

**תמצית דוחות כספיים ליום 30 בספטמבר
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 תשעה חודשים שנסתיימה ביום 30 בספטמבר 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 חשמלי"); **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 הסביבה העסקית והמגמות העסקיות של החברה

תוצאות החברה בתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר, 2019, וכן ברבעון השלישי של שנת 2019 משקפות שיפור שבא לידי ביטוי ברווח תפעולי של הרבעון השלישי ותשעת החודשים הראשונים של שנת 2019 בסך של 148,155 אלפי ש"ח ו-228,598 אלפי ש"ח, בהתאמה לעומת 37,325 אלפי ש"ח ו-96,322 אלפי ש"ח, אשתקד בהתאמה, שיפור ברווח לפני מסים על הכנסה לסך של 134,797 אלפי ש"ח ו-181,566 אלפי ש"ח, בהתאמה לעומת 18,329 אלפי ש"ח ו-40,587 אלפי ש"ח, אשתקד בהתאמה, שיפור ברווח נקי לסך של 127,290 אלפי ש"ח ו-169,024 אלפי ש"ח, בהתאמה לעומת 13,885 אלפי ש"ח ו-3,836 אלפי ש"ח, אשתקד בהתאמה ושיפור ב-EBITDA(*) בסך של כ-76,928 אלפי ש"ח ו-214,550 אלפי ש"ח, בהתאמה לעומת סך של כ-56,925 אלפי ש"ח ו-167,693 אלפי ש"ח, בהתאמה.

מזומנים נטו שנבעו מפעילות שוטפת ברבעון השלישי של שנת 2019 הסתכמו לסך של 164,447 אלפי ש"ח לעומת סך של 33,930 אלפי ש"ח אשתקד. מזומנים נטו שנבעו מפעילות שוטפת בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2019 הסתכמו לסך של 329,779 אלפי ש"ח לעומת סך של 61,432 אלפי ש"ח אשתקד. השיפור בתזרים המזומנים מפעילות שוטפת נבע משיפור בתוצאות החברה, משיפור של רמות המלאי ומשיפור בתנאים ובאופי התשלום לספקים במגזר קמעונאות חשמל.

(*) החברה החלה להציג את ה-EBITDA בנטרול מלא של הכנסות (הוצאות) אחרות והציגה מחדש מדד זה בתקופות מקבילות בשנים קודמות.

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 בספטמבר		
2018	2018	2019	
אלפי ש"ח	אלפי ₪		
1,010,872	1,026,282	1,196,580	נכסים שוטפים
1,541,577	1,541,634	1,635,919	נכסים בלתי שוטפים
2,552,449	2,567,916	2,832,499	סה"כ נכסים
914,355	900,688	1,241,138	התחייבויות שוטפות
1,063,376	1,099,689	896,771	התחייבויות בלתי שוטפות
574,718	567,539	694,590	סה"כ הון עצמי
2,552,449	2,567,916	2,832,499	סה"כ התחייבויות והון

נכסים

2.1.2. סך הנכסים השוטפים ליום 30.9.2019 הסתכם לכ-1,197 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 גידול במחזור המכירות שהתקדזה בחלקה בירידה במלאי.

2.1.3. סך הנכסים הבלתי שוטפים ליום 30.9.2019 הסתכם לכ-1,636 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 ג'1) לדוחות הכספיים ביניים מאוחדים) שקוזזה בחלקה מקיטון בנכסים הבלתי מוחשיים וברכוש הקבוע.

התחייבויות

2.1.4. סך ההתחייבויות השוטפות ליום 30.9.2019 הסתכם לסך של כ-1,241 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-22 מיליון ש"ח שהתקדזה בחלקו בירידה ביתרות האשראי לזמן קצר מתאגידים בנקאים ואחרים.

2.1.5. סך ההתחייבויות הבלתי שוטפות ליום 30.9.2019 הסתכם לסך של כ-897 מיליון ש"ח, לעומת סך של כ-1,063 מיליון ש"ח ליום 31.12.2018. הקיטון נובע מירידה בהלוואות 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 ג'4 לגי' לדוחות הכספיים ביניים מאוחדים), מירידה בהלוואות מתאגידים בנקאיים בסך כ-50 מיליון ש"ח ומירידה בהתחייבויות אחרות של כ-130 מיליון ש"ח

בעיקר בשל ביטול התחייבות בגין חוזה מכביד בגולן בסך כ-118 מיליון ש"ח (לפרטים נוספים ראה באור 4טו' לדוחות הכספיים ביניים מאוחדים) כנגד עלייה בסך כ-110 מיליון ש"ח ביתרת התחייבות בגין חכירה כתוצאה מיישום לראשונה של IFRS 16.

הון עצמי

2.1.6. ההון העצמי ליום 30.9.2019 הסתכם לסך של כ-695 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-167 מיליון ש"ח בקיזוז דיבידנד ששולם בסך של כ-24 מיליון ש"ח ודיבידנד שהוכרז בסך כ-22 מיליון ש"ח. ההון העצמי של החברה ליום 30 בספטמבר, 2019 כולל זכויות שאינן מקנות שליטה בסך של 26 מיליון ש"ח.

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

	רבעון		רבעון		
	7-9/2018	7-9/2019	7-9/2018	7-9/2019	
% מהמחזור			% מהמחזור		
	691,155	750,177		750,177	הכנסות ממכירות ומתן שירותים
	521,699	564,862		564,862	עלות ממכירות ומתן שירותים
24.5%	169,456	185,315	24.7%	185,315	רווח גולמי
	127,301	128,564		128,564	הוצאות מכירה ושיווק
	9,158	12,861		12,861	הוצאות הנהלה וכלליות
	4,328	104,265		104,265	הכנסות אחרות, נטו
5.4%	37,325	148,155	19.7%	148,155	רווח תפעולי
	(2,499)	2,328		2,328	הכנסות מימון
	(16,263)	(15,404)		(15,404)	הוצאות מימון
	(234)	(282)		(282)	חלק החברה בהפסדי חברות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
2.7%	18,329	134,797	18.0%	134,797	רווח לפני מסים על ההכנסה
	1,871	7,507		7,507	מסים על ההכנסה
2.4%	16,458	127,290	17.0%	127,290	רווח נקי מפעילויות נמשכות
	(2,573)	-		-	הפסד מפעילות שהופסקה, נטו
2.0%	13,885	127,290	17.0%	127,290	רווח נקי
					הכנסות

הכנסות הקבוצה ברבעון השלישי של שנת 2019 הסתכמו לסך של כ-750 מיליון ש"ח, לעומת סך של כ-691 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של כ-8.5%. העלייה נובעת מגידול במחזור המכירות של מגזר מוצרי צריכה, מגידול במגזר קמעונאות חשמל ומגידול במגזר תקשורת סלולרית (לפרטים נוספים בקשר עם דיווח בדבר מגזרים עסקיים ראה סעיף 5 להלן).

3.2. רווח גולמי

שיעור הרווח הגולמי ברבעון השלישי של שנת 2019 עמד על כ-24.7% מ-24.5% לעומת כ-24.5% בתקופה המקבילה אשתקד. הרווח הגולמי ברבעון השלישי של שנת 2019 הסתכם בסך של כ-185 מיליון ש"ח, לעומת סך של כ-169 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של כ-9.4%. העלייה ברווח הגולמי מקורה במגזר מוצרי צריכה חשמליים, במגזר קמעונאות חשמל ובמגזר תקשורת סלולרית (לפרטים נוספים בקשר עם דיווח בדבר מגזרים עסקיים ראה סעיף 5 להלן).

3.3. הוצאות מכירה ושיווק

הוצאות המכירה והשיווק הסתכמו ברבעון השלישי של שנת 2019 לסך של כ-129 מיליון ש"ח (כ-17.1% ממחזור המכירות) לעומת סך של כ-127 מיליון ש"ח בתקופה מקבילה אשתקד (כ-18.4% ממחזור המכירות). העלייה בהוצאות מכירה ושיווק נבעה בעיקר ממגזר מוצרי צריכה חשמליים, בעיקר כתוצאה מעלייה בהוצאות פרסום ועלייה בהובלות, שהתקזזו בחלקם עם ירידה בתחום תקשורת סלולרית כתוצאה מקיטון בהפחתות המיוחסות למגזר זה שהתקזזו בחלקם בעלייה בהוצאות הפרסום בתחום זה. (לפרטים נוספים בקשר עם דיווח בדבר מגזרים עסקיים ראה סעיף 5 להלן).

3.4. הוצאות הנהלה וכלליות

הוצאות הנהלה וכלליות הסתכמו ברבעון השלישי של שנת 2019 לסך של כ-13 מיליון ש"ח (כ-1.7% ממחזור המכירות) לעומת סך של כ-9 מיליון ש"ח (כ-1.3% ממחזור המכירות) בתקופה מקבילה אשתקד. העלייה נובעת בעיקר מגידול בדמי ניהול והוצאות שכר.

3.5. הכנסות אחרות, נטו

הכנסות אחרות, נטו הסתכמו ברבעון השלישי של שנת 2019 לסך של כ-104.3 מיליון ש"ח, לעומת הכנסות אחרות, נטו בסך של כ-4.3 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הכנסות אחרות, נטו ברבעון השלישי של שנת 2019 כללו בעיקר הכנסה חד פעמית מביטול התחייבות בגין חוזה מכביד במגזר תקשורת סלולרית בסך כ-118 מיליון ש"ח (לפרטים נוספים ראה באור 4טו' לדוחות הכספיים ביניים מאוחדים) אשר קוזה בחלקה בהפחתת נכסים בלתי מוחשיים המשויכים לפעילות SONY ובהפרשה בגין שומת ארנונה (לפרטים נוספים ראה באור 4יב' ו4יח', בהתאמה, לדוחות הכספיים ביניים מאוחדים).

3.6. רווח תפעולי

הרווח התפעולי ברבעון השלישי של שנת 2019 הסתכם לסך של כ-148 מיליון ש"ח לעומת סך של כ-37 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של כ-297%.

3.7. הכנסות (הוצאות) מימון, נטו

הוצאות המימון נטו ברבעון השלישי של שנת 2019 הסתכמו לסך של כ-13 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, מהיוון ריבית לנדל"ן להשקעה ומירידה ביתרות ההלוואות שקוזה בחלקה בעלייה בהוצאות מימון כתוצאה מיישום לראשונה של IFRS 16.

3.8. רווח לפני מסים על ההכנסה

הרווח לפני מסים ברבעון השלישי של שנת 2019 הסתכם לסך של כ-135 מיליון ש"ח לעומת רווח לפני מסים על ההכנסה בסך של כ-18 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

3.9. מסים על ההכנסה

הוצאות מסים על ההכנסה ברבעון השלישי של שנת 2019 הסתכמו לסך של כ-7.5 מיליון ש"ח לעומת סך של כ-1.9 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

3.10. רווח נקי מפעילויות נמשכות

הרווח הנקי מפעילויות נמשכות ברבעון השלישי של שנת 2019 הסתכם לסך של כ-127 מיליון ש"ח לעומת רווח נקי מפעילויות נמשכות בסך של כ-16 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

3.11. הפסד מפעילויות שהופסקו, נטו

ההפסד מפעילות שהופסקה, נטו בתקופה המקבילה אשתקד בסך של כ-3 מיליון ש"ח נבע מהפסקת הפעילות בתחום יבוא מוצרי HUAWEI (לפרטים נוספים ראה באור 6 לדוחות הכספיים השנתיים).

3.12. רווח נקי

הרווח הנקי ברבעון השלישי של שנת 2019 הסתכם לסך של כ-127 מיליון ש"ח, לעומת סך של כ-14 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

3.13. רווח לפני פחת והפחתות, ריבית, הכנסות (הוצאות) אחרות ומיסים על הכנסה (EBITDA) (*)

ה-EBITDA ברבעון השלישי של שנת 2019 הסתכמה לסך של כ-77 מיליון ש"ח, לעומת סך של כ-57 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של כ-35%. היישום לראשונה של IFRS 16 תרם סך של כ-11 מיליון ש"ח לגידול ב-EBITDA.

4. תוצאות הפעילות:

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

%	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		
	2018	2019	2018	2019	
	2,634,563	1,992,711	1,992,711	2,080,196	הכנסות ממכירות ומתן שירותים
	1,981,888	1,482,724	1,482,724	1,555,522	עלות המכירות ומתן שירותים
24.8%	652,675	509,987	25.6%	524,674	רווח גולמי
	516,350	387,145		372,175	הוצאות מכירה ושיווק
	41,867	31,594		34,465	הוצאות הנהלה וכלליות
	12,317	5,074		110,564	הכנסות אחרות, נטו
4.1%	106,775	96,322	4.8%	228,598	רווח תפעולי
	3,461	1,532		5,232	הכנסות מימון
	(68,282)	(56,757)		(51,432)	הוצאות מימון
	(775)	(510)		(832)	חלק החברה בהפסדי חברות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
1.6%	41,179	40,587	2.0%	181,566	רווח לפני מסים על הכנסה
	(3,741)	5,637		12,542	מסים על הכנסה (הטבת מס)
	44,920	34,950		169,024	רווח נקי מפעילויות נמשכות
	(36,904)	(31,114)		-	הפסד נקי מפעילות שהופסקה
0.3%	8,016	3,836	0.2%	169,024	רווח נקי

(*) החברה החלה להציג את ה-EBITDA בנטרול מלא של הכנסות (הוצאות) אחרות והציגה מחדש מדד זה בתקופות מקבילות בשנים קודמות.

4.1. הכנסות

הכנסות הקבוצה בתקופה של תשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2019 (להלן – "תקופת הדוח") הסתכמו לסך של כ-2,080 מיליון ש"ח, לעומת סך של כ-1,993 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של כ-4.4%. העלייה בהכנסות נבעה בעיקר מגידול במחזור ההכנסות של מגזר קמעונאות חשמל ומגידול במחזור ההכנסות של מגזר מוצרי צריכה חשמליים. (לפרטים נוספים בקשר עם דיווח בדבר מגזרים עסקיים ראה סעיף 5 להלן).

4.2. רווח גולמי

שיעור הרווח הגולמי בתקופת הדוח עמד על כ-25.2% ממחזור המכירות, לעומת שיעור רווח גולמי של כ-25.6% בתקופה המקבילה אשתקד. הרווח הגולמי בתקופת הדוח הסתכם לסך של כ-525 מיליון ש"ח לעומת סך של כ-510 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של כ-2.9%. הגידול ברווח הגולמי נבע ממגזר מוצרי צריכה חשמליים, מגזר קמעונאות חשמל ומגזר תקשורת סלולרית. (לפרטים נוספים בקשר עם דיווח בדבר מגזרים עסקיים ראה סעיף 5 להלן).

4.3. הוצאות מכירה ושיווק

הוצאות המכירה והשיווק בתקופת הדוח הסתכמו לכ-372 מיליון ש"ח (17.9% ממחזור המכירות) לעומת סך של כ-387 מיליון ש"ח (19.4% 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-34 מיליון ש"ח (1.7% ממחזור המכירות) לעומת סך של כ-32 מיליון ש"ח בתקופה מקבילה אשתקד (1.6% ממחזור המכירות).

4.5. הכנסות אחרות, נטו

הכנסות אחרות, נטו בתקופת הדוח הסתכמו לכ-111 מיליון ש"ח, לעומת הכנסות אחרות, נטו בסך של כ-5 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הכנסות אחרות בתקופת הדוח כללו בעיקר הכנסה חד פעמית מביטול התחייבות בגין חוזה מכביד במגזר תקשורת סלולרית בסך כ-118 מיליון ש"ח אשר קוזה בחלקה בהפחתת נכסים בלתי מוחשיים המשויכים לפעילות SONY ובהפרשה בגין שומת ארנונה (לפרטים נוספים ראה באור יב' 41ח', בהתאמה, לדוחות הכספיים ביניים מאוחדים).

4.6. רווח תפעולי

הרווח התפעולי בתקופת הדוח הסתכם לסך של כ-229 מיליון ש"ח לעומת רווח תפעולי של כ-96 מיליון ש"ח, בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של כ-137.3%.

4.7. הוצאות מימון, נטו

הוצאות המימון נטו בתקופת הדוח הסתכמו לכ-46.2 מיליון ש"ח, לעומת הוצאות מימון נטו בסך של כ-55.2 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הירידה בהוצאות מימון, נטו נבעה, בין השאר, מירידה בשער החליפין, מהיוון ריבית לנדל"ן להשקעה ומירידה ביתרות ההלוואות שקוזה בחלקה בעלייה בהוצאות מימון כתוצאה מיישום לראשונה של IFRS 16.

4.8. רווח לפני מיסים על ההכנסה

הרווח לפני מיסים בתקופת הדוח הסתכם בכ-182 מיליון ש"ח, לעומת רווח לפני מיסים בסך של כ-41 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

4.9. מסים על ההכנסה

הוצאות מסים על ההכנסה בתקופת הדוח הסתכמו בסך של כ-12.5 מיליון ש"ח לעומת סך של כ-5.6 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

4.10. רווח נקי מפעילויות נמשכות

הרווח הנקי מפעילויות נמשכות בתקופת הדוח הסתכם לסך של כ-169 מיליון ש"ח, לעומת סך של כ-35 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של כ-384%.

4.11. הפסד מפעילויות שהופסקו, נטו

ההפסד מפעילות שהופסקה, נטו בתקופה המקבילה אשתקד בסך של כ-31 מיליון ש"ח נבע מהפסקת הפעילות בתחום יבוא מוצרי HUAWEI (לפרטים נוספים ראה באור 6 לדוחות הכספיים השנתיים).

4.12. רווח נקי

הרווח הנקי בתקופת הדוח הסתכם לסך של כ-169 מיליון ש"ח, סך של כ-4 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

4.13. רווח לפני פחת והפחתות, ריבית, הכנסות (הוצאות) אחרות ומיסים על הכנסה (EBITDA) (*)

ה-EBITDA בתקופת הדוח הסתכמה לסך של כ-215 מיליון ש"ח, לעומת סך של כ-168 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של כ-27.6%. היישום לראשונה של IFRS 16 תרם סך של כ-31 מיליון ש"ח לגידול ב-EBITDA.

(*) החברה החלה להציג את ה-EBITDA בנטרול מלא של הכנסות (הוצאות) אחרות והציגה מחדש מדד זה בתקופות מקבילות בשנים קודמות.

5. דיווח בדבר מגזרים עסקיים

5.1 הכנסות (באלפי ש"ח):

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר			לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר			
באלפי ש"ח			באלפי ש"ח			
אחוז השינוי	2018	2019	אחוז השינוי	2018	2019	
1.1%	318,320	321,968	0.9%	877,717	885,340	מוצרי צריכה חשמליים
8.6%	305,676	331,888	3.6%	893,521	925,400	קמעונאות חשמל
5.7%	129,283	136,601	2.2%	389,354	397,890	תקשורת סלולרית
(3.7%)	3,125	3,009	(3.5%)	9,376	9,047	נדל"ן להשקעה
(33.7%)	(65,249)	(43,289)	(22.4%)	(177,257)	(137,481)	התאמות ואחר
8.5%	691,155	750,177	4.4%	1,992,711	2,080,196	סה"כ

5.2 רווח מגזרי (באלפי ש"ח):

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר			לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר			
באלפי ש"ח			באלפי ₪			
אחוז השינוי	2018	2019	אחוז השינוי	2018	2019	
63.3%	6,533	10,668	35.8%	23,162	31,453	מוצרי צריכה חשמליים
7.3%	11,542	12,382	6.9%	30,397	32,484	קמעונאות חשמל
485.1%	24,919	5	210.2%	63,738	197,686	תקשורת סלולרית
(3.7%)	3,125	3,009	(3.5%)	9,376	9,047	נדל"ן להשקעה
413.6%	(2,931)	(3	104.4%	(9,204)	(18,812)	התאמות ואחר
		156,80				
260.8%	43,188	1	113.6%	117,469	251,858	סה"כ רווח מגזרי
47.5%	5,863	8,646	9.9%	21,147	23,260	הוצאות משותפות בלתי מוקצות
		148,15				
296.9%	37,325	5	137.3%	96,322	228,598	רווח תפעולי

5.3 הסבר ביחס לנתונים המופיעים בטבלה

מוצרי צריכה חשמליים (1)

מחזור המכירות הסתכם ברבעון השלישי של שנת 2019 לסך של כ-322 מיליון ש"ח לעומת סך של כ-318 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, המהווה גידול של כ-1.1%. 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. ברבעון השלישי של שנת 2019, הסתכם הרווח המגזרי לסך של כ-11 מיליון ש"ח לעומת סך של כ-7 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, המהווה גידול של כ-63.3% כתוצאה משיפור ברווח הגולמי שהתקזז בחלקו בגידול בהוצאות מכירה ושיווק ברבעון לעומת רבעון מקביל אשתקד.

מחזור המכירות בתקופת הדוח הסתכם בסך של כ-885 מיליון ש"ח לעומת סך של כ-878 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, המהווה גידול של כ-0.9%. העלייה בהכנסות נבעה מגידול בתחום פעילות המזגנים בישראל שהתקזזה בחלקה עם ירידה במכירות מזגנים בחו"ל ומירידה במכירות בתחום סחר מותגים בעיקר כתוצאה משינוי תמהיל מותגים.

בתקופת הדוח, הסתכם הרווח המגזרי לסך של כ-31 מיליון ש"ח לעומת סך של כ-23 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, המהווה גידול של כ-35.8% שנבע בעיקר מגידול ברווח הגולמי ומירידה 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 לסיטונאים אשר כללו מתן הנחת כמות משמעותית. (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 בתקופת הדוח.

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 השלישי של שנת 2019 הסתכם לסך של כ-332 מיליון ש"ח לעומת סך של כ-306 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של כ-8.6%. המכירות בחנויות זהות במגזר אשר פעלו באופן מלא ברבעון השלישי של שנת 2019 גדלו בכ-9.7% לעומת אשתקד.

מכירות למ"ר בחנויות זהות ברבעון השלישי הסתכמו ל-3,491 ש"ח למ"ר בממוצע חודשי לעומת 3,173 ש"ח למ"ר בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של כ-10.0%. הרווח המגזרי הסתכם ברבעון השלישי של שנת 2019 לסך של כ-12.3 מיליון ש"ח לעומת סך של כ-11.5 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של כ-7%.

מחזור המכירות הסתכם בתקופת הדוח לסך של כ-925 מיליון ש"ח לעומת סך של כ-894 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של כ-3.6%. המכירות בחנויות זהות במגזר אשר פעלו באופן מלא בתקופת הדוח ובתקופה המקבילה אשתקד גדלו בשיעור של כ-5.2%. מכירות למ"ר בחנויות זהות הסתכמו ל-3,285 ש"ח למ"ר בממוצע חודשי לעומת 3,091 ש"ח למ"ר בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של כ-6.3%. הרווח המגזרי הסתכם בתקופת הדוח בסך של כ-32 מיליון ש"ח לעומת סך של כ-30 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של כ-6.9%.

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 השלישי של שנת 2019 לסך של כ-137 מיליון ש"ח לעומת סך של כ-129 מיליון בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של כ-5.7%. הרווח המגזרי הסתכם ברבעון השלישי של שנת 2019 לסך של כ-146 מיליון ש"ח, לעומת סך של כ-25 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של כ-485% שנבע בעיקר מהכנסה חד פעמית בגין ביטול התחייבות חוזה מכביד. ללא ההכנסה מביטול החוזה המכביד עמד הרווח המגזרי על כ-28 מיליון ש"ח, שיפור של כ-3 מיליון ש"ח, הנובע בעיקר כתוצאה מגידול בהכנסות וקיטון בהוצאות תפעול (בעיקר מול מפעילים בינלאומיים).

לגולן נבע במהלך הרבעון השלישי של שנת 2019 תזרים מזומנים מפעילות שוטפת בסך של כ-30 מיליון ש"ח לעומת כ-29 מיליון ש"ח ברבעון מקביל אשתקד. במהלך הרבעון השלישי של שנת 2019 השקיעה גולן בהרכשת לקוחות סך של כ-4 מיליון ש"ח וברכוש קבוע ואחר סך נוסף של כ-4 מיליון ש"ח. סך של כ-46 מיליון ש"ח שימשו ברבעון השלישי של שנת 2019 לפעילות מימון בעיקר כתוצאה מפירעון מוקדם של הלוואה מתאגיד בנקאי בסך של כ-36 מיליון ש"ח. סך הירידה

במזומנים ושווי מזומנים ברבעון השלישי של שנת 2019 במגזר תקשורת סלולרית הסתכמה לסך של כ-25 מיליון ש"ח.

מחזור המכירות הסתכם בתקופת הדוח לסך של כ-398 מיליון ש"ח לעומת 389 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של כ-2.2%. הרווח המגזרי הסתכם בתקופת הדוח לסך של כ-198 מיליון ש"ח לעומת סך של כ-64 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הגידול ברווח התפעולי בשיעור של כ-210% נבע בעיקר מהכנסה חד פעמית בגין ביטול התחייבות חוזה מכביד. ללא ההכנסה מביטול החוזה המכביד עמד הרווח המגזרי על כ-80 מיליון ש"ח, שיפור של כ-16 מיליון ש"ח מול תקופה מקבילה אשתקד, אשר נבע בעיקרו מגידול בהכנסות וכן בקיטון בהוצאות תפעול (בעיקר מול מפעילים בינלאומיים).

לגולן נבע בתקופת הדוח תזרים מפעילות שוטפת בסך של כ-95 מיליון ש"ח. בתקופת הדוח השקיעה גולן סך של כ-29 מיליון ש"ח ברכוש קבוע וברכוש אחר כאשר מתוכם הושקעו כ-11 מיליון ש"ח בהרכשת לקוחות. סך של כ-65 מיליון ש"ח בתקופת הדוח שימשו לפעילות מימון כתוצאה מפירעון התחייבויות לבנקים ולאחרים אשר כוללים פירעון מוקדם של הלוואה מתאגיד בנקאי.

סך העלייה במזומנים ושווי מזומנים שנבעה מגולן בתקופת הדוח הסתכמה לכ-2 מיליון ש"ח.

באשר לאשראי בר דיווח של גולן ראה באור 4 ידי' לדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.
באשר להשפעות רשת דור חמישי ראה באור 4 טז' לדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

להלן נתונים עיקריים בקשר למגזר הפעילות:

<u>7-9/2018</u>	<u>7-9/2019</u>	<u>1-9/2018</u>	<u>1-9/2019</u>	
905	923	905	923	מספר מנויים לסוף תקופה (אלפים) ⁽¹⁾
47.7	49.5	48	48.6	הכנסה חודשית ממוצעת למנוי לתקופה (ש"ח) (ARPU) ⁽²⁾
8.4%	7.0%	24.1%	22.4%	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.

נדל"ן להשקעה (4)

ההכנסות והרווח המגזרי בתקופת הדוח הסתכמו לסך של כ-9 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 השלישי 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 בספטמבר		לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		
באלפי ש"ח	באלפי ש"ח		באלפי ש"ח		
2018	2018	2019	2018	2019	
220,767	33,930	164,447	61,432	329,779	תזרים מזומנים שנבעו (שימשו לפעילות):
(11,701)	9,059	(16,943)	6,913	(47,461)	שוטפת
(94,911)	(23,006)	(61,899)	(70,525)	(235,564)	השקעה
227	(17)	(150)	169	(214)	מימון
114,382	19,966	85,455	(2,011)	46,540	הפרשי שער בגין יתרות מזומנים סה"כ עלייה (ירידה) במזומנים

6.2 תזרים מזומנים מפעילות שוטפת

מזומנים נטו שנבעו מפעילות שוטפת ברבעון השלישי של שנת 2019 הסתכמו לסך של כ-165 מיליון ש"ח לעומת סך של כ-36 מיליון ש"ח אשתקד.

מזומנים נטו שנבעו מפעילות שוטפת בתקופת הדוח הסתכמו לסך של כ-330 מיליון ש"ח לעומת סך של כ-61 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 השלישי של שנת 2019 עמדו על סך של כ-17 מיליון ש"ח לעומת מזומנים נטו שנבעו מפעילות השקעה כ-9 מיליון ש"ח אשתקד (כ-24 מיליון ש"ח מתוכם נבעו כתוצאה מתמורה שהתקבלה בגין מכירת פעילויות). המזומנים ששימשו לפעילות השקעה שימשו בעיקר לרכישת רכוש קבוע ואחר בסך של כ-12 מיליון ש"ח (מתוכם 4 מיליון ש"ח במגזר תקשורת סלולרית), להרכשת לקוחות בסך 4 מיליון ש"ח, והוצאות מימון שהווננו לנדליין להשקעה בסך של כ-1 מיליון ש"ח.

מזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה בתקופת הדוח הסתכמו לסך של כ-47 מיליון ש"ח, לעומת מזומנים נטו שנבעו מפעילות השקעה כ-7 מיליון בתקופה המקבילה אשתקד. בנטרול של כ-45 מיליון ש"ח שהתקבלו, נטו בתקופה המקבילה אשתקד ממכירת פעילות (מחצית מיתרת התמורה בגין מכירת פעילות רשתות "אייס" ו-"אוטודיפו") (לפרטים נוספים ראה באור 6'א' לדוחות הכספיים השנתיים), המזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה עמדו על סך של כ-38 מיליון ש"ח. המזומנים ששימשו לפעילות השקעה שימשו בעיקר לרכישת רכוש קבוע ואחר בסך של כ-42 מיליון ש"ח (מתוכם 21 מיליון ש"ח במגזר תקשורת סלולרית), להרכשת לקוחות בסך 12 מיליון ש"ח, והוצאות מימון שהווננו לנדליין להשקעה בסך של כ-4 מיליון ש"ח.

6.4. תזרים מזומנים לפעילות מימון

המזומנים נטו ששימשו לפעילות מימון ברבעון השלישי של שנת 2019 הסתכמו לסך של כ-62 מיליון ש"ח לעומת מזומנים נטו ששימשו לפעילות מימון בסך 23 מיליון ש"ח בתקופה מקבילה אשתקד. המזומנים נטו ששימשו לפעילות מימון ברבעון השלישי של שנת 2019 שימשו בעיקר לפירעון מוקדם של הלוואות לזמן קצר וארוך והתחייבויות אחרות מבנקים ומאחרים (מזה כ-46 מיליון ש"ח במגזר תקשורת סלולרית).
מזומנים נטו ששימשו לפעילות מימון בתקופת הדוח הסתכמו לסך של כ-236 מיליון ש"ח לעומת מזומנים נטו ששימשו לפעילות מימון בסך של כ-71 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'גי' לדוחות הכספיים ביניים מאוחדים), לפירעון הלוואות לזמן ארוך מתאגידים בנקאיים בסך של 69 מיליון ש"ח (מזה כ-40 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 34 מיליון ש"ח (לפרטים נוספים ראה באור 2'גי' (1) לדוחות הכספיים ביניים מאוחדים) (מזה כ-9 מיליון ש"ח במגזר תקשורת סלולרית) ולפירעון הלוואות לזמן קצר מאחרים בסך של כ-15 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 בספטמבר 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 בספטמבר 2019, באלפי ש"ח:

דולר	אירו	סה"כ מט"ח	לא צמוד	צמוד	לא כספי	סה"כ	
נכסים							
1,430	8,923	10,353	252,240	-	-	262,593	מזומנים ושווי מזומנים
5,593	42,217	47,810	485,155	-	-	532,965	לקוחות
1,653	1,337	2,990	8,863	-	13,835	25,688	חייבים ויתרות חובה מלאי
-	-	-	-	-	375,334	375,334	לקוחות ויתרות חובה לזמן ארוך
-	316	316	9	-	-	325	נדל"ן להשקעה
-	-	-	-	-	216,279	216,279	רכוש קבוע, נטו
-	-	-	-	-	174,066	174,066	נכסי זכות שימוש
-	-	-	-	-	125,090	125,090	מוניטין
-	-	-	-	-	980,006	980,006	נכסים בלתי מוחשיים
-	-	-	-	-	122,472	122,472	מסים נדחים
-	-	-	-	-	17,681	17,681	סה"כ נכסים
8,676	52,793	61,469	746,267	-	2,024,763	2,832,499	
התחייבויות							
472	15,540	16,012	83,161	-	-	99,173	אשראי מתאגידים בנקאיים ואחרים
-	-	-	-	22,108	-	22,108	חלות שוטפת של התחייבות בגין חכירה
96,236	46,433	142,669	672,602	-	-	815,271	התחייבויות לספקים ולנותני שירותים
-	-	-	202,117	-	81,062	283,179	זכאים ויתרות זכות דיבידנד לשלם
-	-	-	21,407	-	-	21,407	הלוואות לזמן ארוך מתאגידים בנקאיים
-	-	-	27,500	-	-	27,500	הלוואות לזמן ארוך מתאגידים בנקאיים למימון נדל"ן להשקעה
-	-	-	71,390	-	-	71,390	הלוואות לזמן ארוך מאחרים
-	-	-	57,679	57,679	-	115,358	התחייבות בגין חכירה
-	-	-	-	109,776	-	109,776	התחייבויות לא שוטפות אחרות
-	-	-	443,117	-	88,308	531,425	התחייבויות בשל הטבות לעובדים
-	-	-	-	-	15,565	15,565	מסים נדחים
-	-	-	-	-	25,757	25,757	סה"כ התחייבויות
96,708	61,973	158,681	1,578,973	189,563	210,692	2,137,909	יתרת חשיפה של נכסים (התחייבויות) לתוצאות
(88,032)	(9,180)	(97,212)	(832,706)	(189,563)	1,814,071	694,590	

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

תאריך: 17 בנובמבר, 2019

אלקטרה מוצרי צריכה (1970) בע"מ

דוחות כספיים ביניים מאוחדים ליום 30 בספטמבר, 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 בספטמבר 2019 ואת הדוחות התמציתיים המאוחדים על רווח או הפסד ורווח כולל אחר, השינויים בהון ותזרימי המזומנים לתקופות של תשעה ושלושה 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 בספטמבר	
	2018	2019
מבוקר	בלתי מבוקר	
אלפי ש"ח		
216,053	99,660	262,593
357,726	437,855	532,965
42,154	35,689	25,688
394,939	453,078	375,334
1,010,872	1,026,282	1,196,580
1,596	3,358	325
212,970	203,947	216,279
185,620	181,970	174,066
-	-	125,090
983,598	987,693	980,006
139,934	146,462	122,472
17,859	18,204	17,681
1,541,577	1,541,634	1,635,919
2,552,449	2,567,916	2,832,499

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

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	ליום 30 בספטמבר	
31 בדצמבר	2018	2019
מבוקר	בלתי מבוקר	
אלפי ש"ח		
109,831	118,585	99,173
-	-	22,108
500,105	480,986	815,271
304,419	301,117	283,179
-	-	21,407
914,355	900,688	1,241,138
77,727	85,227	27,500
172,434	178,992	71,390
110,102	108,476	115,358
-	-	109,776
661,124	674,145	531,425
15,012	18,523	15,565
26,977	34,326	25,757
1,063,376	1,099,689	896,771
562,430	556,928	668,556
12,288	10,611	26,034
574,718	567,539	694,590
2,552,449	2,567,916	2,832,499

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

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.

17 בנובמבר, 2019

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

לשנה שהסתיימה ביום	ל-3 חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		ל-9 חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		
31 בדצמבר 2018	2018	2019	2018	2019	
מבוקר	בלתי מבוקר				
	אלפי ש"ח				
2,634,563	691,155	750,177	1,992,711	2,080,196	הכנסות ממכירות ומתן שירותים
1,981,888	521,699	564,862	1,482,724	1,555,522	עלות המכירות ומתן שירותים
652,675	169,456	185,315	509,987	524,674	רווח גולמי
516,350	127,301	128,564	387,145	372,175	הוצאות מכירה ושיווק
41,867	9,158	12,861	31,594	34,465	הוצאות הנהלה וכלליות
12,317	4,328	104,265	5,074	110,564	הכנסות אחרות, נטו
106,775	37,325	148,155	96,322	228,598	רווח תפעולי
3,461	(2,499)	2,328	1,532	5,232	הכנסות מימון
(68,282)	(16,263)	(15,404)	(56,757)	(51,432)	הוצאות מימון
(775)	(234)	(282)	(510)	(832)	חלק החברה בהפסדי חברות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני, נטו
41,179	18,329	134,797	40,587	181,566	רווח לפני מסים על הכנסה
(3,741)	1,871	7,507	5,637	12,542	מסים על הכנסה (הטבת מס)
44,920	16,458	127,290	34,950	169,024	רווח נקי מפעילויות נמשכות
(36,904)	(2,573)	-	(31,114)	-	הפסד מפעילות שהופסקה
8,016	13,885	127,290	3,836	169,024	רווח נקי
					רווח (הפסד) כולל אחר (לאחר השפעת המס):
					סכומים שלא יסווגו מחדש לאחר מכן לרווח או הפסד:
					רווח ממדידה מחדש בגין תוכניות להטבה מוגדרת
2,388	-	-	-	-	סכומים שייסווגו או המסווגים מחדש לרווח או הפסד בהתקיים תנאים ספציפיים:
					התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של פעילויות חוץ
649	(176)	(1,091)	298	(2,087)	סה"כ רווח (הפסד) כולל אחר
3,037	(176)	(1,091)	298	(2,087)	סה"כ רווח כולל
11,053	13,709	126,199	4,134	166,937	

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	ל-3 חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		ל-9 חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר	
	2018	2019	2018	2019
מבוקר	בלתי מבוקר			
	אלפי ש"ח			
6,072	13,281	116,877	2,663	156,355
1,944	604	10,413	1,173	12,669
8,016	13,885	127,290	3,836	169,024
9,109	13,105	115,786	2,961	154,268
1,944	604	10,413	1,173	12,669
11,053	13,709	126,199	4,134	166,937
1.98	0.73	5.3	1.55	7.11
(1.70)	(0.12)	-	(1.43)	-
0.28	0.61	5.3	0.12	7.11
1.92	0.71	5.25	1.51	7.02
(1.65)	(0.11)	-	(1.39)	-
0.27	0.60	5.25	0.12	7.02
		22,059,2		
21,716,510	21,669,606	36	21,687,548	21,989,553
		22,277,1		
22,420,346	22,187,850	99	22,382,670	22,260,417

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

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

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

רווח מפעילויות נמשכות
הפסד מפעילות שהופסקה, נטו
רווח נקי

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

רווח מפעילויות נמשכות
הפסד מפעילות שהופסקה, נטו
רווח נקי

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

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 עלייה	קצב עלייה		התאמות הנובעות מתרגום	קצב עלייה	קצב עלייה	זכויות שאינן מקנות שליטה	סה"כ הון
				מחודש בשל	תכניות להטבה מוגדרת					
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
-	-	-	-	(2,087)	-	-	156,355	154,268	12,669	166,937
-	-	-	-	-	1,270	-	-	1,270	1,203	2,473
400	2,648	-	-	-	(2,648)	-	-	400	-	400
-	-	(2,303)	-	-	-	-	-	(2,303)	-	(2,303)
-	-	-	-	-	-	-	(24,321)	(24,321)	-	(24,321)
-	-	-	-	-	-	-	(21,407)	(21,407)	-	(21,407)
73,082	423,959	(44,431)	4,362	(8,414)	7,203	(4,676)	217,471	668,556	26,034	694,590

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 רכישה עצמית של מניות החברה דיבידנד ששולם לבעלי מניות החברה דיבידנד שהוכרז לבעלי מניות החברה יתרה ליום 30 בספטמבר, 2019

מיוחס לבעלי מניות החברה										
הון מניות	פרמיה על מניות	מניות	קצב עלייה	קצב עלייה		התאמות הנובעות מתרגום	קצב עלייה	קצב עלייה	זכויות שאינן מקנות שליטה	סה"כ הון
				מחודש בשל	תכניות להטבה מוגדרת					
72,127	417,478	(16,718)	4,362	(6,976)	12,976	(7,064)	146,319	622,504	8,271	630,775
-	-	-	-	298	-	-	2,663	2,961	1,173	4,134
-	-	-	-	-	104	-	-	104	1,167	1,271
385	2,356	-	-	-	(2,356)	-	-	385	-	385
-	-	(25,260)	-	-	-	-	-	(25,260)	-	(25,260)
-	-	-	-	-	-	-	(43,766)	(43,766)	-	(43,766)
72,512	419,834	(41,978)	4,362	(6,678)	10,724	(7,064)	105,216	556,928	10,611	567,539

יתרה ליום 1 בינואר 2018 (מבוקר) סה"כ רווח כולל עלות תשלום מבוסס מניות מימוש כתבי אופציה רכישה עצמית של מניות החברה על ידי חברה מאוחדת דיבידנד שהוכרז לבעלי מניות החברה יתרה ליום 30 בספטמבר, 2018

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

אלקטרה מוצרי צריכה (1970) בע"מ
דוחות מאוחדים על השינויים בהון

מיוחס לבעלי מניות החברה										
הון מניות	פרמיה על מניות	מניות אוצר	קצבה עם קצבה	קצבה עם קצבה	קצבה עם קצבה	קצבה עם קצבה	קצבה עם קצבה	קצבה עם קצבה	קצבה עם קצבה	קצבה עם קצבה
72,803	421,977	(42,128)	4,362	(7,323)	8,671	(4,676)	122,001	575,687	15,310	590,997
-	-	-	-	(1,091)	-	-	116,877	115,786	10,413	126,199
-	-	-	-	-	514	-	-	514	311	825
279	1,982	-	-	(1,982)	-	-	-	279	-	279
-	-	(2,303)	-	-	-	-	-	(2,303)	-	(2,303)
-	-	-	-	-	-	-	(21,407)	(21,407)	-	(21,407)
73,082	423,959	(44,431)	4,362	(8,414)	7,203	(4,676)	217,471	668,556	26,034	694,590

יתרה ליום 1 ביולי, 2019
סה"כ רווח (הפסד) כולל
עלות תשלום מבוסס מניות
מימוש כתבי אופציה
רכישה עצמית של מניות החברה
דיבידנד שהוכרז לבעלי מניות החברה
יתרה ליום 30 בספטמבר, 2019

מיוחס לבעלי מניות החברה										
הון מניות	פרמיה על מניות	מניות אוצר	קצבה עם קצבה	קצבה עם קצבה	קצבה עם קצבה	קצבה עם קצבה	קצבה עם קצבה	קצבה עם קצבה	קצבה עם קצבה	קצבה עם קצבה
72,512	419,834	(41,909)	4,362	(6,502)	11,476	(7,064)	91,935	544,644	9,711	554,355
-	-	-	-	(176)	-	-	13,281	13,105	604	13,709
-	-	-	-	-	(752)	-	-	(752)	296	(456)
-	-	(69)	-	-	-	-	-	(69)	-	(69)
72,512	419,834	(41,978)	4,362	(6,678)	10,724	(7,064)	105,216	556,928	10,611	567,539

יתרה ליום 1 ביולי, 2018
סה"כ רווח (הפסד) כולל
עלות תשלום מבוסס מניות
רכישה עצמית של מניות החברה על ידי
חברה מאוחדת
יתרה ליום 30 בספטמבר, 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 מוגדרת	קצב בגין מדידה מחדש בשל תכניות להטבה	יתרת רווח	סה"כ	זכויות שאינן מקנות שליטה	סה"כ הון	מבוקר אלפי ש"ח	
72,127	417,478	(16,718)	4,362	(6,976)	12,976	(7,064)	146,319	8,271	630,775		יתרה ליום 1 בינואר 2018
-	-	-	-	649	-	2,388	6,072	1,944	11,053		סה"כ רווח כולל
-	-	-	-	(562)	-	-	-	1,823	1,261		עלות תשלום מבוסס מניות
-	-	-	-	-	-	-	-	250	250		עסקה עם המיעוט
555	3,833	-	-	(3,833)	-	-	-	-	555		מימוש כתבי אופציה
-	-	(25,410)	-	-	-	-	-	-	(25,410)		רכישה עצמית של מניות החברה על ידי חברה מאוחדת
-	-	-	-	-	-	-	(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	12,288	574,718		יתרה ליום 31 בדצמבר, 2018

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

לשנה	ל-9 חודשים שהסתיימו			
שהסתיימה	ל-3 חודשים שהסתיימו		ל-9 חודשים שהסתיימו	
ביום	ביום	ביום	ביום	ביום
31 בדצמבר	30 בספטמבר	30 בספטמבר	30 בספטמבר	30 בספטמבר
2018	2018	2019	2018	2019
מבוקר	בלתי מבוקר			
אלפי ש"ח				
8,016	13,885	127,290	3,836	169,024
77,138	19,218	27,873	57,567	83,933
22,418	4,727	5,165	19,271	12,583
25,435	-	-	25,028	-
5,460	-	5,232	-	5,232
1,261	(456)	825	1,271	2,473
(1,462)	(449)	554	(1,195)	48
775	234	282	510	832
(10,055)	501	(49)	(2,217)	(1,038)
(1,717)	-	-	-	-
-	-	(117,734)	-	(117,734)
600	273	86	898	608
119,853	24,048	(77,766)	101,133	(13,063)
176,791	6,225	(61,762)	93,933	(180,026)
(9,576)	15,238	6,300	(2,252)	13,808
13,607	103,383	26,917	(44,716)	18,521
(56,229)	(141,902)	132,032	(66,346)	321,975
(31,695)	13,053	11,436	(24,156)	(460)
92,898	(4,003)	114,923	(43,537)	173,818
220,767	33,930	164,447	61,432	329,779

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 למוכרים, נטו
ירידת ערך נכסים בלתי מוחשיים ומוניטין עלות תשלום מבוסס 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
הכנסות אחרות בגין ביטול התחייבות חוזה מכביד
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
עליה (ירידה) בזכאים ויתרות זכות
מזומנים נטו שנבעו מפעילות שוטפת

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

לשנה	ל-3 חודשים		ל-9 חודשים		
שהסתיימה	שהסתיימו		שהסתיימו		
ביום	ביום		ביום		
31 בדצמבר	30 בספטמבר		30 בספטמבר		
2018	2018	2019	2018	2019	
מבוקר	בלתי מבוקר				
	אלפי ש"ח				
(39,393)	(11,131)	(12,012)	(30,091)	(33,980)	תזרימי מזומנים מפעילות השקעה
(15,467)	(3,558)	(4,377)	(11,740)	(11,282)	רכישת רכוש קבוע ונכסים בלתי מוחשיים
(6,833)	-	(554)	-	(3,863)	היוון עלויות הרכשת לקוחות
49,992	23,748	-	48,744	1,664	היוון עלויות ריבית שנצברו לנדל"ן להשקעה
					תמורה נטו, ממכירת פעילויות
(11,701)	9,059	(16,943)	6,913	(47,461)	מזומנים נטו שנבעו מפעילות (ששימשו לפעילות) השקעה
					תזרימי מזומנים מפעילות מימון
(43,766)	-	-	(43,766)	(24,321)	דיבידנד ששולם
555	-	279	385	400	הנפקת הון מניות
50,000	-	-	50,000	-	קבלת הלוואות לזמן ארוך מתאגידים בנקאיים
(37,702)	(7,500)	(43,864)	(23,810)	(68,975)	פרעון הלוואות לזמן ארוך מתאגידים בנקאיים
(8,131)	(3,123)	(7,244)	(9,506)	(15,445)	פרעון הלוואות לזמן קצר מאחרים
-	-	-	-	(94,400)	פרעון מוקדם של הלוואה בגין נדל"ן להשקעה
(25,410)	(69)	(2,303)	(25,260)	(2,303)	רכישה עצמית של מניות החברה
(10,726)	(2,533)	(11,756)	(8,118)	(33,818)	פרעון התחייבויות בגין חכירה
(19,731)	(9,781)	2,989	(10,450)	3,298	אשראי לזמן קצר מתאגידים בנקאיים, נטו
(94,911)	(23,006)	(61,899)	(70,525)	(235,564)	מזומנים נטו ששימשו לפעילות מימון
					הפרשי שער בגין יתרות מזומנים ושווי
227	(17)	(150)	169	(214)	מזומנים
114,382	19,966	85,455	(2,011)	46,540	עלייה (ירידה) במזומנים ושווי מזומנים
101,671	79,694	177,138	101,671	216,053	יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה
216,053	99,660	262,593	99,660	262,593	יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף התקופה

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	ל-3 חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		ל-9 חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר	
	2018	2019	2018	2019
מבוקר	בלתי מבוקר			
	אלפי ש"ח			
	89,330	97,197	5,985	97,197
	-	-	10,537	-
	-	-	21,407	-
	51,438	12,308	12,382	39,426
	18,579	416	4,093	17,824
	116	46	24	86
	469	452	3,021	452

(א)	<u>פעילות מהותית שלא במזומן</u> רכישת רכוש קבוע, נדל"ן להשקעה ונכסים בלתי מוחשיים באשראי
	הכרה בנכס זכות שימוש כנגד התחייבות בגין חכירה
	דיבידנד לשלם
(ב)	<u>מידע נוסף על תזרימי מזומנים</u> 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 בספטמבר, 2019 ולתקופות של תשעה 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 כחוכר

1. 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.

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
36,080	36,080	-	נכסי זכות שימוש התחייבויות שוטפות
98,515	98,515	-	חלות שוטפת של התחייבות בגין חכירה
106,844	(1,781)	108,625	התחייבויות לא שוטפות התחייבות בגין חכירה
12,162	(126)	12,288	יתרת רווח 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 שמיומשן 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 30 בספטמבר, 2019 נרכשו במסגרת התוכנית 658,692 מניות רגילות בנות 1 ש"ח ע.ג של החברה בתמורה כוללת של כ-39.5 מיליון ש"ח.

ב. במהלך תקופת הדוח מומשו 548,902 אופציות שהוענקו בשנים 2015 ו-2016, במסגרת ההקצאות לנושא משרה בכיר ומנהלים בכירים בקבוצה ל-400,138 מניות רגילות בנות 1 ש"ח ע.ג של החברה.

ג. ביום 14 בינואר 2019 אישר דירקטוריון החברה, לאחר קבלת אישור ועדת הביקורת, את חלקה של החברה בהקמה ומימון תכנית המלגות על שם גרשון זלקינד ז"ל לתקופה של שלוש שנים, בהתאם לתקנה 1(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.

ד. בתאריך ה-31 במרס, 2019 סיים מר דורון סלע, המשנה למנכ"ל, את כהונתו.

ה. 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.

ביום 26 באוגוסט, 2019 הכריזה החברה על חלוקת דיבידנד בסך של 22 מיליון ש"ח, המשקפת 0.96 ש"ח למניה. היום הקובע ויום האקס הינו ה-19 בספטמבר, 2019. ביום ה-3 באוקטובר, 2019 חילקה החברה דיבידנד בסכום נטו של כ-21.4 מיליון ש"ח, בניכוי חלקה של חברת הבת של החברה בדיבידנד לאחר ויתור על זכאותה.

ו. 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.

באור 4: - אירועים מהותיים בתקופת הדיווח (המשך)

ז. 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.

ח. בתאריך 1 באוגוסט, 2019 החל יהונתן צברי בתפקידו כסמנכ"ל הכספים של החברה בהתאם למינויו מיום 15 במאי, 2019.

ט. 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.

י. בתאריך 26 במאי, 2019 ו-26 באוגוסט, 2019 אישר דירקטוריון החברה הקצאה של 294,000 ו-47,000 אופציות, בהתאמה, למנהלים ועובדים בכירים בקבוצה הניתנות למימוש למניות רגילות בנות 1 ש"ח ע.ג. של החברה אשר לאחר הקצאתן תהווה כ-1.34% וכ-0.21%, בהתאמה, מהון המניות המונפק והנפרע למועד האישור וזאת בהתאם לתכנית האופציות הקיימת בחברה. מחיר המימוש של כל כתב אופציה נקבע על 50.58 ש"ח ו-54.13 ש"ח, בהתאמה, 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.

באור 4: - אירועים מהותיים בתקופת הדיווח (המשך)

- ב-15 ביולי, 2019 וב-25 בספטמבר, 2019, בהתאמה, 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 וכ-785 אלפי ש"ח, בהתאמה.
- יא. בתאריך 31 במאי, 2019 פקעו 50,000 אופציות לא סחירות שהוענקו בשנת 2016 במסגרת הקצאה למנהלת בכירה בקבוצה.
- יב. בהמשך לדיונים שקיימה החברה עם SONY, ספק המכשירים הסלולריים אשר החברה מייבאת, משווקת ומפיצה את מוצריו, וזאת בקשר עם המשך פעילות הספק בישראל, בחודש ספטמבר התקיימה פגישה בין הנהלת החברה לנציגי SONY. בפגישה האמורה הובהר על ידי SONY כי אין בכוונתה לשווק בשוק הישראלי את הדגמים החדשים של מכשירי הסלולר שלה בשנים 2019 ו-2020, ואין ביכולתה בשלב זה להבטיח החזרת השיווק של מכשיריה בישראל לאחר מכן. החברה נמצאת עדיין בדין ודברים עם SONY בקשר להמשך הפעילות אך בשל הירידה בסבירות להמשך הפעילות הפחיתה את יתרת הנכסים הבלתי מוחשיים (לרבות מוניטין), נטו בסך של כ-4.7 מיליון ש"ח הקשורים לפעילות זאת.
- יג. 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 (להלן: "מקרקעין"). התשלומים כאמור מומנו מהונה החוזר של החברה. החברה מנהלת משא ומתן מתקדם לקראת עסקה, עם מספר גופים עסקיים, אשר הביעו עניין, במסגרתה תמכור החברה לאותם גופים מחצית (50%) מזכויות הבעלות שלה במקרקעין, המוצגים בדוחותיה הכספיים כנדל"ן להשקעה, באופן שהצדדים יחזיקו ביחד במקרקעין ויפעלו לשם ייזומו והקמתו של פרויקט למטרת תעסוקה, מסחר וכל שימוש אחר עליו יסכימו, ששטחיו מיועדים להשכרה.
- בהתאם לעקרונות המתגבשים במסגרת המשא ומתן, התמורה (ללא תוספת מע"מ) משקפת מחיר (100%) של כ-265 מיליון ש"ח למקרקעין.
- החברה בוחנת את הצורך בהעתקת מפעל החברה, במסגרת השלמת הפרויקט כאמור, כאשר נכון למועד דוח זה לא ניתן לכמת את העלויות הכרוכות בכך.
- ככל שיבשיל המשא ומתן לביצוע העסקה כאמור, החברה בוחנת יחד עם אותם גופים, את ההתקשרות עם אלקטרה בע"מ (חברה אחות), כשוכר עוגן בפרויקט וכקבלן מבצע לפרויקט, בכפוף לקבלת האישורים הנדרשים על פי דין להתקשרות כאמור.
- יד. בחודש ספטמבר 2019 פרעה החברה הבת גולן טלקום בע"מ (להלן: "גולן"), בפירעון מוקדם, את מלוא סכום ההלוואה אשר העמיד לה התאגיד הבנקאי בשנת 2017 במסגרת עסקת רכישה מניויתיה על ידי החברה. בהתאם לתנאי הסכם ההלוואה, גולן רשאית לפרוע בפירעון מוקדם את ההלוואה בכל עת ללא תשלום ריבית או קנס כלשהו. עם פירעון מלוא סכום ההלוואה, בוטלו ההתניות הפיננסיות מכוח הסכם הלוואה זה.
- גולן חתמה על הסכם מסגרת אשראי עם תאגיד בנקאי לפיו יעמיד הבנק לגולן, בכל עת, ולמשך תקופה של 3 שנים החל מתום חודש אוגוסט 2019, מסגרת אשראי בסך של 25 מיליון ש"ח. במסגרת זו התחייבה גולן לעמוד באמות מידה פיננסיות כדלקמן:
- א. היחס בין יתרת הלקוחות לבין סכום האשראי המנוצל בפועל לא יפחת מ-1.1.
 - ב. מספר מנויי גולן לא יפחת מ-850,000 ו/או ה-ARPU (כהגדרתו בהסכם המסגרת) לא יפחת מ-44 ש"ח.
 - ג. כמו כן נקבעו עילות פירעון נוספות, שהעיקריות שבהן- (1) ככל ותצורף הערת עסק חי בדוחות הכספיים של גולן, (2) ככל וגולן קיבלה הודעה ממשרד התקשורת על הפרה מהותית של רישיונה, (3) ככל והועמדה לגולן יתרת ההלוואה מסלקום לפירעון מידי.

באור 4: - אירועים מהותיים בתקופת הדיווח (המשך)

בדיקת עמידת גולן באמות המידה הפיננסיות והתחייבויות כאמור לעיל נעשית מידי רבעון בהתבסס על הדוחות הכספיים המאוחדים של גולן לכל מועד רלוונטי וזאת החל מהדוחות הכספיים ליום 30 בספטמבר, 2019. בנוסף התחייבה גולן כלפי התאגיד הבנקאי כי היא לא תבצע אחת או יותר 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 ההלוואה מסלקום (כמפורט להלן) או לא תבצע פירעון מוקדם וולונטרי של הלוואה זו.

נכון למועד דוחות כספיים אלו עומדת גולן בכל ההתניות הפיננסיות, כמפורט לעיל.

טו. בהמשך לדיונים אותם ניהלה החברה הבת גולן טלקום בע"מ 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 בתום חודש יולי 2019. גולן היא צד להסכם שיתוף רשתות, ולכן לאור ההפרעות בתדרים לא נעשה בהם שימוש במהלך השנתיים האחרונות. לפיכך, 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 ביטלה גולן את ההתחייבות בגין חוזה מכביד וזקפה רווח חד פעמי במסגרת סעיף ההכנסות האחרות בסך של כ-117.7 מיליוני ש"ח.

טז. בחודש יולי 2019 פרסם משרד התקשורת מסמכי מכרז (להלן: "המכרז") לפיהם מוזמנים מפעילי הרט"ן (ובניהם החברה הבת - גולן) להגיש הצעות להרחבת רישיונם לאספקת שירותי רט"ן ברוחבי פס מתקדמים עד ליום 15 בדצמבר, 2019 והכול כמפורט בפרטי המכרז. במסגרת המכרז יוקצו תחומי תדר נוספים לחברות הסלולר 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 ובהשגיה 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 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.

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

באור 4: - אירועים מהותיים בתקופת הדיווח (המשך)

יח. במהלך חודש ספטמבר 2019, התקבלה במשרדי החברה דרישה לתשלום אגרות, היטלים וארנונה בגין עדכון שטחים ושימושים בשומות הארנונה מעריית ראשון לציון עבור השנים 2015-2019 בגין המקרקעין עליהם ממוקמים משרדי ומפעל החברה. החברה כללה בדוחותיה הכספיים הפרשה בגין דרישה זו וזאת בהתאם להערכות הנהלת החברה ויועציה המשפטיים. החברה לומדת בימים אלה את דרישת התשלום עם יועציה המשפטיים.

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 ביום 31 בדצמבר 2018	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		ל-9 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		
	2018	2019	2018	2019	
מבוקר	בלתי מבוקר				
אלפי ש"ח					
58,412	5,282	-	57,206	-	הכנסות ממכירות ומתן שירותים
60,270	6,659	-	56,809	-	עלות המכירות ומתן שירותים
(1,858)	(1,377)	-	397	-	רווח (הפסד) גולמי
8,358	827	-	5,097	-	הוצאות מכירה ושיווק
(10,216)	(2,204)	-	(4,700)	-	הפסד תפעולי
25,100	-	-	25,028	-	הוצאות אחרות בגין פעילות Huawei
(35,316)	(2,204)	-	(29,728)	-	הפסד תפעולי לאחר הוצאות אחרות בגין פעילות Huawei
176	(16)	-	39	-	הכנסות מימון
(1,764)	(353)	-	(1,425)	-	הוצאות מימון
(36,904)	(2,573)	-	(31,114)	-	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					
ל-9 החודשים שהסתיימו ל-31 בדצמבר 2018		ל-30 בספטמבר 2019		ל-30 בספטמבר 2018	ל-30 בספטמבר 2019
מבוקר					
בלתי מבוקר					
אלפי ש"ח					
54,952	14,009	-	51,690	-	שוטפת
(14)	(2)	-	(13)	-	השקעה
(56,023)	(14,617)	-	(52,391)	-	מימון

באור 6: - מכשירים פיננסיים

שווי הוגן

- 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.
- 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 - ייבוא, ייצור, ייצוא, שיווק, מכירה והפצה של מוצרי צריכה חשמליים
- 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.

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. על כן 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	
בלתי מבוקר						
אלפי ש"ח						
2,080,196	1,476	103	397,890	925,400	755,327	לתקופה של 9 חודשים
-	(138,957)	8,944	-	-	130,013	שהסתיימה ביום 30
2,080,196	(137,481)	9,047	397,890	925,400	885,340	בספטמבר, 2019
96,516	6,797	-	41,907	27,180	20,632	הכנסות מחיצוניים
110,564	(13,062)	-	123,120	-	506	הכנסות בין-מגזריות
251,858	(18,812)	9,047	197,686	32,484	31,453	סה"כ הכנסות פחת והפחתות
23,260						הכנסות (הוצאות) אחרות, נטו
228,598						רווח (הפסד) מגזרי הוצאות משותפות בלתי מוקצות רווח תפעולי

סה"כ	התאמות ואחר	מגזר נדל"ן להשקעה	מגזר תקשורת סלולרית	מגזר קמעונאות חשמל	מגזר מוצרי צריכה חשמליים	
בלתי מבוקר						
אלפי ש"ח						
1,992,711	(7,647)	460	389,354	893,521	717,023	לתקופה של 9 חודשים
-	(169,610)	8,916	-	-	160,694	שהסתיימה ביום 30
1,992,711	(177,257)	9,376	389,354	893,521	877,717	בספטמבר, 2018
76,445	6,056	-	47,980	6,564	15,845	הכנסות מחיצוניים
5,074	(949)	-	4,808	-	1,215	הכנסות בין-מגזריות
117,469	(9,204)	9,376	63,738	30,397	23,162	סה"כ הכנסות פחת והפחתות
21,147						הכנסות (הוצאות) אחרות, נטו
96,322						רווח (הפסד) מגזרי הוצאות משותפות בלתי מוקצות רווח תפעולי

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					
750,177	173	-	136,601	331,888	281,515
-	(43,462)	3,009	-	-	40,453
750,177	(43,289)	3,009	136,601	331,888	321,968
33,038	2,293	-	13,924	9,678	7,143
104,265	(13,067)	-	117,332	-	-
156,801	(15,053)	3,009	145,795	12,382	10,668
8,646					
148,155					

לתקופה של 3 חודשים
שהסתיימה ביום 30
בספטמבר, 2019
הכנסות מחיצוניים
הכנסות בין-מגזריות
סה"כ הכנסות
פחת והפחתות
הכנסות (הוצאות)
אחרות, נטו
רווח (הפסד) מגזרי
הוצאות משותפות בלתי
מוקצות
רווח תפעולי

סה"כ	התאמות ואחר	מגזר נדל"ן להשקעה	מגזר תקשורת סלולרית	מגזר קמעונאות חשמל	מגזר מוצרי צריכה חשמליים
בלתי מבוקר					
אלפי ש"ח					
691,155	26	154	129,283	305,676	256,016
-	(65,275)	2,971	-	-	62,304
691,155	(65,249)	3,125	129,283	305,676	318,320
23,935	2,119	-	14,187	2,205	5,424
4,328	(292)	-	4,286	-	334
43,188	(2,931)	3,125	24,919	11,542	6,533
5,863					
37,325					

לתקופה של 3 חודשים
שהסתיימה ביום 30
בספטמבר, 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 7: - מגזרי פעילות (המשך)

סה"כ	התאמות ואחר	מגזר נדל"ן להשקעה	מגזר תקשורת סלולרית	מגזר קמעונאות חשמל	מגזר מוצרי צריכה חשמליים	מגזר מוצרי צריכה חשמליים
מבוקר אלפי ש"ח						
לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2018						
2,634,563	(7,341)	614	518,929	1,235,894	886,467	הכנסות מחיצוניים
-	(227,205)	11,889	-	-	215,316	הכנסות בין-מגזריות
2,634,563	(234,546)	12,503	518,929	1,235,894	1,101,783	סה"כ הכנסות
99,556	8,239	-	60,924	9,070	21,323	פחת והפחתות
12,317	(2,208)	-	15,421	-	(896)	הכנסות (הוצאות) אחרות, נטו
134,362	(14,848)	12,503	92,049	43,733	925	רווח (הפסד) מגזרי
27,587						הוצאות משותפות בלתי מוקצות
106,775						רווח תפעולי

באור 8: - אירועים מהותיים לאחר תקופת הדיווח

ביום 17 בנובמבר, 2019 אישר דירקטוריון החברה הקצאה של 40,000 אופציות הניתנות למימוש למניות רגילות בנות 1 ש"ח ע.ג. של החברה אשר לאחר הקצאתן תהווה כ-0.17% מהון המניות המונפק והנפרע למועד האישור למנהל בכיר בקבוצה וזאת בהתאם לתכנית האופציות הקיימת בחברה. מחיר המימוש של כל כתב אופציה נקבע על 62.92 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 למנהל הבכיר, ביום ההענקה, אשר נקבע לפי המודל הבינומי, הינו כ-667 אלפי ש"ח.

אלקטרה מוצרי צריכה (1970) בע"מ

נתונים כספיים מתוך הדוחות הכספיים ביניים המאוחדים

המיוחסים לחברה

ליום 30 בספטמבר, 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 38'
לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970

מבוא

סקרנו את המידע הכספי הביניים הנפרד המובא לפי תקנה 38' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970 של אלקטרה מוצרי צריכה (1970) בע"מ (להלן - החברה) ליום 30 בספטמבר 2019 ולתקופות של תשעה 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 38' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), 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 בספטמבר, 2019 המפורסמים במסגרת הדוחות התקופתיים (להלן - דוחות מאוחדים), המוצגים בהתאם לתקנה 38ד' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל-1970.

נתונים כספיים מתוך הדוחות המאוחדים על המצב הכספי המיוחסים לחברה

ליום 31 בדצמבר 2018	ליום 30 בספטמבר		
	2018	2019	
מבוקר	בלתי מבוקר		
אלפי ש"ח			
1,689	1,847	13,386	<u>נכסים שוטפים</u>
835	1,794	26	מזומנים ושווי מזומנים
1,090	2,187	890	לקוחות
157	2,720	54	חייבים ויתרות חובה
3,771	8,548	14,356	מלאי
582,116	581,452	769,747	<u>נכסים לא שוטפים</u>
212,970	203,947	216,279	נכסים בניכוי התחייבויות המיוחסים לחברות מוחזקות, נטו
18,891	20,156	13,440	נדל"ן להשקעה
1,073	1,185	740	רכוש קבוע
815,050	806,740	1,000,206	נכסים בלתי מוחשיים
818,821	815,288	1,014,562	

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

נתונים כספיים מתוך הדוחות המאוחדים על המצב הכספי המיוחסים לחברה

ליום	ליום 30 בספטמבר		
31 בדצמבר	2018	2019	
מבוקר	בלתי מבוקר		
אלפי ש"ח			
23,053	22,883	18,204	התחייבויות שוטפות
1,225	2,229	995	אשראי מתאגידים בנקאיים
10,187	20,645	14,039	התחייבויות לספקים ולנותני שירותים
44,492	28,609	125,571	זכאים ויתרות זכות
-	-	21,407	יתרות חו"ז שוטפות עם חברות מוחזקות, נטו
-	-	94,400	דיבידנד לשלם
78,957	74,366	274,616	הלוואה מחברה בת לרכישת נדל"ן להשקעה
5,000	5,000	-	התחייבויות לא שוטפות
172,434	178,994	71,390	הלוואות מתאגידים בנקאיים
177,434	183,994	71,390	הלוואות מתאגידים בנקאיים ואחרים למימון נדל"ן להשקעה
72,682	72,512	73,082	הון המיוחס לבעלי מניות החברה
421,311	419,834	423,959	הון מניות
(42,128)	(41,978)	(44,431)	פרמיה על מניות
108,625	105,216	217,471	מניות אוצר
1,940	1,344	(1,525)	יתרת רווח
562,430	556,928	668,556	קרנות אחרות
818,821	815,288	1,014,562	סה"כ הון

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

17 בנובמבר, 2019

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

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

לשנה שהסתיימה ביום	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		ל-9 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		
	2018	2019	2018	2019	
מבוקר	בלתי מבוקר				
	אלפי ש"ח				
35,142	8,663	6,321	27,293	18,638	הכנסות ממכירות ומהשכרת נכסים ושירותים
11,661	2,657	171	9,008	283	עלות המכירות ואחזקת נכסים מושכרים
23,481	6,006	6,150	18,285	18,355	רווח גולמי
7,447	1,789	1,410	5,817	4,305	הוצאות מכירה ושיווק
12,301	2,553	9,614	9,391	16,509	הוצאות הנהלה וכלליות ואחרות
3,733	1,664	(4,874)	3,077	(2,459)	רווח (הפסד) תפעולי
2,275	1,946	1,178	6,703	2,260	הוצאות מימון, נטו
1,458	(282)	(6,052)	(3,626)	(4,719)	רווח (הפסד) לפני חלק החברה ברווח חברות מוחזקות
4,614	13,563	122,929	6,289	161,074	חלק החברה ברווחי חברות מוחזקות, נטו
6,072	13,281	116,877	2,663	156,355	רווח נקי המיוחס לחברה
					רווח (הפסד) כולל אחר המיוחס לחברות מוחזקות (לאחר השפעת המס):
					<u>סכומים שלא יסווגו מחדש לאחר מכן לרווח או הפסד:</u>
					רווח ממדידה מחדש בגין תוכניות להטבה מוגדרת
2,388	-	-	-	-	<u>סכומים שיסווגו או המסווגים מחדש לרווח או הפסד בהתקיים תנאים ספציפיים:</u>
649	(176)	(1,091)	298	(2,087)	התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של פעילויות חוץ
3,037	(176)	(1,091)	298	(2,087)	סה"כ רווח (הפסד) כולל אחר המיוחס לחברות מוחזקות
9,109	13,105	115,786	2,961	154,268	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 30 בספטמבר		ל-9 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר	
	2018	2019	2018	2019
מבוקר	בלתי מבוקר			
אלפי ש"ח				
6,072 (4,614)	13,281 (13,563)	116,877 (122,929)	2,663 (6,289)	156,355 (161,074)
7,685 106 -	1,973 (547) -	2,154 261 5,294	5,639 (194) -	6,382 774 5,294
7,791	1,426	7,709	5,445	12,450
3,699 6,940	1,641 2,236	(16) 45	2,740 4,377	809 103
(12,963)	(10,976)	12,367	(21,727)	(5,215)
(1,357) (3,994)	1,195 4,931	(197) (2,269)	(267) 8,654	- 3,852
(7,675)	(973)	9,930	(6,223)	(451)
1,574	171	11,587	(4,404)	7,280
(3,301) (6,833)	(1,240) -	(164) (554)	(2,718) -	(828) (3,863)
-	-	-	-	94,400
30,600 -	(15,800) -	7,800 -	23,100 -	41,900 9,925
45,000	22,500	-	45,000	-
65,466	5,460	7,082	65,382	141,534

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 והפחותות
עלות תשלום מבוסס מניות
הוצאות אחרות

שינויים בסעיפי נכסים והתחייבויות של
החברה:
ירידה (עלייה) בלקוחות
ירידה במלאי
ירידה (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 (פרעון) 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-9 החודשים		
שהסתיימה	שהסתיימו		שהסתיימו		
ביום	ביום		ביום		
31 בדצמבר	30 בספטמבר		30 בספטמבר		
2018	2018	2019	2018	2019	
מבוקר	בלתי מבוקר				
	אלפי ש"ח				
(43,766)	-	-	(43,766)	(24,321)	תזרימי מזומנים מפעילות מימון של החברה
-	-	(2,303)	-	(2,303)	דיבידנד ששולם
555	-	279	385	400	רכישה עצמית של מניות באוצר
(22,702)	(5,000)	(5,000)	(16,310)	(16,475)	הנפקת הון מניות
-	-	-	-	(94,400)	פרעון הלוואות לזמן ארוך מתאגידים בנקאיים
(2)	(33)	(14)	(4)	(18)	פרעון הלוואה בגין נדל"ן להשקעה
(65,915)	(5,033)	(7,038)	(59,695)	(137,117)	אשראי לזמן קצר מתאגידים בנקאיים, נטו
1,125	598	11,631	1,283	11,697	מזומנים נטו ששימשו לפעילות מימון של החברה
564	1,249	1,755	564	1,689	עלייה במזומנים ושווי מזומנים
1,689	1,847	13,386	1,847	13,386	יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה
					יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף התקופה

(א) פעילות מהותית שלא במזומן

94,679	94,985	34	94,985	35
-	-	21,407	-	21,407
100,000	-	-	100,000	-

רכישת רכוש קבוע ונדל"ן להשקעה באשראי

דיבידנד לשלם

דיבידנד לקבל

(ב) מידע נוסף על תזרימי המזומנים של החברה

3,477	377	187	2,211	4,050
247	125	-	255	-
-	-	-	-	325
-	-	-	-	66

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 בספטמבר, 2019 ולתקופות של תשעה ושלושה חודשים שהסתיימו 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, 2018 ולשנה שהסתיימה באותו תאריך ולמידע הנוסף אשר נלווה אליהם.

באור 2: - עיקרי המדיניות החשבונאית

א. 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 ותיקוניםיישום 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 30 בספטמבר, 2019 נרכשו במסגרת התוכנית 658,692 מניות רגילות בנות 1 ש"ח ע.ג של החברה בתמורה כוללת של כ-39.5 מיליון ש"ח. במהלך חודש ספטמבר חתמה החברה הבת אלקטרה מוצרי צריכה (1951) בע"מ על הסכם עם החברה למכירת מניותיה של החברה שהוחזקו בחברה הבת במסגרת תוכנית זו בסך של 616,599 מניות רגילות בנות 1 ש"ח ע.ג בתמורה למחיר הסגירה של מניית החברה בבורסה ביום ה-25 בספטמבר 2019, היום שקדם למועד החתימה על ההסכם למכירת המניות כאמור.

ב. במהלך תקופת הדוח מומשו 548,902 אופציות שהוענקו בשנים 2015 ו-2016, במסגרת ההקצאות לנושא משרה בכיר ומנהלים בכירים בקבוצה ל-400,138 מניות רגילות בנות 1 ש"ח ע.ג של החברה.

ג. בתאריך 1 באוגוסט, 2019 החל יהונתן צברי בתפקידו כסמנכ"ל הכספים של החברה בהתאם למינויו מיום 15 במאי, 2019.

באור 3: - אירועים מהותיים בתקופת הדיווח (המשך)

- ד. 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.
- ביום 26 באוגוסט, 2019 הכריזה החברה על חלוקת דיבידנד בסך של 22 מיליון ש"ח, המשקפת 0.96 ש"ח למניה. היום הקובע ויום האקס הינו ה-19 בספטמבר, 2019. ביום ה- 3 באוקטובר, 2019 חילקה החברה דיבידנד בסכום נטו של כ- 21.4 מיליון ש"ח, בניכוי חלקה של חברת הבת של החברה בדיבידנד לאחר ויתור על זכאותה.
- 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 ו-26 באוגוסט, 2019 אישר דירקטוריון החברה הקצאה של 294,000 ו-47,000 אופציות, בהתאמה, למנהלים ועובדים בכירים בקבוצה הניתנות למימוש למניות רגילות בנות 1 ש"ח ע.ג. של החברה אשר לאחר הקצאתן תהווה כ-1.34% וכ-0.21%, בהתאמה, מהון המניות המונפק והנפרע למועד האישור וזאת בהתאם לתכנית האופציות הקיימת בחברה. מחיר המימוש של כל כתב אופציה נקבע על 50.58 ש"ח ו-54.13 ש"ח, בהתאמה, 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 וב-25 בספטמבר, 2019, בהתאמה, 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 וכ-785 אלפי ש"ח, בהתאמה.

באור 3: - אירועים מהותיים בתקופת הדיווח (המשך)

- ז. בתאריך 31 במאי, 2019 פקעו 50,000 אופציות לא סחירות שהוענקו בשנת 2016 במסגרת הקצאה למנהלת בכירה בקבוצה.
- ח. בהמשך לדיונים שקיימה החברה עם SONY, ספק המכשירים הסלולריים אשר החברה מייבאת, משווקת ומפיצה את מוצריו, וזאת בקשר עם המשך פעילות הספק בישראל, בחודש ספטמבר התקיימה פגישה בין הנהלת החברה לנציגי SONY. בפגישה האמורה הובהר על ידי SONY כי אין בכוונתה לשווק בשוק הישראלי את הדגמים החדשים של מכשירי הסלולר שלה בשנים 2019 ו-2020, ואין ביכולתה בשלב זה להבטיח החזרת השיווק של מכשיריה בישראל לאחר מכן. החברה נמצאת עדיין בדין ודברים עם SONY בקשר להמשך הפעילות אך בשל הירידה בסבירות להמשך הפעילות הפחיתה את יתרת הנכסים הבלתי מוחשיים (לרבות מוניטין), נטו בסך של כ-4.7 מיליון ש"ח הקשורים לפעילות זאת.
- ט. בתאריך 20 ביוני, 2019 פרעה החברה את יתרת התשלומים לרכישת המקרקעין עליהם ממוקמים משרדי ומפעל החברה בראשון לציון (להלן: "מקרקעין"). התשלומים כאמור מומנו מהלוואה שהתקבלה מחברה בת. החברה מנהלת משא ומתן מתקדם לקראת עסקה, עם מספר גופים עסקיים, אשר הביעו עניין, במסגרתה תמכור החברה לאותם גופים מחצית (50%) מזכויות הבעלות שלה במקרקעין, המוצגים בדוחותיה הכספיים כנדל"ן להשקעה, באופן שהצדדים יחזיקו ביחד במקרקעין ויפעלו לשם ייזומו והקמתו של פרויקט למטרת תעסוקה, מסחר וכל שימוש אחר עליו יסכימו, ששטחיו מיועדים להשכרה. בהתאם לעקרונות המתגבשים במסגרת המשא ומתן, התמורה (ללא תוספת מע"מ) משקפת מחיר (100%) של כ-265 מיליון ש"ח למקרקעין. החברה בוחנת את הצורך בהעתקת מפעל החברה, במסגרת השלמת הפרויקט כאמור, כאשר נכון למועד דוח זה לא ניתן לכמת את העלויות הכרוכות בכך. ככל שיבשיל המשא ומתן לביצוע העסקה כאמור, החברה בוחנת יחד עם אותם גופים, את ההתקשרות עם אלקטרה בע"מ (חברה אחות), כשוכר עוגן בפרויקט וכקבלן מבצע לפרויקט, בכפוף לקבלת האישורים הנדרשים על פי דין להתקשרות כאמור.
- י. ביום ה-12 באוגוסט, 2019 פרסמה החברה תשקיף מדף על פיו תוכל בעתיד להנפיק ניירות ערך שונים באמצעות דוחות הצעה.
- יא. במהלך חודש ספטמבר 2019, התקבלה במשרדי החברה דרישה לתשלום אגרות, היטלים וארנונה בגין עדכון שטחים ושימושים בשומות הארנונה מעריית ראשון לציון עבור השנים 2015-2019 בגין המקרקעין עליהם ממוקמים משרדי ומפעל החברה. החברה כללה בדוחותיה הכספיים הפרשה בגין דרישה זו וזאת בהתאם להערכות הנהלת החברה ויועציה המשפטיים. החברה לומדת בימים אלה את דרישת התשלום עם יועציה המשפטיים.

באור 4: - אירועים מהותיים לאחר תקופת הדיווח

ביום 17 בנובמבר, 2019 אישר דירקטוריון החברה הקצאה של 40,000 אופציות הניתנות למימוש למניות רגילות בנות 1 ש"ח ע.ג. של החברה אשר לאחר הקצאתן תהווה כ-0.17% מהון המניות המונפק והנפרע למועד האישור למנהל בכיר בקבוצה וזאת בהתאם לתכנית האופציות הקיימת בחברה. מחיר המימוש של כל כתב אופציה נקבע על 62.92 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 למנהל הבכיר, ביום ההענקה, אשר נקבע לפי המודל הבינומי, הינו כ-667 אלפי ש"ח.

17 בנובמבר, 2019

לכבוד
הדירקטוריון של אלקטרה מוצרי צריכה 1970 בע"מ ("החברה")
רחוב יוסף ספיר 1,
א.ת. חדש, ראשון לציון 75704

הנדון: מכתב הסכמה בקשר לתשקיף מדף של החברה מחודש אוגוסט, 2019

הננו להודיעכם כי אנו מסכימים להכללה (לרבות בדרך של הפניה) של הדוחות שלנו המפורטים להלן על בסיס תשקיף מדף מיום 12 באוגוסט, 2019:

1. דוח סקירה מיום 17 בנובמבר, 2019 על מידע כספי תמציתי מאוחד של החברה ליום 30 בספטמבר, 2019 ולתקופה של תשעה ושלושה חודשים שהסתיימה באותו התאריך.
2. דוח מיוחד של רואי חשבון המבקרים מיום 17 בנובמבר, 2019 על תמצית המידע הכספי הביניים הנפרד של החברה ליום 30 בספטמבר, 2019 ולתקופה של תשעה ושלושה חודשים שהסתיימה באותו תאריך לפי תקנה 38ד' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים) התש"ל-1970.

בכבוד רב,

קוסט פורר גבאי את קסירר
רואי חשבון

מצורף בזאת דוח רבעון שלישי 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 ארדר, סמנכ"ל חטיבת מיזוג אויר;
7. יובל אטד, סמנכ"ל צמיחה וחדשנות;
8. ציון בכר, סמנכ"ל אלקטרה מערכות;
9. מיקי ביטון, סמנכ"ל, מנהל פעילות מותגי היבוא;
10. יורם בדש ושמואל (שמוליק) מנדזיצקי, מנהלים משותפים קמעונאות חשמל;
11. יגאל גרוייסר, מנכ"ל חברת בת;
12. טל בית הלחמי, סמנכ"ל, חטיבת לקוחות;
13. גיל שרון, יו"ר ומנכ"ל גולן טלקום בע"מ;
14. 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 הרבעוני בדבר אפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי אשר צורף לדוח הרבעוני לתקופה שנסתיימה ביום 30 ביוני 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 השלישי 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 30 ביוני 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: 17 בנובמבר 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 השלישי 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 30 ביוני 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: 17 בנובמבר 2019

יהונתן צברי, סמנכ"ל כספים