

תמצית דוחות כספיים ליום 30 ביוני 2020
בלתי מבוקרים

אלקטרה מוצרי צריכה (1970) בע"מ

אלקטרה מוצרי צריכה (1970) בע"מ

דין וחשבון הדירקטוריון

לששת החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2020

דירקטוריון אלקטרה מוצרי צריכה (1970) בע"מ מתכבד להגיש את הדוחות הכספיים של החברה ושל החברות המאוחדות שלה (להלן - "הקבוצה") לתקופה של שישה חודשים שנסתיימה ביום 30 ביוני 2020. 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 2019 (להלן: "הדוח התקופתי").

1. כללי

1.1. תיאור עסקי הקבוצה

הקבוצה פועלת בארבעה תחומי פעילות, המדווחים גם כמגזרי פעילות בדוחותיה הכספיים, כמפורט להלן: **הראשון** – ייבוא, ייצור, יצוא, שיווק, מכירה והפצה של מוצרי צריכה חשמליים ומתן שירות למוצרים ("מוצרי צריכה חשמליים"); **השני** – הפעלת רשתות שיווק קמעונאיות למכירת מוצרי צריכה חשמליים, טלפונים ואביזרים סלולריים ("מגזר קמעונאות חשמל"); **השלישי** – חברת גולן טלקום בע"מ ("גולן") הפועלת בתחום מתן תקשורת סלולרית ("מגזר תקשורת סלולרית"), לפרטים בדבר התקשרות במזכר הבנות למכירת מלוא הון המניות המונפק והנפרע של גולן לסלקום ישראל בע"מ, ראה סעיף 1.3.1 להלן; **הרביעי** – מקרקעין עליהם ממוקמים משרדי הקבוצה ומפעל החברה בראשון לציון ("מגזר נדל"ן להשקעה").

1.2. תיאור הסביבה העסקית והמגמות העסקיות של החברה

תוצאות החברה במהלך המחצית הראשונה של שנת 2020, וכן ברבעון השני של שנת 2020 משקפות שיפור שבא לידי ביטוי בהכנסות של הרבעון השני והמחצית הראשונה של שנת 2020 שהסתכמו לסך של 744,586 אלפי ש"ח ו-1,387,480 אלפי ש"ח, בהתאמה, לעומת 714,499 אלפי ש"ח ו-1,330,019 אלפי ש"ח, אשתקד בהתאמה, שיפור ברווח תפעולי של הרבעון השני והמחצית הראשונה של שנת 2020 שהסתכם לסך של 61,110 אלפי ש"ח ו-106,131 אלפי ש"ח, בהתאמה לעומת 43,391 אלפי ש"ח ו-79,893 אלפי ש"ח, אשתקד בהתאמה, שיפור ברווח לפני מסים על הכנסה שהסתכם לסך של 49,897 אלפי ש"ח ו-82,152 אלפי ש"ח, בהתאמה, לעומת 28,119 אלפי ש"ח ו-46,769 אלפי ש"ח, אשתקד בהתאמה, שיפור ברווח הנקי שהסתכם לסך של 34,589 אלפי ש"ח ו-61,862 אלפי ש"ח, בהתאמה, לעומת 25,615 אלפי ש"ח ו-41,734 אלפי ש"ח, אשתקד בהתאמה, ושיפור ב-EBITDA (*) שהסתכם לסך של 94,188 אלפי ש"ח ו-168,848 אלפי ש"ח, בהתאמה, לעומת סך של 71,984 אלפי ש"ח ו-137,072 אלפי ש"ח, אשתקד בהתאמה.

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

השיפור בתוצאות החברה הוא המשך ישיר של פעולות אסטרטגיות שמבצעת הנהלת החברה, בין היתר:

- בהעמקת יתרונותיה הטכנולוגיים בתחום מיזוג האוויר, המשך פיתוח טכנולוגיות חדשות בתחום מערכות אקלים וטיפול באוויר, אשר באו לידי ביטוי בחתימה ברבעון הראשון של השנה על הסכמים עם לקוחות אסטרטגיים באירופה לפיתוח מערכות HP (ראה סעיף 1.3.2 להלן).
- חיזוק ערוצי המכירות של מוצריה המיובאים, מזגנים ומוצרי חשמל, תוך בידול מוצרי הפרמיום של החברה.
- חיזוק מכירות חטיבת הקמעונאות באתר האינטרנט, דבר אשר הביא לעלייה במכירות האתר לסך של כ-78 מיליון ש"ח בחציון הראשון של השנה לעומת 28 מיליון ש"ח בתקופה מקבילה אשתקד וסייע לחברה לצלוח את סגירת החנויות בתקופת הסגר במשבר הקורונה (ראה סעיף 1.3.4 להלן), וייעול רצפת המכירה של הפעילות על ידי דיגיטציה בסניפים.

החברה צופה כי כפועל יוצא של הפעולות האסטרטגיות בהן פועלת החברה, כאמור, יחד עם מימוש גולן תמשיך החברה להציג שיפור בתוצאותיה בעתיד ויתאפשר לה להרחיב את תחומי פעילותה על מנת להעמיק את הדומיננטיות שלה בתחום מוצרי הצריכה.

1.3. אירועים עיקריים בתקופת הדוח

1.3.1 מכירת מניות גולן טלקום

ביום 18 בפברואר, 2020 התקשרה החברה במזכר הבנות מחייב (להלן: "מזכר ההבנות") עם סלקום ישראל בע"מ (להלן: "סלקום"), גולן טלקום בע"מ (להלן: "גולן") וגיל שרון, לפיו תרכוש סלקום את מלוא הון המניות המונפק והנפרע של גולן (בדילול מלא) מאת החברה (המחזיקה כ-90.01% מהונה המונפק של גולן) ומאת גיל שרון, המכהן כיו"ר דירקטוריון וכמנכ"ל גולן (המחזיק כ-9.99% מהונה המונפק של גולן, כאשר חלק ממניותיו כפופות לתנאי הבשלה), הזכויות בהלוואות הבעלים והזכויות מכח האופציות למניות גולן שהוענקו לעובדיה.

היה ותושלם העסקה, סך התמורה אשר החברה צפויה לקבל מהעסקה (ללא התמורה לגיל שרון ולאחר דילול מלא, הנובע מאופציות שהוענקו לעובדי גולן ואשר בגינם הם זכאים לחלק מהתמורה) תעמוד על סך של כ-570-600 מיליון ש"ח. החברה צפויה לרשום רווח הון לפני מס של כ-230-260 מיליון ש"ח.

(לפרטים נוספים בקשר למכירת מניות גולן, כאמור, ראה ביאורים ג'4 ו-7ג' לדוחות הכספיים ביניים מאוחדים).

1.3.2 הסכמים אסטרטגיים בתחום החימום הביתי

ביום 15 ביוני, 2020 חתמה חברה נכדה בקבוצה על הסכם התקשרות OEM מפורט מול לקוח אסטרטגי מהמובילים באירופה בתחום החימום הביתי, במסגרתו יפותחו קווי מוצרים והרכבה ייחודיים עבור הלקוח. הפיתוח עתיד להימשך כשנה ופעילות הייצור צפויה להתחיל במהלך שנת 2021. ההסכם מול הלקוח נחתם לתקופה של חמש שנים לפחות.

ביום 18 במרס, 2020 חתמה חברה בת של החברה על הסכמים, הכפופים לאישורים רגולטוריים, שטרם התקבלו, עם חברה מקבוצת Bosch (להלן: "Bosch") בנוגע להקמת מיזם משותף לפיתוח ולייצור משאבות חום ומערכות מיזוג אוויר מתקדמות במפעלה. במסגרת ההסכם תשקיע Bosch בהון המניות של חברה נכדה של החברה המחזיקה במפעל ייצור המזגנים בתמורה להקצאה של 40% ממניותיה של החברה הנכדה. המניות שינופקו ל-Bosch תהיינה נחותות בקבלת דיבידנד, אשר יחולק מרווחי ייצור משאבות חום ללקוחות אחרים, בהתאם לתנאים הנקובים בהסכם. במקביל להסכם ההשקעה בחברה הנכדה חתמו הצדדים על הסכם פיתוח וייצור משאבות חום לאספקה בלעדית של המוצרים שיפותחו וייצרו.

1.3.3 חתימה על הארכת הסכם הפצת מוצרי DAIKIN ורכישת חלק

השותף בחברת אס זד

חברת אס זד מערכות בע"מ (להלן- אס זד), חברה נכדה של החברה, העוסקת בשיווק ומכירה של מערכות מיזוג של היצרן DAIKIN חתמה ביום 31 במרס, 2020, על הארכת הסכם ההתקשרות עם DAIKIN להפצת מוצריו לתקופה של 3 שנים. מיד לאחר החתימה על ההסכם, כאמור, הודיעה החברה הבת של החברה לשותף המחזיק 25% במניות אס זד על רצונה לממש את אופציית הרכישה (CALL) שהייתה לה. לאחר הודעת החברה הבת כאמור, מחזיקה החברה ב-100% ממניות אס זד.

לפרטים נוספים בקשר להארכת הסכם ההפצה ולרכישת חלק השותף, כאמור, ראה באורים ז'4 ו-ח'4 לדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

1.3.4 השלכות התפשטות נגיף הקורונה על פעילות הקבוצה

במהלך תקופת הדוח פקד את העולם אירוע בעל השלכות מאקרו כלכליות, שמקורו בהתפשטות נגיף הקורונה במדינות רבות ברחבי העולם. בעקבות אירוע זה, מדינות רבות, ובכללן ישראל, נקטו בצעדים משמעותיים בניסיון למנוע את התפשטות הנגיף, כגון הגבלות על תנועת אזרחים, הגבלת התכנסויות, הגבלות תחבורתיות על נוסעים וסחורות, סגירת גבולות בין מדינות, הטלת סגר מלא או חלקי וכיוצא באלה. כנגזרת מכך, יש לאירוע ולפעולות שנקטו על-ידי המדינות השונות כאמור, השלכות משמעותיות על כלכלות רבות וכן על שוקי ההון בעולם. בנוסף, בהתאם לתקנות שעת חירום (נגיף הקורונה החדש – הגבלת פעילות) (תיקון), התש"ף-2020, אשר נכנסו לתוקף ביום 25 במרס 2020, הוטלו מגבלות חדשות, בין היתר, על פתיחת בתי עסק אשר נכון למועד פרסום הדוח הוסרו כמעט במלואם.

הקבוצה אינה חווה, בעת הזאת, פערים משמעותיים באספקת הסחורות, וזאת לאחר חזרה כמעט מלאה של ספקיה העיקריים בסין לייצור ושחרור סחורות לאחר הפסקה קצרה בייצור וכן הצטיידות מבעוד מועד במלאים בכמות מספקת ממדינות אירופה. בנוסף, בתקופת הטלת המגבלות, הגבירה הקבוצה את הפעילות של מכירת מוצרי החשמל באמצעות האינטרנט על מנת להתמודד עם המגבלות האמורות וכן הוציאה חלק מעובדיה לחל"ת וביצעה מהלכי התייעלות, דבר אשר סייע לה לעמוד ביעדי הרווחיות שלה בתקופת המגבלות.

להערכת הנהלת החברה, בשלב זה ולאחר הסרת המגבלות כמעט במלואן, לא חלו השפעות מהותיות על פעילות הקבוצה ותוצאותיה. יחד עם זאת, היה והמשבר האמור יעמיק ויביא להאטה משמעותית ומתמשכת בפעילות העסקית בישראל וברחבי העולם, אזי עשויה להיות לכך השפעה על התוצאות הכספיות של הקבוצה.

ציפיות הקבוצה בקשר עם השפעת נגיף הקורונה, מהוות "מידע צופה פני עתיד", כהגדרתו בחוק ניירות ערך, המתבסס על האינפורמציה הקיימת בקבוצה בתאריך הדוח, הערכות הקבוצה בהתחשב בניסיון העבר והידע שנצבר לה בנושא, הערכות שונות ביחס למצב השווקים בהם פועלת הקבוצה ובגורמים חיצוניים אשר אינם בשליטת הקבוצה. לפיכך, אין כל ודאות כי האמור לעיל אכן יתממש והתוצאות בפועל עשויות להיות שונות באופן מהותי מההערכות המפורטות לעיל.

באשר לאירועים מהותיים נוספים 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 2019	ליום 30 ביוני 2019 2020		
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח		
1,124,682	1,087,058	1,234,375	נכסים שוטפים
1,639,363	1,647,485	1,662,079	נכסים בלתי שוטפים
2,764,045	2,734,543	2,896,454	סה"כ נכסים
1,178,003	1,106,040	1,276,353	התחייבויות שוטפות
881,482	1,037,506	901,697	התחייבויות בלתי שוטפות
704,560	590,997	718,404	סה"כ הון עצמי
2,764,045	2,734,543	2,896,454	סה"כ התחייבויות והון

נכסים

2.1.2. סך הנכסים השוטפים ליום 30.6.2020 הסתכם לכ-1,234 מיליון ש"ח, לעומת סך של כ-1,125 מיליון ש"ח ליום 31.12.2019. העלייה בנכסים השוטפים נבעה בעיקר מגידול ביתרת הלקוחות בין היתר בשל גידול במחזור המכירות, מגידול ביתרת המלאי ומגידול ביתרת החייבים ויתרות חובה שהתקזזו בחלקם מירידה ביתרות המזומנים.

2.1.3. סך הנכסים הבלתי שוטפים ליום 30.6.2020 הסתכם לכ-1,662 מיליון ש"ח, לעומת סך של כ-1,639 מיליון ש"ח ליום 31.12.2019. הגידול נבע בעיקר מעלייה בסעיף מיסים נדחים ממגזר גולן (לפרטים נוספים ראה באור 14' לדוחות הכספיים ביניים מאוחדים)

התחייבויות

2.1.4. סך ההתחייבויות השוטפות ליום 30.6.2020 הסתכם לסך של כ-1,276 מיליון ש"ח, לעומת סך של כ-1,178 מיליון ש"ח ליום 31.12.2019. השינוי נבע בעיקר מגידול ביתרת הספקים.

2.1.5. סך ההתחייבויות הבלתי שוטפות ליום 30.6.2020 הסתכם לסך של כ-902 מיליון ש"ח, לעומת סך של כ-881 מיליון ש"ח ליום 31.12.2019. הגידול נבע בעיקר מגידול ביתרות המיסים הנדחים (לפרטים נוספים ראה באור 14' לדוחות הכספיים ביניים מאוחדים) ומגידול בהלוואות מאחרים שהתקזז בחלקו מירידה בהלוואות מתאגידים בנקאיים, התחייבות בגין חכירה והתחייבויות אחרות.

הון עצמי

2.1.6. ההון העצמי ליום 30.6.2020 הסתכם לסך של כ-718 מיליון ש"ח, לעומת סך של כ-705 מיליון ש"ח ליום 31.12.2019. הגידול בהון העצמי בתקופת הדוח נובע בעיקר מרווח כולל השנה בסך של כ-77 מיליון ש"ח בקיזוז דיבידנד ששולם בסך של כ-30 מיליון ש"ח, דיבידנד לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה בסך כ-25 מיליון ש"ח ורכישה עצמית של מניות החברה בסך כ-10 מיליון ש"ח. ההון העצמי של החברה ליום 30 ביוני, 2020 כולל זכויות שאינן מקנות שליטה בסך של כ-8 מיליון ש"ח.

חוב פיננסי, נטו

2.1.7. החוב הפיננסי, נטו (*) של החברה הסתכם לסך של כ-643 מיליון ש"ח לתקופת הדוח לעומת סך של כ-915 מיליון ש"ח ליום 30.6.2019 וסך של כ-627 מיליון ש"ח ליום 31.12.2019.

2.1.8. החוב/נכס פיננסי, נטו של החברה, בנטרול התחייבות בגין חכירה (IFRS 16), התחייבות חוזה מכביד בגין אגרות תדרים והתחייבויות בגין סלקום, הסתכם לנכס פיננסי, נטו בסך של כ-68 מיליון ש"ח ליום 30.6.2020 לעומת חוב פיננסי, נטו בסך של כ-63 מיליון ש"ח ליום 30.6.2019 ולעומת נכס פיננסי, נטו בסך של כ-103 מיליון ש"ח ליום 31.12.2019. הקיטון בנכס הפיננסי, נטו ליום 30.6.2020 לעומת 31.12.2019 נובע בעיקר מרכישת רכוש קבוע ונכסים בלתי מוחשיים, בסך של כ-31 מיליון ש"ח, דיבידנד ששולם לבעלי המניות של החברה בסך של 30 מיליון ש"ח, פירעונות בגין חכירות ואחרים בסך כ-55 מיליון ש"ח ומרכישה עצמית של מניות החברה בסך של כ-10 מיליון ש"ח שקוזזו בחלקם ממזומן שהתקבל מפעילות שוטפת בסך כ-93 מיליון ש"ח.

(* חוב/נכס פיננסי נטו משמעו חוב/נכס בנקאי בתוספת התחייבות בגין חכירה (IFRS 16), התחייבות בגין סלקום (הלוואה מסלקום, התחייבות בגין הסכם השיתוף והתחייבות בגין חכירה מימונית מול סלקום) ובתוספת התחייבות חוזה מכביד בגין אגרות תדרים.

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

	רבעון		רבעון		
	רבעון	%	רבעון	%	
	4-6/2019	מהמחזור	4-6/2020	מהמחזור	
		%		%	
הכנסות ממכירות ומתן שירותים	714,499		744,586		
עלות ממכירות ומתן שירותים	535,384		550,258		
רווח גולמי	179,115	25.1%	194,328	26.1%	
הוצאות מכירה ושיווק	127,869		119,123		
הוצאות הנהלה וכלליות	10,370		11,646		
חלק החברה בהפסדי חברות המטופלות					
לפי שיטת השווי המאזני	263		265		
הכנסות (הוצאות) אחרות, נטו	3,138		(2,184)		
רווח תפעולי	43,391	6.1%	61,110	8.2%	
הכנסות מימון	813		4,596		
הוצאות מימון	(16,085)		(15,809)		
רווח לפני מסים על ההכנסה	28,119	3.9%	49,897	6.7%	
מסים על ההכנסה	2,504		15,308		
רווח נקי	25,615	3.6%	34,589	4.6%	

3.1 הכנסות

הכנסות הקבוצה ברבעון השני של שנת 2020 הסתכמו לסך של כ-745 מיליון ש"ח, לעומת סך של כ-714 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של כ-4.2%. העלייה נובעת מגידול במחזור המכירות של מגזר קמעונאות חשמל ומגידול במחזור המכירות של מגזר תקשורת סלולרית שהתקזזו בחלקם מקיטון במחזור המכירות של מגזר מוצרי צריכה, (לפרטים נוספים בקשר עם דיווח בדבר מגזרים עסקיים ראה סעיף 5 להלן).

רווח גולמי 3.2

שיעור הרווח הגולמי ברבעון השני של שנת 2020 עמד על כ-26.1% ממחזור המכירות, לעומת כ-25.1% בתקופה המקבילה אשתקד. הרווח הגולמי ברבעון השני של שנת 2020 הסתכם בסך של כ-194 מיליון ש"ח, לעומת סך של כ-179 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של כ-8.5%. העלייה ברווח הגולמי מקורה במגזר מוצרי צריכה חשמליים ובמגזר קמעונאות חשמל שהתקזזה בחלקה מירידה ברווח הגולמי במגזר תקשורת סלולרית (לפרטים נוספים בקשר עם דיווח בדבר מגזרים עסקיים ראה סעיף 5 להלן).

הוצאות מכירה ושיווק 3.3

הוצאות המכירה והשיווק הסתכמו ברבעון השני של שנת 2020 לסך של כ-119 מיליון ש"ח (כ-16% ממחזור המכירות) לעומת סך של כ-128 מיליון ש"ח בתקופה מקבילה אשתקד (כ-17.9% ממחזור המכירות). הירידה בהוצאות מכירה ושיווק נבעה ממגזר מוצרי צריכה חשמליים, בעיקר כתוצאה מירידה בהוצאות פרסום, ממגזר קמעונאות חשמל, בעיקר כתוצאה מקיטון בהוצאות שכ"ד ואחזקת משרד וממגזר תקשורת סלולרית בעיקר כתוצאה מקיטון בהוצאות הפרסום והוצאות שכר. (לפרטים נוספים בקשר עם דיווח בדבר מגזרים עסקיים ראה סעיף 5 להלן).

הוצאות הנהלה וכלליות 3.4

הוצאות הנהלה וכלליות הסתכמו ברבעון השני של שנת 2020 לסך של כ-12 מיליון ש"ח (כ-1.6% ממחזור המכירות) לעומת סך של כ-11 מיליון ש"ח (כ-1.5% ממחזור המכירות) בתקופה מקבילה אשתקד.

הכנסות (הוצאות) אחרות, נטו 3.5

הוצאות אחרות, נטו הסתכמו ברבעון השני של שנת 2020 לסך של כ-2.2 מיליון ש"ח, לעומת הכנסות אחרות, נטו בסך של כ-3.1 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הוצאות אחרות, נטו ברבעון השני של שנת 2020 כללו בעיקר הפחתה בגין ירידת ערך של נכס בלתי מוחשי, הפחתה בגין ירידת ערך של נדלן להשקעה והוצאות נוספות במגזר תקשורת סלולרית בגין עסקת מכירת גולן טלקום לסלקום.

רווח תפעולי 3.6

הרווח התפעולי ברבעון השני של שנת 2020 הסתכם לסך של כ-61 מיליון ש"ח לעומת סך של כ-43 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של כ-41%.

הכנסות (הוצאות) מימון, נטו 3.7

הוצאות המימון נטו ברבעון השני של שנת 2020 הסתכמו לסך של כ-11 מיליון ש"ח, לעומת הוצאות מימון נטו בסך של כ-15 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הירידה בהוצאות מימון, נטו נבעה, בעיקרה מירידה בהוצאות המימון במגזר תקשורת סלולרית בעקבות ביטול יתרת ההתחייבות בגין אגרות תדרים למשרד התקשורת ברבעון השלישי של שנת 2019, מקיטון בהוצאות המימון בגין חכירה מימונית מול סלקום כתוצאה מירידה במדד ומקיטון שנבע מהוצאות הריבית על הלוואה מבנק שנפרעה במלואה ברבעון השלישי של שנת 2019.

3.8. רווח לפני מסים על ההכנסה

הרווח לפני מיסים ברבעון השני של שנת 2020 הסתכם לסך של כ-50 מיליון ש"ח לעומת רווח לפני מיסים על ההכנסה בסך של כ-28 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

3.9. מסים על ההכנסה

הוצאות מיסים על ההכנסה ברבעון השני של שנת 2020 הסתכמו לסך של כ-15.3 מיליון ש"ח לעומת סך של כ-2.5 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

3.10. רווח נקי

הרווח הנקי ברבעון השני של שנת 2020 הסתכם לסך של כ-35 מיליון ש"ח, לעומת סך של כ-26 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

3.11. רווח לפני פחת והפחתות, ריבית, הכנסות (הוצאות) אחרות ומיסים על

הכנסה (EBITDA) (*)

ה-EBITDA ברבעון השני של שנת 2020 הסתכמה לסך של כ-94 מיליון ש"ח, לעומת סך של כ-72 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של כ-31%.

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

4. תוצאות הפעילות:

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

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני			
% מהמחזור	2019	% מהמחזור	2019	% מהמחזור	2020
	2,747,547		1,330,019		1,387,480
	2,053,802		990,660		1,019,467
25.2%	693,745	25.5%	339,359	26.5%	368,013
	492,919		243,611		240,753
	46,219		21,604		22,327
	(1,093)		(550)		(563)
	109,803		6,299		1,761
9.6%	263,317	6.0%	79,893	7.6%	106,131
	5,482		2,904		7,528
	(66,798)		(36,028)		(31,507)
7.4%	202,001	3.5%	46,769	5.9%	82,152
	17,154		5,035		20,290
6.7%	184,847	3.1%	41,734	4.5%	61,862

הכנסות ממכירות ומתן שירותים
עלות המכירות ומתן שירותים

רווח גולמי

הוצאות מכירה ושיווק
הוצאות הנהלה וכלליות
חלק החברה בהפסדי חברות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני

הכנסות אחרות, נטו

רווח תפעולי

הכנסות מימון
הוצאות מימון

רווח לפני מסים על ההכנסה

מסים על ההכנסה

רווח נקי

4.1 הכנסות

הכנסות הקבוצה בתקופה של שישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2020 (להלן – "תקופת הדוח") הסתכמו לסך של כ-1,387 מיליון ש"ח, לעומת סך של כ-1,330 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של כ-4.3%. העלייה בהכנסות נבעה בעיקר מגידול במחזור ההכנסות של מגזר קמעונאות חשמל ומגידול במחזור ההכנסות של מגזר תקשורת סלולרית שקוזזה מקיטון במגזר 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-26.5% ממחזור המכירות, לעומת שיעור רווח גולמי של כ-25.5% בתקופה המקבילה אשתקד. הרווח הגולמי בתקופת הדוח הסתכם לסך של כ-368 מיליון ש"ח לעומת סך של כ-339 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של כ-8.4%. הגידול ברווח הגולמי נבע ממגזר מוצרי צריכה חשמליים והתקזז בחלקו בירידה בשיעור הרווח הגולמי של מגזר קמעונאות חשמל ושל מגזר 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-241 מיליון ש"ח (17.4% ממחזור המכירות) לעומת סך של כ-244 מיליון ש"ח (18.3% ממחזור המכירות), בתקופה המקבילה אשתקד. הירידה בהוצאות נובעת בעיקר מקיטון בהוצאות שכר דירה ואחזקת משרד במגזר קמעונאות חשמל ומקיטון בהוצאות פרסום והוצאות שכר עבודה במגזר תקשורת סלולרית שהתקזזו בחלקם בגידול במגזר מוצרי צריכה חשמליים שנבע בעיקר מגידול בהוצאות שכר שהתקזזו בחלקו בקיטון בהוצאות פרסום (לפרטים נוספים בקשר עם דיווח בדבר מגזרים עסקיים ראה סעיף 5 להלן).

4.4. הוצאות הנהלה וכלליות

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

4.5. הכנסות אחרות, נטו

הכנסות אחרות, נטו בתקופת הדוח הסתכמו לכ-2 מיליון ש"ח, לעומת הכנסות אחרות, נטו בסך של כ-6 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הכנסות אחרות בתקופת הדוח נבעו בעיקר מרווח חד פעמי ממימוש אופציית רכש (CALL) בחברה בת בקבוצה (לפרטים נוספים ראה סעיף 1.3.3 לעיל) ורווח מעדכון הפרשה שביצעה החברה בשנת 2019 בגין דרישה לתשלום אגרות, היטלים וארנונה בהתאם לשומות הארנונה מעיריית ראשון לציון בעקבות פשרה אליה הגיעו החברה ויועציה המשפטיים עם עיריית ראשון לציון (לפרטים נוספים ראה באור 4'ב' לדוחות הכספיים ביניים מאוחדים) שהתקזזו בחלקם מהפחתה בגין ירידת ערך של נכס בלתי מוחשי, הפחתה בגין ירידת ערך של נדלן להשקעה והוצאות נוספות במגזר תקשורת סלולרית בגין עסקת מכירת גולן טלקום לסלקום.

4.6. רווח תפעולי

הרווח התפעולי בתקופת הדוח הסתכם לסך של כ-106 מיליון ש"ח לעומת רווח תפעולי של כ-80 מיליון ש"ח, בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של כ-32.8%.

4.7. הוצאות מימון, נטו

הוצאות המימון נטו בתקופת הדוח הסתכמו לכ-24 מיליון ש"ח, לעומת הוצאות מימון נטו בסך של כ-33.1 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הירידה בהוצאות מימון, נטו נבעה, בעיקרה מהכנסה חד פעמית ממימוש אופציית רכש (CALL) בחברה בת בקבוצה (לפרטים נוספים ראה באור 4'ז' לדוחות הכספיים ביניים מאוחדים) ומירידה בהוצאות המימון במגזר תקשורת סלולרית שנבע מביטול יתרת ההתחייבות בגין אגרות תדרים למשרד התקשורת ברבעון השלישי של שנת 2019, מקיטון בהוצאות המימון בגין חכירה מימונית מול סלקום ומקיטון שנבע מהוצאות הריבית על הלוואה מבנק שנפרעה במלואה ברבעון השלישי של שנת 2019.

4.8. רווח לפני מיסים על ההכנסה

הרווח לפני מיסים בתקופת הדוח הסתכם בכ-82 מיליון ש"ח, לעומת רווח לפני מיסים בסך של כ-47 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

4.9. מיסים על ההכנסה

הוצאות מיסים על ההכנסה בתקופת הדוח הסתכמו בסך של כ-20.3 מיליון ש"ח לעומת סך של כ-5 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

4.10. רווח נקי

הרווח הנקי בתקופת הדוח הסתכם לסך של כ-62 מיליון ש"ח לעומת סך של כ-42 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

4.11. רווח לפני פחת והפחתות, ריבית, הכנסות (הוצאות) אחרות ומיסים על

הכנסה (EBITDA) (*)

ה-EBITDA בתקופת הדוח הסתכמה לסך של כ-169 מיליון ש"ח, לעומת סך של כ-137 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של כ-23.2%.

(*) 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 ביוני באלפי ש"ח			לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני באלפי ש"ח			
אחוז השינוי	2019	2020	אחוז השינוי	2019	2020	
(1.2%)	314,465	310,746	(2.1%)	563,372	551,715	מוצרי צריכה חשמליים
3.9%	318,672	331,090	5.2%	593,512	624,497	קמעונאות חשמל
2.5%	131,311	134,564	2.1%	261,289	266,668	תקשורת סלולרית
(39.0%)	2,965	1,808	(27.2%)	6,038	4,393	נדל"ן להשקעה
(36.5%)	(52,914)	(33,622)	(36.5%)	(94,192)	(59,793)	התאמות ואחר
4.2%	714,499	744,586	4.3%	1,330,019	1,387,480	סה"כ

5.2. רווח מגזרי (באלפי ש"ח):

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני באלפי ש"ח			לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני באלפי ש"ח			
אחוז השינוי	2019	2020	אחוז השינוי	2019	2020	
168.0%	10,532	28,230	130.8%	20,785	47,981	מוצרי צריכה חשמליים
66.0%	10,411	17,286	33.9%	20,102	26,909	קמעונאות חשמל
(8.9%)	28,560	26,007	(1.6%)	51,341	50,540	תקשורת סלולרית
(39.0%)	2,965	1,808	(27.2%)	6,038	4,393	נדל"ן להשקעה
117.7%	(1,730)	(3,766)	101.7%	(3,759)	(7,582)	התאמות ואחר
37.1%	50,738	69,565	29.3%	94,507	122,241	סה"כ רווח מגזרי
15.1%	7,347	8,455	10.2%	14,614	16,110	הוצאות משותפות בלתי מוקצות
40.8%	43,391	61,110	32.8%	79,893	106,131	רווח תפעולי

5.3. הסבר ביחס לנתונים המופיעים בטבלה

(1) מוצרי צריכה חשמליים

מחזור המכירות הסתכם ברבעון השני של שנת 2020 לסך של כ-311 מיליון ש"ח לעומת סך של כ-314 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון של כ-1.2%. יחד עם זאת, בנטרול העברת ייבוא מוצרי החברה תחת המותג "אלקטרה" למגזר קמעונאות חשמל הסתכם מחזור המכירות ברבעון השני של שנת 2020 לסך של כ-311 מיליון ש"ח לעומת סך של כ-305 מיליון ש"ח בתקופה מקבילה אשתקד, גידול של כ-1.9%. העלייה בהכנסות נבעה מגידול בתחום פעילות המזגנים. ברבעון השני של שנת 2020, הסתכם הרווח המגזרי לסך של כ-28 מיליון ש"ח המהווה כ-9.1% ממחזור המכירות לעומת סך של כ-11 מיליון ש"ח המהווה כ-3.3% ממחזור המכירות בתקופה המקבילה אשתקד. השינוי ברווח המגזרי ברבעון השני של שנת 2020 אל מול תקופה מקבילה אשתקד מהווה גידול של כ-168% ונבע בעיקר כתוצאה משיפור ברווח הגולמי ומשיפור של כ-3.3 מיליון ש"ח בהוצאות מכירה ושיווק ברבעון בעיקר כתוצאה מקיטון בהוצאות הפרסום לעומת רבעון מקביל אשתקד.

מחזור המכירות בתקופת הדוח הסתכם בסך של כ-552 מיליון ש"ח לעומת סך של כ-563 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון של כ-2.1%. יחד עם זאת, בנטרול העברת ייבוא מוצרי החברה תחת המותג "אלקטרה" למגזר קמעונאות חשמל הסתכם מחזור המכירות בחציון הראשון של שנת 2020 לסך של כ-552 מיליון ש"ח לעומת סך של כ-539 מיליון ש"ח בתקופה מקבילה אשתקד, גידול של כ-2.3%. העלייה בהכנסות נבעה מגידול בתחום פעילות המזגנים.

בתקופת הדוח, הסתכם הרווח המגזרי לסך של כ-48 מיליון ש"ח המהווה כ-8.7% ממחזור המכירות לעומת סך של כ-21 מיליון ש"ח המהווה כ-3.7% ממחזור המכירות בתקופה המקבילה אשתקד. השינוי ברווח המגזרי בתקופת הדוח אל מול תקופה מקבילה אשתקד גדל בשיעור של כ-130.8% ונבע בעיקר מגידול ברווח הגולמי ומגידול בהכנסות האחרות שהתקזז בחלקו בגידול בהוצאות מכירה ושיווק לעומת אשתקד.

(2) קמעונאות חשמל

מחזור המכירות ברבעון השני של שנת 2020 הסתכם לסך של כ-331 מיליון ש"ח לעומת סך של כ-319 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של כ-3.9% זאת על אף העובדה שבחודש אפריל חנויות מגזר זה היו סגורות במשך כשבועיים בשל ההגבלות שהוטלו עקב משבר הקורונה.

המכירות בחנויות זהות במגזר אשר פעלו באופן מלא ברבעון השני של שנת 2020 גדלו בכ-5.2% לעומת אשתקד.

מכירות למ"ר בחנויות זהות ברבעון השני הסתכמו ל-2,968 ש"ח למ"ר בממוצע חודשי לעומת 3,307 ש"ח למ"ר בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון של כ-10.3% שנבע מסגירת החנויות במשך כשבועיים בחודש אפריל בשל ההגבלות שהוטלו עקב משבר הקורונה. הרווח המגזרי הסתכם ברבעון השני של שנת 2020 לסך של כ-17.3 מיליון ש"ח המהווה כ-5.2% ממחזור המכירות לעומת סך של כ-10.4 מיליון ש"ח המהווה כ-3.3% ממחזור המכירות בתקופה המקבילה אשתקד, **גידול של כ-66%**.

מחזור המכירות הסתכם בתקופת הדוח לסך של כ-624 מיליון ש"ח לעומת סך של כ-594 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של כ-5.2%. המכירות בחנויות זהות במגזר אשר פעלו באופן מלא בתקופת הדוח ובתקופה המקבילה אשתקד גדלו בשיעור של כ-4.8%. מכירות למ"ר בחנויות זהות הסתכמו ל-2,966 ש"ח למ"ר בממוצע חודשי לעומת 3,124 ש"ח למ"ר בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון של כ-5.1% שנבע מסגירת החנויות במשך כשבועיים בחודש אפריל בשל ההגבלות שהוטלו עקב משבר הקורונה. הרווח המגזרי הסתכם בתקופת הדוח בסך של כ-27 מיליון ש"ח המהווה כ-4.3% ממחזור המכירות לעומת סך של כ-20 מיליון ש"ח המהווה כ-3.4% ממחזור המכירות בתקופה המקבילה אשתקד, **גידול של כ-33.9%**.

תקשורת סלולרית (3)

מחזור המכירות של גולן הסתכם ברבעון השני של שנת 2020 לסך של כ-135 מיליון ש"ח לעומת סך של כ-131 מיליון בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של כ-2.5%. הרווח המגזרי הסתכם ברבעון השני של שנת 2020 לסך של כ-26 מיליון ש"ח, לעומת סך של כ-29 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון של כ-8.9% שנבע בעיקר מרישום הכנסות אחרות בסך של כ-3 מיליון ש"ח בגין אגרות תדרי דור 3 שנזקפו ברבעון המקביל אשתקד.

לגולן נבע במהלך הרבעון השני של שנת 2020 תזרים מזומנים מפעילות שוטפת בסך של כ-30 מיליון ש"ח לעומת כ-35 מיליון ש"ח ברבעון מקביל אשתקד. במהלך הרבעון השני של שנת 2020 השקיעה גולן בהרכשת לקוחות סך של כ-3 מיליון ש"ח וברכוש קבוע ואחר סך נוסף של כ-8 מיליון ש"ח. סך של כ-11 מיליון ש"ח שימשו ברבעון השני של שנת 2020 לפעילות מימון בעיקר כתוצאה מפירעון התחייבויות בגין הסכם השיתוף והתחייבויות אחרות לזמן ארוך. סך העלייה במזומנים ושווי מזומנים ברבעון השני של שנת 2020 במגזר תקשורת סלולרית הסתכמה לסך של כ-10 מיליון ש"ח.

מחזור המכירות הסתכם בתקופת הדוח לסך של כ-267 מיליון ש"ח לעומת 261 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של כ-2.1%. הרווח המגזרי הסתכם בתקופת הדוח לסך של כ-51 מיליון ש"ח בדומה לתקופה המקבילה אשתקד.

לגולן נבע בתקופת הדוח תזרים מפעילות שוטפת בסך של כ-68 מיליון ש"ח. בתקופת הדוח השקיעה גולן סך של 27 מיליון ש"ח, נטו בניירות ערך מוחזקים לפדיון וכן סך של כ-21 מיליון ש"ח ברכוש קבוע וברכוש אחר כאשר מתוכם הושקעו כ-7 מיליון ש"ח בהרכשת לקוחות. סך של כ-29 מיליון ש"ח בתקופת הדוח שימשו לפעילות מימון ונבעו בעיקר כתוצאה מפירעון התחייבויות בגין הסכם השיתוף, פירעון התחייבויות אחרות לזמן ארוך ותשלום דיבידנד לבעל זכויות שאינן מקנות שליטה בסך 21 מיליון ש"ח שהתקזז בחלקו עם הלוואה שהתקבלה מבעל זכויות שאינן מקנות שליטה בסך כ-14 מיליון ש"ח. סך הירידה במזומנים ושווי מזומנים ששימשה את גולן בתקופת הדוח הסתכמה לכ-9 מיליון ש"ח.

להלן נתונים עיקריים בקשר למגזר הפעילות:

<u>4-6/2019</u>	<u>4-6/2020</u>	<u>1-6/2019</u>	<u>1-6/2020</u>	
906	918	906	918	מספר מנויים לסוף תקופה (אלפים) ⁽¹⁾
48.3	48.7	48.2	48.0	הכנסה חודשית ממוצעת למנוי לתקופה (ש"ח) (ARPU) ⁽²⁾
7.33%	6.96%	15.4%	13.94%	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 ברבעון השני של שנת 2020 הסתכמו לסך של כ-2 מיליון ש"ח לעומת כ-3 מיליון ש"ח בתקופה מקבילה אשתקד ונובעים בעיקר מהכנסות בתוך הקבוצה. הירידה נובעת מזיכוי שניתן בגין שכירות לחברות הקבוצה עקב משבר הקורונה. ההכנסות והרווח המגזרי בתקופת הדוח הסתכמו לסך של כ-4 מיליון ש"ח לעומת כ-6 מיליון ש"ח בתקופה מקבילה אשתקד. הירידה נובעת מזיכוי שניתן, ברבעון השני, כאמור, בגין שכירות לחברות הקבוצה עקב משבר הקורונה.

6. התפלגות מקורות המימון

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

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		
	באלפי ש"ח	באלפי ש"ח	באלפי ש"ח	באלפי ש"ח	
2019	2019	2020	2019	2020	
					תזרים מזומנים שנבעו (שימשו לפעילות):
434,323	112,348	66,985	165,332	92,636	שוטפת
(69,482)	(18,169)	(10,436)	(30,518)	(58,299)	השקעה
(294,015)	(140,856)	(74,673)	(173,665)	(111,264)	מימון
(194)	2	35	(64)	(102)	הפרשי שער בגין יתרות מזומנים
70,632	(46,675)	(18,089)	(38,915)	(77,029)	סה"כ עלייה (ירידה) במזומנים

6.2 תזרים מזומנים מפעילות שוטפת

מזומנים נטו שנבעו מפעילות שוטפת ברבעון השני של שנת 2020 הסתכמו לסך של כ-67 מיליון ש"ח לעומת סך של כ-112 מיליון ש"ח אשתקד. עיקר הקיטון בתזרים המזומנים מפעילות השוטפת נבע משינוי תנאי התשלום לספקים שבוצע אשתקד והתקזז בחלקו בשיפור בתוצאות החברה בתקופת הדוח מול אשתקד.

מזומנים נטו שנבעו מפעילות שוטפת בתקופת הדוח הסתכמו לסך של כ-93 מיליון ש"ח לעומת סך של כ-165 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הקיטון בתזרים המזומנים מפעילות שוטפת אל מול אשתקד נבע בעיקר משינוי תנאי התשלום לספקים שבוצע אשתקד והתקזז בחלקו בשיפור בתוצאות החברה בתקופת הדוח מול אשתקד.

6.3 תזרים מזומנים לפעילות השקעה

מזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה ברבעון השני של שנת 2020 הסתכמו לסך של כ-10 מיליון ש"ח לעומת מזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה כ-18 מיליון ש"ח אשתקד. המזומנים ששימשו לפעילות השקעה שימשו בעיקר לרכישת רכוש קבוע ואחר בסך של כ-13 מיליון ש"ח (מתוכם 8 מיליון ש"ח במגזר תקשורת סלולרית), להרכשת לקוחות בסך 3 מיליון ש"ח, הוצאות מימון שהווננו לנדל"ן להשקעה בסך של כ-1 מיליון ש"ח וקוזזו בחלקם מתמורה שהתקבלה ממימוש נכסים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח והפסד בסך כ-3 מיליון ש"ח ומתמורה שהתקבלה בגין הלוואה לזמן קצר בסך 5 מיליון ש"ח.

מזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה בתקופת הדוח הסתכמו לסך של כ-58 מיליון ש"ח, לעומת מזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה בסך כ-31 מיליון בתקופה המקבילה אשתקד. המזומנים ששימשו לפעילות השקעה שימשו בעיקר לרכישת רכוש קבוע ואחר בסך של כ-24 מיליון ש"ח (מתוכם 14 מיליון ש"ח במגזר תקשורת סלולרית), להרכשת לקוחות בסך 7 מיליון ש"ח, רכישה, נטו של ניירות ערך הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח והפסד בסך

כ-27 מיליון ש"ח והוצאות מימון שהווננו לנדל"ן להשקעה בסך של כ-2 מיליון ש"ח שקוזזו בחלקם בתמורה ממימוש ניירות ערך הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר בסך כ-2 מיליון ש"ח.

6.4. תזרים מזומנים לפעילות מימון

המזומנים נטו ששימשו לפעילות מימון ברבעון השני של שנת 2020 הסתכמו לסך של כ-75 מיליון ש"ח לעומת מזומנים נטו ששימשו לפעילות מימון בסך 141 מיליון ש"ח בתקופה מקבילה אשתקד (ללא פירעון מוקדם של ההלוואה בגין נדל"ן להשקעה בסך כ-94 מיליון ש"ח ברבעון מקביל אשתקד הסתכמו המזומנים ששימשו לפעילות למימון בכ-47 מיליון ש"ח). המזומנים נטו ששימשו לפעילות מימון ברבעון השני של שנת 2020 שימשו בעיקר לתשלום דיבידנד לבעלי המניות בסך 30 מיליון ש"ח, לפירעון של הלוואות מבנקים ואחרים בסך כ-23 מיליון ש"ח, לפירעון בגין חכירה בסך כ-11 מיליון ש"ח ולרכישת חלקו של שותף בחברה בת בסך כ-9 מיליון ש"ח.

מזומנים נטו ששימשו לפעילות מימון בתקופת הדוח הסתכמו לסך של כ-111 מיליון ש"ח לעומת מזומנים נטו ששימשו לפעילות מימון בסך של כ-174 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד (ללא פירעון מוקדם של ההלוואה בגין נדל"ן להשקעה בסך כ-94 מיליון ש"ח ברבעון מקביל אשתקד הסתכמו המזומנים ששימשו לפעילות למימון בכ-80 מיליון ש"ח). המזומנים נטו ששימשו לפעילות מימון בתקופת הדוח שימשו בעיקר לפירעון הלוואות מתאגידים בנקאיים ואחרים בסך של 38 מיליון ש"ח, לתשלום דיבידנד לבעלי המניות בסך 30 מיליון ש"ח, לתשלום דיבידנד לבעל זכויות שאינן מקנות שליטה בסך כ-21 מיליון ש"ח, לפירעון התחייבויות בגין חכירה בסך 23 מיליון ש"ח, לרכישה עצמית של מניות החברה בסך כ-10 מיליון ש"ח ולרכישת חלקו של שותף בחברה בת בסך כ-9 מיליון ש"ח שקוזזו בחלקם בקבלת הלוואה מבעל זכויות שאינן מקנות שליטה בסך כ-14 מיליון ש"ח ומקבלת אשראי לזמן קצר מתאגידים בנקאיים בסך כ-6 מיליון ש"ח.

7. דוח בסיסי הצמדה

ראה נספח א' הרצ"ב.

8. ממשל תאגידי

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

9. דוח מצבת התחייבויות של החברה וחברות מאוחדות

נתונים בדבר מצבת ההתחייבויות של החברה ליום 30 ביוני 2020 כלולים בדוח זה על דרך ההפניה לנתונים כאמור הכלולים בדוח מידי של החברה בדבר מצבת התחייבויות של החברה לפי מועדי פירעון, אשר החברה פרסמה בד בבד עם דוח זה.

10. גילוי בדבר אומדנים חשבונאיים קריטיים

ראה דוח הדירקטוריון ליום 31 בדצמבר 2019.

11. אירועים לאחר תאריך המאזן

ראה באור 7 לדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

12. נספח א' - דוח בסיסי הצמדה - ליום 30 ביוני 2020, באלפי ש"ח:

סה"כ	לא כספי	צמוד	לא צמוד	סה"כ מט"ח	אירו	דולר	
209,656	-	-	186,294	23,362	19,097	4,265	נכסים
6,925	-	-	6,925	-	-	-	מזומנים ושווי מזומנים
497,840	-	-	447,452	50,388	42,816	7,572	השקעות לזמן קצר
50,265	15,590	-	29,499	5,176	3,297	1,879	לקוחות
469,689	469,689	-	-	-	-	-	חייבים ויתרות חובה
19,909	-	-	19,909	-	-	-	מלאי
4,170	-	3,893	9	268	268	-	השקעות לזמן ארוך
216,530	216,530	-	-	-	-	-	לקוחות ויתרות חובה לזמן ארוך
167,668	167,668	-	-	-	-	-	נדל"ן להשקעה
127,596	127,596	-	-	-	-	-	רכוש קבוע, נטו
980,006	980,006	-	-	-	-	-	נכסי זכות שימוש
102,200	102,200	-	-	-	-	-	מוניטין
44,000	44,000	-	-	-	-	-	נכסים בלתי מוחשיים
2,896,454	2,123,279	3,893	690,088	79,194	65,478	13,716	מסים נדחים
							סה"כ נכסים
							התחייבויות
90,569	-	-	71,730	18,839	18,812	27	אשראי מתאגידים בנקאיים ואחרים
36,967	-	36,967	-	-	-	-	חלות שוטפת של התחייבות בגין הכירה
866,583	-	-	614,557	252,026	54,393	197,633	התחייבויות לספקים ולנותני שירותים
282,234	94,230	-	188,004	-	-	-	זכאים ויתרות זכות
20,000	-	-	20,000	-	-	-	הלוואות לזמן ארוך
57,839	-	-	57,839	-	-	-	מתאגידים בנקאיים
137,789	-	59,912	77,877	-	-	-	הלוואות לזמן ארוך
102,458	-	102,458	-	-	-	-	מאחרים
504,253	115,703	-	388,550	-	-	-	התחייבות בגין הכירה
16,339	16,339	-	-	-	-	-	התחייבויות לא שוטפות אחרות
63,019	63,019	-	-	-	-	-	התחייבויות בשל הטבות לעובדים
2,178,050	289,291	199,337	1,418,557	270,865	73,205	197,660	מסים נדחים
							סה"כ התחייבויות
718,404	1,833,988	(195,444)	(728,469)	(191,671)	(7,727)	(183,944)	יתרת חשיפה של נכסים (התחייבויות) לתוצאות

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

תאריך: 17 באוגוסט, 2020

אלקטרה מוצרי צריכה (1970) בע"מ

דוחות כספיים ביניים מאוחדים ליום 30 ביוני, 2020

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 הרווח או הפסד ורווח כולל אחר
7-9	דוחות מאוחדים על השינויים בהון
10-12	דוחות מאוחדים על תזרימי המזומנים
13-22	באורים לדוחות הכספיים ביניים מאוחדים

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

מבוא

סקרנו את המידע הכספי המצורף של אלקטרה מוצרי צריכה (1970) בע"מ וחברות בנות (להלן - הקבוצה), הכולל את הדוח התמציתי המאוחד על המצב הכספי ליום 30 ביוני 2020 ואת הדוחות התמציתיים המאוחדים על רווח או הפסד ורווח כולל אחר, השינויים בהון ותזרימי המזומנים לתקופות של שישה 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 (ישראל) 2410 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 2019	ליום 30 ביוני	
	2019	2020
מבוקר	בלתי מבוקר	
אלפי ש"ח		
286,685	177,138	209,656
-	-	6,925
430,386	474,623	497,840
21,355	32,467	50,265
386,256	402,830	469,689
1,124,682	1,087,058	1,234,375
-	-	19,909
327	346	4,170
216,530	216,279	216,530
176,260	177,793	167,668
133,175	124,654	127,596
980,006	983,598	980,006
115,814	126,541	102,200
17,251	18,274	44,000
1,639,363	1,647,485	1,662,079
2,764,045	2,734,543	2,896,454

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

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

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

ליום 31 בדצמבר 2019	ליום 30 ביוני	
	2019	2020
מבוקר	בלתי מבוקר	
אלפי ש"ח		
94,494	109,395	90,569
33,469	24,557	36,967
769,183	684,751	866,583
280,857	287,337	282,234
1,178,003	1,106,040	1,276,353
25,000	59,091	20,000
64,658	71,390	57,839
116,877	114,181	137,789
107,238	106,904	102,458
525,258	644,032	504,253
17,395	15,509	16,339
25,056	26,399	63,019
881,482	1,037,506	901,697
677,128	575,687	710,870
27,432	15,310	7,534
704,560	590,997	718,404
2,764,045	2,734,543	2,896,454

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

התחייבויות לא שוטפות
 הלוואות מתאגידים בנקאיים
 הלוואות מתאגידים בנקאיים 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 באוגוסט, 2020

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

לשנה	ל-3 חודשים		ל-6 חודשים		
שהסתיימה	שהסתיימו		שהסתיימו		
ביום	ביום		ביום		
31 בדצמבר	30 ביוני		30 ביוני		
2019	2019	2020	2019	2020	
מבוקר	בלתי מבוקר				
אלפי ש"ח					
2,747,547	714,499	744,586	1,330,019	1,387,480	הכנסות ממכירות ומתן שירותים
2,053,802	535,384	550,258	990,660	1,019,467	עלות המכירות ומתן שירותים
693,745	179,115	194,328	339,359	368,013	רווח גולמי
(492,919)	(127,869)	(119,123)	(243,611)	(240,753)	הוצאות מכירה ושיווק
(46,219)	(10,730)	(11,646)	(21,604)	(22,327)	הוצאות הנהלה וכלליות
(1,093)	(263)	(265)	(550)	(563)	חלק החברה בהפסדי חברות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני, נטו
109,803	3,138	(2,184)	6,299	1,761	הכנסות (הוצאות) אחרות, נטו
263,317	43,391	61,110	79,893	106,131	רווח תפעולי
5,482	813	4,596	2,904	7,528	הכנסות מימון
(66,798)	(16,085)	(15,809)	(36,028)	(31,507)	הוצאות מימון
202,001	28,119	49,897	46,769	82,152	רווח לפני מסים על הכנסה
(17,154)	(2,504)	(15,308)	(5,035)	(20,290)	מסים על הכנסה
184,847	25,615	34,589	41,734	61,862	רווח נקי
					רווח (הפסד) כולל אחר (לאחר השפעת המס):
					<u>סכומים שלא יסווגו מחדש לאחר מכן לרווח או הפסד:</u>
(1,153)	-	-	-	1,194	רווח (הפסד) ממדידה מחדש בגין תוכניות להטבה מוגדרת
					<u>סכומים שישווגו או המסווגים מחדש לרווח או הפסד בהתקיים תנאים ספציפיים:</u>
(1,788)	(72)	(54)	(996)	(137)	התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של פעילויות חוץ
(1,541)	-	427	-	19,168	רווח (הפסד) בגין עסקאות גידור תזרימי מזומנים
-	-	(5,095)	-	(4,742)	העברה לדוח רווח או הפסד בגין עסקאות גידור מזומנים
(4,482)	(72)	(4,722)	(996)	15,483	סה"כ רווח (הפסד) כולל אחר
180,365	25,543	29,867	40,738	77,345	סה"כ רווח כולל

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2019	ל-3 חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2019	2020	ל-6 חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2019	2020
מבוקר				
בלתי מבוקר				
אלפי ש"ח				
171,047	24,526	31,020	39,478	57,248
13,800	1,089	3,569	2,256	4,614
<u>184,847</u>	<u>25,615</u>	<u>34,589</u>	<u>41,734</u>	<u>61,862</u>
166,575	24,454	26,298	38,482	72,731
13,790	1,089	3,569	2,256	4,614
<u>180,365</u>	<u>25,543</u>	<u>29,867</u>	<u>40,738</u>	<u>77,345</u>
7.77	1.12	1.41	1.80	2.60
7.69	1.10	1.40	1.77	2.59
<u>22,022,153</u>	<u>21,960,132</u>	<u>21,923,123</u>	<u>21,954,771</u>	<u>22,007,567</u>
<u>22,231,918</u>	<u>22,246,796</u>	<u>22,094,588</u>	<u>22,246,908</u>	<u>22,145,118</u>

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

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

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

רווח נקי

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

רווח נקי

מספר מניות משוקלל ששימשו בחישוב רווח
נקי בסיסי למניה

מספר מניות משוקלל ששימשו בחישוב רווח
נקי מדולל למניה

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

מיוחס לבעלי מניות החברה											
הון מניות	פרמיה על מניות	מניות על	קרבן בגין עסקה עם בעל שליטה	קרבן בגין הנובעות מתרגום דוחות כספיים	קרבן בגין תשלום מבוסס מניות	קרבן בגין מחדש בשל מוגדרת	קרבן בגין עסקאות גידור	יתרת רווח	זכויות שאינן מקנות שליטה	סה"כ הון	
בלתי מבוקר											
אלפי ש"ח											
73,082	423,959	(48,668)	4,362	(8,115)	7,705	(5,819)	(1,541)	232,163	27,432	704,560	יתרה ליום 1 בינואר 2020 (מבוקר)
-	-	-	-	(137)	-	1,194	14,426	57,248	4,614	77,345	סה"כ רווח (הפסד) כולל
-	-	-	-	-	811	-	-	-	463	1,274	עלות תשלום מבוסס מניות
-	-	(9,800)	-	-	-	-	-	-	-	(9,800)	רכישה עצמית של מניות החברה
-	-	-	-	-	-	-	-	(30,000)	-	(30,000)	דיבידנד ששולם לבעלי מניות החברה
-	-	-	-	-	-	-	-	-	(24,975)	(24,975)	דיבידנד לבעל זכויות שאינן מקנות שליטה
73,082	423,959	(58,468)	4,362	(8,252)	8,516	(4,625)	12,885	259,411	7,534	718,404	יתרה ליום 30 ביוני, 2020

מיוחס לבעלי מניות החברה											
הון מניות	פרמיה על מניות	מניות על	קרבן בגין עסקה עם בעל שליטה	קרבן בגין הנובעות מתרגום דוחות כספיים	קרבן בגין תשלום מבוסס מניות	קרבן בגין מחדש בשל מוגדרת	יתרת רווח	זכויות שאינן מקנות שליטה	סה"כ הון		
בלתי מבוקר											
אלפי ש"ח											
72,682	421,311	(42,128)	4,362	(6,327)	8,581	(4,676)	108,625	562,430	12,288	574,718	יתרה ליום 1 בינואר 2019 (מבוקר)
-	-	-	-	-	-	-	(1,781)	(1,781)	(126)	(1,907)	השפעה מצטברת כתוצאה מאימוץ לראשונה של IFRS 16 ליום 1 בינואר, 2019 - ראה ביאור ג'1
72,682	421,311	(42,128)	4,362	(6,327)	8,581	(4,676)	106,844	560,649	12,162	572,811	יתרה ליום 1 בינואר 2019 (לאחר אימוץ IFRS 16)
-	-	-	-	(996)	-	-	39,478	38,482	2,256	40,738	סה"כ רווח (הפסד) כולל
-	-	-	-	-	756	-	-	-	892	1,648	עלות תשלום מבוסס מניות מימוש כתבי אופציה
121	666	-	-	-	(666)	-	-	121	-	121	דיבידנד ששולם לבעלי מניות החברה
-	-	-	-	-	-	-	(24,321)	(24,321)	-	(24,321)	יתרה ליום 30 ביוני, 2019
72,803	421,977	(42,128)	4,362	(7,323)	8,671	(4,676)	122,001	575,687	15,310	590,997	

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

מיוחס לבעלי מניות החברה											
הון מניות	פרמיה על מניות	מניות אוצר	קרן בגין עסקה עם בעל שליטה	התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים	קרן בגין תשלום מבוסס מניות	קרן בגין מדידה מחדש בשל תכניות להטבה מוגדרת	קרן בגין עסקאות גידור	יתרת רווח	סה"כ	זכויות שאינן מקנות שליטה	סה"כ הון
73,082	423,959	(58,468)	4,362	(8,198)	8,133	(4,625)	17,553	228,391	684,189	3,779	687,968
-	-	-	-	(54)	-	-	(4,668)	31,020	26,298	3,569	29,867
-	-	-	-	-	383	-	-	-	383	186	569
73,082	423,959	(58,468)	4,362	(8,252)	8,516	(4,625)	12,885	259,411	710,870	7,534	718,404

יתרה ליום 1 באפריל, 2020

סה"כ רווח (הפסד) כולל עלות תשלום מבוסס מניות יתרה ליום 30 ביוני, 2020

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

יתרה ליום 1 באפריל, 2019

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

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

מיוחס לבעלי מניות החברה											
הון מניות	פרמיה על מניות	מניות אוצר	קרן בגין עסקה עם בעל שליטה	התאמות הנובעות מתרגום דוחות תשלום מבוסס כספיים	קרן בגין מחדש בשל תכניות להטבה מוגדרת	קרן בגין עסקאות גידור	יתרת רווח	סה"כ	זכויות שאינן מקנות שליטה	סה"כ הון	
72,682	421,311	(42,128)	4,362	(6,327)	8,581	(4,676)	108,625	562,430	12,288	574,718	יתרה ליום 1 בינואר 2019 (מבוקר) - השפעה מצטברת כתוצאה מאימוץ - לראשונה של IFRS 16 ליום 1 בינואר, 2019 - ראה ביאור 2כה'1.א
-	-	-	-	-	-	-	(1,781)	(1,781)	(126)	(1,907)	יתרה ליום 1 בינואר 2019 (לאחר אימוץ IFRS 16)
72,682	421,311	(42,128)	4,362	(6,327)	8,581	(4,676)	106,844	560,649	12,162	572,811	סה"כ רווח (הפסד) כולל
-	-	-	-	(1,788)	-	(1,143)	171,047	166,575	13,790	180,365	עלות תשלום מבוסס מניות
-	-	-	-	-	1,772	-	-	1,772	1,480	3,252	מימוש כתבי אופציה
400	2,648	-	-	-	(2,648)	-	-	400	-	400	רכישה עצמית של מניות החברה
-	-	(6,540)	-	-	-	-	-	(6,540)	-	(6,540)	דיבידנד ששולם לבעלי מניות החברה
-	-	-	-	-	-	-	(45,728)	(45,728)	-	(45,728)	
73,082	423,959	(48,668)	4,362	(8,115)	7,705	(5,819)	232,163	677,128	27,432	704,560	יתרה ליום 31 בדצמבר, 2019 (מבוקר)

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

לשנה	ל-3 חודשים		ל-6 חודשים	
שהסתיימה	שהסתיימו		שהסתיימו	
ביום	ביום		ביום	
31 בדצמבר	30 ביוני		30 ביוני	
2019	2019	2020	2019	2020
מבוקר	בלתי מבוקר			
אלפי ש"ח				
184,847	25,615	34,589	41,734	61,862
113,768	27,838	28,774	56,060	57,876
15,661	3,894	3,731	7,418	8,213
6,301	-	818	-	1,176
1,979	-	722	-	1,538
3,252	736	569	1,648	1,274
(506)	-	23	(506)	(93)
(117,734)	-	-	-	-
1,093	263	265	550	563
(523)	(3)	4,292	(989)	5,131
1,009	424	156	522	494
24,300	33,152	39,350	64,703	76,172
(76,615)	(117,955)	(79,433)	(118,264)	(67,290)
18,386	3,656	6,287	7,508	(5,286)
7,784	14,789	(65,105)	(8,396)	(83,371)
270,665	163,746	105,681	189,943	99,833
4,956	(10,655)	25,616	(11,896)	10,716
225,176	53,581	(6,954)	58,895	(45,398)
434,323	112,348	66,985	165,332	92,636

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 ומוניטין
ירידת ערך נדל"ן להשקעה
עלות תשלום מבוסס מניות
רווח הון נדחה ממכירת פעילות שהוכר
בתקופה ואחר
הכנסות אחרות בגין ביטול התחייבות חוזה
מכביד
חלק החברה בהפסדי חברות המטופלות לפי
שווי מאזני, נטו
מסים נדחים, נטו
שינוי בהתחייבויות בשל הטבות לעובדים, נטו
שינויים בסעיפי נכסים והתחייבויות:
עלייה בלקוחות (כולל יתרות חובה לזמן ארוך)
ירידה (עלייה) בחייבים ויתרות חובה
ירידה (עלייה) במלאי
עלייה בהתחייבויות לספקים ולנותני שירותים
עלייה (ירידה) בזכאים ויתרות זכות
מזומנים נטו שנבעו מפעילות שוטפת

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2019	ל-3 חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		ל-6 חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני	
2019	2019	2020	2019	2020
מבוקר	בלתי מבוקר			
אלפי ש"ח				
(43,531)	(11,830)	(13,479)	(21,968)	(24,460)
(1,152)	-	(316)	-	(512)
(15,224)	(3,446)	(3,159)	(6,905)	(6,741)
-	-	-	-	(5,000)
-	-	5,000	-	5,000
(5,808)	(3,309)	(1,368)	(3,309)	(1,517)
-	-	-	-	(30,000)
-	-	-	-	1,765
(5,431)	-	-	-	-
-	-	2,886	-	3,166
1,664	416	-	1,664	-
(69,482)	(18,169)	(10,436)	(30,518)	(58,299)
(45,728)	(24,321)	(30,000)	(24,321)	(30,000)
-	-	(1,444)	-	(20,646)
400	-	-	121	-
-	-	-	-	13,635
-	-	(9,297)	-	(9,297)
(94,400)	(94,400)	-	(94,400)	-
(83,035)	(13,975)	(14,145)	(25,111)	(21,645)
(22,689)	(7,242)	(8,735)	(8,201)	(15,978)
(6,540)	-	-	-	(9,800)
(45,161)	(10,490)	(11,453)	(22,062)	(23,402)
3,138	9,572	401	309	5,869
(294,015)	(140,856)	(74,673)	(173,665)	(111,264)
(194)	2	35	(64)	(102)
70,632	(46,675)	(18,089)	(38,915)	(77,029)
216,053	223,813	227,745	216,053	286,685
286,685	177,138	209,656	177,138	209,656

תזרימי מזומנים מפעילות השקעה
רכישת רכוש קבוע ונכסים בלתי מוחשיים
השקעה בחברות כלולות, נטו
היוון עלויות הרכשת לקוחות
מתן הלוואה לזמן קצר
פירעון הלוואה לזמן קצר
היוון עלויות שזקפו לנדל"ן להשקעה
השקעה בניירות ערך מוחזקים לפדיון
מימוש נכסים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן
דרך רווח כולל אחר
רכישת נכסים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן
דרך רווח כולל אחר
פדיון ניירות ערך מוחזקים לפדיון
תמורה נטו, ממכירת פעילויות
מזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה
תזרימי מזומנים מפעילות מימון
דיבידנד ששולם
דיבידנד ששולם לבעלי זכויות שאינן מקנות
שליטה
הנפקת הון מניות
קבלת הלוואה מבעל זכויות שאינן מקנות
שליטה
רכישת חלקו של שותף בחברה נכדה
פרעון מוקדם של הלוואה בגין נדל"ן להשקעה
פרעון הלוואות לזמן ארוך מתאגידים בנקאיים
פרעון הלוואות לזמן קצר מאחרים
רכישה עצמית של מניות החברה
פרעון התחייבויות בגין חכירה
אשראי לזמן קצר מתאגידים בנקאיים, נטו
מזומנים נטו ששימשו לפעילות מימון
הפרשי שער בגין יתרות מזומנים ושווי
מזומנים
עלייה (ירידה) במזומנים ושווי מזומנים
יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת
התקופה
יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף התקופה
הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2019	ל-3 חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2019	ל-3 חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2020	ל-6 חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2019	ל-6 חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2020
מבוקר	בלתי מבוקר			
אלפי ש"ח				
10,990	5,144	-	5,144	4,428
-	-	-	-	4,329
-	-	-	-	4,329
-	-	1,793	-	1,793
54,951	15,681	12,136	28,253	23,534
26,691	6,968	943	16,247	4,445
122	28	358	85	523
3,884	59	272	864	272

- (א) פעילות מהותית שלא במזומן
רכישת רכוש קבוע ונכסים בלתי
מוחשיים באשראי
דיבידנד לשלם לבעל זכויות שאינן
מקנות שליטה
הלוואה שהתקבלה מבעל זכויות שאינן
מקנות שליטה
הכנסות בגין שינויים בדמי החכירה
כתוצאה ממשבר הקורונה
- (ב) מידע נוסף על תזרימי מזומנים
מזומנים ששולמו במשך התקופה עבור:
ריבית
מסים על הכנסה
מזומנים שהתקבלו במשך התקופה
עבור:
ריבית
מסים על הכנסה

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

באור 1: - כללי

דוחות כספיים אלה נערכו במתכונת מתומצתת ליום 30 ביוני, 2020 ולתקופות של שישה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך (להלן - דוחות כספיים ביניים מאוחדים). יש לעיין בדוחות אלה בהקשר לדוחות הכספיים השנתיים של החברה ליום 31 בדצמבר, 2019 ולשנה שהסתיימה באותו תאריך ולבאורים אשר נלוו אליהם (להלן - הדוחות הכספיים השנתיים המאוחדים).

באור 2: - עיקרי המדיניות החשבונאית

א. מתכונת העריכה של הדוחות הכספיים ביניים מאוחדים

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

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. במהלך תקופת הדוח פקד את העולם אירוע בעל השלכות מאקרו כלכליות, שמקורו בהתפשטות נגיף הקורונה במדינות רבות ברחבי העולם. בעקבות אירוע זה, מדינות רבות, ובכללן ישראל, נקטו בצעדים משמעותיים בניסיון למנוע את התפשטות הנגיף, כגון הגבלות על תנועת אזרחים, הגבלת התכנסויות, הגבלות תחבורתיות על נוסעים וסחורות, סגירת גבולות בין מדינות, הטלת סגר מלא או חלקי וכיוצא באלה. כנגזרת מכך, יש לאירוע ולפעולות שנקטו על-ידי המדינות השונות כאמור, השלכות משמעותיות על כלכלות רבות וכן על שוקי ההון בעולם. בנוסף, בהתאם לתקנות שעת חירום (נגיף הקורונה החדש – הגבלת פעילות) (תיקון), התש"ף-2020, אשר נכנסו לתוקף ביום 25 במרס 2020, הוטלו מגבלות חדשות, בין היתר, על פתיחת בתי עסק, אשר נכון למועד פרסום הדוח הוסרו כמעט במלואם.

הקבוצה אינה חווה, בעת הזאת, פערים משמעותיים באספקת הסחורות, וזאת לאחר חזרה כמעט מלאה של ספקיה העיקריים בסין לייצור ושחרור סחורות לאחר הפסקה קצרה בייצור וכן, הצטיידות מבעוד מועד במלאים בכמות מספקת ממדינות אירופה. בנוסף, בתקופת הטלת המגבלות, הגבירה הקבוצה את הפעילות של מכירת מוצרי החשמל באמצעות האינטרנט על מנת להתמודד עם המגבלות האמורות וכן הוציאה חלק מעובדיה לחל"ת וביצעה מהלכי התייעלות, דבר אשר סייע לה לעמוד ביעדי הרווחיות שלה בתקופת המגבלות.

להערכת הנהלת החברה, בשלב זה, בהתחשב באמור לעיל ולאחר הסרת המגבלות כמעט במלואן, לא חלו השפעות מהותיות על פעילות הקבוצה ותוצאותיה.

יחד עם זאת, היה והמשבר האמור יעמיק ויביא להאטה משמעותית ומתמשכת בפעילות העסקית בישראל וברחבי העולם, אזי עשויה להיות לכך השפעה על התוצאות הכספיות של הקבוצה.

לאור משבר הקורונה כאמור לעיל, פרסם ה-IASB בחודש מאי 2020, תיקון לתקן דיווח כספי בינלאומי 16: חכירות (להלן-התיקון).

מטרת התיקון הינה לאפשר לחוכרים ליישם הקלה פרקטית לפיה שינויים בדמי חכירה כתוצאה ממשבר הקורונה לא יטופלו כתיקוני חכירה אלא כדמי חכירה משתנים. התיקון יחול על צד החוכרים בלבד.

התיקון יחול רק לגבי שינויים בדמי החכירה העונים לשלושת הקריטריונים הבאים במצטבר:

- תשלומי החכירה העתידיים המעודכנים הינם זהים באופן מהותי או נמוכים יותר בהשוואה לתשלומים שהחוכר היה נדרש לשלם רגע לפני העדכון;

באור 4: - אירועים מהותיים בתקופת הדיווח (המשך)

- קיטון תשלומי החכירה הינו בעבור תשלומים המתייחסים לתקופה של עד ליום 30 ביוני 2021; וכן,
- לא בוצע שינוי מהותי ליתר התנאים של חוזה החכירה.

התיקון ייושם לתקופות שנתיות המתחילות ביום 1 ביוני 2020 ויחול רטרואקטיבית, עם אפשרות ליישום מוקדם.

החברה בחרה ליישם את התיקון ביישום מוקדם ולהחילו עבור כל השינויים בדמי חכירה שנבעו כתוצאה ממשבר הקורונה. בהתאם, לאור ויתור שהתקבל על תשלומי חכירה בגין החודשים אפריל מאי ויוני 2020 בסך 1,793 אלפי ש"ח, הכירה החברה בתקופה של שישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2020 בקיטון בהוצאות הפחת והוצאות המימון בסך של 1,611 אלפי ש"ח ו-182 אלפי ש"ח, בהתאמה.

ב. ביום 8 בינואר, 2017 אישר דירקטוריון החברה תוכנית רכישה עצמית של מניות בהיקף של עד 60 מיליון ש"ח בתקופה שהחלה ביום 9 בינואר, 2017 ותסתיים ביום 8 בינואר, 2020. ביום 17 בנובמבר 2019 אישר דירקטוריון החברה את הארכת תכנית הרכישה האמורה, ללא שינוי בתנאיה לתקופה שמתחילה ביום 9 בינואר 2020 ועד ליום 8 בינואר 2023. ביום 15 במרס, 2020 אישר דירקטוריון החברה את הגדלת היקף תוכנית הרכישה העצמית של מניות החברה להיקף של עד 100 מיליון ש"ח. הרכישות תבוצענה מעת לעת במועדים ובהיקפים שונים בהתאם לשיקול דעת הנהלת החברה ובהתאם להזדמנויות בשוק. עד ליום 30 ביוני, 2020 נרכשו במסגרת התוכנית 933,125 מניות רגילות בנות 1 ש"ח ע.ג של החברה בתמורה כוללת של 53.5 מיליון ש"ח.

ג. ביום 18 בפברואר, 2020 התקשרה החברה במזכר הבנות מחייב (להלן: "מזכר ההבנות") עם סלקום ישראל בע"מ (להלן: "סלקום"), גולן טלקום בע"מ (להלן: "גולן") וגיל שרון, לפיו תרכוש סלקום את מלוא הון המניות המונפק והנפרע של גולן (בדילול מלא) מאת החברה (המחזיקה כ- 90.01% מהונה המונפק של גולן) ומאת גיל שרון, המכהן כיו"ר דירקטוריון וכמנכ"ל גולן (המחזיק כ- 9.99% מהונה המונפק של גולן, כאשר חלק ממניותיו כפופות לתנאי הבשלה), הזכויות בהלוואות הבעלים והזכויות מכוח האופציות למניות גולן שהוענקו לעובדיה.

להלן עיקרי מזכר ההבנות:

1. התמורה – תמורת מלוא הונה המונפק של גולן (בדילול מלא), תשלם סלקום, סך של 590 מיליון ש"ח באופן הבא: 70% (כ-413 מיליון ש"ח) במזומן במועד השלמת העסקה, 30% (כ-177 מיליון ש"ח) באמצעות הלוואות מוכר שתועמד על ידי החברה, תישא ריבית שנתית בשיעור של 3% ותיפרע בתקופה של עד שלוש שנים ממועד השלמת העסקה. ההלוואה תובטח באמצעות 8.2 מיליון מניות שיונפקו על ידי סלקום ויופקדו אצל נאמן (בתנאים עליהם הוסכם בין הצדדים ואשר ניתן יהא לממשן בקרות אירועי הפרה שהוסכמו בין הצדדים).

בנוסף, תשלם סלקום את התמורות הנוספות כדלקמן, אשר ישולמו במזומן במועד השלמה העסקה:

(א) יתרת המזומנים שתהיה בקופת גולן במועד השלמה (נכון ליום 30 ביוני 2020 נצברו בקופת גולן כ-92 מיליון ש"ח) בניכוי חוב פיננסי (ככל שיהיה, כהגדרתו במזכר ההבנות ואשר אינו כולל את ההלוואה מסלקום שהוענקה לגולן ערב רכישתה על ידי החברה), (ב) סך נוסף המתקבל ממכפלת מספר החודשים (או שיברי החודשים) שיחולו ממועד השלמת העסקה ועד לתום שנת 2020 בסך של 7.6 מיליון ש"ח, וכן (ג) סכומים אשר השקיעה גולן בתשתית דור 5 במסגרת הרשת המשותפת החל ממועד חתימת מזכר ההבנות ועד מועד השלמה. סך התמורה אשר החברה צפויה לקבל מהעסקה (ללא התמורה לגיל שרון ולאחר דילול מלא, הנובע מאופציות שהוענקו לעובדי גולן ואשר בגינם הם זכאים לחלק מהתמורה) תעמוד על סך של כ- 570-600 מיליון ש"ח.

2. בדיקת נאותות וחתומים על הסכם מפורט – סלקום תהא רשאית לבצע בדיקת נאותות במהלך התקופה שהוסכמה בין הצדדים (בין היתר כדי לוודא שלא מתגלה בה שינוי מהותי לרעה ביחס לפרמטרים שנדונו בין הצדדים) כאשר במקביל לתקופה זו יפעלו הצדדים לחתימה על הסכם מפורט. ככל ולא יחתם הסכם מפורט כאמור, ישמש מזכר ההבנות כהסכם מחייב בין הצדדים.

באור 4: - אירועים מהותיים בתקופת הדיווח (המשך)

3. תנאים מתלים – במזכר ההבנות נקבעו מספר תנאים מתלים, הכוללים בעיקרם אישור הממונה על התחרות שהתקבל בתקופת הדוח, אישור משרד התקשורת שהתקבל בחודש אוגוסט, 2020, כאמור בביאור 7'ג, והיעדר שינוי מהותי לרעה (כפי שהוגדר).
4. השלמת העסקה – כוונת הצדדים הינה להשלים את העסקה במהרה, כאשר ככל שעד ליום 31 בדצמבר 2020 לא יתקבלו כל האישורים שנקבעו במסגרת התנאים המתלים, תתבטל העסקה.
5. תנאים נוספים – במסגרת העסקה ינתנו לסלקום מצגים מקובלים, ויחולו הוראות נוספות המקובלות בעסקאות מעין אלה, כגון ביחס לאחריות הצדדים והתנהלותם עד השלמת העסקה.
- לאור האמור לעיל, צפויה החברה לרשום רווח הון לפני מס ולאחר משיכת חלקה ברווחי גולן בתקופת הדוח, לרבות יצירת מיסים נדחים בגולן כאמור בסעיף ו' להלן, בסך של כ- 230-260 מיליון ש"ח.
- בשל הערכת החברה כי נכון לתאריך המאזן עסקת מכירת גולן הינה צפויה, בעיקר בשל אישור הממונה על התחרות שהתקבל בחודש יוני 2020, כללה החברה לראשונה התחייבות בגין מיסים נדחים בסך של כ-32 מיליון ש"ח בגין הפרש העיתוי הזמני שבין סכום ההשקעה בגולן בדוחותיה הכספיים לבין עלות ההשקעה.
- ד. ביום 9 במרס, 2020 הכריזה החברה הבת, גולן טלקום בע"מ (להלן: "גולן"), על דיבידנד בסך של 250 מיליוני ש"ח. ביום 25 במרס חילקה גולן את הדיבידנד כאמור כנגד הלוואות בעלים אשר הועמדו יחד לגולן על ידי החברה ובעל זכויות שאינן מקנות שליטה בסך כולל של כ- 250 מיליוני ש"ח. בין החברה ובין בעל זכויות שאינן מקנות שליטה נקבעו יחסי הלוואות הבעלים כך שהחברה תעמיד לגולן הלוואות בעלים נוספת בסך משתנה של כ- 7-11 מיליוני ש"ח (להלן- ההלוואה הנוספת).
- הלוואות הבעלים, לרבות ההלוואה הנוספת, הינן ללא מועד פירעון.
- בין החברה ובין בעל זכויות שאינן מקנות שליטה נקבעו מנגנונים לעניין המרות להון וכפועל יוצא, מנגנוני דילול וחלופת הענקת כתבי אופציה לבעל זכויות שאינן מקנות שליטה במקרה של דילול, כמפורט בהסכמי ההלוואה.
- ה. במסגרת הקלות לחברות הפועלות בתחום הסלולר אותן בחן משרד התקשורת, תוקן רישיון החברה הבת, גולן, במסגרתו הוקטנו הערבויות אותן העמידה גולן למשרד התקשורת (לצורך עמידתה בתנאי הרישיון) בסך של כ-38 מיליון ש"ח (מסך של כ-89 מיליון ש"ח לסך של כ-51 מיליון ש"ח). הקטנת הערבויות בוצעה בפועל במהלך חודש מאי 2020.
- ו. במהלך חודש יוני, 2020 חתמה גולן על הסכמי שומות עם רשויות המס לשנים 2019-2014. בהתאם להסכמי השומות נקבעה יתרת הפסדים מועברים של גולן ליום 31 בדצמבר 2019, בסך של כ- 32.4 מיליון ש"ח וזאת לאחר הסכמת גולן, כחלק מהסדר השומות, לתקן את דוח המס לשנת 2017 כך שהוא יכלול הכנסה בסך 428 מיליון ש"ח הנובעת מביטול רישום חוב העבר של גולן כלפי סלקום (להלן – "חוב העבר") כפי שנרשם בשנים 2015-2014 ומנגד הוסדר כי מועד ניצולו ייפרש ויוכר, ביחד עם הפרשי עיתוי אחרים, במסגרת דוחות המס של גולן עד לשנת 2027.
- לאור חתימת הסכמי השומות ולצד התחזיות לשמירה בעתיד על רמת רווחיות דומה לשנים הבאות, לרבות תוך ניצול הפרשי העיתוי הקיימים וההפסדים המועברים לצורכי מס המיוחדים לגולן, רשמה החברה בדוחותיה הכספיים בתקופת הדוח הכנסות מס בסך של כ-27 מיליוני ש"ח בגין עדכון נכס המס הנדחה נטו המיוחס לגולן.

באור 4: - אירועים מהותיים בתקופת הדיווח (המשך)

ז. לחברה בת של החברה (להלן: "החברה בת") ולשותף של החברה הבת החזקה בחברת אס זד מערכות בע"מ העוסקת בשיווק ומכירה של מערכות מיזוג של היצרן DAIKIN (להלן: "חברה נכדה") אופציות רכש ומכר הדדיות ביחס לרכישה-מכירה של 25% ממניות החברה הנכדה. ביום 13 בפברואר, 2020 התקשרה החברה הבת עם השותף בהסכם לפיו ככל וחברת הבת תמסור הודעת מימוש ביחס לאופציית רכישה (CALL) הקיימת אצלה לרכישת יתרת החזקותיו של השותף בחברה הנכדה, עד ליום 30 באפריל, 2020 (להלן: "המועד הקובע"), תמורת האופציה תעמוד על סך של 10.2 מיליון ש"ח.

כמו כן, במועד מימוש אופציית הרכישה (CALL) כאמור, תחזיר החברה הנכדה לשותף את יתרת הלוואת הבעלים שהעניק לחברה הנכדה.

ביום 13 בפברואר, 2020, חתמה החברה הנכדה על הסכם הלוואה לשותף בסך של 5 מיליון ש"ח (להלן: "ההלוואה"). להבטחת פירעון ההלוואה ישמשו מניות השותף בחברה הנכדה כבטוחה, ולצורך כך ישעבד השותף את כל מניותיו בחברה הנכדה לטובת החברה הבת. ההלוואה תיפרע כמוקדם מבין: (א) מועד מימוש האופציה; או (ב) ביום 1 ביוני, 2020.

בנוסף, ביום 13 בפברואר, 2020, חתמה החברה הנכדה על הסכם למתן שירותי ייעוץ (להלן: "ההסכם") עם חברה בשליטתו של השותף. ההסכם ייכנס לתוקף במועד השלמת האופציה, כהגדרתה בהסכם, והכל ככל שתשולם האופציה כאמור, ויעמוד בתוקף לתקופה של 36 חודשים ממועד כניסת ההסכם לתוקף. בכפוף למתן שירותי הייעוץ יהיה זכאי השותף לתמורה של 50 אלף ש"ח בחודש אשר תשולם לו מראש עבור כל החודשים במועד כניסתו לתוקף של ההסכם.

ביום 31 במרס, 2020 הודיעה החברה הבת לשותף על מימוש אופציית הרכישה (CALL). מימוש האופציה חל ביום 27 באפריל, 2020 ובהתאם שילמה החברה הבת לשותף סך של 10.2 מיליון ש"ח. באותו מועד פרע השותף לחברה הנכדה את יתרת ההלוואה כאמור לעיל בסך של 5 מיליון ש"ח ובמקביל, פרעה החברה הנכדה את יתרת הלוואת הבעלים שהעניק לה השותף, וההסכם נכנס לתוקפו.

כתוצאה מהאמור לעיל רשמה החברה בתקופת הדוח רווח של כ-5 מיליון ש"ח אשר סך של כ-2.3 מיליון ש"ח מתוכו נכלל במסגרת הכנסות אחרות והיתרה בסך של כ-2.7 מיליון ש"ח נכלל במסגרת הכנסות מימון.

ח. ביום 31 במרס, 2020, חתמה החברה הנכדה כאמור בסעיף ז לעיל, על הארכת הסכם ההתקשרות (להלן: "ההסכם") עם היצרן DAIKIN לרכישת מלאי מזגנים מתוצרתו. ההסכם הינו לתקופה של שלוש שנים (להלן: "תקופת ההסכם"). ההסכם קובע מינימום רכש בהיקפים מסוימים בכל אחת משנות ההסכם וכן אופציה להארכת ההסכם לשנתיים נוספות בכפוף לתנאים הכלולים בהסכם.

ט. הסכמים אסטרטגיים בתחום החימום הביתי:

1. ביום 15 ביוני, 2020 חתמה חברה נכדה של החברה על הסכם התקשרות OEM מפורט בקשר עם פיתוח, ייצור ואספקה של מערכות חימום מול לקוח אסטרטגי מהמובילים באירופה בתחום החימום הביתי. במסגרת ההסכם התחייב הלקוח להשקיע עד סך של כ-2.4 מיליון אירו בפיתוח ובהקמה של קו מוצרים ייעודי לייצור מערכות שימכרו ללקוח, למשך תקופה של 5 שנים לפחות, ובסכום המוערך על ידי החברה, בכ-300 מיליון ש"ח על פני תקופת ההסכם.

2. ביום 18 במרס, 2020 חתמה חברה בת של החברה על הסכמים, הכפופים לאישורים רגולטוריים, שטרם התקבלו נכון למועד החתימה על הדוחות הכספיים, עם חברה מקבוצת Bosch (להלן: "Bosch") בנוגע להקמת מיזם משותף לפיתוח ולייצור משאבות חום ומערכות מיזוג אוויר מתקדמות במפעלה. במסגרת ההסכם תשקיע Bosch בהון המניות של חברה נכדה של החברה המחזיקה במפעל ייצור המזגנים בתמורה להקצאה של 40% ממניותיה של החברה הנכדה. המניות שינופקו ל-Bosch תהיינה נחותות בקבלת דיבידנד, אשר יחולק מרווחי ייצור משאבות חום ללקוחות אחרים, בהתאם לתנאים הנקובים בהסכם. במקביל להסכם ההשקעה בחברה הנכדה חתמו הצדדים על הסכם פיתוח וייצור משאבות חום לאספקה בלעדית של המוצרים שיפותחו ויוצרו.

באור 4: - אירועים מהותיים בתקופת הדיווח (המשך)

י. ביום 15 במרס, 2020 הכריזה החברה על חלוקת דיבידנד בסך של 30 מיליון ש"ח, המשקפת 1.37 ש"ח למניה. היום הקובע ויום האקס הינו ה-23 במרס, 2020. הדיבידנד שולם ביום 2 באפריל, 2020.

יא. ביום 15 במרס 2020 אישר דירקטוריון החברה, לאחר בחינה ואישור של ועדת הביקורת, את חלקה של החברה בחלוקת הפרמיות של הביטוח האלמנטרי (ביטוחי חבויות וביטוחים מיוחדים, שאינם ספציפיים) בין חברות בקבוצת אלקו לתקופה של 18 חודשים שתחילתה ביום 1.1.2020, על בסיס ניתוח שנערך על ידי יועצי הביטוח של הקבוצה, בהתבסס, בין היתר, על יחס התביעות בפועל של החברות השונות. ועדת הביקורת ודירקטוריון החברה מצאו כי תנאי הביטוח המוצעים לחברה אינם שונים באופן מהותי מהתנאים המוצעים לאלקו, ולשאר החברות בקבוצה, בשים לב לחלקן היחסי שנקבע כאמור בהתאם להמלצת יועצים חיצוניים ובלתי תלויים. בנוסף, חלקה של החברה בחלוקת הפרמיות של הביטוח האלמנטרי (ביטוחי חבויות וביטוחים מיוחדים, שאינם ספציפיים) בין החברות בקבוצת אלקו הינו הוגן ונכון ואף מוזיל את עלויות הפרמיה בהשוואה למצב בו הייתה מתקשרת החברה בביטוח אלמנטרי בנפרד מהקבוצה, לכן, ההתקשרות היא לטובת החברה.

יב. בהמשך לאמור בבאור 10'א21 לדוחות הכספיים השנתיים המאוחדים ליום 31 בדצמבר, 2019, בדבר דרישה לתשלום אגרות, היטלים וארנונה בגין עדכון שטחים ושימושים בשומות הארנונה מעיריית ראשון לציון עבור השנים 2015-2019 בגין המקרקעין עליהם ממוקמים משרדי ומפעל החברה, בתקופת הדוח הגיעו החברה ויועציה המשפטיים לפשרה עם עיריית ראשון לציון לפיה הופחתו הדרישות המקוריות בסך של כ-3 מיליון ש"ח. החברה שילמה בתקופת הדוח את שומת הארנונה בהתאם לפשרה, וכתוצאה מכך רשמה הכנסות במסגרת הכנסות אחרות בגובה ההפחתה שבוצעה במסגרת הפשרה, כאמור.

יג. ביום 1 באפריל, 2020 קיבלה החברה בקשה לאישור תביעה כתובענה ייצוגית בבית המשפט המחוזי בתל אביב-יפו יחד עם כתב תביעה כנגד חברה בת (100%), אשר עניינה, טענה להטעיית צרכנים על ידי רשת "מחסני חשמל", אותה מפעילה החברה הבת, בנוגע להצגת מחירים במסגרת מבצעי הנחות. לטענת התובע, הנזק הנטען לכלל חברי הקבוצה אותם הוא מבקש לייצג עולה על 2.5 מיליון ש"ח כאשר בשלב זה, לא ניתן להעריך את גודל הקבוצה. למועד הדוח, החברה בוחנת את הבקשה ואין ביכולתה להעריך בשלב זה את הסיכויים לאישורה כתובענה ייצוגית.

יד. ביום 28 באפריל, 2020 אישרה ועדת התגמול של החברה רכישת פוליסה לביטוח אחריותם של דירקטורים ונושאי משרה של אלקו בע"מ (להלן: "החברה האם") ושל חברות מוחזקות של החברה האם לרבות החברה וחברות הבנות שלה (להלן: "הקבוצה"), אשר במסגרתה תבוטח אחריות כל נושאי המשרה בחברה ובחברות בת שלה, לרבות מנכ"ל החברה ודירקטורים ונושאי משרה שהינם בעלי השליטה בחברה, כפי שיהיו מעת לעת, וזאת בהתאם להוראות תקנה 1ב(1) לתקנות החברות (הקלות בעסקות עם בעלי ענין), התש"ס-2000 ("תקנות הקלות"). הפוליסה תירכש מצד שלישי, לתקופה של 12 חודשים מיום 1 במאי 2020 (תום תקופת פוליסת הביטוח הקיימת) ועד ליום 30 באפריל 2021, בעלות כוללת לקבוצה של כ-227 אלפי דולר ובכיסוי ביטוחי כולל, למקרה ובמצטבר של 100 מיליון דולר.

ועדת הביקורת ודירקטוריון החברה אישרו את חלוקת תשלומי הפרמיה בין חברות הקבוצה בכפוף לקבלת האישורים הנדרשים לכך מכלל חברות קבוצת אלקו (לרבות החברה, על-פי תקנה 4) לתקנות ההקלות) כך שבפועל העלות לחברה צפויה להיות נמוכה יותר ולעמוד על עלות שנתית של כ-62 אלפי דולר (הכוללת את החברות הבנות של החברה).

כל נושאי המשרה בחברה מבוטחים על פי הפוליסה בתנאים זהים.

ועדת התגמול קבעה כי ההתקשרות הינה לטובת החברה, וכן היא עומדת בתנאי תקנה 1ב(1) לתקנות ההקלות לאור העובדה כי תנאי ההתקשרות נקבעו במסגרת סעיף ז' למדיניות התגמול של החברה אשר אושרה על ידי האספה הכללית של החברה בהתאם לסעיף 267א(ב) לחוק

באור 4: - אירועים מהותיים בתקופת הדיווח (המשך)

החברות, ההתקשרות הינה בתנאי שוק והיא אינה עשויה להשפיע באופן מהותי על רווחיות החברה, רכושה או התחייבויותיה.

טו. ביום 30 באפריל, 2020 אישר דירקטוריון החברה צעדים של שינוי מבנה בקבוצה על מנת לבצע שורה של התייעלויות תפעוליות ופיננסיות. במסגרת שינוי המבנה מכרה חברת הבת לחברה את החזקתה בחברת אלקטרה צריכה (1993) בע"מ אשר עיקר פעילותה הינה החזקה בפעילות חברת AIRWELL RESIDENTAL SAS הפועלת בתחום של מכירת מזגנים בעיקר באירופה תחת המותג AIRWELL. כמו כן פועלת החברה הבת, בכפוף למספר תנאים מתלים, למיזוגם של החברות אס זד מערכות בע"מ (ראה בנוסף באור 14 לעיל) ואלקטרה אי קומרס – מסחר אלקטרוני בע"מ לתוך פעילותה, כל זאת כאמור, על מנת להתייעל תפעולית ופיננסית.

טז. בתאריך 31 במאי, 2020 ובתאריך 30 ביוני, 2020, חולטו 32,000 ו-19,000 אופציות לא סחירות, בהתאמה, שהוענקו בשנת 2019 במסגרת הקצאה למנהלים בכירים בקבוצה.

באור 5: - מכשירים פיננסיים

שווי הוגן

1. בתקופת הדוח לא חל שינוי מהותי בשווי ההוגן של היתרות בדוחות הכספיים של קבוצות המכשירים הפיננסיים, המוצגים בדוחות הכספיים שלא על פי שווים ההוגן, כפי שהוצגו בבאור 18' לדוחות הכספיים השנתיים המאוחדים למעט האמור להלן:

31 בדצמבר, 2019		30 ביוני, 2019		30 ביוני, 2020		
שווי הוגן	יתרה	שווי הוגן	יתרה	שווי הוגן	יתרה	
מבוקר		בלתי מבוקר				
אלפי ש"ח						
-	-	-	-	23,796	26,834	<u>נכסים פיננסיים:</u> אגרות חוב
-	-	-	-	23,796	26,834	סך נכסים פיננסיים

2. היתרה בדוחות הכספיים של מזומנים ושווי מזומנים, לקוחות ויתרות חייבים לזמן קצר וארוך, אשראי לזמן קצר מבנקים, התחייבויות לספקים ולנותני שירותים, זכאים ויתרות זכות תואמת או קרובה לשווים ההוגן.

באור 6: - מגזרי פעילות

א. כללי

החברה מדווחת בדוחות הכספיים על ארבעה מגזרים עסקיים כדלקמן:

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

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 6: - 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					
1,387,480	817	-	266,668	624,497	495,498
-	(60,610)	4,393	-	-	56,217
1,387,480	(59,793)	4,393	266,668	624,497	551,715
64,478	4,320	-	28,626	17,778	13,754
1,761	(1,456)	-	(741)	(286)	4,244
122,241	(7,582)	4,393	50,540	26,909	47,981
16,110					
106,131					

לתקופה של 6 חודשים
שהסתיימה ביום 30
ביוני, 2020
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					
1,330,019	1,303	103	261,289	593,512	473,812
-	(95,495)	5,935	-	-	89,560
1,330,019	(94,192)	6,038	261,289	593,512	563,372
63,478	4,504	-	27,983	17,502	13,489
6,299	-	-	5,788	-	511
94,507	(3,759)	6,038	51,341	20,102	20,785
14,614					
79,893					

לתקופה של 6 חודשים
שהסתיימה ביום 30
ביוני, 2019
הכנסות מחיצוניים
הכנסות בין-מגזריות
סה"כ הכנסות
פחת והפחתות
הכנסות (הוצאות) אחרות,
נטו
רווח (הפסד) מגזרי
הוצאות משותפות בלתי
מוקצות
רווח תפעולי

באור 6: - 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						
744,586	505	-	134,564	331,090	278,427	לתקופה של 3 חודשים
-	(34,127)	1,808	-	-	32,319	שהסתיימה ביום 30
744,586	(33,622)	1,808	134,564	331,090	310,746	ביוני, 2020
30,894	2,176	-	13,891	8,001	6,826	הכנסות מחיצוניים
(2,184)	(777)	-	(563)	(824)	(20)	הכנסות בין-מגזריות
69,565	(3,766)	1,808	26,007	17,286	28,230	סה"כ הכנסות
8,455						פחת והפחתות
61,110						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						
714,499	429	-	131,311	318,672	264,087	לתקופה של 3 חודשים
-	(53,343)	2,965	-	-	50,378	שהסתיימה ביום 30
714,499	(52,914)	2,965	131,311	318,672	314,465	ביוני, 2019
31,732	2,335	-	13,501	9,121	6,775	הכנסות מחיצוניים
3,138	215	-	2,923	-	-	הכנסות בין-מגזריות
50,738	(1,730)	2,965	28,560	10,411	10,532	סה"כ הכנסות
7,347						פחת והפחתות
43,391						הכנסות (הוצאות) אחרות, נטו
						רווח (הפסד) מגזרי
						הוצאות משותפות בלתי
						מוקצות
						רווח תפעולי

באור 6: - מגזרי פעילות (המשך)

סה"כ	התאמות ואחר	מגזר נדל"ן להשקעה מבוקר אלפי ש"ח	מגזר תקשורת סלולרית	מגזר קמעונאות חשמל	מגזר מוצרי צריכה חשמליים
2,747,547	672	103	529,642	1,260,722	956,408
-	(167,945)	11,908	-	-	156,037
2,747,547	(167,273)	12,011	529,642	1,260,722	1,112,445
129,429	8,802	-	55,991	37,057	27,579
109,803	(13,959)	-	124,332	(1,076)	506
294,521	(22,935)	12,011	222,808	46,836	35,801
31,204					
263,317					

לשנה שהסתיימה
 ביום 31 בדצמבר, 2019
 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: - אירועים מהותיים לאחר תקופת הדיווח

- א. בהמשך לאמור בבאור 10 לדוחות הכספיים השנתיים המאוחדים בדבר בקשת החברה להקצאת קרקע באזור התעשייה באשקלון, במהלך חודש יולי, 2020 קיבלה החברה שומה מרמ"י בדבר שווי הקרקע, אשר על פיה דמי החכירה המהוונים בגין הנכס, לתקופה של 49 שנים, לשימושי תעשייה בלבד, הם בסך של כ- 45 מיליון ש"ח בתוספת מע"מ (לא כולל הוצאות פיתוח) (להלן: "השומה"). בכוונת החברה לשלם את השומה ולבצע את העסקה, תוך הגשת השגה במקביל לכך בקשר לשומה שנקבעה וזאת מכיוון שלדעת החברה יש לה טענות ראויות להפחתת השומה.
- ב. בהמשך לביאור 21(ד)(1) (י) לדוחות הכספיים השנתיים, ביום 6 באוגוסט 2020, הסתיים השלב הסטאטי במכרז, במסגרתו השתתפה גולן, ביחד עם סלקום ואקספון (להלן-"השותפים") במהלכו הוגשה הצעה לחבילת תדרים בה השותפים מעוניינים. סך דמי הרישיון שנקבעו בתום השלב הסטאטי בגין פסי התיחור בהם זכו השותפים מסתכם לכ-115 מיליון ש"ח. ככל ועסקת העברת השליטה במניות גולן לסלקום כאמור בביאור 4'ג' לעיל לא תושלם, הרי שחלקה של גולן בדמי הרישיון יעמוד על סך של כ-25 מיליון ש"ח.
- ג. בנוסף לאמור בביאור 4'ג' בנוגע להתקשרות החברה במזכר הבנות מחייב עם סלקום למכירת גולן, ביום 13 באוגוסט 2020 התקבל אישור משרד התקשורת להעברת אמצעי השליטה בגולן לידי סלקום, ובכך התקיימו מלוא התנאים המתלים להשלמת העסקה. באישור משרד התקשורת, כאמור, נקבע, בין היתר, כי על גולן להשיב את סכומי אגרה שהוחזרה לה והפרשים בדמי הרישיון, וזאת בהתאם להוראות רישיון רט"ן גולן והתקנות הרלוונטיות, וכי עד שתושלם בחינת הטענות בקשר להשבת הסכומים האמורים, על גולן להמציא למשרד התקשורת ערבות אוטונומית מבנק או מחברת ביטוח על סך של כ-75 מיליון ש"ח כתנאי לאישור העברת אמצעי השליטה. יצוין, כי גולן הודיעה למשרד התקשורת שהיא חולקת על הכוונה לחייבה בסכומים האמורים ובכוונתה להשיג על הכוונה לחייבה בהם.
- ד. ביום 17 באוגוסט, 2020 הכריזה החברה על חלוקת דיבידנד בסך של 30 מיליון ש"ח, המשקפת 1.37 ש"ח למניה. היום הקובע ויום האקס הינו ה-25 באוגוסט, 2020 ויום התשלום הינו 2 בספטמבר, 2020.

אלקטרה מוצרי צריכה (1970) בע"מ

נתונים כספיים מתוך הדוחות הכספיים ביניים המאוחדים

המיוחסים לחברה

ליום 30 ביוני, 2020

בלתי מבוקרים

לכבוד

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

א.ג.נ.,

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

מבוא

סקרנו את המידע הכספי הביניים הנפרד המובא לפי תקנה ד'38' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל-1970 של אלקטרה מוצרי צריכה (1970) בע"מ (להלן - החברה) ליום 30 ביוני 2020 ולתקופות של שישה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך. המידע הכספי הביניים הנפרד הינו באחריות הדירקטוריון וההנהלה של החברה. אחריותנו היא להביע מסקנה על המידע הכספי הביניים הנפרד לתקופות ביניים אלה בהתבסס על סקירתנו.

היקף הסקירה

ערכנו את סקירתנו בהתאם לתקן סקירה (ישראל) 2410 של לשכת רואי חשבון בישראל - "סקירה של מידע כספי לתקופות ביניים הנערכת על ידי רואה החשבון המבקר של הישות". סקירה של מידע כספי לתקופות ביניים מורכבת מבירורים, בעיקר עם אנשים האחראים לעניינים הכספיים והחשבונאיים, ומיישום נוהלי סקירה אנליטיים ואחרים. סקירה הינה מצומצמת בהיקפה במידה ניכרת מאשר ביקורת הנערכת בהתאם לתקני ביקורת מקובלים בישראל ולפיכך אינה מאפשרת לנו להשיג ביטחון שניודע לכל העניינים המשמעותיים שהיו יכולים להיות מזוהים בביקורת. בהתאם לכך, אין אנו מחוויים חוות דעת של ביקורת.

מסקנה

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

דוח מיוחד לפי תקנה 38ד'

נתונים כספיים ומידע כספי מתוך הדוחות הכספיים ביניים המאוחדים

המיוחסים לחברה

להלן נתונים כספיים ומידע כספי נפרד המיוחסים לחברה מתוך הדוחות הכספיים ביניים המאוחדים של הקבוצה ליום 30 ביוני, 2020 המפורסמים במסגרת הדוחות התקופתיים (להלן - דוחות מאוחדים), המוצגים בהתאם לתקנה 38ד' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970.

נתונים כספיים מתוך הדוחות המאוחדים על המצב הכספי המיוחסים לחברה

ליום 31 בדצמבר 2019	ליום 30 ביוני		
	2019	2020	
מבוקר	בלתי מבוקר		
אלפי ש"ח			
1,120	1,755	759	<u>נכסים שוטפים</u>
-	10	-	מזומנים ושווי מזומנים
733	1,887	1,041	לקוחות
-	99	-	חייבים ויתרות חובה
1,853	3,751	1,800	מלאי
783,987	617,484	891,936	<u>נכסים לא שוטפים</u>
216,530	216,279	216,530	נכסים בניכוי התחייבויות המיוחסים לחברות מוחזקות, נטו
11,483	15,409	7,526	נדל"ן להשקעה
628	852	407	רכוש קבוע
1,012,628	850,024	1,116,399	נכסים בלתי מוחשיים
1,014,481	853,775	1,118,199	

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

נתונים כספיים מתוך הדוחות המאוחדים על המצב הכספי המיוחדים לחברה

ליום 31 בדצמבר	ליום 30 ביוני		
	2019	2020	
מבוקר	בלתי מבוקר		
אלפי ש"ח			
18,377	23,218	13,550	התחייבויות שוטפות
1,457	1,283	4,322	אשראי מתאגידים בנקאיים
13,755	16,308	16,184	התחייבויות לספקים ולנותני שירותים
144,096	71,489	189,208	זכאים ויתרות זכות
94,400	94,400	94,400	יתרות חו"ז שוטפות עם חברות מוחזקות, נטו
272,085	206,698	317,664	הלוואה מחברה בת לרכישת נדל"ן להשקעה
64,658	71,390	57,839	התחייבויות לא שוטפות
610	-	31,826	הלוואות מתאגידים בנקאיים למימון נדל"ן להשקעה
65,268	71,390	89,665	מסים נדחים
73,082	72,803	73,082	הון המיוחס לבעלי מניות החברה
423,959	421,977	423,959	הון מניות
(48,668)	(42,128)	(58,468)	פרמיה על מניות
232,163	122,001	259,411	מניות אוצר
(3,408)	1,034	12,886	יתרת רווח
677,128	575,687	710,870	קרנות אחרות
1,014,481	853,775	1,118,199	סה"כ הון

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

17 באוגוסט, 2020

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 המיחסים לחברה

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2019	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		ל-6 החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		
	2019	2020	2019	2020	
מבוקר	בלתי מבוקר				
	אלפי ₪				
26,568	6,194	5,789	12,317	12,327	הכנסות ממכירות ומהשכרת נכסים ושירותים
362	11	2	112	40	עלות המכירות ואחזקת נכסים מושכרים
26,206	6,183	5,787	12,205	12,287	רווח גולמי
(5,728)	(1,446)	(1,450)	(2,895)	(2,839)	הוצאות מכירה ושיווק
(22,267)	(3,802)	(4,865)	(6,895)	(9,418)	הוצאות הנהלה וכלליות ואחרות
177,699	22,878	64,432	38,145	91,321	חלק החברה ברווח חברות מוחזקות, נטו
175,910	23,813	63,904	40,560	91,351	רווח תפעולי
(3,608)	713	(1,160)	(1,082)	(2,481)	הכנסות (הוצאות) מימון, נטו
172,302	24,526	62,744	39,478	88,870	רווח לפני מסים על ההכנסה
(1,255)	-	(31,724)	-	(31,622)	הכנסות (הוצאות) מסים על הכנסה
171,047	24,526	31,020	39,478	57,248	רווח נקי המיוחס לחברה
					רווח (הפסד) כולל אחר המיחס לחברות
					מוחזקות (לאחר השפעת המס):
					<u>סכומים שלא יסווגו מחדש לאחר מכן לרווח או</u>
					<u>הפסד:</u>
(1,143)	-	-	-	1,194	רווח (הפסד) ממדידה מחדש בגין תוכניות להטבה מוגדרת
(1,541)	-	427	-	19,168	רווח (הפסד) בגין עסקאות גידור תזרימי מזומנים העברה לדוח רווח או הפסד בגין עסקאות גידור מתזרימי מזומנים
-	-	(5,095)	-	(4,742)	סכומים שיסווגו או המסווגים מחדש לרווח או
					<u>הפסד בהתקיים תנאים ספציפיים:</u>
(1,788)	(72)	(54)	(996)	(137)	התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של פעילויות חוץ
(4,472)	(72)	(4,722)	(996)	15,483	סה"כ רווח (הפסד) כולל אחר המיחס לחברות מוחזקות
166,575	24,454	26,298	38,482	72,731	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 2019	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		ל-6 החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני	
	2019	2020	2019	2020
מבוקר				
בלתי מבוקר				
אלפי ש"ח				
171,047 (177,699)	24,526 (22,878)	31,020 (64,432)	39,478 (38,145)	57,248 (91,321)
8,518	2,167	2,114	4,228	4,224
975	245	198	513	395
4,740	-	-	-	-
1,979	-	722	-	1,538
610	-	31,851	-	31,216
16,822	2,412	34,885	4,741	37,373
835	339	-	825	-
157	33	-	58	-
(15,332)	(3,149)	(6,750)	(17,582)	(3,243)
707	371	3,314	197	2,875
3,568	(4,393)	(1,758)	6,121	2,436
(10,065)	(6,799)	(5,194)	(10,381)	2,068
105	(2,739)	(3,721)	(4,307)	5,368
(871)	(369)	(23)	(664)	(84)
(5,808)	(3,309)	(1,368)	(3,309)	(1,517)
94,400	94,400	-	94,400	-
71,000	37,600	34,560	34,100	53,562
9,925	-	-	9,925	-
-	-	-	-	(6,244)
168,646	128,322	33,169	134,452	45,717

תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת של החברה

רווח נקי המיוחס לחברה
רווח המיוחס לחברות מוחזקות
התאמות הדרושות להצגת תזרימי מזומנים
מפעילות שוטפת של החברה:
התאמות לסעיפי רווח והפסד של החברה:
פחת והפחתות
עלות תשלום מבוסס מניות
הוצאות אחרות
ירידת ערך נדל"ן להשקעה
שינוי במסים נדחים

שינויים בסעיפי נכסים והתחייבויות של החברה:

ירידה בלקוחות
ירידה במלאי
עלייה בחייבים ויתרות חובה (כולל חברות מוחזקות)
עלייה 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 שנזקפו לנדל"ן להשקעה
קבלת הלוואה מחברה בת לרכישת נדל"ן להשקעה
קבלת הלוואות נטו, שהתקבלו מחברות מוחזקות
פרעון הלוואה שניתנה לחברה מוחזקת
מתן הלוואה לחברה מוחזקת
מזומנים נטו שנבעו מפעילות השקעה של החברה

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

נתונים כספיים מתוך הדוחות המאוחדים על תזרימי המזומנים המיוחסים לחברה

לשנה	ל-3 החודשים		ל-6 החודשים	
שהסתיימה	שהסתיימו		שהסתיימו	
ביום	ביום		ביום	
31 בדצמבר	30 ביוני		30 ביוני	
2019	2019	2020	2019	2020
מבוקר	בלתי מבוקר			
אלפי ש"ח				
(45,728)	(24,321)	(30,000)	(24,321)	(30,000)
(6,540)	-	-	-	(9,800)
400	-	-	121	-
(94,400)	(94,400)	-	(94,400)	-
(23,035)	(6,475)	(6,645)	(11,475)	(11,645)
(17)	13	-	(4)	(1)
(169,320)	(125,183)	(36,645)	(130,079)	(51,446)
(569)	400	(7,197)	66	(361)
1,689	1,355	7,956	1,689	1,120
1,120	1,755	759	1,755	759
59	116	17	126	22
-	-	-	-	225,025
-	-	-	-	(225,025)
5,150	3,574	1,014	3,863	1,110
-	-	-	-	127
325	-	-	325	-
66	59	-	66	-

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

(א) פעילות מהותית שלא במזומן
רכישת רכוש קבוע באשראי
דיבידנד שהתקבל מחברה מוחזקת
מתן הלוואה לחברה מוחזקת
(ב) מידע נוסף על תזרימי המזומנים של
החברה
מזומנים ששולמו במשך התקופה
בחברה עבור:
ריבית
מסים על ההכנסה
מזומנים שהתקבלו במשך התקופה
בחברה עבור:
ריבית
מסים על ההכנסה

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

באור 1: - כללי

מידע כספי נפרד זה ערוך במתכונת מתומצתת ליום 30 ביוני, 2020 ולתקופות של שישה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך, בהתאם להוראות תקנה 38' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970. יש לעיין במידע כספי נפרד זה בהקשר למידע הכספי הנפרד על הדוחות הכספיים השנתיים של החברה ליום 31 בדצמבר, 2019 ולשנה שהסתיימה באותו תאריך ולמידע הנוסף אשר נלווה אליהם.

במהלך תקופת הדוח פקד את העולם אירוע בעל השלכות מאקרו כלכליות, שמקורו בהתפשטות נגיף הקורונה במדינות רבות ברחבי העולם. למידע נוסף בדבר השפעת האירוע על החברה ראה באור 4' לדוחות הכספיים ביניים מאוחדים ליום 30 ביוני, 2020.

באור 2: - עיקרי המדיניות החשבונאית

א. מתכונת העריכה של הדוחות הכספיים ביניים מאוחדים

המדיניות החשבונאית אשר יושמה בעריכת מידע כספי נפרד זה עקבית לזו שיושמה בעריכת המידע הכספי הנפרד ליום 31 בדצמבר, 2019.

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 ביום 9 בינואר, 2017 ותסתיים ביום 8 בינואר, 2020. ביום 17 בנובמבר 2019 אישר דירקטוריון החברה את הארכת תוכנית הרכישה האמורה, ללא שינוי בתנאיה לתקופה שמתחילה ביום 9 בינואר 2020 ועד ליום 8 בינואר 2023. ביום 15 במרס, 2020 אישר דירקטוריון החברה את הגדלת היקף תוכנית הרכישה העצמית של מניות החברה להיקף של עד 100 מיליון ש"ח.

הרכישות תבוצענה מעת לעת במועדים ובהיקפים שונים בהתאם לשיקול דעת הנהלת החברה ובהתאם להזדמנויות בשוק. עד ליום 30 ביוני, 2020 נרכשו במסגרת התכנית 933,125 מניות רגילות בנות 1 ש"ח ע.נ של החברה בתמורה כוללת של 53.5 מיליון ש"ח.

ב. ביום 18 בפברואר, 2020 התקשרה החברה במזכר הבנות מחייב (להלן: "מזכר ההבנות") עם סלקום ישראל בע"מ (להלן: "סלקום"), גולן טלקום בע"מ (להלן: "גולן") וגיל שרון, לפיו תרכוש סלקום את מלוא הון המניות המונפק והנפרע של גולן (בדילול מלא) מאת החברה (המחזיקה כ- 90.01% מהונה המונפק של גולן) ומאת גיל שרון, המכהן כיו"ר דירקטוריון וכמנכ"ל גולן (המחזיק כ- 9.99% מהונה המונפק של גולן, כאשר חלק ממניותיו כפופות לתנאי הבשלה), הזכויות בהלוואות הבעלים והזכויות מכוח האופציות למניות גולן שהוענקו לעובדיה.

להלן עיקרי מזכר ההבנות:

1. התמורה – תמורת מלוא הונה המונפק של גולן (בדילול מלא), תשלם סלקום, סך של 590 מיליון ש"ח באופן הבא: 70% (כ-413 מיליון ש"ח) במזומן במועד השלמת העסקה, 30% (כ-177 מיליון ש"ח) באמצעות הלוואת מוכר שתועמד על ידי החברה, תישא ריבית שנתית בשיעור של 3% ותיפרע בתקופה של עד שלוש שנים ממועד השלמת העסקה. ההלוואה תובטח באמצעות 8.2 מיליון מניות שיונפקו על ידי סלקום ויופקדו אצל נאמן (בתנאים עליהם הוסכם בין הצדדים ואשר ניתן יהא לממשן בקרות אירועי הפרה שהוסכמו בין הצדדים).

בנוסף, תשלם סלקום את התמורות הנוספות כדלקמן, אשר ישולמו במזומן במועד השלמה העסקה:

(א) יתרת המזומנים שתהיה בקופת גולן במועד השלמה (נכון ליום 30 ביוני 2020 נצברו

באור 3: - אירועים מהותיים בתקופת הדיווח (המשך)

בקופת גולן כ-92 מיליון ש"ח) בניכוי חוב פיננסי (ככל שיהיה, כהגדרתו במזכר ההבנות ואשר אינו כולל את ההלוואה מסלקום שהוענקה לגולן ערב רכישתה על ידי החברה), (ב) סך נוסף המתקבל ממכפלת מספר החודשים (או שיברי החודשים) שיחולו ממועד השלמת העסקה ועד לתום שנת 2020 בסך של 7.6 מיליון ש"ח, וכן (ג) סכומים אשר השקיעה גולן בתשתית דור 5 במסגרת הרשת המשותפת החל ממועד חתימת מזכר ההבנות ועד מועד ההשלמה. סך התמורה אשר החברה צפויה לקבל מהעסקה (ללא התמורה לגיל שרון ולאחר דילול מלא, הנובע מאופציות שהוענקו לעובדי גולן ואשר בגינם הם זכאים לחלק מהתמורה) תעמוד על סך של כ- 570-600 מיליון ש"ח.

2. בדיקת נאותות וחתימה על הסכם מפורט – סלקום תהא רשאית לבצע בדיקת נאותות במהלך התקופה שהוסכמה בין הצדדים (בין היתר כדי לוודא שלא מתגלה בה שינוי מהותי לרעה ביחס לפרמטרים שנדונו בין הצדדים) כאשר במקביל לתקופה זו יפעלו הצדדים לחתימה על הסכם מפורט. ככל ולא יחתם הסכם מפורט כאמור, ישמש מזכר ההבנות כהסכם מחייב בין הצדדים.

3. תנאים מתלים – במזכר ההבנות נקבעו מספר תנאים מתלים, הכוללים בעיקרם אישור הממונה על התחרות שהתקבל בתקופת הדוח, אישור משרד התקשורת שהתקבל בחודש אוגוסט, 2020, כאמור בביאור 4, והיעדר שינוי מהותי לרעה (כפי שהוגדר).

4. השלמת העסקה – כוונת הצדדים הינה להשלים את העסקה במהרה, כאשר ככל שעד ליום 31 בדצמבר 2020 לא יתקבלו כל האישורים שנקבעו במסגרת התנאים המתלים, תתבטל העסקה.

5. תנאים נוספים – במסגרת העסקה ינתנו לסלקום מצגים מקובלים, ויחולו הוראות נוספות המקובלות בעסקאות מעין אלה, כגון ביחס לאחריות הצדדים והתנהלותם עד השלמת העסקה.

לאור האמור לעיל, צפויה החברה לרשום רווח הון לפני מס ולאחר משיכת חלקה ברווחי גולן בתקופת הדוח, לרבות יצירת מיסים נדחים בגולן כאמור בסעיף ו' להלן, בסך של כ- 230-260 מיליון ש"ח.

בשל הערכת החברה כי נכון לתאריך המאזן עסקת מכירת גולן הינה צפויה, בעיקר בשל אישור הממונה על התחרות שהתקבל בחודש יוני 2020, כללה החברה לראשונה התחייבות בגין מיסים נדחים בסך של כ-32 מיליון ש"ח בגין הפרש העיתוי הזמני שבין סכום ההשקעה בגולן בדוחותיה הכספיים לבין עלות ההשקעה.

ג. ביום 9 במרס, 2020 הכריזה החברה הבת, גולן טלקום בע"מ (להלן: "גולן"), על דיבידנד בסך של 250 מיליוני ש"ח. ביום 25 במרס חילקה גולן את הדיבידנד כאמור כנגד הלוואות בעלים אשר הועמדו יחד לגולן על ידי החברה ובעל זכויות שאינן מקנות שליטה בסך כולל של כ- 250 מיליוני ש"ח. בין החברה ובין בעל זכויות שאינן מקנות שליטה נקבעו יחסי הלוואות הבעלים כך שהחברה תעמיד לגולן הלוואות בעלים נוספת בסך משתנה של כ- 7-11 מיליוני ש"ח (להלן- ההלוואה הנוספת).

הלוואות הבעלים, לרבות ההלוואה הנוספת, הינן ללא מועד פרעון.

בין החברה ובין בעל זכויות שאינן מקנות שליטה נקבעו מנגנונים לעניין המרות להון וכפועל יוצא, מנגנוני דילול וחלופת הענקת כתבי אופציה לבעל זכויות שאינן מקנות שליטה במקרה של דילול, כמפורט בהסכמי ההלוואה.

באור 3: - אירועים מהותיים בתקופת הדיווח (המשך)

- ד. במסגרת הקלות לחברות הפועלות בתחום הסלולר אותן בחן משרד התקשורת, תוקן רישיון החברה הבת, גולן, במסגרתו הוקטנו הערבויות אותן העמידה גולן למשרד התקשורת (לצורך עמידתה בתנאי הרישיון) בסך של כ-38 מיליון ש"ח (מסך של כ-89 מיליון ש"ח לסך של כ-51 מיליון ש"ח). הקטנת הערבויות בוצעה בפועל במהלך חודש מאי 2020.
- ה. במהלך חודש יוני, 2020 חתמה גולן על הסכמי שומות עם רשויות המס לשנים 2014-2019. בהתאם להסכמי השומות נקבעה יתרת הפסדים מועברים של גולן ליום 31 בדצמבר 2019, בסך של כ-32.4 מיליון ש"ח וזאת לאחר הסכמת גולן, כחלק מהסדר השומות, לתקן את דוח המס לשנת 2017 כך שהוא יכלול הכנסה בסך 428 מיליון ש"ח הנובעת מביטול רישום חוב העבר של גולן כלפי סלקום (להלן – "חוב העבר") כפי שנרשם בשנים 2014-2015 ומנגד הוסדר כי מועד ניצולו ייפרש ויוכר, ביחד עם הפרשי עיתוי אחרים, במסגרת דוחות המס של גולן עד לשנת 2027.
- לאור חתימת הסכמי השומות ולצד התחזיות לשמירה בעתיד על רמת רווחיות דומה לשנים הבאות, לרבות תוך ניצול הפרשי העיתוי הקיימים וההפסדים המועברים לצורכי מס המיוחסים לגולן, רשמה החברה בדוחותיה הכספיים בתקופת הדוח הכנסות מס בסך של כ-27 מיליון ש"ח בגין עדכון נכס המס הנדחה נטו המיוחס לגולן.
- ו. ביום 15 במרס, 2020 הכריזה החברה על חלוקת דיבידנד בסך של 30 מיליון ש"ח, המשקפת 1.37 ש"ח למניה. היום הקובע ויום האקס הינו ה-23 במרס, 2020. הדיבידנד שולם ביום 2 באפריל, 2020.
- ז. בהמשך לאמור בסעיף 7' למידע הכספי הנפרד על הדוחות הכספיים השנתיים של החברה ליום 31 בדצמבר, 2019, בדבר דרישה לתשלום אגרות, היטלים וארנונה בגין עדכון שטחים ושימושים בשומות הארנונה מעיריית ראשון לציון עבור השנים 2015-2019 בגין המקרקעין עליהם ממוקמים משרדי ומפעל החברה. בתקופת הדוח הגיעו החברה ויועציה המשפטיים לפשרה עם עיריית ראשון לציון לפיה הופחתו הדרישות המקוריות בסך של כ-3 מיליון ש"ח. החברה שילמה בתקופת הדוח את שומת הארנונה בהתאם לפשרה, וכתוצאה מכך רשמה הכנסות במסגרת הכנסות אחרות בגובה ההפחתה שבוצעה במסגרת הפשרה, כאמור.
- ח. ביום 30 באפריל, 2020 מכרה חברת הבת לחברה את החזקתה בחברת אלקטרה צריכה (1993) בע"מ אשר עיקר פעילותה הינה החזקה בפעילות חברת AIRWELL RESIDENTAL SAS הפועלת בתחום של מכירת מזגנים בעיקר באירופה תחת המותג AIRWELL. המכירה בוצעה לפי החלטת דירקטוריון וכחלק מצעדים של שינוי מבנה בקבוצה על מנת לבצע שורה של התייעלויות תפעוליות ופיננסיות.
- ט. בתאריך 31 במאי, 2020 ובתאריך 30 ביוני, 2020, חולטו 32,000 ו-19,000 אופציות לא סחירות, בהתאמה, שהוענקו בשנת 2019 במסגרת הקצאה למנהלים בכירים בקבוצה.

באור 4: - אירועים מהותיים לאחר תקופת הדיווח

- א. בהמשך לאמור בסעיף י'2 למידע הכספי הנפרד על הדוחות הכספיים השנתיים של החברה ליום 31 בדצמבר, 2019 בדבר בקשת החברה להקצאת קרקע באזור התעשייה באשקלון, במהלך חודש יולי, 2020 קיבלה החברה שומה מרמ"י בדבר שווי הקרקע, אשר על פיה דמי החכירה המהווים בגין הנכס, לתקופה של 49 שנים, לשימושי תעשייה בלבד, הם בסך של כ-45 מיליון ש"ח בתוספת מע"מ (לא כולל הוצאות פיתוח) (להלן: "השומה"). בכוונת החברה לשלם את השומה ולבצע את העסקה, תוך הגשת השגה במקביל לכך בקשר לשומה שנקבעה וזאת מכיוון שלדעת החברה יש לה טענות ראויות להפחתת השומה.
- ב. בנוסף לאמור בביאור 3ב' בנוגע להתקשרות החברה במזכר הבנות מחייב עם סלקום למכירת גולן, ביום 13 באוגוסט 2020 התקבל אישור משרד התקשורת להעברת אמצעי השליטה בגולן לידי סלקום, ובכך התקיימו מלוא התנאים המתלים להשלמת העסקה. באישור משרד התקשורת, כאמור, נקבע, בין היתר, כי על גולן להשיב את סכומי אגרה שהוחזרה לה והפרשים בדמי הרישיון, וזאת בהתאם להוראות רישיון רט"ן גולן והתקנות הרלוונטיות, וכי עד שתושלם בחינת הטענות בקשר להשבת הסכומים האמורים, על גולן להמציא למשרד התקשורת ערבות אוטונומית מבנק או מחברת ביטוח על סך של כ-75 מיליון ש"ח כתנאי לאישור העברת אמצעי השליטה. יצוין, כי גולן הודיעה למשרד התקשורת שהיא חולקת על הכוונה לחייבה בסכומים האמורים ובכוונתה להשיג על הכוונה לחייבה בהם.
- ג. ביום 17 באוגוסט, 2020 הכריזה החברה על חלוקת דיבידנד בסך של 30 מיליון ש"ח, המשקפת 1.37 ש"ח למניה. היום הקובע ויום האקס הינו ה-25 באוגוסט, 2020 ויום התשלום הינו 2 בספטמבר, 2020.

17 באוגוסט, 2020

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 באוגוסט, 2020 על מידע כספי תמציתי מאוחד של החברה ליום 30 ביוני, 2020 ולתקופה של שישה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו התאריך.
2. דוח מיוחד של רואי חשבון המבקרים מיום 17 באוגוסט, 2020 על תמצית המידע הכספי הביניים הנפרד של החברה ליום 30 ביוני, 2020 ולתקופה של שישה ושלושה חודשים שהסתיימו 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 שני של שנת 2020 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. מיקי ביטון, סמנכ"ל, מנהל פעילות מותגי היבוא;
8. יורם בדש ושמואל (שמוליק) מנדזיצקי, מנהלים משותפים קמעונאות חשמל;
9. יגאל גרוייסר, מנכ"ל חברת בת;
10. טל בית הלחמי, סמנכ"ל, חטיבת לקוחות;
11. גיל שרון, יו"ר ומנכ"ל גולן טלקום בע"מ;
12. שי אמסלם, סמנכ"ל כספים, גולן טלקום בע"מ.

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

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

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

בדוח הרבעוני בדבר אפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי אשר צורף לדוח הרבעוני לתקופה שנסתיימה ביום 31 במרס 2020 (להלן – הדוח הרבעוני בדבר הבקרה הפנימית האחרון), נמצאה הבקרה הפנימית כאפקטיבית.

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

למועד הדוח, בהתבסס על האמור בדוח הרבעוני בדבר הבקרה הפנימית האחרון, ובהתבסס על מידע שהובא לידיעת ההנהלה והדירקטוריון כאמור לעיל הבקרה הפנימית היא אפקטיבית.

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

הצהרת מנהלים

הצהרת מנהל כללי

אני, **צביקה שווימר**, מצהיר כי:

1. בחנתי את הדוח הרבעוני של אלקטרה מוצרי צריכה (1970) בע"מ (להלן – התאגיד) לרבעון השני של שנת 2020 (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 במרס 2020) 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 באוגוסט 2020

צביקה שווימר, מנכ"ל

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

הצהרת מנהלים

הצהרת נושא המשרה הבכיר ביותר בתחום הכספים

אני, **יהונתן צברי**, מצהיר כי:

1. בחנתי את הדוחות הכספיים ביניים ואת המידע הכספי האחר הכלול בדוחות לתקופת הביניים של אלקטרה מוצרי צריכה (1970) בע"מ (להלן – התאגיד) לרבעון השני של שנת 2020 (להלן – "הדוחות" או "הדוחות לתקופת הביניים");
2. לפי ידיעתי, הדוחות הכספיים ביניים והמידע הכספי האחר הכלול בדוחות לתקופת הביניים אינם כוללים כל מצג לא נכון של עובדה מהותית, ולא חסר בהם מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בהם, לאור הנסיבות שבהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופת דוחות;
3. לפי ידיעתי, הדוחות הכספיים ביניים והמידע הכספי האחר הכלול בדוחות לתקופת הביניים משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, תוצאות הפעולות ותזרימי המזומנים של התאגיד לתאריכים ולתקופות שאליהם מתייחסים הדוחות;
4. גיליתי לרואה החשבון המבקר של התאגיד, לדירקטוריון ולוועדות הביקורת והדוחות הכספיים של התאגיד, בהתבסס על הערכתי העדכנית ביותר לגבי הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי:
 - א. את כל הליקויים המשמעותיים והחולשות המהותיות בקביעתה או בהפעלתה של הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי, ככל שהיא מתייחסת לדוחות הכספיים ביניים ולמידע הכספי האחר הכלול בדוחות לתקופת הביניים, העלולים באופן סביר להשפיע לרעה על יכולתו של התאגיד לאסוף, לעבד, לסכם או לדווח על מידע כספי באופן שיש בו להטיל ספק במהימנות הדיווח הכספי והכנת הדוחות הכספיים בהתאם להוראות הדין; וכן –
 - ב. כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, שבה מעורב המנהל הכללי או מי שכפוף לו במישרין או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי.
5. אני, לבד או יחד עם אחרים בתאגיד –
 - א. קבעתי בקרות ונהלים, או וידאתי קביעתם וקיומם תחת פיקוחנו של בקרות ונהלים, המיועדים להבטיח שמידע מהותי מתייחס לתאגיד, לרבות חברות מאוחדות שלו כהגדרתן בתקנות ניירות ערך (דוחות כספיים שנתיים), התשי"ע-2010, מובא לידיעתי על ידי אחרים בתאגיד ובחברות המאוחדות, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוחות; וכן –
 - ב. קבעתי בקרות ונהלים, או וידאתי קביעתם וקיומם תחת פיקוחי של בקרות ונהלים, המיועדים להבטיח באופן סביר את מהימנות הדיווח הכספי והכנת הדוחות הכספיים בהתאם להוראות הדין, לרבות בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים;
 - ג. לא הובא לידיעתי כל אירוע או עניין שחל במהלך התקופה שבין מועד הדוח האחרון (הדוח הרבעוני ליום 31 במרס 2020) 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 באוגוסט 2020

יהונתן צברי, סמנכ"ל כספים