3: - אירועים מהותיים בתקופת הדיווח (המשך)

ד. בתאריך 15 במאי, 2019 מונה מר יהונתן צברי לתפקיד סמנכ"ל הכספים של החברה, תאריך תחילת כהונתו נקבע ל-1 באוגוסט, 2019.

ה. בתאריך 15 במאי, 2019 אישר דירקטוריון החברה, לאחר קבלת אישור ועדת התגמול של החברה, הקצאה של 75,000 אופציות למר יהונתן צברי. האופציות ניתנות למימוש למניות רגילות בנות 1 ש"ח ע.ג. של החברה אשר לאחר הקצאתן מהוות כ-0.34% מהון המניות המונפק והנפרע של החברה למועד אישור ועדת התגמול והדירקטוריון. מחיר המימוש של כל כתב אופציה נקבע על 49.31 ש"ח וזאת בהתאם למנגנון שנקבע בהסכם. למספר המניות ו/או למחיר המימוש התאמות הגנה במקרים של הנפקת זכויות, חלוקת דיבידנד ו/או מניות הטבה ו/או שינוי מבנה בהתאם לתנאים בתוכנית האופציות.

האופציות ניתנות למימוש בשתי מנות שוות, הראשונה בתום ארבע שנים ממועד ההקצאה והשנייה בתום חמש שנים ממועד ההקצאה. בתום שש שנים ממועד הקצאת האופציות הן תפקענה, תבוטלנה ולא יהיה להן עוד תוקף כלשהו. מימוש האופציות למניות יהיה במנגנון "מימוש נטו".

הקצאת האופציות בוצעה על פי סעיף 102 לפקודת מס הכנסה [נוסח חדש], התשכ"א-1961 במסלול רווח הון עם נאמן.

ב-15 ביולי, 2019 אישר המנהל הכללי של הבורסה רישום למסחר של המניות שתנבענה ממימוש האופציות כאמור.

הערך הכלכלי של כתבי האופציות ביום ההענקה אשר נקבע לפי המודל הבינומי הינו כ-998 אלפי ש"ח.

ו. בתאריך 26 במאי, 2019 אישר דירקטוריון החברה הקצאה של 294,000 אופציות למנהלים ועובדים בכירים בקבוצה הניתנות למימוש למניות רגילות בנות 1 ש"ח ע.ג. של החברה אשר לאחר הקצאתן תהווה כ-1.34% מהון המניות המונפק והנפרע למועד האישור וזאת בהתאם לתוכנית האופציות הקיימת בחברה. מחיר המימוש של כל כתב אופציה נקבע על 50.58 ש"ח וזאת בהתאם למנגנון שנקבע בהסכם. למספר המניות ו/או למחיר המימוש התאמות הגנה במקרים של הנפקת זכויות, חלוקת דיבידנד ו/או מניות הטבה ו/או שינוי מבנה בהתאם לתנאים בתוכנית האופציות.

האופציות ניתנות למימוש בשתי מנות שוות, הראשונה בתום ארבע שנים ממועד ההקצאה והשנייה בתום חמש שנים ממועד ההקצאה. בתום שש שנים ממועד הקצאת האופציות הן תפקענה, תבוטלנה ולא יהיה להן עוד כל תוקף שהוא. מימוש האופציות למניות יהיה במנגנון "מימוש נטו".

הקצאת האופציות בוצעה על פי סעיף 102 לפקודת מס הכנסה [נוסח חדש], התשכ"א-1961 במסלול רווח הון עם נאמן, למעט ביחס לשניים מן הניצעים לגביהם לא מתקיימים יחסי עובד – מעביד, וההכנסה בגין ההקצאה תתחייב במסגרת החברה באמצעותה הם מעניקים שירותים לקבוצה.

ב-15 ביולי, 2019 אישר המנהל הכללי של הבורסה רישום למסחר של המניות שתנבענה ממימוש האופציות כאמור.

הערך הכלכלי של כתבי האופציות למנהלים ועובדים בכירים, ביום ההענקה, אשר נקבע לפי המודל הבינומי, הינו כ-4,188 אלפי ש"ח.

באור 3: - אירועים מהותיים בתקופת הדיווח (המשך)

ז. בחודש מאי 2019 החלה החברה דיונים עם SONY, ספק המכשירים הסלולריים אשר החברה מייבאת, משווקת ומפיצה, וזאת בקשר עם המשך פעילות הספק בישראל. נכון למועד הדוחות הכספיים החברה ממשיכה לפעול מול הספק בקשר עם האמור. יתרת הנכסים הבלתי מוחשיים (לרבות מוניטין), נטו הינה כ-4.8 מיליון ש"ח.

ח. בתאריך 31 במאי, 2019 פקעו 50,000 אופציות לא סחירות שהוענקו בשנת 2016 במסגרת הקצאה למנהלת בכירה בקבוצה.

ט. בתאריך 20 ביוני, 2019 פרעה החברה את יתרת התשלומים לרכישת המקרקעין עליהם ממוקמים משרדי ומפעל החברה בראשון לציון. התשלומים כאמור מומנו מהלוואה שהתקבלה מחברה בת.

באור 4: - אירועים מהותיים לאחר תקופת הדיווח

א. במהלך חודש יולי, 2019 מומשו 82,500 אופציות שהוענקו בשנים 2015 ו-2016, במסגרת ההקצאות למנהלים בכירים בקבוצה ל- 42,924 מניות רגילות בנות 1 ש"ח ע.ג של החברה.

ב. ביום ה-12 באוגוסט, 2019 פרסמה החברה תשקיף מדף על פיו תוכל בעתיד להנפיק ניירות ערך שונים באמצעות דוחות הצעה.

ג. ביום 26 באוגוסט, 2019 הכריזה החברה על חלוקת דיבידנד בסך של 22 מיליון ש"ח, המשקפת 0.97 ש"ח למניה. היום הקובע ויום האקס הינו ה-19 בספטמבר, 2019 ויום החלוקה הינו 3 באוקטובר, 2019.

ד. ביום 26 באוגוסט, 2019 אישר דירקטוריון החברה הקצאה של 47,000 אופציות הניתנות למימוש למניות רגילות בנות 1 ש"ח ע.ג. של החברה אשר לאחר הקצאתן תהווה כ-0.21% מהון המניות המונפק והנפרע למועד האישור לשני מנהלים בכירים בקבוצה וזאת בהתאם לתכנית האופציות הקיימת בחברה. מחיר המימוש של כל כתב אופציה נקבע על 54.13 ש"ח. למספר המניות ו/או למחיר המימוש התאמות הגנה במקרים של הנפקת זכויות, חלוקת דיבידנד ו/או מניות הטבה ו/או שינוי מבנה בהתאם לתנאים בתוכנית האופציות.

האופציות ניתנות למימוש בשתי מנות שוות, הראשונה בתום ארבע שנים ממועד ההקצאה והשנייה בתום חמש שנים ממועד ההקצאה. בתום שש שנים ממועד הקצאת האופציות הן תפקענה, תבוטלנה ולא יהיה להן עוד כל תוקף שהוא. מימוש האופציות למניות יהיה במנגנון "מימוש נטו".

הקצאת האופציות בוצעה על פי סעיף 102 לפקודת מס הכנסה [נוסח חדש], התשכ"א-1961 במסלול רווח הון עם נאמן. ההקצאה בפועל תיעשה לאחר קבלת אישור הבורסה לניירות ערך בתל אביב בע"מ לרישומן למסחר של המניות שתנבענה ממימוש האופציות.

הערך הכלכלי של כתבי האופציות למנהלים הבכירים, ביום ההענקה, אשר נקבע לפי המודל הבינומי, הינו כ- 785 אלפי ש"ח.

מצורף בזאת דוח רבעון שני של שנת 2019 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. צביקה שווימר, מנהל כללי;
2. יהונתן צברי, סמנכ"ל כספים;
3. שחר פרי, סמנכ"ל שרשרת אספקה ותפעול;
4. ענת ברקן, סמנכ"ל משאבי אנוש;
5. שי דרחי, סמנכ"ל טכנולוגיה;
6. משה בטיטו, ממלא מקום, מנהל חטיבת מיזוג אוויר ואקלים;
7. מיקי ביטון, סמנכ"ל, מנהל פעילות מותגי היבוא;
8. יורם בדש ושמואל (שמוליק) מנדזיצקי, מנהלים משותפים קמעונאות חשמל;
9. יגאל גרוייסר, מנכ"ל חברת בת;
10. טל בית הלחמי, סמנכ"ל, חטיבת לקוחות;
11. גיל שרון, יו"ר ומנכ"ל גולן טלקום בע"מ;
12. שי אמסלם, סמנכ"ל כספים, גולן טלקום בע"מ.

בקרה פנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי כוללת בקורות 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, בקורות 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 הרבעוני בדבר אפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי אשר צורף לדוח הרבעוני לתקופה שנסתיימה ביום 31 במרס 2019 (להלן – הדוח הרבעוני בדבר הבקרה הפנימית האחרון), נמצאה הבקרה הפנימית כאפקטיבית.

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

למועד הדוח, בהתבסס על האמור בדוח הרבעוני 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, **צביקה שווימר**, מצהיר כי:

1. בחנתי את הדוח הרבעוני של אלקטרה מוצרי צריכה (1970) בע"מ (להלן – התאגיד) לרבעון השני של שנת 2019 (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 הרבעוני ליום 31 במרס-2019) 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: 26 באוגוסט 2019

צביקה שווימר, מנכ"ל

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

הצהרת מנהלים

הצהרת נושא המשרה הבכיר ביותר בתחום הכספים

אני, **יהונתן צברי**, 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 השני של שנת 2019 (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 הרבעוני ליום 31 במרס - 2019) 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: 26 באוגוסט 2019

יהונתן צברי, סמנכ"ל כספים