



תמצית דוחות כספיים ליום 31 במרס 2023

אלקטרה מוצרי צריכה (1970) בע"מ



 ELCO

 DAIKIN

 ELECTRA

Carrefour 

 7
ELEVEN

Quik.co.il
שירות סופר אונליין

 adidas

שבילים 
רשת חנויות מסיילים ארץ-ישראלית

Outsiders

 Columbia

DUTY FREE  דפם אלקטריק
בנות שקיות טוב

 דפם אלקטריק
בנות שקיות טוב

מחסני חשמל

Sauter

PHILIPS

LIEBHERR

Miele

TOSHIBA

cecotec

Breville

Whirlpool

JETPOINT

MEISTER

קבוצת

 ELECTRA

המותגים המובילים בישראל

אלקטרה במספרים


רבעון ראשון

300 
סניפים

90 M ₪ 
EBITDA

1.5 B ₪ 
הכנסות

6.9K 
כמות עובדים

7.1 B ₪ 
סך מאזן החברה

1.2 B ₪ 
הון החברה


788 M 
חוב פיננסי
(IFRS - 16 ללא)

iAA- 
דירוג S&P

מגזר ספורט ופנאי:

65 
סניפים


22 K מ"ר 
שטחי מסחר

(10.9%) 
שינוי המכירות
בחנויות זהות
(ללא אדיס)

מגזר קמעונאות מזון:

156 
סניפים


175 K מ"ר 
שטחי מסחר

4.6% 
שיעור השינוי
בסניפים זהים
(ללא חנויות שנסגרו לשיפוץ והסבה)

מגזר קמעונאות חשמל:

79 
סניפים

46 K מ"ר 
שטחי מסחר

10.8% 
שיעור השינוי
בסניפים זהים

תוכן עניינים

פרק א' - דוח הדירקטוריון על מצב ענייני התאגיד

פרק ב' - דוחות כספיים ביניים מאוחדים של התאגיד
ליום 31 במרס 2023

פרק ג' - דוחות כספיים נפרדים של התאגיד
ליום 31 במרס 2023

פרק ד' - דוח בדבר אפקטיביות הבקרה הפנימית

פרק א'

דוח הדירקטוריון על מצב ענייני התאגיד

אלקטרה מוצרי צריכה (1970) בע"מ

דין וחשבון הדירקטוריון לשלושת החודשים שהסתיימו ביום 31 במרס 2023

דירקטוריון אלקטרה מוצרי צריכה (1970) בע"מ מתכבד להגיש את דוח הדירקטוריון על מצב עסקי החברה והחברות המאוחדות שלה (להלן- "הקבוצה") לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרס 2023 (להלן: "תקופת הדוח"). 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 2022 ("הדוח התקופתי של החברה לשנת 2022").

1. כללי

1.1 תיאור עסקי הקבוצה

הקבוצה פועלת בחמישה תחומי פעילות, המדווחים גם כמגזרי פעילות בדוחותיה הכספיים, כמפורט להלן:

מגזר מוצרי צריכה חשמליים – יבוא, יצוא, ייצור, שיווק, מכירה והפצה של מוצרי צריכה חשמליים ומתן שירות למוצרים.

מגזר קמעונאות חשמל – הפעלת רשתות שיווק קמעונאיות למכירת מוצרי צריכה חשמליים, טלפונים ואביזרים סלולריים באמצעות "מחסני חשמל", "שקם אלקטריק" ו-"שקם דיוטי".

מגזר קמעונאות מזון – הפעלת רשת גלובל ריטייל ק.י. בע"מ (לשעבר: ינות ביתן בע"מ) שהינה רשת לשיווק קמעונאי של מצרכי מזון ומוצרי צריכה אחרים, הפועלת תחת מותגי Carrefour, וכן הפעלת רשת 7-Eleven אשר החלה לפעול בחודש ינואר 2023.

מגזר ספורט ופנאי – החל מהדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2022, מציגה החברה את הפעלת רשתות שיווק, יבוא, ייצור, שיווק והפצה של ציוד ומוצרי הלבשה והנעלה למטיילים, מחנאות, סקי וסנובורד, ספורט שטח ופנאי, וכן, הפעלת רשת חנויות בזיכיון של המותג Adidas (להלן: "Adidas"), כמגזר פעילות נפרד.

מגזר נדל"ן להשקעה – פיתוח והקמה של נדל"ן להשקעה.

1.2. תיאור הסביבה העסקית והמגמות העסקיות של החברה

1.2.1 תמצית התוצאות הכספיות עם וללא השפעות מגזר המזון בתקופת הדוח

כתוצאה מהחלטת גלובל ריטייל ק.י. בע"מ (לשעבר: ינות ביתן בע"מ) בשנת 2022, על ביצוע תוכנית רה ארגון והחלטתה על האצה של הסבה ושיפוץ סניפי הרשת לטובת השקת 50 סניפי Carrefour אשר הושקו ביום 9 במאי, 2023 ולאור זאת שחלק מסניפי הרשת היו סגורים במהלך תקופת הדוח ולאחריה וחלק מסניפי הרשת היו פתוחים חלקית במהלך תקופת הדוח ולאחריה, כתוצאה מקשיים תפעוליים בפעילות ליקוט משלוחי האון ליין מרצפת המכירה של גלובל ריטייל ק.י. בע"מ וכתוצאה מהמשך תהליך הבנייה של רשת 7-Eleven שסניפיה הראשונים הושקו במהלך הרבעון הראשון של שנת 2023, הושפעו לרעה תוצאות מגזר המזון בתקופת הדוח.

להלן תמצית התוצאות הכספיות של החברה לרבעון הראשון של השנה עם וללא מגזר המזון וכן של מגזר המזון:

מאוחד ללא מגזר קמעונאות מזון		מאוחד		
ל-3 חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס				
אלפי ש"ח				
2022	2023	2022	2023	
762,075	860,832	1,450,490	1,505,526	מכירות
52,476	54,412	54,736	5,516	רווח תפעולי לפני הכנסות אחרות, נטו
79,027	83,564	123,390	90,326	EBITDA
73,732	35,687	59,211	(46,336)	רווח (הפסד) לפני מס
56,401	29,356	41,880	(52,667)	רווח נקי (הפסד)
49,954	25,886	46,604	(10,511)	רווח נקי (הפסד) מיוחס לבעלי מניות החברה

מגזר קמעונאות מזון		
ל-3 חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס		
אלפי ש"ח		
2022	2023	
688,415	644,694	מכירות
2,260	(48,896)	רווח (הפסד) תפעולי לפני הכנסות אחרות, נטו והוצאות רה ארגון
44,363	6,762	EBITDA
(14,521)	(82,023)	הפסד לפני מס
(14,521)	(82,023)	הפסד נקי
(3,350)	(36,397)	הפסד נקי מיוחס לבעלי מניות החברה

בתקופת הדוח חל גידול בהכנסות שהסתכמו לסך של 1,505,526 אלפי ש"ח לעומת סך של כ-1,450,490 אלפי ש"ח אשתקד.

בתקופת הדוח חל קיטון בהכנסות מגזר קמעונאות המזון שהסתכמו לסך של 644,694 אלפי ש"ח לעומת סך של כ-688,415 אלפי ש"ח אשתקד שנבע בעיקר מסגירה וסגירה חלקית של סניפים לטובת שיפוץ והסבה ל- Carrefour כאמור, בסך של כ-77 מיליון ש"ח שקוזזו מהכנסות שנבעו מאיחוד פעילות קוויק טכנולוגיות והשקעות בע"מ שתרמו ברבעון גידול של כ-25 מיליון ש"ח.

בתקופת הדוח חל קיטון ברווח התפעולי לפני הכנסות/הוצאות אחרות, נטו שהסתכם לסך של 5,516 אלפי ש"ח לעומת 54,736 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. **הרווח התפעולי בנטרול השפעת הוצאות אחרות, נטו בנטרול מגזר המזון משקף גידול והסתכם לסך של 54,412 אלפי ש"ח לעומת 52,476 אלפי ש"ח בתקופה מקבילה אשתקד.**

בתקופת הדוח חל קיטון ברווח התפעולי לפני הכנסות/הוצאות אחרות, נטו של מגזר המזון שהסתכם להפסד בסך של 48,896 אלפי ש"ח לעומת רווח תפעולי בנטרול השפעת הוצאות אחרות, נטו בסך של 2,260 אלפי ש"ח, אשתקד שנבע בעיקר מסגירה וסגירה חלקית של סניפים לטובת שיפוץ והסבה ל- Carrefour, כאמור, שגרם לאובדן של כ-77 מיליון ש"ח בהכנסות המגזר בהשוואה לתקופה מקבילה אשתקד, מגידול בהוצאות הפחת כתוצאה מהאצת פחת כחלק מתוכנית הרה ארגון והאצת השקת Carrefour, מגידול בעלויות שכר המטה בסך של כ-5 מיליון ש"ח בעיקר כתוצאה מגידול מצבת כוח האדם לטובת הקמת אגף שרשרת אספקה לתמיכה בהשקת Carrefour ומאיחוד מלא בתקופת הדוח בהשוואה לאשתקד של השותפות עם קוויק טכנולוגיות והשקעות בע"מ שתרם להפסד כאמור סך של כ-8.5 מיליון ש"ח.

ה-EBITDA של החברה קטן בתקופת הדוח והסתכם לסך של 90,326 אלפי ש"ח לעומת סך של 123,390 אלפי ש"ח אשתקד. **ה-EBITDA של החברה בנטרול מגזר המזון גדל**

בתקופת הדוח והסתכם לסך של 83,564 אלפי ש"ח לעומת סך של 79,027 אלפי ש"ח אשתקד.

ה-EBITDA של מגזר המזון קטן בתקופת הדוח והסתכם לסך של 6,762 אלפי ש"ח לעומת סך של 44,363 אלפי ש"ח אשתקד בשל הסיבות שצויינו לעיל בהסבר לקיטון ברווח התפעולי.

ההפסד לפני מסים על הכנסה הסתכם בתקופת הדוח לסך של 46,336 אלפי ש"ח לעומת רווח לפני מסים על הכנסה בסך של 59,211 אלפי ש"ח אשתקד. ההפסד לפני מס בתקופת הדוח נבע מהפסד לפני מס במגזר המזון כאמור ובנטרול ההפסד ממגזר המזון הסתכם הרווח לפני מס בתקופת הדוח לסך של 35,687 מיליון ש"ח לעומת רווח לפני מס בסך של כ-73,732 מיליון ש"ח. הירידה ברווח לפני מס בנטרול מגזר המזון בתקופת הדוח נבעה בעיקר מהכנסה חד פעמית אשתקד בסך של כ-31 מיליון ש"ח שנבעה משיערוך הנדל"ן להשקעה שבבעלות החברה ומעלייה בהוצאות המימון בתקופת הדוח בעיקר כתוצאה מהוצאות, נטו בגין הפרשי שער ועסקאות הגנה בשל עלייה בשער האירו בתקופת הדוח.

ההפסד לפני מסים על הכנסה במגזר המזון הסתכם בתקופת הדוח לסך של 82,023 אלפי ש"ח לעומת הפסד לפני מסים על הכנסה בסך של 14,521 אלפי ש"ח אשתקד.

ההפסד הנקי המיוחס לבעלי מניות הרוב הסכם בתקופת הדוח לסך של 10,511 אלפי ש"ח לעומת רווח בסך של 46,604 אלפי ש"ח אשתקד. **בנטרול השפעת תוצאות מגזר המזון בתקופת הדוח, הסתכם הרווח הנקי המיוחס לבעלי מניות הרוב לסך של 25,886 אלפי ש"ח בהשוואה לסך של 49,954 אלפי ש"ח אשתקד.** הירידה ברווח הנקי לבעלי מניות הרוב נבעה כאמור בהכנסה חד פעמית משערוך הנדל"ן אשתקד ומגידול בהוצאות המימון כאמור.

1.3 אירועים עיקריים בתקופת הדוח ולאחריה

1.3.1 חתימה על הסכם שיתוף פעולה מסחרי ומיזוג פעילויות בתחום הסולארי

ביום 9 במרס, 2023 נחתם בין אלקטרה סולאר ציוד (2021) שותפות מוגבלת ("אלקטרה סולאר"), המוחזקת בעקיפין על ידי החברה, לבין בריח גולן ציוד אנרגיה בע"מ ("בריח גולן"), המוחזקת בעקיפין על ידי רב בריח (08) תעשיות בע"מ, חברה ציבורית שמניותיה רשומות למסחר בבורסה בתל-אביב בע"מ ("רב בריח"), הסכם לשיתוף פעולה מסחרי ומיזוג פעילויות והסכם מייסדים להקמת חברה משותפת אשר תוחזק על ידי בריח גולן (75%) ועל ידי אלקטרה סולאר (25%) ("החברה המשותפת") ואשר תפעל בתחום ההפצה ו/או שיווק ו/או מכירה של רכיבי מערכות סולאריות (PV) לחברות ו/או יחידים העוסקים בתחום האנרגיה המתחדשת. (לפרטים נוספים ראה באור 4' לדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.)

1.3.2 ביום 23 במרס 2023 הכריזה החברה על חלוקת דיבידנד בסך של 35 מיליון ש"ח, המשקף 1.62 ש"ח למניה. הדיבידנד שולם ביום 16 באפריל 2023.

1.3.3 חתימה על הסכמי מימון חדשים – קבוצת גלובל ריטייל ק.י. בע"מ (לשעבר יינות ביתן)

א. במהלך חודש פברואר, 2023 חתמה לגלובל ריטייל ק.י. בע"מ (לשעבר יינות ביתן) על הסכמים לחידוש מסגרת אשראי מחייבת לשנה בסך של כ-100 מיליון ש"ח מול 2 תאגידים בנקאיים.

ב. במהלך חודש מרס, 2023 חתמה קבוצת Carrefour על כתבי התחייבות עם 4 תאגידים בנקאיים לקבלת הלוואות נוספות בסך כולל של כ-148 לזמן ארוך מ-3 תאגידים בנקאיים במסגרתם עודכנו אמות המידה הפיננסיות הנדרשות ממנה לצד משא ומתן עם התאגידים הבנקאיים לעניין תמיכת בעלי מניותיה של קבוצת יינות ביתן וזאת לשם עמידה בתוכניות השיפוץ וההסבה והשקת מותג Carrefour עד לתום הרבעון השני לשנת 2023. כמו כן פעלה גלובל ריטייל ק.י. בע"מ לקבלת מימון בהיקף של כ-100 מיליון ש"ח מבעלי מניותיה. נכון למועד הדיווח התקבל מלוא המימון מבעלי המניות כאמור.

לפרטים נוספים בקשר להסכמי המימון ובדבר מצבה הכספי של החברה הנכדה גלובל ריטייל ק.י. בע"מ (לשעבר: יינות ביתן בע"מ), ראה באורים ב' ו-ה' לדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

1.3.4 השקת Carrefour

ביום 9 במאי 2023 השיקה הקבוצה 50 סניפים תחת מותגי Carrefour - Carrefour hyper, Carrefour market ו-Carrefour city. 50 הסניפים שהוסבו הינם סניפים שפעלו בעבר תחת שמות המותג האחרים של קבוצת גלובל ריטייל ק.י. בע"מ.

החל מהשקת סניפי Carrefour ביום 9 במאי, 2023 ועד ליום 27 במאי, 2023 מחזור המכירות בסניפי Carrefour שהושקו, כאמור, עלה בכ-84% ומשקף מכירות למ"ר בטווח של כ-46-53 אלף ש"ח למ"ר בשנה. כמו כן מוצרי המותג Carrefour היוו כ-14% מסל הקנייה בסניפים שהושקו.

כתוצאה מהגידול במחזור המכירות של סניפי Carrefour שהושקו ונתחי מוצרי המותג Carrefour, כאמור, צופה החברה כי ה-EBITDA של גלובל ריטייל ק.י. בע"מ ב-12 חודשים שמתחילים ברבעון השני של שנת 2023 יעמוד על כ-100 מיליון ש"ח.

החברה מעריכה כי ככל והמגמה של הגידול במכירות הסניפים המוסבים ל-Carrefour תימשך בקצב זה צפוי מחזור הקבוצה יחד עם שיפור בשאר מגזרי פעילותה להגיע לכ-7 מליארד ש"ח בשנת 2024.

תחזיות החברה בנוגע ל-EBITDA בנטרול IFRS16, בנוגע ל-EBITDA, ובנוגע למחזור הצפוי לשנת 2024, הינן מידע צופה פני עתיד, כמשמעותו בחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968 ("חוק ניירות ערך"), המתבסס, בין היתר, על גידול במחזור המכירות של סניפי Carrefour שהושקו, על נתחי השוק של מוצרי המותג Carrefour, על תקציב החברה ועל הערכות החברה בקשר למגמת הגידול במכירות בסניפים המוסבים. ההערכות האמורות עשויות להיות מושפעות מגורמים שאינם בשליטת החברה, לרבות גורמי הסיכון הכרוכים בפעילותה ולפיכך, אין כל ודאות כי האמור לעיל אכן יתממש והתוצאות בפועל עשויות להיות שונות באופן מהותי מההערכות המפורטות לעיל.

כחלק מהשקת Carrefour בישראל, החליפו חברות קבוצת יינות ביתן את שמותיהן המשפטיים כך שיינות ביתן שינתה את שמה לגלובל ריטייל ק.י. בע"מ ובהתאמה שונו שמותיהן של שאר חברות הקבוצה.

1.3.5 חתימה על מזכר הבנות לעדכון הסכם זיכיון עם אדידס ישראל בע"מ

בהמשך לאמור בביאור 15ד'1 לדוחות הכספיים השנתיים המאוחדים של החברה לשנת 2022, בקשר עם התקשרות א.ל. ספורט (2017) בע"מ, חברה נכדה בשליטת החברה ("הזכיינית"), בהסכם זכיינות עם אדידס ישראל בע"מ ("אדידס") (להלן, ביחד: "הצדדים"), להפעלת חנויות במודל של זכיינות תחת המותג adidas בישראל, ביום 28 במאי, 2023 חתמו הצדדים על מזכר הבנות בקשר עם משא ומתן לחתימה על הסכם זכיינות חדש, אשר עיקריו, כדלקמן:

הצדדים הסכימו כי אדידס תעביר 28 סניפים שלה (מתוכם 4 חנויות עודפים וחנות הנמצאת בהקמה) להפעלת הזכיינית, בתחילת חודש אוקטובר 2023, וזאת בתמורה שתקבע במועד ההעברה בפועל של הסניפים המועברים בעסקה, כך שלאחר ההעברה, כאמור, תפעיל הזכיינית 46 סניפים בישראל.

הוסכם בין הצדדים כי הסכם הזיכיון החדש, אשר מכוחו תפעיל הזכיינית את הסניפים, יהא בתוקף לחמש (5) שנים עם אופציה לחידוש של חמש (5) שנים נוספות בהתאם להסכמות בין הצדדים. עוד הוסכם כי הסכם הזכיינות החדש יכלול זכות סירוב ראשונה של הזכיינית לפתיחות עתידיות של חנויות והתחייבות של הזכיינית לאי תחרות במותג אדידס.

השלמת הסכם הזכיינות החדש תהא מותנית, בין היתר, בקבלת אישור הממונה על התחרות, ככל שיידרש, וקבלת אישורים הנדרשים מצדדים שלישיים

החברה מעריכה כי ככל והעסקה תושלם, צפוי מחזור המכירות של החברה מההתקשרות לעמוד על כ-250 מיליון ש"ח לשנה וזאת, בהתבסס על מחזור המכירות של חנויות אדידס המופעלות על ידי החברה במועד זה ושיעורי מכירות למ"ר המקובלים בענף.

מחזור המכירות הצפוי של החברה מהשלמת העסקה, ככל ותושלם, מהווה "מידע צופה פני עתיד", כהגדרתו בחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968, המתבסס על ההנחות המפורטות לעיל אשר עשויות להיות מושפעות מגורמים שאינם בשליטת החברה, לרבות גורמי הסיכון הכרוכים בפעילותה. לפיכך, אין כל ודאות כי האמור לעיל אכן יתממש והתוצאות בפועל עשויות להיות שונות באופן מהותי מההערכות המפורטות לעיל.

1.3.6 באשר לאירועים מהותיים נוספים בתקופת הדוח ולאחריו ראה באורים 4 ו-9, בהתאמה, לדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

הסברי הדירקטוריון למצב עסקי החברה

2. מצב כספי:

להלן תמצית המאזנים המאוחדים (באלפי ש"ח):

ליום	ליום 31 במרס		
31 בדצמבר	2022	2023	
2022	2022	2023	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח		
2,189,770	2,156,356	2,449,615	נכסים שוטפים
4,506,700	4,252,364	4,689,609	נכסים בלתי שוטפים
6,696,470	6,408,720	7,139,224	סה"כ נכסים
2,657,788	2,672,401	2,999,371	התחייבויות שוטפות
2,814,874	2,498,897	2,959,449	התחייבויות בלתי שוטפות
1,223,808	1,237,422	1,180,404	סה"כ הון עצמי
6,696,470	6,408,720	7,139,224	סה"כ התחייבויות והון

נכסים

2.1 סך הנכסים השוטפים ליום 31.03.2023 הסתכם לכ-2,450 מיליון ש"ח, לעומת סך של כ-2,190 מיליון ש"ח ליום 31.12.2022. העלייה בנכסים השוטפים נבעה בעיקר מגידול ביתרת המלאי כתוצאה מהצטיידות במלאי לקראת חג הפסח ולקראת השקת Carrefour ומהצטיידות במלאי מזגנים לקראת עונת הקיץ וכן, מגידול ביתרת החייבים ויתרות חובה.

2.2 סך הנכסים הבלתי שוטפים ליום 31.03.2023 הסתכם לכ-4,690 מיליון ש"ח, לעומת סך של כ-4,507 מיליון ש"ח ליום 31.12.2022. הגידול נבע בעיקר מגידול בסעיף רכוש קבוע בעיקר כתוצאה מהשקעות משמעותיות בשיפוץ ובהסבה של סניפים לטובת השקת רשת Carrefour, בסעיף נכסי זכות שימוש כתוצאה מהארכת הסכמי שכירות קיימים וכניסה להסכמים חדשים, ומגידול ביתרת הנכסים הבלתי מוחשיים בעיקר כתוצאה מגידול בנכס זיכיון Carrefour במגזר המזון.

התחייבויות

2.3 סך ההתחייבויות השוטפות ליום 31.03.2023 הסתכם לסך של כ-2,999 מיליון ש"ח, לעומת סך של כ-2,658 מיליון ש"ח ליום 31.12.2022. השינוי נבע בעיקר מגידול ביתרת הספקים בעיקר בשל הצטיידות במלאים ובשל השקעות בשיפוץ והסבת סניפי Carrefour ומגידול בסעיף אשראי מתאגידים בנקאיים ומדיבידנד לשלם.

2.4 סך ההתחייבויות הבלתי שוטפות ליום 31.03.2023 הסתכם לסך של כ-2,959 מיליון ש"ח, לעומת סך של כ-2,815 מיליון ש"ח ליום 31.12.2022. הגידול נבע בעיקר מעלייה בסעיף הלוואות לזמן ארוך מבנקים בעיקר כתוצאה מגיוס הלוואות חדשות בתקופת הדוח בסך כ-148 מיליון ש"ח של גלובל ריטייל ק.י. בע"מ ומעלייה בהתחייבויות בגין חכירה בהתאמה לעלייה מקבילה בסעיף נכסי זכות שימוש.

הון עצמי

2.5 ההון העצמי ליום 31.03.2023 הסתכם לסך של כ-1,180 מיליון ש"ח, לעומת סך של כ-1,224 מיליון ש"ח ליום 31.12.2022. הקיטון בהון העצמי בתקופת הדוח נבע בעיקר מהפסד כולל בסך של כ-48 מיליון ש"ח ומדיבידנד שהוכרז בתקופת הדוח בסך של 35 מיליון ש"ח שהתקזז בחלקו מהנפקת הון לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה בחברה מאוחדת בסך של כ-42 מיליון ש"ח.

חוב פיננסי, נטו

2.6. החוב הפיננסי, נטו של החברה הסתכם לסך של כ-2,698 מיליון ש"ח ליום 31.03.2023 לעומת חוב פיננסי, נטו בסך של כ-2,498 מיליון ש"ח ליום 31.12.2022.

2.7. החוב הפיננסי, נטו של החברה, בנטרול התחייבות בגין חכירה (IFRS 16), הסתכם לחוב פיננסי, נטו בסך של כ-789 מיליון ש"ח ליום 31.03.2023 לעומת חוב פיננסי, נטו בסך של כ-611 מיליון ש"ח ליום 31.12.2022. הגידול בחוב הפיננסי, נטו ליום 31.03.2023 לעומת 31.12.2022 נבע בעיקר כתוצאה מביצוע שיפוץ והסבת סניפים והכנתם להשקת Carrefour כאמור ב-9 במאי, 2023 וכן מתזרים שלילי מפעילות שוטפת שנבע בעיקר מירידה במחזור המכירות במגזר המזון כתוצאה מסגירת סניפים לטובת הסבתם והכנתם להשקת Carrefour.

2.8. נכסי והתחייבויות המגזרים

31 במרס 2023

סה"כ	מגזר נדל"ן להשקעה והתאמות ואחר	מגזר ספורט ופנאי	מגזר קמעונאות מזון	מגזר קמעונאות חשמל	מגזר מוצרי צריכה חשמליים	
אלפי ש"ח						
2,449,615	(184,412)	169,375	510,295	655,483	1,298,874	נכסים שוטפים
4,689,609	405,699	311,260	3,320,194	415,620	236,836	נכסים לא שוטפים
2,999,371	(66,842)	130,184	1,394,201	986,699	555,129	התחייבויות שוטפות
2,959,449	604,074	164,868	1,849,173	199,268	142,066	התחייבויות לא שוטפות
(2,698,072)	(363,979)	(211,453)	(1,968,216)	(137,434)	(16,990)	נכס (חוב) פיננסי, נטו
(788,406)	(363,979)	(40,417)	(440,070)	56,865	(805)	נכס (חוב) פיננסי, נטו ללא IFRS16

31 במרס 2022

סה"כ	מגזר נדל"ן להשקעה והתאמות ואחר	מגזר ספורט ופנאי	מגזר קמעונאות מזון	מגזר קמעונאות חשמל	מגזר מוצרי צריכה חשמליים	
אלפי ש"ח						
2,156,356	(348,715)	123,413	365,603	588,844	1,427,211	נכסים שוטפים
4,252,364	388,300	216,448	3,000,874	440,425	206,317	נכסים לא שוטפים
2,672,401	(37,628)	57,779	1,230,887	896,209	525,154	התחייבויות שוטפות
2,498,897	552,889	111,517	1,530,762	222,187	81,542	התחייבויות לא שוטפות
(2,092,000)	(492,671)	(68,319)	(1,652,336)	(84,456)	205,782	נכס (חוב) פיננסי, נטו
(330,000)	(492,671)	49,830	(239,231)	128,876	223,196	נכס (חוב) פיננסי, נטו ללא IFRS16

31 בדצמבר 2022

סה"כ	מגזר נדל"ן להשקעה והתאמות ואחר	מגזר ספורט ופנאי	מגזר קמעונאות מזון	מגזר קמעונאות חשמל	מגזר מוצרי צריכה חשמליים	
אלפי ש"ח						
2,189,770	(191,088)	175,039	404,968	597,847	1,203,004	נכסים שוטפים
4,506,700	192,073	321,637	3,164,160	591,227	237,603	נכסים לא שוטפים
2,657,788	(18,175)	147,424	1,189,963	923,841	414,735	התחייבויות שוטפות
2,814,874	552,949	169,003	1,748,660	205,129	139,133	התחייבויות לא שוטפות
(2,498,287)	(374,588)	(219,372)	(1,809,464)	(105,457)	10,594	נכס (חוב) פיננסי, נטו
(610,679)	(374,588)	(39,932)	(317,028)	94,633	26,236	נכס (חוב) פיננסי, נטו ללא IFRS16



3. תוצאות הפעילות לפי רבעונים:

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

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		רבעון		רבעון		
(*)	2022	(*)	1-3/2022	(*)	1-3/2023	
	6,242,313		1,450,490		1,505,526	הכנסות ממכירות ומתן שירותים
	4,416,155		1,031,953		1,073,861	עלות ממכירות ומתן שירותים
29.3%	1,826,158	28.9%	418,537	28.7%	431,665	רווח גולמי
	(1,476,274)		(339,693)		(395,259)	הוצאות מכירה ושיווק
	(107,176)		(23,103)		(27,004)	הוצאות הנהלה וכלליות
	(8,115)		(1,005)		(3,568)	הוצאות מחקר ופיתוח
	(140)		-		(318)	חלק הקבוצה בהפסדי חברות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני, נטו
3.8%	234,453	3.8%	54,736	0.4%	5,516	רווח תפעולי לפני הכנסות אחרות, נטו והוצאות רה-ארגון
	15,627		30,979		(2,517)	הכנסות (הוצאות) אחרות, נטו
	(51,830)		-		-	הוצאות רה-ארגון
3.2%	198,250	5.9%	85,715	0.2%	2,999	רווח תפעולי לאחר הכנסות (הוצאות) אחרות, נטו והוצאות רה-ארגון
	3,400		1,041		2,483	הכנסות מימון
	(129,983)		(27,545)		(51,818)	הוצאות מימון
1.1%	71,667	4.1%	59,211	(3.1%)	(46,336)	רווח (הפסד) לפני מסים על ההכנסה
	(28,037)		(17,331)		(6,331)	מסים על ההכנסה
0.7%	43,630	2.9%	41,880	(3.5%)	(52,667)	רווח נקי (הפסד)
	102,927		46,604		(10,511)	רווח נקי (הפסד) מיוחס לבעלי מניות החברה

(*) אחוז מהמחזור

3.2. הכנסות

הכנסות הקבוצה ברבעון הראשון של שנת 2023 הסתכמו בסך של כ-1,506 מיליון ש"ח, לעומת סך של כ-1,450 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של כ-4%. העלייה במחזור המכירות נבעה בעיקר מגידול במכירות מגזר קמעונאות חשמל בעיקר כתוצאה מגידול במכירות חנות הדיוטי פרי ומגידול במכירות הסניפים הזחים, מגידול במכירות מגזר מוצרי צריכה חשמליים שנבעה בעיקר מגידול בתחום מערכות חימום לייצוא והתקזזה בחלקה מירידה בתחום סחר מותגים, ומגידול במכירות במגזר ספורט ופנאי שהתקזזה בחלקה בירידה במכירות במגזר המזון בעיקר מסגירת סניפים לטובת הסבתם והכנתם להשקת Carrefour אשר תרמו תרומה שלילית מוערכת בסך של כ-78 מיליון ש"ח. (לפרטים נוספים בקשר עם דיווח בדבר מגזרים עסקיים ראה סעיף 4 להלן).

רווח גולמי 3.3

שיעור הרווח הגולמי ברבעון הראשון של שנת 2023 עמד על כ-28.7% ממחזור המכירות, לעומת כ-28.9% בתקופה המקבילה אשתקד. הרווח הגולמי ברבעון הראשון של שנת 2023 הסתכם בסך של כ-432 מיליון ש"ח, לעומת סך של כ-419 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של כ-3.1%. העלייה ברווח הגולמי נבעה בעיקר מגידול במכירות מגזר קמעונאות חשמל ומגידול במחזור המכירות של מגזר ספורט ופנאי, אשר התקזזה בחלקה מירידה ברווח הגולמי במגזר המזון בעיקר כתוצאה מסגירת סניפים לטובת הסבתם והכנתם להשקת Carrefour. (לפרטים נוספים בקשר עם דיווח בדבר מגזרים עסקיים ראה סעיף 4 להלן)

הוצאות מכירה ושיווק 3.4

הוצאות המכירה והשיווק הסתכמו ברבעון הראשון של שנת 2023 בסך של כ-395 מיליון ש"ח (כ-26.3% ממחזור המכירות) לעומת סך של כ-340 מיליון ש"ח בתקופה מקבילה אשתקד (כ-23.4% ממחזור המכירות). העלייה בהוצאות נבעה בעיקר מגידול בהוצאות מכירה ושיווק במגזר המזון בעיקר כתוצאה מגידול בהוצאות פחת כפועל יוצא של האצת פחת כחלק מתוכנית הרה ארגון שבוצעה בשנת 2022 והאצת השקת Carrefour, וכן כתוצאה מגידול במגזר קמעונאות ובמגזר ספורט ופנאי כפועל יוצא של גידול במחזור המכירות ופתיחת סניפים חדשים. (לפרטים נוספים בקשר עם דיווח בדבר מגזרים עסקיים ראה סעיף 4 להלן)

הוצאות הנהלה וכלליות 3.5

הוצאות הנהלה וכלליות הסתכמו ברבעון הראשון של שנת 2023 בסך של כ-27 מיליון ש"ח (כ-1.8% ממחזור המכירות) לעומת סך של כ-23 מיליון ש"ח (כ-1.6% ממחזור המכירות) בתקופה מקבילה אשתקד. העלייה בהוצאות נבעה בעיקר ממגזר קמעונאות מזון כתוצאה מהתארגנות להשקת Carrefour ומאיחוד פעילות קוויק טכנולוגיות והשקעות בע"מ.

הוצאות מחקר ופיתוח 3.6

הוצאות מחקר ופיתוח הסתכמו ברבעון הראשון של שנת 2023 בסך של כ-3.6 מיליון ש"ח לעומת סך של כ-1 מיליון ש"ח בתקופה מקבילה אשתקד. העלייה בהוצאות מחקר ופיתוח נובעת מגידול בהיקף ההוצאות המופנות לפיתוח מוצרים עתידיים של מפעל מערכות האקלים (בעיקר מערכות חימום לייצוא) ומעלויות מחקר ופיתוח של מגזר קמעונאות המזון בסך כ-1.5 מיליון ש"ח כתוצאה מאיחוד פעילות קוויק טכנולוגיות והשקעות בע"מ.

רווח תפעולי לפני הכנסות אחרות, נטו 3.7

הרווח התפעולי לפני הכנסות אחרות, נטו הסתכם בתקופת הדוח בסך של כ-5.5 מיליון ש"ח לעומת סך של כ-54.7 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון של כ-90% שמקורו במגזר קמעונאות המזון כאמור.

הכנסות (הוצאות) אחרות, נטו 3.8

הוצאות אחרות, נטו הסתכמו ברבעון הראשון של שנת 2023 בסך של כ-2.5 מיליון ש"ח, לעומת הכנסות אחרות, נטו בסך של כ-31 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. ההכנסות האחרות אשתקד נבעו בעיקר משערוך הנדל"ן להשקעה שבבעלות החברה.

להלן פירוט הרכב ההכנסות (הוצאות) אחרות:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2022	רבעון 1-3/2022	רבעון 1-3/2023	
אלפי ש"ח			
(3,465)	489	2,052	רווח (הפסד) ממימוש רכוש קבוע
27,999	30,953	(362)	רווח (הפסד) מעליית/ירידת ערך נדל"ן להשקעה
13,508	-	-	הכנסה מפשרה עם HUAWEI
(3,419)	-	-	קנס מכון התקנים
(2,923)	-	(3,690)	עלויות עסקה והוצאות ייעוץ ואחרות בגין שנים שקדמו לרכישת יינות ביתן
(6,194)	3,595	2,321	הכנסות (הוצאות) בגין תביעות משפטיות
(7,519)	-	(4,432)	הוצאות בגין הקמת מערך התומך בהקמת רשת קרפור טרם הפעלתה
(2,360)	(4,058)	1,594	אחרות
15,627	30,979	(2,517)	סה"כ

3.9 רווח תפעולי לאחר הכנסות (הוצאות) אחרות, נטו

הרווח התפעולי ברבעון הראשון של שנת 2023 הסתכם בסך של כ-3 מיליון ש"ח לעומת סך של כ-86 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הירידה ברווח התפעולי לאחר הכנסות (הוצאות) אחרות, נטו נבעה בעיקר מהכנסה חד פעמית משערוך נדל"ן להשקעה בבעלות החברה אשתקד בסך כ-30 מיליון ש"ח ומהפסד תפעולי לאחר הוצאות אחרות, נטו במגזר קמעונאות מזון בתקופת הדוח בסך כ-52 מיליון ש"ח.

3.10 הכנסות (הוצאות) מימון, נטו

הוצאות המימון, נטו ברבעון הראשון של שנת 2023 הסתכמו בסך של כ-49 מיליון ש"ח, לעומת סך של כ-27 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הגידול בהוצאות המימון, נטו בתקופת הדוח נבע בעיקר מגידול בהוצאות הריבית בגין הלוואות חדשות שנלקחו החל מחודש אפריל אשתקד ובתקופת הדוח במגזר קמעונאות מזון ובגין עליה בשיעור הריבית על ההלוואות כתוצאה מעלייה בשיעור ריבית הפריים החל מחודש אפריל אשתקד בסך כ-11 מיליון ש"ח, מגידול בהוצאות ניכיון כרטיסי אשראי בתקופת הדוח כתוצאה מעלייה בשיעור ריבית הפריים בסך כ-2 מיליון ש"ח ומגידול בהוצאות הפרשי שער, נטו ובגין עסקאות הגנה בתקופת הדוח בסך כ-10 מיליון ש"ח בעיקר בגין זינוק בשער החליפין של האירו בתקופת הדוח.

3.11 רווח (הפסד) לפני מיסים על ההכנסה

ההפסד לפני מיסים ברבעון הראשון של שנת 2023 הסתכם בסך של כ-46.3 מיליון ש"ח לעומת רווח לפני מיסים על ההכנסה בסך של כ-59.2 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד ונבע בעיקר מההפסד לפני מיסים על הכנסה בתקופת הדוח במגזר קמעונאות המזון ומשערוך נדל"ן להשקעה שבוצע אשתקד, כאמור.

3.12. מיסים על ההכנסה

הוצאות מיסים על ההכנסה ברבעון הראשון של שנת 2023 הסתכמו בסך של כ-6 מיליון ש"ח לעומת הוצאות מיסים בסך של כ-17 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הקיטון בהוצאות המיסים נבע בעיקרו מקיטון ברווח לפני מס.

3.13. רווח נקי (הפסד)

ההפסד הנקי ברבעון הראשון של שנת 2023 הסתכם בסך של כ-52.7 מיליון ש"ח, לעומת רווח נקי בסך של כ-41.9 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. עיקר השינוי נבע מהפסד במגזר קמעונאות המזון בתקופת הדוח ומרווח משערוך נדל"ן להשקעה אשתקד, כאמור.

3.14. רווח נקי (הפסד) מיוחס לבעלי מניות החברה

ההפסד המיוחס לבעלי מניות החברה הסתכם ברבעון הראשון של שנת 2023 לסך של כ-10.5 מיליון ש"ח, לעומת רווח נקי המיוחס לבעלי מניות החברה בסך של כ-46.6 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. עיקר השינוי נבע מהפסד המיוחס לבעלי מניות החברה במגזר קמעונאות המזון בתקופת הדוח ומרווח משערוך נדל"ן להשקעה נטו ממס אשתקד, כאמור.

3.15. EBITDA (*)

ה-EBITDA ברבעון הראשון של שנת 2023 הסתכם בסך של כ-90 מיליון ש"ח, לעומת סך של כ-123 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון של כ-26.8%. הקיטון ב-EBITDA נבע מקיטון במגזר קמעונאות המזון בעיקר כתוצאה מסגירת סניפים לטובת הסבתם והכנתם להשקת Carrefour.

ה-EBITDA בנטרול מגזר קמעונאות המזון הסתכם ברבעון הראשון של שנת 2023 בסך של כ-84 מיליון ש"ח, לעומת סך של כ-79 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד ומשקף גידול של כ-5.7%.

ה-EBITDA בנטרול השפעות IFRS 16 ברבעון הראשון של שנת 2023 הסתכם בסך של כ-15.5 מיליון ש"ח, לעומת סך של כ-54.9 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הקיטון ב-EBITDA נבע בעיקר ממגזר קמעונאות המזון, כאמור.

ה-EBITDA בנטרול השפעות IFRS 16 ובנטרול מגזר קמעונאות המזון הסתכם ברבעון הראשון של שנת 2023 בסך של כ-62.6 מיליון ש"ח, לעומת סך של כ-59.4 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד ומשקף גידול של כ-5.3%.

(*) EBITDA מחושבת כרווח לפני פחת והפחתות, הוצאות מימון, נטו, הכנסות (הוצאות) אחרות ומיסים על ההכנסה.

3.16 להלן תמצית תוצאות הקמעונאות:

תמצית תוצאות הפעילות הקמעונאית לשלושת החודשים שנסתיימו ביום במרס 2023 לעומת התקופה המקבילה אשתקד וליום 31 בדצמבר 2022:

31.12.2022	31.3.2022	31.3.2023	תחום קמעונאות חשמל באלפי ש"ח	
נתונים כלליים				
2	2	2	מספר סניפים בזכיינות	
77	75	77	מספר סניפים בהפעלה ישירה	
43,988	42,954	43,988	שטח מסחר ברטו (מ"ר)	
939	782	707	סניפים	הון אנושי
71	105	108	אחר	
תוצאות הפעילות				
1,950,372	420,705	484,441	הפעלה ישירה	הכנסות
1,487,957	321,580	368,083	עלויות משתנות	עלות המכר
39,195	2,946	11,821	לאחר יישום תקן ifrs16 (*)	דמי שכירות (בהתאם לשטח מסחר ברטו כמפורט לעיל)
80,613	15,112	21,687	ללא יישום ifrs16	
166,264	40,265	40,781	סה"כ הוצאות שכר המיוחסות לעובדי הפעילות הקמעונאית (לרבות הוצאות בגין עובדי קבלן)	הוצאות פחת לאחר יישום תקן ifrs16
51,417	14,015	12,284	רווח מגזרי	
81,949	16,610	19,170	הון חוזר תפעולי (**)	
(107,232)	(77,279)	(132,102)		
נתונים בדבר פדיון ומכירות				
3.36	2.95	3.35	הכנסות למ"ר ממוצע חודשי באלפי ש"ח	
-6.3%	-17.8%	10.8%	שיעור השינוי בהכנסות מחנויות זהות (%) (***)	

(*) כולל דמי שכירות משתנות ולא כולל הוצאות פחת ומימון.

(**) יתרת מלאי ויתרת לקוחות בניכוי יתרת ספקים.

(***) להסבר אודות שיעור השינוי בהכנסות מחנויות זהות ראה סעיף 4.5(2) לדוח הדירקטוריון ליום 31 במרס 2023.

לרבעון שנסתיים ביום			תחום קמעונאות חשמל
31.12.2022	31.3.2022	31.3.2023	
צמיחה ברמת הקבוצה			
3.7%	16%	2.4%	שיעור השינוי בשטחי מסחר / רצפת מכירה
-6.3%	-17.8%	10.8%	שיעור השינוי במכירות מחנויות זהות (*)

(*) להסבר אודות שיעור השינוי בהכנסות מחנויות זהות ראה סעיף 4.5(2) לדוח הדירקטוריון ליום 31 במרס 2023.

31.12.2022	31.3.2022	31.3.2023	תחום קמעונאות מזון באלפי ש"ח (****)	
נתונים כלליים				
152	151	150	מספר סניפים בהפעלה ישירה	
174,385	175,478	172,785	שטח מסחר ברטו (מ"ר)	
115,010	115,739	113,810	שטח מסחר נטו (מ"ר)	
3,380	3,646	3,503	סניפים	הון אנושי
77	84	83	אחר	
תוצאות הפעילות				
2,825,530	686,266	639,346	הפעלה ישירה	הכנסות
15,708	2,150	3,512	הכנסות אחרות	
1,930,947	482,215	456,689	עלויות משתנות	עלות מכר
15,151	4,581	3,287	לאחר יישום תקן ifrs16 (*)	דמי שכירות (בהתאם לשטח מסחר נטו כמפורט לעיל)
212,853	52,808	51,405	ללא יישום ifrs16	
414,607	100,701	107,381	סה"כ הוצאות שכר המיוחסות לעובדי הפעילות הקמעונאית (לרבות הוצאות בגין עובדי קבלן)	
187,647	42,103	54,998	הוצאות פחת לאחר יישום תקן ifrs16	
46,482	3,244	(44,433)	רווח תפעולי	
(384,736)	(412,224)	(412,890)	הון חוזר תפעולי (**)	
נתונים בדבר פדיון ומכירות				
8.19	1.98	1.87	הכנסות למ"ר ממוצע חודשי באלפי ש"ח	
-4.32%	-8.75%	4.60%	שיעור השינוי בהכנסות מחנויות זהות (%) (***)	

(*) כולל דמי שכירות משתנות ולא כולל הוצאות פחת ומימון.
 (**) יתרת מלאי ויתרת לקוחות בניכוי יתרת ספקים.
 (***) להסבר אודות שיעור השינוי בהכנסות מחנויות זהות ראה סעיף 4.5(3) לדוח הדירקטוריון ליום 31 במרס 2023.
 (****) במגזר קמעונאות המזון קשורה החברה גם בהסכם זכיינות בלעדי עם חברת Eleven Inc-7 כאשר לאחר יום 31 בדצמבר 2022 החלה להפעיל חניות תחת המותג Eleven-7, בהיקף שאינו מהותי לתחום הפעילות ולפעילות הקבוצה. לפיכך, הנתונים בפרק זה מוצגים ללא פעילות Eleven-7.

לרבעון שנסתיים ביום			תחום קמעונאות מזון
31.12.2022	31.3.2022	31.3.2023	
צמיחה ברמת הקבוצה			
-0.63%	-0.14%	-1.67%	שיעור השינוי בשטחי מסחר / רצפת מכירה
-4.32%	-8.75%	4.60%	שיעור השינוי במכירות מחנויות זהות (*)

(*) להסבר אודות שיעור השינוי בהכנסות מחנויות זהות ראה סעיף 4.5(3) לדוח הדירקטוריון ליום 31 במרס 2023.

(**) 31.12.2022	(*)31.3.2022	31.3.2023	תחום ספורט ופנאי באלפי ש"ח	
נתונים כלליים				
65	41	65	מספר סניפים בהפעלה ישירה	
18,199	10,030	18,199	שטח מסחר ברטו (מ"ר)	
491	303	412	סניפים	הון אנושי
62	62	84	אחר	
תוצאות הפעילות				
160,529	47,665	59,126	הפעלה ישירה	הכנסות
53,673	7,862	12,917	סיטונאות	
83,695	21,145	29,223	עלויות משתנות	עלות מכר
1,370	183	1,091	לאחר יישום תקן ifrs16 (***)	דמי שכירות (בהתאם לשטח מסחר ברטו כמפורט לעיל)
22,312	4,434	8,947	ללא יישום ifrs16	
19,475	4,655	7,030	סה"כ הוצאות שכר המיוחסות לעובדי הפעילות הקמעונאית (לרבות הוצאות בגין עובדי קבלן)	
28,447	6,104	9,604	הוצאות פחת לאחר יישום תקן ifrs16	
19,765	8,741	6,475	רווח מגזרי	
95,497	46,947	95,576	הון חוזר תפעולי (****)	
נתונים בדבר פדיון ומכירות				
0.72	1.55	1.05	הכנסות למ"ר ממוצע חודשי באלפי ש"ח	
(*****) 25%	126%	-11%	שיעור השינוי בהכנסות מחנויות זהות (%) (*****)	

(*) לא כולל תוצאות פעילות אדיס שאוחדה לראשונה החל מהרבעון הרביעי לשנת 2022.
 (** כולל פעילות אדיס החל מרבעון הרביעי לשנת 2022 בהתאם לאיחוד לראשונה.
 (***) כולל דמי שכירות משתנות ולא כולל הוצאות פחת ומימון.
 (****) יתרת מלאי ויתרת לקוחות בניכוי יתרת ספקים.
 (*****) להסבר אודות שיעור השינוי בהכנסות מחנויות זהות ראה סעיף 4.5(4) לדוח הדירקטוריון ליום 31 במרס 2023.
 (*****) סווג מחדש.

לרבעון שנסתיים ביום			תחום ספורט ופנאי
(**)31.12.2022	(*) 31.3.2022	31.3.2023	
צמיחה ברמת הקבוצה			
87%	34%	81%	שיעור השינוי בשטחי מסחר / רצפת מכירה
(*****) 25%	126%	-11%	שיעור השינוי במכירות מחנויות זהות (***)

(*) לא כולל תוצאות פעילות אדיס שאוחדה לראשונה החל מהרבעון הרביעי לשנת 2022.
 (** כולל פעילות אדיס החל מרבעון הרביעי לשנת 2022 בהתאם לאיחוד לראשונה.
 (***) ההסבר לשיעור הגידול לרבעון שנסתיים ביום 31 במרס 2022 בסך של 126% נובע כתוצאה מכך שחנויות הרשת היו סגורות בחודש ינואר 2021 עקב הסגרים. להסבר נוסף אודות שיעור השינוי בהכנסות מחנויות זהות ראה סעיף 4.5(4) לדוח הדירקטוריון ליום 31 במרס 2023.
 (*****) סווג מחדש

4. דיווח בדבר מגזרים עסקיים

4.1. הכנסות (באלפי ש"ח):

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס			
באלפי ש"ח			
אחוז השינוי	2022	2023	
6.8%	324,549	346,573	מוצרי צריכה חשמליים
15.1%	420,705	484,441	קמעונאות חשמל
(6.4%)	688,415	644,694	קמעונאות מזון
29.7%	55,527	72,043	ספורט ופנאי
4.0%	2,751	2,862	נדל"ן להשקעה
-	(41,457)	(45,087)	התאמות ואחר
3.8%	1,450,490	1,505,526	סה"כ

4.2. רווח (הפסד) מגזרי (באלפי ש"ח):

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס			
באלפי ש"ח			
אחוז השינוי	2022	2023	
(5.4%)	38,809	36,713	מוצרי צריכה חשמליים
15.1%	15,886	18,278	קמעונאות חשמל
(2,263%)	2,260	(48,896)	קמעונאות מזון
(30.5%)	9,025	6,272	ספורט ופנאי
2.6%	2,751	2,823	נדל"ן להשקעה
-	(3,316)	(4,910)	התאמות ואחר
(84.3%)	65,415	10,280	סה"כ רווח מגזרי
(108.1%)	30,979	(2,517)	הכנסות (הוצאות) אחרות
-	(10,679)	(4,764)	הוצאות משותפות בלתי מוקצות
(96.5%)	85,715	2,999	רווח תפעולי

4.3 EBITDA מגזרי (באלפי ש"ח):

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס			
באלפי ש"ח			
אחוז השינוי	2022	2023	
(2.6%)	44,939	43,761	מוצרי צריכה חשמליים
2.2%	29,901	30,562	קמעונאות חשמל
(84.8%)	44,363	6,762	קמעונאות מזון
4.9%	15,129	15,876	ספורט ופנאי
2.6%	2,751	2,823	נדל"ן להשקעה
-	(3,014)	(4,694)	התאמות ואחר
(29.1%)	134,069	95,090	סה"כ EBITDA מגזרי
-	(10,679)	(4,764)	הוצאות משותפות בלתי מוקצות
(26.8%)	123,390	90,326	EBITDA

4.4 EBITDA מגזרי בנטרול השפעות IFRS 16 (באלפי ש"ח):

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס			
באלפי ש"ח			
אחוז השינוי	2022	2023	
(3.2%)	43,539	42,162	מוצרי צריכה חשמליים
16.8%	17,197	20,085	קמעונאות חשמל
(932.8%)	(4,567)	(47,166)	קמעונאות מזון
(25.5%)	10,175	7,580	ספורט ופנאי
2.6%	2,751	2,823	נדל"ן להשקעה
-	(3,014)	(4,694)	התאמות ואחר
(68.5%)	66,081	20,790	סה"כ EBITDA מגזרי
-	(11,186)	(5,323)	הוצאות משותפות בלתי מוקצות
(71.8%)	54,895	15,467	EBITDA

4.5 הסבר ביחס לנתונים המופיעים בטבלה

מוצרי צריכה חשמליים (1)

מחזור המכירות בתקופת הדוח הסתכם בסך של כ-347 מיליון ש"ח לעומת סך של כ-325 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, המהווה גידול של כ-6.8%. העלייה בהכנסות נבעה בעיקר כתוצאה מגידול במכירות בתחום מערכות החימום לייצוא. בתקופת הדוח, הסתכם הרווח המגזרי בנטרול הכנסות אחרות, נטו לסך של כ-37 מיליון ש"ח לעומת סך של כ-39 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הירידה ברווח המגזרי נבעה בעיקר מהפסד פעילות הסולאר בסך של כ-2 מיליון ש"ח (לעניין מיזוג פעילות הסולאר עם רב בריח -ראה באור 4' לדוחות הכספיים ביניים מאוחדים). ככל ומגמת השיפור בהכנסות המגזר, כאמור, תימשכנה, צופה החברה כי מחזור המגזר בשנת 2023 יעמוד על כ-1.42 מיליארד ש"ח.

מחזור המכירות הצפוי של מגזר מוצרי הצריכה החשמליים, מהווה "מידע צופה פני עתיד", כהגדרתו בחוק ניירות ערך, המתבסס, בין היתר, על המשך מגמת השיפור בהכנסות מגזר מוצרי צריכה חשמליים, אשר עשויות להיות מושפעות מגורמים שאינם בשליטת החברה, לרבות גורמי הסיכון הכרוכים בפעילותה. לפיכך, אין כל ודאות כי האמור לעיל אכן יתממש והתוצאות בפועל עשויות להיות שונות באופן מהותי מההערכות המפורטות לעיל.

קמעונאות חשמל (2)

מחזור המכירות בתקופת הדוח הסתכם לסך של כ-484 מיליון ש"ח לעומת סך של כ-421 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד המהווה גידול של כ-15.1%.

המכירות בחנויות זהות במגזר אשר פעלו באופן מלא בתקופת הדוח גדלו ביחס לתקופה מקבילה אשתקד בשיעור של כ-10.8%. העלייה במכירות נבעה בעיקרה בעיתוי חג הפסח ובגידול במכירות חנות הדיוטי פרי. המכירות בחנויות זהות במגזר אשר פעלו באופן מלא בחודשים ינואר - אפריל גדלו ביחס לתקופה מקבילה אשתקד בשיעור של כ-2.7%.

מכירות למ"ר בחנויות זהות הסתכמו ל-3,304 ש"ח למ"ר במוצע חודשי לעומת 2,955 ש"ח למ"ר בתקופה המקבילה אשתקד.

הרווח המגזרי בנטרול הכנסות אחרות, נטו גדל והסתכם בתקופת הדוח בסך של כ-19 מיליון ש"ח המהווה כ-3.8% מהמחזור לעומת סך של כ-16 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד המהווה כ-3.8% מהמחזור. הגידול נבע בעיקר כפועל יוצא של הגידול במכירות כתוצאה מעיתוי החג ומהגידול בפעילות הדיוטי פרי, כאמור, ושיפור בשיעור הרווח הגולמי כתוצאה מגידול של כ-32% במכירות מוצרים תחת המותג אלקטרה.

קמעונאות מזון (3)

מחזור המכירות בתקופת הדוח הסתכם בסך של כ-645 מיליון ש"ח ומשקף קיטון של 6.4% לעומת סך של כ-688 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הקיטון במחזור ההכנסות נבע בעיקר מסגירת סניפים והפעלה חלקית של סניפים, לטובת שיפוץ והסבה ל- Carrefour אשר הושקה עם פתיחתם של 50 סניפים ביום 9 במאי, 2023, כאמור, אשר תרמו תרומה שלילית מוערכת בסך של כ-78 מיליון ש"ח.

המכירות בחנויות זהות במגזר זה אשר פעלו באופן מלא בתקופת הדוח גדלו בשיעור של כ-4.6% בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד (חנויות שנסגרו לטובת שיפוץ והסבה – Carrefour לא נלקחו בחשבון לצורך החישוב כאמור).
מכירות למ"ר הסתכמו ל-1,964 ש"ח למ"ר בממוצע חודשי לעומת 1,984 ש"ח למ"ר בתקופה המקבילה אשתקד.

ההפסד המגזרי בנטרול הכנסות אחרות, נטו הסתכם בתקופת הדוח לסך של כ-49 מיליון ש"ח לעומת רווח בנטרול הכנסות אחרות, נטו בסך של כ-2 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד ונבע בעיקר מהירידה במחזור ההכנסות כאמור, מהאצת פחת ומגידול בעלויות שכר המטה בעיקר כתוצאה מתוכנית הרה ארגון שיושמה בשנת 2022 והאצת השקת Carrefour, ומאיחוד מלא בתקופת הדוח של פעילות קוויק טכנולוגיות והשקעות בע"מ שתרם להפסד המגזרי, כאמור.

לפרטים נוספים בקשר להסכמי המימון ובדבר מצבה הכספי של החברה הנכדה גלובל ריטייל ק.י. בע"מ (לשעבר: יינות ביתן בע"מ), ראה באורים 4ב' ו-4ה' לדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

ספורט ופנאי (4)

מחזור המכירות בתקופת הדוח הסתכם בסך של כ-72 מיליון ש"ח ומשקף גידול של 29.7% לעומת סך של כ-56 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד בשל פעילות חורף חלשה השנה. הגידול במחזור ההכנסות נבע מגידול בהכנסות סער, בין היתר בשל פתיחת סניפים חדשים וגידול בפעילות הסיטונאית, וכתוצאה מרכישת פעילות Adidas שנכללה בתוצאות המגזר החל מהרבעון הרביעי של שנת 2022, אשר תרמה בתקופת הדוח הכנסות בסך של כ-11 מיליון ש"ח.

המכירות בחנויות זהות במגזר זה אשר פעלו באופן מלא בתקופת הדוח קטנו בשיעור של כ-10.9% בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד בשל פעילות חורף חלשה השנה. על אף זאת, המכירות בחנויות זהות של Adidas שנכנס לאיחוד החל מהרבעון הרביעי לשנת 2022, כאמור, גדלו בשיעור של כ-7% בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד פרופורמה. המכירות פרופורמה בחנויות זהות במגזר זה אשר פעלו באופן מלא בתקופה שתחילתה ביום 1 בינואר, 2023 וסיומה ביום 30 באפריל, 2023 קטנו בכ-8.6%.

הרווח המגזרי בנטרול הכנסות אחרות, נטו הסתכם בתקופת הדוח לסך של כ-6 מיליון ש"ח לעומת רווח בנטרול הכנסות אחרות, נטו בסך של כ-9 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הירידה ברווח המגזרי נבעה בעיקר מהירידה במכירות בחנויות הזרות כאמור.

נדל"ן להשקעה (5)

מחזור המכירות בתקופת הדוח הסתכם בסך של כ-3 מיליון ש"ח לעומת סך של כ-3 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

הרווח המגזרי בתקופת הדוח הסתכם בסך של כ-3 מיליון ש"ח לעומת סך של כ-34 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

העלייה ברווח המגזרי אשתקד נובע בעיקר משערוך הנדל"ן להשקעה שבבעלות החברה בראשון לציון.

5. השפעת היישום של תקן דיווח כספי בינלאומי מספר 16-חכירות

השפעת תקן דיווח כספי מספר 16- חכירות על דוח רווח והפסד המאוחד (באלפי ש"ח)

31 בדצמבר 2022		31 במרס 2022		31 במרס 2023		
ללא השפעת תקן דיווח כספי בינלאומי מספר 16-חכירות	כפי שדווח	ללא השפעת תקן דיווח כספי בינלאומי מספר 16-חכירות	כפי שדווח	ללא השפעת תקן דיווח כספי בינלאומי מספר 16-חכירות	כפי שדווח	
137,442	198,250	69,812	85,715	(12,830)	2,999	רווח תפעולי
(42,139)	(126,583)	(6,141)	(26,504)	(28,050)	(49,335)	הכנסות (הוצאות) מימון, נטו
95,303	71,667	63,671	59,211	(40,880)	(46,336)	רווח (הפסד) לפי מיסים על ההכנסה
(28,037)	(28,037)	(17,331)	(17,331)	(6,331)	(6,331)	מיסים על הכנסה
67,266	43,630	46,340	41,880	(47,211)	(52,667)	רווח נקי (הפסד) מפעילויות נמשכות
122,849	102,927	45,459	46,604	(11,521)	(10,511)	רווח נקי (הפסד) מיוחס לבעלי מניות החברה
250,694	530,243	54,895	123,390	15,467	90,326	EBITDA

להלן פירוט להתאמות שבוצעו על מנת להציג את התוצאות ללא השפעת תקן דיווח כספי בינלאומי מספר 16- חכירות:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2022	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס		
	2022	2023	
	אלפי ש"ח		
198,250	85,715	2,999	רווח תפעולי כפי שדווח
(279,549)	(68,495)	(74,859)	תוספת הוצאות שכירות כתוצאה מביטול השפעות יישום IFRS 16
218,741	52,592	59,030	ביטול השפעות פחת IFRS 16
137,442	69,812	(12,830)	רווח (הפסד) תפעולי בנטרול השפעות IFRS 16
84,444	20,363	21,285	ביטול השפעת הוצאות מימון בתחולת IFRS 16
530,243	123,390	90,326	EBITDA כפי שדווחה
(279,549)	(68,495)	(74,859)	הכללת הוצאות שכירות
250,694	54,895	15,467	EBITDA בנטרול השפעות IFRS 16

6. התפלגות מקורות המימון

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

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר באלפי ש"ח	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ באלפי ש"ח		
	2022	2023	
329,293	82,695	(71,536)	תזרים מזומנים שנבעו (שימשו לפעילות):
(281,653)	(55,430)	(204,933)	שוטפת
(87,500)	-	-	השקעה
258,918	90,729	155,360	מזומנים ששימשו לפעילות מופסקת
219,058	117,994	(121,109)	מימון
			סה"כ עלייה (ירידה) במזומנים

6.2 תזרים מזומנים לפעילות שוטפת

מזומנים נטו ששימשו לפעילות שוטפת בתקופת הדוח הסתכמו בסך של כ-72 מיליון ש"ח לעומת מזומנים נטו שנבעו מפעילות שוטפת בסך של כ-83 מיליון ש"ח אשתקד. הירידה בתזרים המזומנים מפעילות שוטפת בתקופת הדוח בהשוואה לתקופה מקבילה אשתקד נבעה בעיקר מהירידה במחזור המכירות של מגזר המזון בשל סגירת סניפים לטובת הסבתם והכנתם להשקת Carrefour ובשל עלייה ביתרות המלאי כתוצאה מהצטיידות לקראת עונת המיזוג והצטיידות מגזר המזון לקראת השקת Carrefour.

6.3 תזרים מזומנים לפעילות השקעה

מזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה בתקופת הדוח הסתכמו בסך של כ-205 מיליון ש"ח לעומת סך של כ-55 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הגידול בתקופת הדוח נבע מהשקעת מזומנים בפיקדונות לזמן קצר בסך של כ-115 מיליון ש"ח ומגידול בהשקעות ברכוש קבוע בסך של כ-92 מיליון ש"ח בתקופת הדוח בהשוואה לאשתקד בעיקר במגזר המזון כתוצאה מביצוע שיפוץ והסבת סניפים והכנתם להשקת Carrefour.

6.4 תזרים מזומנים מפעילות מימון

מזומנים נטו שנבעו מפעילות מימון בתקופת הדוח הסתכמו בסך של כ-155 מיליון ש"ח לעומת מזומנים נטו ששימשו לפעילות מימון בסך של כ-91 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הגידול במזומנים נטו שנבעו מפעילות מימון נבע בעיקר מקבלת הלוואות לזמן ארוך מתאגידי בנקאיים ואחרים בסך של 154 מיליון ש"ח בעיקר במגזר המזון כאמור, לטובת שיפוץ והסבת סניפים והכנתם להשקת Carrefour, מהנפקת הון לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה בחברה מאוחדת בסך של כ-42 מיליון ש"ח ומאשראי לזמן קצר מתאגידי בנקאיים בסך של כ-19 מיליון ש"ח.

7. [אירועים לאחר תאריך המאזן](#)

לפרטים אודות אירועים לאחר תאריך המאזן ראה באור 9 לדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

8. [השפעות אינפלציה ועליית הריבית על הגילוי והדיווח הכספי](#)

לאורך השנים האחרונות שיעורי האינפלציה בישראל היו נמוכים ונעו כמעט לכל אורך השנים בטווח של עד 1%. החל משנת 2021 חלה עלייה בשיעורי האינפלציה בישראל ובעולם כאשר בישראל עלה מדד המחירים לצרכן ב- 2.8%, בשנת 2022 עלה המדד ב-5.3% וברבעון הראשון של שנת 2023 עלה המדד ב- 1.2% כאשר לפי תחזית חטיבת המחקר בבנק ישראל שיעור האינפלציה בשנת 2023 צפוי לעמוד על 3.9% ובשנת 2024 על- 2.3%. כחלק מהניסיון להאט את קצב האינפלציה בישראל, החל בנק ישראל להעלות את הריבית החל מחודש אפריל 2022 במספר פעימות מריבית בשיעור אפסי בו שררה במשך מספר רב של שנים עד לרמתה הנוכחית העומדת על 4.75% ועל פי תחזית בנק ישראל, הריבית המוניטרית בישראל צפויה לעמוד על שיעור זהה בממוצע ברבעון הראשון של שנת 2024. לחברה התחייבויות לתאגידיים בנקאיים לזמן ארוך בסך 750 מיליון ש"ח הצמודות לריבית הפריים (מתוכם 498 מיליון ש"ח משוייך ליינות ביתן) והתחייבויות לתאגידיים בנקאיים לזמן קצר בסך 184 מיליון ש"ח הצמודות לריבית הפריים בגין לא מחזיקה החברה יתרות מזומן או פיקדונות. מנגד, לחברה פיקדונות לזמן קצר בריבית משתנה ולפיכך, לאור העלייה הצפויה בריבית הבנקאית, כל גידול של 1% בריבית צפוי להגדיל את הוצאות הריבית נטו של הקבוצה בכ-6 מיליון ש"ח ברמה שנתית הן מבחינת ההשפעה על תוצאות החברה והן מבחינת ההשפעה על תזרים המזומנים של החברה. בנוסף, החברה משלמת לבעלי נכסים שכר דירה בעבור סניפים ומשרדים אשר צמוד ברובו למדד המחירים לצרכן, כאשר כל גידול של 1% במדד המחירים לצרכן צפוי להגדיל את הוצאות השכירות בכ-4 מיליון ש"ח ברמה שנתית הן מבחינת ההשפעה על תוצאות החברה והן מבחינת ההשפעה על תזרים המזומנים של החברה.

יחד עם זאת, חוסנה הפיננסי של הקבוצה, יחד עם יתרת המזומנים שלה ותזרים המזומנים השוטף הגבוה אותו היא מייצרת, יאפשרו לה להמשיך ולממן את פעילותה ולעמוד בהתחייבויותיה.

יובהר, כי הערכות החברה בדבר ההשלכות האפשריות של עליית מדד המחירים לצרכן ועליית ריבית הפריים על פעילותה ועסקיה, אינן וודאיות ואינן בשליטת החברה, והינן בגדר מידע צופה פני עתיד, כהגדרתו בחוק ניירות ערך, תשכ"ח-1968. הערכות אלו מבוססות, בין היתר, על ניסיונה של הנהלת החברה בשוק (לרבות בסביבת משברים כלכליים), ובהתאם, התממשותן ו/או היקפן אינה וודאית.

9. [תכנית רכישה עצמית](#)

בתקופת הדוח לא חל שינוי בנוגע לתוכנית רכישה עצמית של מניות החברה. לפרטים ראה סעיף 10 לדוח הדירקטוריון שצורף לדוח התקופתי של החברה לשנת 2022.

10. [דירקטורים בעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית](#)

בתקופת הדוח לא חל שינוי בנוגע לקביעת המספר המזערי הנדרש של דירקטורים בעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית בדירקטוריון החברה.

11. דירקטורים בלתי תלויים

בתקופת הדוח לא חל שינוי בנוגע לדירקטורים הבלתי תלויים כפי שפורטו בדוח התקופתי של החברה לשנת 2022.

12. גילוי בדבר המבקר הפנימי

בתקופת הדוח לא חלו שינויים מהותיים ביחס לנתונים בדבר המבקר הפנימי של החברה כפי שפורטו בדוח התקופתי של החברה לשנת 2022.

13. גילוי בדבר אומדנים חשבונאיים קריטיים

ראה דוח הדירקטוריון ליום 31 בדצמבר 2022.

14. דוח מצבת התחייבויות של החברה וחברות מאוחדות

נתונים בדבר מצבת ההתחייבויות של החברה ליום 31 במרס 2023 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.

15. אמות מידה פיננסיות

להלן טבלה המפרטת את אמות המידה השונות, אשר להן התחייבה החברה כלפי מחזיקי אגרות החוב ואשר תוצאת החישוב שלהן נכון ליום 31 במרס 2023:

אמת מידה בפועל ליום 31.3.2023	אמת המידה הפיננסית	יתרת ערך נקוב של נייר הערך שבמחזור (באלפי ש"ח)		נייר ערך
		סמוך למועד הדוח	ליום 31 במרס 2023	
644 מיליון ש"ח	הון עצמי מוחשי – ההון העצמי המוחשי של החברה "סולו", בתום תקופת הבדיקה (כהגדרתה בשטר), לא יפחת מ-350 מיליון ש"ח	428,125	428,125	אגרות חוב (סדרה א')
11.99%	יחס חוב פיננסי נטו למאזן נטו – יחס החוב הפיננסי נטו למאזן נטו בתום תקופת הבדיקה (כהגדרתה בשטר), לא יעלה על 67%			

16. להלן פרטים אודות אגרות החוב (סדרה א') (באלפי ש"ח)

16.1. להלן טבלה הכוללת ריכוז נתונים אודות אגרות החוב של החברה אשר הינן במחזור למועד הדוח

אגרות חוב (סדרה א') ⁽¹⁾	
פרטים אודות אגרות החוב (סדרה א')	פריט גילוי
7 בפברואר 2022 על-פי דוח הצעת מדף ⁽²⁾ ; 17 באוגוסט ו-20 בדצמבר 2022 במסגרת הנפקות פרטיות למשקיעים מסווגים ⁽³⁾	1. מועד ההנפקה
250,000 אלפי ש"ח ערך נקוב 100,000 אלפי ש"ח ערך נקוב; 78,125 אלפי ש"ח ערך נקוב	2. סך ערך נקוב במועד ההנפקה ⁽²⁾ סך ערך נקוב במועד הרחבת הסדרה ⁽³⁾
428,125 אלפי ש"ח ערך נקוב	3. יתרת ערך נקוב ליום 31 בדצמבר 2022
428,125 אלפי ש"ח ערך נקוב	4. יתרת ערך נקוב למועד הדוח
הסדרה אינה צמודה	5. יתרת ערך נקוב למועד הדוח כשהוא מוערך מחדש לפי תנאי ההצמדה
2,233 אלפי ש"ח (4)	6. סכום הריבית שנצברה בספרים ליום 31 במרס 2023
386.7 מיליוני ש"ח	7. שווי בורסאי ליום 28 במאי 2023
ריבית קבועה בשיעור של 2.1%; יצוין, כי בשטר הנאמנות בגין אגרות החוב (סדרה א') מיום 2 בפברואר 2022 ("שטר הנאמנות") נקבעו מספר מנגנונים להתאמה בשינוי שיעור הריבית השנתית בגין אגרות החוב (סדרה א'), וזאת כתוצאה מאי עמידה בהון עצמי מוחשי מינימלי, אי עמידה ביחס חוב פיננסי נטו ל-EBITDA או כתוצאה משינוי בדירוג אגרות החוב (סדרה א'). בהתאם למנגנוני ההתאמה האמורים (במצטבר), השיעור הכולל של תוספות הריבית, לא יעלה על 1.25% (למעט במקרה שקמה זכאות לריבית פיגורים). לפרטים ראה סעיפים 5.21, 5.22 ו-5.23 לשטר הנאמנות.	8. סוג ריבית
אגרות החוב (סדרה א') עומדות לפירעון בשבעה (7) תשלומים שנתיים לא שווים, כדלקמן: 4 תשלומים בשיעור של 12.5% כל אחד ביום 31 בדצמבר של כל אחת מהשנים 2023 עד 2026 (כולל), 2 תשלומים בשיעור של 15% כל אחד ביום 31 בדצמבר של כל אחת מהשנים 2027 ו-2028 (כולל) ותשלום נוסף בשיעור של 20% ביום 31 בדצמבר 2029. התשלום הראשון של הקרן ישולם ביום 31 בדצמבר 2023 והתשלום האחרון של הקרן ישולם ביום 31 בדצמבר 2029.	9. מועדי תשלום הקרן
הריבית בגין אגרות החוב (סדרה א') תשולם (או שולמה, לפי העניין) בתשלומים חצי שנתיים שווים, ביום 30 ביוני וביום 31 בדצמבר של כל אחת מהשנים 2022 עד 2029 (כולל), באופן שתשלום הריבית הראשון חל ביום 30 ביוני 2022, ותשלום הריבית האחרון יהיה ביום 31 בדצמבר 2029 (ביחד עם תשלום הקרן האחרון).	10. מועדי תשלום הריבית
אגרות החוב (סדרה א') אינן צמודות (קרן וריבית) לבסיס הצמדה כלשהו	11. בסיס הצמדה קרן וריבית
לא	12. האם ניתן להמיר את אגרות החוב
החברה תהא רשאית להעמיד ביזמתה את אגרות החוב (סדרה א') לפדיון מוקדם, והכל בהתאם להוראות סעיף 7.2 לשטר הנאמנות.	13. פדיון מוקדם או המרה כפויה של אגרות החוב
אין	14. ערבות לתשלום התחייבויות החברה על-פי שטר הנאמנות
נכון למועד הדוח, החברה עומדת בכל התנאים וההתחייבויות הפיננסיות המתוארות לעיל. בנוסף, נכון למועד הדוח, למיטב ידיעת החברה, החברה לא הפרה התחייבויות שנקבעו בשטר הנאמנות של אגרות החוב (סדרה א') ולא התקיימו תנאים המקימים עילה להעמדת אגרות החוב כאמור לפירעון מיידי.	15. עמידה בתנאים ובהתחייבויות על-פי שטר הנאמנות
לא	16. האם החברה נדרשה על-ידי הנאמן לביצוע פעולות שונות, ובכלל זה כינוס אסיפות מחזיקי אגרות חוב
אין	17. פירוט בטוחות/שעבודים
פרטים אודות הנאמן למחזיקי אגרות החוב (סדרה א')	
משמרת חברה לשירותי נאמנות בע"מ	1. שם הנאמן
מר רמי סבטי, רו"ח	2. שם האחראי על אגרות החוב
דרך מנחם בגין 48, תל-אביב, טלפון: 03-6374351, פקס: 03-6374344, כתובת דואר אלקטרוני: RamiS@mtrust.co.il	3. דרכי התקשרות
פרטים אודות דירוג אגרות החוב (סדרה א')	
סטנדרט אנד פורס מעלות בע"מ ("מעלות")	1. שם החברה המדרגת למועד הדוח
'ilAA' (חודשים ינואר ופברואר 2022)	2. הדירוג שנקבע במועד ההנפקה
'ilAA' (חודש דצמבר 2022) ⁽⁵⁾	3. הדירוג במועד פרסום הדוח

אגרות חוב (סדרה א') ⁽¹⁾	
פרטים אודות אגרות החוב (סדרה א')	פריט גילוי
(חודשים אוגוסט וספטמבר 2022) 'ilAA'	4. דירוגים נוספים בין מועד ההנפקה למועד הדוח

- (1) נכון למועד הדוח, בהתאם להוראות סעיף 10(ב)(13)(א) לתקנות הדוחות, החברה רואה באגרות החוב (סדרה א') כסדרה מהותית.
- (2) ביום 3 בפברואר 2022 פרסמה החברה דוח הצעת מדף (אסמכתא מספר: 2022-01-013488), במסגרתו הנפיקה החברה לראשונה לציבור סך של 250,000 אלפי ש"ח ערך נקוב אגרות חוב (סדרה א') של החברה.
- (3) בימים 17 באוגוסט ו-20 בדצמבר 2022 הנפיקה החברה בהנפקות פרטיות למשקיעים מסווגים סך של 100 מיליון ש"ח ערך נקוב ו-78.125 מיליון ש"ח ערך נקוב, בהתאמה, אגרות חוב (סדרה א') של החברה בדרך של הרחבות סדרה (אסמכתאות מספר: 2022-01-084156 ו-2022-01-120543, בהתאמה).
- (4) סכום הריבית שנצברה ליום 28 במאי 2023 הינו 3,685 אלפי ש"ח.
- (5) לפרטים אודות דוח הדירוג העדכני של אגרות החוב (סדרה א') של החברה למועד פרסום הדוח, ראה דוח מידי של החברה מיום 18 בדצמבר 2022 (אסמכתא מספר: 2022-01-120141), הנכלל בדוח זה על דרך ההפניה.

16.2 גרעון בהון חוזר

לאור הנפקת אגרות החוב (סדרה א') של החברה כאמור לעיל נדרשת החברה, מכוח תקנה 10(ב)(14) לתקנות הדוחות, לבחון מעת לעת האם מתקיימים סימנים שעשויים להצביע על בעיית נזילות בחברה.

נכון ליום 31 במרס 2023 לחברה הון חוזר (נטו) (נכסים שוטפים בניכוי התחייבויות שוטפות) בסך שלילי של כ-550 מיליון ש"ח בדוחותיה הכספיים המאוחדים, והון חוזר (נטו) תפעולי שלילי בדוחותיה הכספיים המאוחדים, המאפיין פעילות קמעונאית כזו של החברה, בסך של כ-149 מיליון ש"ח. כמו כן, לאותו מועד לחברה הון חוזר (נטו) שלילי (נכסים שוטפים בניכוי התחייבויות שוטפות) בסך של כ-119 מיליון ש"ח וכן, הון חוזר (נטו) תפעולי שלילי בהתאם למידע הכספי הנפרד (סולו) של החברה בסך של כ-4 מיליון ש"ח.

בנטרול מגזר המזון לחברה הון חוזר (נטו) (נכסים שוטפים בניכוי התחייבויות שוטפות) חיובי בסך של כ-274 מיליון ש"ח, והון חוזר (נטו) תפעולי חיובי בסך של כ-330 מיליון ש"ח.

דירקטוריון החברה ערך בחינה האם המצב העובדתי האמור מצביע על בעיית נזילות, במסגרתה נבחנו מקורות המימון של החברה לפירעון התחייבויותיה הקיימות והצפויות בהסתמך על תזרים מזומנים חזוי שהוצג בפני הדירקטוריון. בהתאם לאמור לעיל, הדירקטוריון קבע, כי אין בגרעון בהון החוזר ובגרעון בהון החוזר התפעולי כאמור, כדי להצביע על בעיית נזילות בחברה ולפיכך לא מתקיים בחברה סימן אזהרה, כהגדרת המונח בתקנה 10(ב)(14) לתקנות הדוחות.

נספח א' – השלמות לדוח התקופתי של החברה לשנת 2022

לבקשת סגל רשות ניירות ערך בקשר עם בדיקת טיוטת תשקיף המדף של החברה, להלן מידע משלים בקשר לדוח התקופתי של החברה לשנת 2022 כפי שפורסם ביום 26 במרס 2023 (אסמכתא מספר: 2023-01-027196) ("הדוח התקופתי לשנת 2022"):

פרק תיאור עסקי התאגיד

1. מגזר מוצרי צריכה חשמליים – צבר הזמנות

להלן גילוי אודות צבר הזמנות במגזר מוצרי צריכה חשמליים:

תקופה	צבר מוערך ליום 31 בדצמבר 2022 (במיליוני ש"ח)
פרויקטים מזגנים	80
פרויקטים מוצרי Daikin	60
פרויקטים מוצרי מים	35
סה"כ	175

בהתאם לאופן המכירה במסגרת תחום פעילות מוצרי צריכה חשמליים המבוצע באופן של אספקה בהתאם לדרישות הלקוח, מדובר בצבר הזמנות למוצרים ולא לשירותים מתמשכים ולכן מרבית המוצרים אמורים להיות מסופקים בטווח של שנה.

2. מפעל מערכות אקלים

בהמשך לאמור בסעיף 7.2.2 בחלק א' לדוח התקופתי לשנת 2022 ולביאור 14'א' בדוחותיה הכספיים של החברה ליום 31 בדצמבר 2022, ביום 16 בנובמבר 2022 התקבלה הכרעת השמאי הממשלתי בהשגה הראשונה שהוגשה, במסגרתה דחה השמאי הממשלתי את רוב טענות החברה וקבע, כי שווי הקרקע עולה בכ-5.9 מיליון ש"ח על זה מושא השומה.

לעמדת החברה ובהתבסס על עמדת יועציה המשפטיים, הכרעת השמאי המכריע שגויה מיסודה ומשכך הגישה החברה ביום 16 בינואר, 2023 השגה על הכרעת השמאי הממשלתי. באם תתקבל עמדת השמאי הממשלתי, הרי שהחברה תידרש לשלם בתוספת הפרשי הצמדה סך של כ-6.3 מיליון ש"ח בגין ערך הקרקע.

3. תחום קמעונאות חשמל – גורמי ההצלחה הקריטיים בתחום

בהמשך לאמור בסעיף 8.2.3 בחלק א' לדוח התקופתי לשנת 2022 אודות חלופת מכתבים בין רשות שדות התעופה לחברה בדבר גובה דמי ההרשאה להפעלת חנויות במתחם בנתב"ג, אין הפרשים מהותיים בין עמדת החברה לבין עמדת רשות שדות התעופה בקשר לתשלומים שביצעה החברה עד וכולל יום 31 במרס 2023.

דוח הדירקטוריון

4. **רווח נקי**

בהמשך לאמור בסעיף 3.1.13 לדוח הדירקטוריון הכלול בדוח התקופתי לשנת 2022 ביחס לתוצאות הפרופורמה של מגזר קמעונאות המזון, להלן השלמת הגילוי:

תוצאות 12 חודשים (אשתקד תוצאות האיחוד מוצגות פרופורמה):			
מגזר מזון			
אלפי ש"ח			
	1-12/2021	1-12/2022	
(1)	2,953,901	2,841,238	מכירות
(2)	2,023,736	1,930,736	עלות המכר
	930,165	910,502	רווח גולמי
(3)	740,807	802,332	הוצאות מכירה ושיווק
(4)	73,303	65,323	הוצאות הנהלה וכלליות
(5)	-	2,927	הוצאות מחקר ופיתוח
	116,055	39,920	רווח תפעולי לפני הכנסות (הוצאות) אחרות, נטו והוצאות
(6)			רה ארגון
(7)	279,646	227,762	EBITDA
(8)	-	51,830	הוצאות רה ארגון
(9)	15,114	(21,038)	הכנסות (הוצאות) אחרות
(10)	(101,891)	(93,248)	הוצאות מימון
	29,278	(126,196)	רווח (הפסד) לפני מס
	29,218	(126,196)	רווח (הפסד) נקי
	10,448	(52,430)	רווח (הפסד) לבעלי מניות הרוב

(* תוצאות השנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2021 מוצגות כפרופורמה (האיחוד בפועל החל ב-1 ביוני, 2021))

1. ירידה במחזור המכירות נובעת מהשפעות סגר הקורונה האחרון ברבעון הראשון של 2021, מסגירה של סניפים לשיפוץ והסבה למותג הזמני SUPER במהלך 2022 כחלק מהמעבר למיתוג של Carrefour, מתחרות לאור פתיחה של סניפים חדשים של מתחרים בסמיכות לסניפי הקבוצה המעניקים חווית לקוח משודרגת (האמור בקיזוז תוספת הכנסות בסך של כ-50 מיליון ש"ח מאיחוד לראשונה של פעילות שותפות קמעונאות אונליין).
2. הירידה בעלות המכר נבעה בעיקרה כתוצאה מהירידה במחזור המכירות כאמור, המתקזזת מתוספת עלות מכר בגין פעילות שותפות קמעונאות אונליין בשנת 2022 בהיקף מוערך בסך של כ-40 מיליון ש"ח, ומאיך ירידה בעלות המכר הנובעת מסניפים סגורים במהלך תקופת שיפוץ והסבה למותג הזמני SUPER.
3. הוצאות מכירה ושיווק גדלו בעיקר כתוצאה מגידול בעלויות שכר עבודה של כ-11 מיליון ש"ח, תוספת עלויות בגין איחוד לראשונה של שותפות קמעונאות אונליין סופר אונליין החל מאוגוסט 2022 בהיקף מוערך בסך של כ-8.5 מיליון ש"ח, גידול בהוצאות פחת בסך של כ-26 מיליון ש"ח והוצאות נוספות.
4. הוצאות הנהלה וכלליות ירדו בעיקר כתוצאה מירידה בהוצאות ייעוץ מקצועי ושירותים נוספים בשנת 2022 ביחס ל-2021 פרופורמה.
5. עלויות מחקר ופיתוח נובעות מאיחוד לראשונה של השותפות עם שותפות קמעונאות אונליין (אוחדה לראשונה החל מ-1 באוגוסט, 2022).
6. ירידה ברווח התפעולי לפני הכנסות/הוצאות אחרות נובעת מאיחוד לראשונה של פעילויות חדשות (שותפות קמעונאות אונליין-7/11) וכמו כן מהשפעת הירידה בהכנסות כאמור לעיל ומגידול בהוצאות הפחת.
7. ירידה ב-EBITDA נובעת מאיחוד לראשונה של פעילויות חדשות (שותפות קמעונאות אונליין-7/11) וכמו כן מהשפעת הירידה בהכנסות כאמור לעיל.
8. ראה באור 27' לדוחות הכספיים השנתיים ביחס להוצאות רה ארגון שנבעו לגלובל ריטייל ק.י. בשנת 2022.
9. ההכנסות האחרות בשנת 2021 כוללות בעיקר רווח מביטול חוזי חכירה בסך כ-27 מיליון ש"ח שהתקזז בעיקר בהוצאות הקשורות בהסדרת סילוק יחסים קודמים של בעל השליטה לשעבר טרום רכישת החברה בסך כ-7.8 מיליון שקלים ובהוצאות אחרות בסך כ-4.5 מיליון שקלים. ההוצאות האחרות בשנת 2022 כוללות בעיקר הוצאות בגין תביעות משפטיות בסך כ-6 מיליון ש"ח, הפסד ממימוש רכוש קבוע בסך כ-3.5 מיליון ש"ח, הוצאות בגין הקמת מערך התומך בהקמת רשת Carrefour טרם הפעלתה בסך כ-7.5 מיליון ש"ח, הוצאות עסקה והוצאות ייעוץ בגין שנים שקדמו לרכישת גלובל ריטייל ק.י. בע"מ על-ידי החברה בסך כ-3 מיליון ש"ח והוצאות אחרות בסך כ-1 מיליון ש"ח.
10. עיקר הפער בין הוצאות המימון בשנת 2021 לשנת 2022 נובע מקיטון בהוצאות המימון בגין התחייבות IFRS 16.

5. גילוי בנוגע לפעילות קמעונאית ליום 31 בדצמבר 2022 – לפרטים אודות תמצית התוצאות ושינויים בתחום קמעונאות חשמל, תחום קמעונאות מזון ותחום ספורט ופנאי – ראה סעיף 3.1.16 לדוח הדירקטוריון ליום 31 במרס 2023 ("הדוח לרבעון ראשון לשנת 2023").

6. בהמשך לאמור בביאור המגזרים בדוחות הכספיים הכלולים בדוח התקופתי לשנת 2022, ביחס לסעיף ההכנסות, ראה ביאור 7 לדוחות הכספיים הכלולים בדוח לרבעון ראשון לשנת 2023.

7. להלן פרטים בנוגע לפורמטים בתחום פעילות קמעונאות חשמל:

לשנה שנסתיימה ביום			מחסי חשמל ושקם (ללא שקם דיוטי) באלפי ש"ח
31.12.2020	31.12.2021	31.12.2022	
63	74	75	מספר סניפים
32,871	41,780	43,088	שטח מסחר
898	949	871	מספר עובדים
20.1%	-2.1%	-6.3%	שיעור השינוי בהכנסות מחנויות זהות (SSS)
1,545,721	1,677,336	1,655,703	הכנסות (*)
60.1%	36.1%	26.5%	שיעור מסך מכירות החברה (%)
347,518	389,389	391,395	רווח גולמי
22.5%	23.2%	23.6%	שיעור הרווח הגולמי
12,675	12,304	12,889	דמי שכירות לאחר יישום ifrs16 (בהתאם לשטח מסחר ברוטו כמפורט לעיל) (**)
42,357	47,642	54,307	דמי שכירות ללא יישום ifrs16 (בהתאם לשטח מסחר ברוטו כמפורט לעיל)
37,436	42,956	48,037	הוצ' פחת, לרבות פחת במושכר והפחתת דמי פינוי לאחר יישום IFRS 16
7,602	13,499	5,949	השקעות (CAPEX)

(*) הכנסות מחסי חשמל לשנים 2022, 2021 ו-2020 הינן 1,407,998, 1,438,027 ו-1,318,847 אלפי ש"ח בהתאמה. הכנסות שקם (ללא שקם דיוטי) לשנים 2022, 2021 ו-2020 הינן 247,706, 239,309 ו-226,874 אלפי ש"ח בהתאמה. (**) כולל דמי שכירות משתנות ולא כולל הוצאות פחת ומימון.

לשנה שנסתיימה ביום		שקם דיוטי באלפי ש"ח
31.12.2021	31.12.2022	
1	2	מספר סניפים
620	900	שטח מסחר
80	139	מספר עובדים
-	-	שיעור השינוי בהכנסות מחנויות זהות (SSS) (*)
102,634	294,669	הכנסות
2.2%	4.7%	שיעור מסך מכירות החברה (%)
26,114	71,020	רווח גולמי
25.4%	24.1%	שיעור הרווח הגולמי
2,259	26,306	דמי שכירות משתנות (בהתאם לשטח מסחר ברוטו כמפורט לעיל)
2,412	3,380	הוצ' פחת, לרבות פחת במושכר והפחתת דמי פינוי לאחר יישום IFRS 16
-	-	השקעות (CAPEX)

(*) מאחר ובשנת 2021 חנות שקם דיוטי הייתה פעילה רק בחלק מהשנה לא ניתן להציג את שיעור השינוי בהכנסות מחנויות זהות.

דוחות כספיים

8. בהמשך לאמור בדוח תזרים מפעילות שוטפת המובא בדוחות הכספיים הכלולים בדוח התקופתי לשנת 2022 ביחס לסעיף התאמות אחרות בדוח תזרים המזומנים מפעילות שוטפת, ראה דוח תזרים מזומנים מפעילות שוטפת לדוחות הכספיים הכלולים בדוח לרבעון ראשון לשנת 2023.
9. בהמשך לאמור בביאור 1 לדוחות הכספיים הכלולים בדוח התקופתי לשנת 2022 ובסעיף 17.2 לדוח הדירקטוריון הכלול בדוח התקופתי לשנת 2022, בקשר עם התמודדות גלובל ריטייל ק.י. בע"מ (לשעבר: ינות ביתן בע"מ), עם הגירעון בהון החוזר, ראה ביאור 4ה' לדוחות הכספיים הכלולים בדוח לרבעון ראשון לשנת 2023.
10. בהמשך לאמור בביאור 5א'1 לדוחות הכספיים הכלולים בדוח התקופתי לשנת 2022, בעניין אופציית CALL שהוענקה לחברת הבת לרכישת כלל המניות המוחזקות על-ידי משפחת ביתן בגלובל ריטייל ק.י. בע"מ (לשעבר: ינות ביתן בע"מ), ראה ביאור 4' לדוחות הכספיים הכלולים בדוח לרבעון ראשון לשנת 2023 בנוגע למנגנון קביעת השווי.
11. לפרטים אודות האופציות הקיימות לבנקים בגלובל ריטייל ק.י. בע"מ (לשעבר: ינות ביתן בע"מ) ראה ביאור 4' לדוחות הכספיים הכלולים בדוח לרבעון ראשון לשנת 2023.
12. בהמשך לאמור בביאור 12ב' לדוחות הכספיים הכלולים בדוח התקופתי לשנת 2022, במהלך חודש ינואר 2022 זכתה החברה יחד עם ריאליטי במכרז פומבי שפרסמה עיריית ראשון לציון לרכישת זכויות הבעלות בחלקות 15 ו-75 וזאת בתמורה כוללת של 106 מיליון ש"ח. חלקה של החברה (50%) בנדל"ן להשקעה בהקמה - 53 מיליון ש"ח. בהתאם להסכם בין הצדדים התחייבה החברה לשכור מהעסקה המשותפת שטחי משרדים שייבנו בחלקה 75 בהיקף של כ-10 אלפי מ"ר לכל הפחות בהם יפעל מטה החברה. לפיכך, לאור העובדה שחלק משטחי הנדל"ן צפויים להיות בשימוש עצמי של החברה החלק היחסי הוצג כרכוש קבוע בדוחותיה הכספיים של החברה כך שיתרת הנדל"ן להשקעה בהקמה בניכוי החלק המיועד לשימוש עצמי נכון ליום 31 בדצמבר 2022 מסתכמת לסך של 29 מיליון ש"ח.
13. לפרטים אודות פיצול ההכנסות בתחום מערכות אקלים ובתחום סחר מותגים, ראה ביאור 8 לדוחות הכספיים הכלולים בדוח לרבעון ראשון לשנת 2023.
14. בהמשך לאמור בביאור המגזרים בדוחות הכספיים הכלולים בדוח התקופתי לשנת 2022, ביחס להכנסות והוצאות אחרות, ראה סעיף 3.8 לדוח הדירקטוריון הכלול בדוח לרבעון ראשון לשנת 2023.
15. בהמשך לאמור בביאור 21 לדוחות הכספיים הכלולים בדוח התקופתי לשנת 2022, ביחס לסעיף התחייבויות אחרות, להלן פירוט סעיף התחייבויות אחרות ליום 31 בדצמבר 2022:

באלפי ש"ח	
24,063	מקדמה ששולמה מריאליטי בגין רכישת 50% מהקרקע
25,808	התאמה לשווי הוגן נדל"ן להשקעה בגין הסכם מכירה מחייב (ראו באור 11' לדוחות הכספיים הכלולים בדוח התקופתי לשנת 2022)
9,592	התחייבות זמן ארוך זיכיון Carrefour
9,902	התחייבות לנחום ביתן בגין תשלום דמי ניהול
6,873	התחייבות בגין מענק מישראלכרט (גלובל ריטייל ק.י. בע"מ (לשעבר: ינות ביתן בע"מ))
6,800	אופציה למיעוט באלקטרה סולאר
1,426	אחרים
84,464	סה"כ

16. בהמשך לאמור בביאור א'25 לדוחות הכספיים הכלולים בדוח התקופתי לשנת 2022 בקשר עם תביעות ספק לקוח רשויות כללי, ראה ביאור א'5 לדוחות הכספיים הכלולים בדוח לרבעון ראשון לשנת 2023.
17. בהמשך לאמור בביאור א'25 לדוחות הכספיים הכלולים בדוח התקופתי לשנת 2022 אודות תביעות משפטיות, לפרטים אודות תביעה נגד גלובל ריטייל ק.י. בע"מ (לשעבר: ינות ביתן בע"מ) מחודש אוקטובר 2020 בקשר עם תובענה ובקשה להכיר בה כייצוגית, ראה ביאור א'5 לדוחות הכספיים הכלולים בדוח לרבעון ראשון לשנת 2023.
18. בהמשך לאמור בביאור א'31(2) לדוחות הכספיים הכלולים בדוח התקופתי לשנת 2022 ביחס להסכמים לקבלת הלוואות ממספר תאגידים בנקאיים על-ידי גלובל ריטייל ק.י. בע"מ (לשעבר: ינות ביתן בע"מ), ראה ביאור א'4 לדוחות הכספיים הכלולים בדוח לרבעון ראשון לשנת 2023.



17. דוח בסיסי הצמדה - ליום 31 במרס 2023 (באלפי ש"ח)

סה"כ	לא כספי	צמוד	לא צמוד	סה"כ מט"ח	אירו	דולר	
נכסים							
442,381	-	-	403,417	38,964	7,981	30,983	מזומנים ושווי מזומנים
116,335	-	-	101,837	14,498	-	14,498	פיקדונות השקעות לזמן קצר
766,388	-	-	723,359	43,029	39,778	3,251	לקוחות
156,596	27,471	5,491	88,745	34,889	9,012	25,877	חייבים ויתרות חובה
967,915	967,915	-	-	-	-	-	מלאי
17,086	-	8,593	5,339	3,154	3,154	-	לקוחות ויתרות חובה לזמן ארוך
326,979	326,979	-	-	-	-	-	נדל"ן להשקעה
29,257	29,257	-	-	-	-	-	נדל"ן להשקעה בהקמה
467,759	467,759	-	-	-	-	-	רכוש קבוע, נטו
64,607	64,607	-	-	-	-	-	נכס זכות שימוש - מקרקעין
1,654,750	1,654,750	-	-	-	-	-	נכסי זכות שימוש - אחרים
1,958,263	1,958,263	-	-	-	-	-	מוניטין
150,038	150,038	-	-	-	-	-	נכסים בלתי מוחשיים
20,870	20,870	-	-	-	-	-	מסים נדחים
7,139,224	5,667,909	14,084	1,322,697	134,534	59,925	74,609	סה"כ נכסים
התחייבויות							
263,917	-	-	263,917	-	-	-	אשראי מתאגידים בנקאיים ואחרים
49,725	-	-	49,725	-	-	-	חלויות שוטפות של אגרות חוב
211,213	-	211,213	-	-	-	-	חלויות שוטפות של התחייבויות בגין חכירה
1,883,594	-	-	1,556,302	327,292	108,283	219,009	התחייבויות לספקים ולנותני שירותים
555,922	215,661	19,213	281,576	39,472	39,468	4	זכאים ויתרות זכות דיבידנד לשלם
35,000	-	-	35,000	-	-	-	הלוואות מתאגידים בנקאיים ואחרים
676,423	-	-	676,423	-	-	-	אגרות חוב
362,056	-	-	362,056	-	-	-	התחייבות בגין חכירה
1,698,454	-	1,698,454	-	-	-	-	התחייבויות לא שוטפות אחרות
144,670	97,954	-	37,607	9,109	9,109	-	התחייבויות בשל הטבות לעובדים, נטו
32,771	32,771	-	-	-	-	-	מסים נדחים
45,075	45,075	-	-	-	-	-	
5,958,820	391,461	1,928,880	3,262,606	375,873	156,860	219,013	סה"כ התחייבויות
1,180,404	5,276,448	(1,914,796)	(1,939,909)	(241,339)	(96,935)	(144,404)	יתרת חשיפה של נכסים (התחייבויות) לתוצאות

צביקה שווימר, מנכ"ל

מיכאל זלקינד, דירקטור
שהוסמך על-ידי הדירקטוריון

תאריך: 28 במאי, 2023

פרק ב'

**דוחות כספיים ביניים מאוחדים של התאגיד
ליום 31 במרס 2023**

אלקטרה מוצרי צריכה (1970) בע"מ

דוחות כספיים ביניים מאוחדים ליום 31 במרס, 2023

בלתי מבוקרים

תוכן העניינים

עמוד

2	סקירת דוחות כספיים ביניים מאוחדים
3-4	דוחות מאוחדים על המצב הכספי
5-6	דוחות מאוחדים על רווח או הפסד ורווח כולל אחר
7-8	דוחות מאוחדים על השינויים בהון
9-11	דוחות מאוחדים על תזרימי המזומנים
12-26	באורים לדוחות הכספיים ביניים מאוחדים

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

מבוא

סקרנו את המידע הכספי המצורף של אלקטרה מוצרי צריכה (1970) בע"מ וחברות בנות (להלן - הקבוצה), הכולל את הדוח התמציתי המאוחד על המצב הכספי ליום 31 במרס 2023 ואת הדוחות התמציתיים המאוחדים על רווח או הפסד ורווח כולל אחר, השינויים בהון ותזרימי המזומנים לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה באותו תאריך. הדירקטוריון והנהלה אחראים לעריכה ולהצגה של מידע כספי לתקופת ביניים זו בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי IAS 34 - "דיווח כספי לתקופות ביניים", וכן הם אחראים לעריכת מידע כספי לתקופת ביניים זו לפי פרק ד' של תקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970. אחריותנו היא להביע מסקנה על מידע כספי לתקופת ביניים זו בהתבסס על סקירתנו.

היקף הסקירה

ערכנו את סקירתנו בהתאם לתקן סקירה (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 2022	ליום 31 במרס	
	2022	2023
מבוקר	בלתי מבוקר	
	אלפי ש"ח	

נכסים שוטפים

563,490	462,426	442,381	מזומנים ושווי מזומנים
671	3,335	116,335	פיקדונות והשקעות לזמן קצר
718,361	683,062	766,388	לקוחות
115,145	45,201	156,596	חייבים ויתרות חובה
792,103	962,332	967,915	מלאי
<u>2,189,770</u>	<u>2,156,356</u>	<u>2,449,615</u>	

נכסים לא שוטפים

20,883	(* 83,081	17,086	לקוחות ויתרות חובה לזמן ארוך
326,616	326,532	326,979	נדל"ן להשקעה
29,179	-	29,257	נדל"ן להשקעה בהקמה
319,802	216,962	467,759	רכוש קבוע, נטו
64,774	56,243	64,607	נכסי זכות שימוש - מקרקעין
1,635,893	(* 1,533,696	1,654,750	נכסי זכות שימוש - אחרים
1,958,263	(* 1,904,365	1,958,263	מוניטין
129,362	(* 103,893	150,038	נכסים בלתי מוחשיים
21,928	27,592	20,870	מסים נדחים
<u>4,506,700</u>	<u>4,252,364</u>	<u>4,689,609</u>	
<u>6,696,470</u>	<u>6,408,720</u>	<u>7,139,224</u>	

(* לעניין התאמה למפרע, ראה באור ג'.

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

ליום 31 בדצמבר 2022	ליום 31 במרס	
	2022	2023
מבוקר	בלתי מבוקר	
	אלפי ש"ח	

התחייבויות שוטפות

219,093	106,469	263,917	אשראי מתאגידים בנקאיים ואחרים
49,579	-	49,725	חלויות שוטפות של אגרות חוב
206,804	182,699	211,213	חלויות שוטפת של התחייבות בגין חכירה
1,607,276	1,704,845	1,883,594	התחייבויות לספקים ולנותני שירותים
575,036	(* 646,489)	555,922	זכאים ויתרות זכות
-	31,899	35,000	דיבידנד לשלם
<u>2,657,788</u>	<u>2,672,401</u>	<u>2,999,371</u>	

התחייבויות לא שוטפות

549,955	452,006	676,423	הלוואות מתאגידים בנקאיים ואחרים
361,213	247,167	362,056	אגרות חוב
1,680,804	1,579,534	1,698,454	התחייבות בגין חכירה
145,958	(* 135,651)	144,670	התחייבויות אחרות
32,732	38,431	32,771	התחייבויות בשל הטבות לעובדים, נטו
44,212	46,108	45,075	מסים נדחים
<u>2,814,874</u>	<u>2,498,897</u>	<u>2,959,449</u>	

הון

671,960	708,807	644,400	הון המיוחס לבעלי מניות החברה
551,848	(* 528,615)	536,004	זכויות שאינן מקנות שליטה
<u>1,223,808</u>	<u>1,237,422</u>	<u>1,180,404</u>	<u>סה"כ הון</u>
<u>6,696,470</u>	<u>6,408,720</u>	<u>7,139,224</u>	

(* לעניין התאמה למפרע, ראה באור ג'2.

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

28 במאי, 2023

תאריך אישור הדוחות
הכספיים

מיכאל זלקינד
דירקטור שהוסמך על-
ידי הדירקטוריון

צביקה שווימר
מנכ"ל

יהונתן צברי
משנה למנכ"ל
אחראי על העניינים
הכספיים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 31 במרס		
	2022	2023	
מבוקר	בלתי מבוקר		
אלפי ש"ח			
6,242,313	1,450,490	1,505,526	הכנסות ממכירות ומתן שירותים
(* 4,416,155)	(* 1,031,953)	1,073,861	עלות המכירות ומתן שירותים
1,826,158	418,537	431,665	רווח גולמי
(* 1,476,274)	(* 339,693)	(395,259)	הוצאות מכירה ושיווק
(107,176)	(23,103)	(27,004)	הוצאות הנהלה וכלליות
(8,115)	(1,005)	(3,568)	הוצאות מחקר ופיתוח
(140)	-	(318)	חלק הקבוצה בהפסדי חברות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני, נטו
234,453	54,736	5,516	רווח תפעולי לפי הכנסות אחרות, נטו והוצאות רה-ארגון
15,627	30,979	(2,517)	הכנסות (הוצאות) אחרות, נטו
(51,830)	-	-	הוצאות רה-ארגון
198,250	85,715	2,999	רווח תפעולי לאחר הכנסות (הוצאות) אחרות והוצאות רה-ארגון
3,400	1,041	2,483	הכנסות מימון
(129,983)	(27,545)	(51,818)	הוצאות מימון
71,667	59,211	(46,336)	רווח (הפסד) לפני מסים על הכנסה
(28,037)	(17,331)	(6,331)	מסים על הכנסה
43,630	41,880	(52,667)	רווח נקי (הפסד)
<u>רווח נקי (הפסד) מיוחס ל:</u>			
102,927	46,604	(10,511)	בעלי מניות החברה
(59,297)	(4,724)	(42,156)	זכויות שאינן מקנות שליטה
43,630	41,880	(52,667)	
4.74	2.12	(0.49)	רווח נקי (הפסד) בסיסי למניה המיוחס לבעלי מניות החברה (בש"ח)
4.65	2.08	(0.49)	רווח נקי (הפסד) מדולל למניה המיוחס לבעלי מניות החברה (בש"ח)
21,733,811	21,942,049	21,615,216	מספר מניות משוקלל ששימשו בחישוב רווח נקי (הפסד) בסיסי למניה
22,137,382	22,352,574	21,615,216	מספר מניות משוקלל ששימשו בחישוב רווח נקי (הפסד) מדולל למניה

(* סווג מחדש. הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 31 במרס		
	2022	2023	
מבוקר	בלתי מבוקר		
	אלפי ש"ח		
43,630	41,880	(52,667)	רווח נקי (הפסד)
			רווח (הפסד) כולל אחר (לאחר השפעת המס):
			<u>סכומים שלא יסווגו מחדש לאחר מכן לרווח או הפסד:</u>
3,073	-	-	רווח ממדידה מחדש בגין תוכניות להטבה מוגדרת
			<u>סכומים שיסווגו או המסווגים מחדש לרווח או הפסד בהתקיים תנאים ספציפיים:</u>
521	82	(142)	רווח (הפסד) בגין עסקאות גידור תזרימי מזומנים
-	-	4,676	העברה לדוח רווח או הפסד בגין עסקאות גידור תזרימי מזומנים
3,594	82	4,534	סה"כ רווח כולל אחר
47,224	41,962	(48,133)	סה"כ רווח (הפסד) כולל
			<u>רווח (הפסד) כולל מיוחס ל:</u>
108,119	46,686	(7,847)	בעלי מניות החברה
(60,895)	(4,724)	(40,286)	זכויות שאינן מקנות שליטה
47,224	41,962	(48,133)	

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	קרן בגין עסקה עם בעלי זכויות שאינן מקנות שליטה	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
בלתי מבוקר אלפי ש"ח											
73,150	430,661	(111,192)	4,362	(29,127)	9,311	(2,324)	2,075	295,044	671,960	551,848	1,223,808
-	-	-	-	-	-	-	2,664	(10,511)	(7,847)	(40,286)	(48,133)
-	-	-	-	-	1,174	-	-	-	1,174	817	1,991
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	41,564	41,564
-	-	-	-	17,939	-	-	-	-	17,939	(17,939)	-
-	-	(3,826)	-	-	-	-	-	-	(3,826)	-	(3,826)
-	-	-	-	-	-	-	-	(35,000)	(35,000)	-	(35,000)
<u>73,150</u>	<u>430,661</u>	<u>(115,018)</u>	<u>4,362</u>	<u>(11,188)</u>	<u>10,485</u>	<u>(2,324)</u>	<u>4,739</u>	<u>249,533</u>	<u>644,400</u>	<u>536,004</u>	<u>1,180,404</u>
יתרה ליום 1 בינואר 2023 (מבוקר)											
סה"כ רווח (הפסד) כולל											
עלות תשלום מבוסס מניות											
הנפקת הון לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה בחברה מאוחדת											
עסקה עם בעלי זכויות שאינן מקנות שליטה											
רכישה עצמית של מניות החברה											
דיבידנד שהוכרז לבעלי מניות החברה											
יתרה ליום 31 במרס, 2023											
מיוחס לבעלי מניות החברה											
הון מניות	פרמיה על מניות	מניות אוצר	קרן בגין עסקה עם בעל שליטה	קרן בגין עסקה עם בעלי זכויות שאינן מקנות שליטה	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
בלתי מבוקר אלפי ש"ח											
73,150	430,661	(65,811)	4,362	(2,659)	4,591	(5,125)	(316)	252,117	690,970	535,838	1,226,808
-	-	-	-	-	-	-	82	46,604	46,686	(4,724)	41,962
-	-	-	-	-	1,151	-	-	-	1,151	-	1,151
-	-	-	-	-	-	-	-	(30,000)	(30,000)	-	(30,000)
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(600)	(600)
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1,899)	(1,899)
<u>73,150</u>	<u>430,661</u>	<u>(65,811)</u>	<u>4,362</u>	<u>(2,659)</u>	<u>5,742</u>	<u>(5,125)</u>	<u>(234)</u>	<u>268,721</u>	<u>708,807</u>	<u>528,615</u>	<u>1,237,422</u>
יתרה ליום 31 במרס, 2022											

(* לעניין התאמה למפרע, ראה באור ג'.

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	קרן בגין עסקה עם שאינן מקנות שליטה	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	
מבוקר אלפי ש"ח												
73,150	430,661	(65,811)	4,362	(2,659)	4,591	(5,125)	(316)	252,117	690,970	535,838	1,226,808	<u>יתרה ליום 1 בינואר 2022</u>
-	-	-	-	-	-	2,801	2,391	102,927	108,119	(60,895)	47,224	סה"כ רווח (הפסד) כולל
-	-	-	-	-	4,720	-	-	-	4,720	2,217	6,937	עלות תשלום מבוסס מניות
-	-	(45,381)	-	-	-	-	-	-	(45,381)	-	(45,381)	רכישה עצמית של מניות החברה
-	-	-	-	(26,468)	-	-	-	-	(26,468)	35,920	9,452	עסקאות עם בעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	23,781	23,781	זכויות שאינן מקנות שליטה שנוצרו בשותפות שאוחדה לראשונה
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	17,486	17,486	הנפקת הון לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה בחברה מאוחדת
-	-	-	-	-	-	-	-	(60,000)	(60,000)	-	(60,000)	דיבידנד ששולם לבעלי מניות החברה
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(2,499)	(2,499)	דיבידנד ששולם לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
73,150	430,661	(111,192)	4,362	(29,127)	9,311	(2,324)	2,075	295,044	671,960	551,848	1,223,808	<u>יתרה ליום 31 בדצמבר, 2022</u>

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 31 במרס		
	2022	2023	
מבוקר	בלתי מבוקר		
	אלפי ש"ח		
			<u>תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת</u>
43,630	41,880	(52,667)	רווח נקי (הפסד)
			התאמות הדרושות להצגת תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת:
			התאמות לסעיפי רווח והפסד:
295,790	68,654	84,810	פחת והפחתות
(30,505)	(30,953)	(59)	עליית ערך נדל"ן להשקעה
2,506	-	421	ירידת ערך נדל"ן להשקעה בהקמה
6,937	1,151	1,991	עלות תשלום מבוסס מניות
5,142	-	(2,052)	הפסד (רווח) הון ממימוש רכוש קבוע
140	-	318	חלק החברה בהפסדי חברות המטופלות לפי שווי מאזני, נטו
6,105	6,330	125	מסים נדחים, נטו
(2,007)	(121)	39	שינוי בהתחייבויות בשל הטבות לעובדים, נטו
(* 37,807)	-	-	הפרשה לירידת ערך רכוש קבוע ונכסי זכות שימוש
(* (5,771))	(* (1,788))	1,642	התאמות אחרות
316,144	43,273	87,235	
			שינויים בסעיפי נכסים והתחייבויות:
(33,996)	(3,109)	(47,851)	עלייה בלקוחות (כולל יתרות חובה לזמן ארוך)
(40,365)	12,529	(37,452)	ירידה (עלייה) בחייבים ויתרות חובה
74,195	(107,846)	(180,430)	ירידה (עלייה) במלאי
(16,107)	100,648	198,272	עלייה (ירידה) בהתחייבויות לספקים ולנותני שירותים
(14,208)	(* (4,680))	(38,643)	ירידה בזכאים ויתרות זכות
(30,481)	(2,458)	(106,104)	
329,293	82,695	(71,536)	מזומנים נטו שנבעו מפעילות (ששימשו לפעילות) שוטפת

* סווג מחדש.

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2022	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 31 במרס		
	2022	2023	
מבוקר	בלתי מבוקר		
	אלפי ש"ח		
			<u>תזרימי מזומנים מפעילות השקעה</u>
(189,073)	(26,468)	(91,842)	רכישת רכוש קבוע ונכסים בלתי מוחשיים
(9,118)	-	-	תשלום דמי חכירה מהוונים והיטלי פיתוח עבור קרקע
(693)	(233)	(622)	היוון עלויות שנזקפו לנדל"ן להשקעה ונדל"ן להשקעה בהקמה
4,791	-	-	תמורה נדחית מממוש השקעה בחברה מאוחדת שאוחדה בעבר
746	-	2,052	תמורה מממוש רכוש קבוע
3,528	-	-	פרעון הלוואה מחברה שאוחדה בעבר
(31,685)	(26,648)	-	רכישת נדל"ן להשקעה בהקמה
-	-	(115,062)	השקעה בפיקדונות לזמן קצר
3,438	872	416	תמורה מפדיון ומממוש ניירות ערך סחירים
(8,200)	(2,953)	125	השקעות אחרות, נטו
5,000	-	-	מזומן שהשתחרר מנאמנות ברכישת חברה בת
(49,660)	-	-	תשלום נטו בגין פעילות מאוחדת
(10,727)	-	-	רכישת חברות מאוחדות שאוחדו לראשונה (א)
(281,653)	(55,430)	(204,933)	מזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה
(87,500)	-	-	<u>מזומנים ששימשו לפעילות השקעה מופסקת</u>
			<u>תזרימי מזומנים מפעילות מימון</u>
(60,000)	-	-	דיבידנד ששולם לבעלי מניות החברה
(2,499)	(600)	-	דיבידנד ששולם לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
409,784	247,087	-	הנפקת אגרות חוב בניכוי עלויות הנפקה
190,000	-	154,000	קבלת הלוואות לזמן ארוך מתאגידים בנקאיים ואחרים
(205,025)	(191,994)	(1,314)	פרעון הלוואות לזמן ארוך מתאגידים בנקאיים ואחרים
(45,381)	-	(3,826)	רכישה עצמית של מניות החברה
17,486	-	41,564	הנפקת הון בחברה מאוחדת לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
(189,628)	(48,406)	(53,697)	פרעון התחייבויות בגין חכירה
144,181	84,642	18,633	אשראי לזמן קצר מתאגידים בנקאיים, נטו
258,918	90,729	155,360	מזומנים נטו שנבעו מפעילות מימון
219,058	117,994	(121,109)	<u>עלייה (ירידה) במזומנים ושווי מזומנים</u>
344,432	344,432	563,490	<u>יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה</u>
563,490	462,426	442,381	<u>יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף התקופה</u>

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 31 במרס	
	2022	2023
מבוקר	בלתי מבוקר	
	אלפי ש"ח	

(א) רכישת חברות מאוחדות שאוחדו לראשונה

נכסים והתחייבויות של החברות המאוחדות ליום הרכישה:

9,768	-	-	הון חוזר (למעט מזומנים ושווי מזומנים)
(3,436)	-	-	רכוש קבוע
(1,901)	-	-	נכסי זכות שימוש
(22,761)	-	-	נכסים בלתי מוחשיים
(55,407)	-	-	מוניטין
2,075	-	-	התחייבויות מסים נדחים, נטו
13,065	-	-	הלוואות מתאגידים בנקאיים ואחרים ואשראי מבנקים
1,789	-	-	התחייבויות בגין חכירה
12,848	-	-	התחייבויות לא שוטפות אחרות
3,786	-	-	קרן הון מעסקה עם זכויות שאינן מקנות שליטה
29,447	-	-	זכויות שאינן מקנות שליטה
(10,727)	-	-	

(ב) פעילות מהותית שלא במזומן

62,373	22,040	129,776	רכישת רכוש קבוע באשראי
373,729	100,295	78,257	גידול בנכס זכות שימוש כנגד התחייבות בגין חכירה
-	26,340	-	רכישת נדל"ן להשקעה בהקמה
-	30,000	35,000	דיבידנד לשלם לבעלי מניות החברה
-	1,899	-	דיבידנד לשלם לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה

(ג) מידע נוסף על תזרימי מזומנים

125,915	27,993	38,774	מזומנים ששולמו במשך התקופה עבור:
			ריבית
(* 68,381)	15,751	28,532	מסים על הכנסה
(* 87,500)	-	-	מיסים ששולמו על מכירת פעילויות שהופסקו
3,091	631	3,810	מזומנים שהתקבלו במשך התקופה עבור:
			ריבית
10,139	6,159	7,942	מסים על הכנסה

(*) סווג מחדש.

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

באור 1: - כללי

א. דוחות כספיים אלה נערכו במתכונת מתומצתת ליום 31 במרס, 2023 ולתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה באותו תאריך (להלן - דוחות כספיים ביניים מאוחדים). יש לעיין בדוחות אלה בהקשר לדוחות הכספיים השנתיים של החברה ליום 31 בדצמבר, 2022 ולשנה שהסתיימה באותו תאריך ולבאורים אשר נלוו אליהם (להלן - הדוחות הכספיים השנתיים המאוחדים).

באור 2: - עיקרי המדיניות החשבונאית

א. מתכונת העריכה של הדוחות הכספיים ביניים מאוחדים

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

ב. יישום לראשונה של תיקונים לתקני חשבונאות חדשים קיימים

1. תיקון ל-8 IAS מדיניות חשבונאית, שינויים באומדנים חשבונאיים וטעויות

בחודש פברואר 2021, פרסם ה-IASB תיקון לתקן חשבונאות בינלאומי 8: מדיניות חשבונאית, שינויים באומדנים חשבונאיים וטעויות (להלן - התיקון). מטרת התיקון הינה להציג הגדרה חדשה של המונח "אומדנים חשבונאיים".

אומדנים חשבונאיים מוגדרים כ"סכומים כספיים בדוחות הכספיים הכפופים לאי ודאות במדידה". התיקון מבהיר מהם שינויים באומדנים חשבונאיים וכיצד הם נבדלים משינויים במדיניות החשבונאית ומתיקוני טעויות.

התיקון יושם באופן פרוספקטיבי לתקופות שנתיות המתחילות ביום 1 בינואר 2023 והוא חל על שינויים במדיניות חשבונאית ובאומדנים חשבונאיים המתרחשים בתחילת אותה תקופה או אחריה.

לתיקון לעיל לא הייתה השפעה מהותית על הדוחות הכספיים ביניים מאוחדים של החברה.

2. תיקון ל-12 IAS מסים על ההכנסה

במאי 2021 פרסם ה-IASB תיקון לתקן חשבונאות בינלאומי 12, מסים על ההכנסה (להלן: "IAS 12" או "התקן") אשר מצמצם את תחולת 'חריג ההכרה לראשונה' במסים נדחים המובא בסעיפים 15 ו-24 ל-12 IAS (להלן: "התיקון").

במסגרת הנחיות ההכרה בנכסי והתחייבויות מסים נדחים, מחריג IAS 12 הכרה בנכסי והתחייבויות מסים נדחים בגין הפרשים זמניים מסוימים הנובעים מההכרה לראשונה בנכסים והתחייבויות בעסקאות מסוימות. חריג זה מכונה 'חריג ההכרה לראשונה'. התיקון מצמצם את תחולת 'חריג ההכרה לראשונה' ומבהיר כי הוא אינו חל על הכרה בנכסי והתחייבויות מסים נדחים הנובעים מעסקה אשר אינה צירוף עסקים ואשר בגינה נוצרים הפרשים זמניים שווים בחובה ובזכות גם אם הם עומדים ביתר תנאי החריג.

התיקון יושם בתקופות שנתיות המתחילות ביום 1 בינואר 2023. בנוגע לעסקאות חכירה והכרה בהתחייבות בגין פירוק ושיקום - התיקון יושם החל מתחילת תקופת הדיווח המוקדמת ביותר המוצגת בדוחות הכספיים במועד היישום לראשונה, תוך זקיפת ההשפעה המצטברת של היישום לראשונה ליתרת הפתיחה של העודפים (או רכיב אחר בהון, ככל שרלוונטי) למועד זה.

לתיקון לעיל לא הייתה השפעה מהותית על הדוחות הכספיים ביניים מאוחדים של החברה.

באור 2: -

עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ב. יישום לראשונה של תיקונים לתקני חשבונאות חדשים קיימים (המשך)

3. תיקון ל- IAS 1 גילוי למדיניות החשבונאית

בחודש פברואר 2021, פרסם ה-IASB תיקון לתקן חשבונאות בינלאומי 1: הצגת דוחות כספיים (להלן: "התיקון"). בהתאם לתיקון, חברות ידרשו לספק גילוי למדיניות החשבונאית המהותית שלהן חלק הדרישה כיום לספק גילוי למדיניות החשבונאות המשמעותית שלהן. אחת מהסיבות העיקריות לתיקון זה נובעת מכך שלמונח "משמעותי" לא קיימת הגדרה ב-IFRS בעוד שלמונח "מהותי" קיימת הגדרה בתקנים שונים ובפרט ב-1.IAS.

התיקון יושם לתקופות שנתיות המתחילות ביום 1 בינואר 2023.

לתיקון לעיל לא הייתה השפעה על תמצית הדוחות הכספיים ביניים מאוחדים של החברה, אך התיקון צפוי להשפיע על גילויי המדיניות החשבונאית בדוחות הכספיים השנתיים המאוחדים של החברה.

ג. התאמה למפרע של מספרי השוואה – PPA קבוע בצירוף עסקים

החברה תיאמה בדרך של הצגה מחדש את דוחותיה הכספיים ליום 31 במרס 2022 על מנת לשקף בהם למפרע הפרשים לא מהותיים שנבעו מהקצאת עלות רכישה למועד הרכישה של חברות על ידי חברה בת בבעלות מלאה של החברה, שהייתה ארעית. הליך קביעת שווים ההוגן הסופי של הנכסים והתחייבויות המזוהים שנרכשו, רכיבי התמורה והמוניטין הסתיים בחודש יוני 2022.

ההשפעה בעקבות קביעת השווי ההוגן הסופי כאמור לעיל על הרווח והפסד אינה מהותית.

באור 3: -

עונתיות

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

תחום קמעונאות המזון בישראל נתון לתנודות במכירות וברווחים הרבעוניים, בעיקר עקב תקופת הקניות בחגי תשרי ובפסח אשר חלה ברבעונים שונים בין השנים ומביאה לגידול בהיקפי הצריכה.

כחלק מתחום הספורט והפנאי, תחום האאוטדור מאופיין בעונתיות. התנודות העונתיות מורגשות בעיקר בתקופת החורף, ברבעון הראשון והרביעי בכל שנה.

א. חתימה על הסכם שיתוף פעולה מסחרי ומיזוג פעילויות

ביום 9 במרס, 2023 נחתם בין אלקטרה סולאר ציוד (2021) שותפות מוגבלת ("אלקטרה סולאר"), המוחזקת בעקיפין על ידי החברה, לבין בריח גולן ציוד אנרגיה בע"מ ("בריח גולן"), המוחזקת בעקיפין על ידי רב בריח (08) תעשיות בע"מ, חברה ציבורית שמניותיה רשומות למסחר בבורסה בתל-אביב בע"מ ("רב בריח"), הסכם לשיתוף פעולה מסחרי ומיזוג פעילויות והסכם מייסדים להקמת חברה משותפת אשר תחזק על ידי בריח גולן (75%) ועל ידי אלקטרה סולאר (25%) ("החברה המשותפת") ואשר תפעל בתחום ההפצה ו/או שיווק ו/או מכירה של רכיבי מערכות סולאריות (PV) לחברות ו/או יחידים העוסקים בתחום האנרגיה המתחדשת.

במקביל, חתמה חברה בת בבעלות מלאה של החברה על הסכם המותנה בהשלמת המיזוג עם בריח גולן, כאמור לעיל, עם השותף הנוכחי באלקטרה סולאר לרכישת אחזקתו (כ-49.9%) בתמורה לסך של כ-2 מיליון ש"ח באופן שיעביר את מלוא ההחזקות באלקטרה סולאר לחברה הבת של החברה.

הצדדים הסכימו כי יעבירו וימחו את מלוא פעילותם בתחום לחברה המשותפת, לרבות העברת העובדים ולרבות המלאי שיימכר לחברה המשותפת. הצדדים הסכימו על העמדת מימון ראשוני מבנקים לחברה המשותפת ועל העמדת ערבויות להבטחת האשראי בהתאם לחלקם היחסי במניות החברה המשותפת. בנוסף הוסכם על העמדת ערבות החברה ורב בריח, כל אחת, להתחייבויות הצד הרלבנטי בהתאם להסכמים.

ההסכמים כוללים הוראות בנוגע לאופן החזקתם במניות החברה המשותפת, לרבות, מינוי דירקטורים, מגבלות על עבירות המניות והחלטות שיתקבלו ברוב מיוחד. ההסכם כולל מצגים ושיפויים בנוגע לפעילות המועברת. בתום 24 חודשים ממועד חתימת ההסכמים תהא רשאית בריח גולן לחייב את אלקטרה סולאר למכור את מניותיה בחברה המשותפת בהתאם למנגנון שהוסכם בין הצדדים.

ביום 17 במאי, 2023 התקבל אישור הממונה על התחרות לעסקה אך השלמת העסקה מותנית בתנאים מתלים, בין היתר בקבלת אישור רשויות המס בישראל (Pre-Ruling) למיזוג בדרך של העברת זכויות הצדדים בנכסים שבבעלותם, לחברה המשותפת, לפי סעיף 104 לפקודת מס הכנסה, והכל, בתנאים ובמועדים שנקבעו בין הצדדים.

ב. הסכמי מימון שנחתמו על ידי גלובל ריטייל ק.י. בע"מ (לשעבר: יינות ביתן בע"מ) (להלן: "החברה הנכדה"):

1) במהלך חודש פברואר, 2023 חתמה החברה הנכדה על הסכמים לחידוש מסגרת אשראי מחייבת לשנה בסך של כ-100 מיליון ש"ח מול שני תאגידים בנקאיים.

2) במהלך חודש מרס 2023 חתמה החברה הנכדה והחברות הבנות שלה על כתבי התחייבות עם 4 תאגידים בנקאיים לקבלת הלוואות נוספות לזמן ארוך מ-3 תאגידים בנקאיים במסגרתם עודכנו אמות המידה הפיננסיות הנדרשות ממנה כאמור בבאור 19'ב'19' של דוחות הכספיים השנתיים המאוחדים לצד משא ומתן עם התאגידים הבנקאיים לעניין תמיכת בעלי מניותיה של החברה הנכדה וזאת לשם עמידה בתוכניות השיפוץ וההסבה והשקת מותג Carrefour עד לתום הרבעון השני לשנת 2023.

בהתאם לכתבי ההתחייבות העמידו 3 תאגידים בנקאיים כאמור, הלוואות לזמן ארוך בהתאם לפירוט הבא:

א. ביום 23 במרס 2023 הועמדה הלוואה לזמן ארוך בסך של 50 מיליון ש"ח לתקופה של 5 שנים. ההלוואה נושאת ריבית שנתית הצמודה לפריים בתוספת ריבית בשיעור של 2.40%. הריבית תשולם על בסיס רבעוני החל מיום 1 ביולי 2023 וקרן ההלוואה תיפרע ב-20 תשלומים רבעוניים שווים החל מיום 1 ביולי 2023.

ב. ביום 23 במרס 2023 הועמדה הלוואה לזמן ארוך בסך של 50 מיליון ש"ח לתקופה של 6 שנים. ההלוואה נושאת ריבית שנתית הצמודה לפריים בתוספת ריבית בשיעור של 2.40%. הריבית תשולם על בסיס רבעוני החל מיום 1 ביולי 2023 וקרן ההלוואה תיפרע ב-20 תשלומים רבעוניים שווים החל מיום 1 באפריל 2024.

באור 4: - אירועים מהותיים בתקופת הדיווח (המשך)

ב. (2) (המשך)

- ג. ביום 21 במרס 2023 הועמדה הלוואה לזמן ארוך בסך של 33 מיליון ש"ח לתקופה של 6 שנים. ההלוואה נושאת ריבית שנתית הצמודה לפריים בתוספת ריבית בשיעור של 1.6%. הריבית תשולם על בסיס רבעוני החל מיום 1 ביולי 2023 וקרן ההלוואה תיפרע ב- 20 תשלומים רבעוניים שווים החל מיום 1 באפריל 2024.
- ד. ביום 20 במרס 2023 הועמדה הלוואה לזמן ארוך בסך של 15 מיליון ש"ח לתקופה של 7 שנים. ההלוואה נושאת ריבית שנתית הצמודה לפריים בתוספת ריבית בשיעור של 2.0%. הריבית תשולם על בסיס רבעוני החל מיום 1 באפריל 2023 וקרן ההלוואה תיפרע ב- 20 תשלומים רבעוניים שווים החל מיום 1 באפריל 2025.

בהתאם להסכמים לעיל שנחתמו בין החברה הנכדה והחברות הבנות שלה לבין 4 תאגידים בנקאיים נקבעו מספר אמות מידה פיננסיות בקשר ל-EBITDA של החברה הנכדה אשר לא תפחת מהטווח של 45-135 מיליון ש"ח בהתאם למועדים המוגדרים בהסכמים וזאת החל מיום 31 בדצמבר, 2023, יחס חוב פיננסי, נטו, ל-EBITDA אשר ינוע בטווח של 1.2-12.1 מיליון ש"ח בהתאם למועדים המוגדרים בהסכמים וזאת החל מיום 31 בדצמבר, 2023, יחס כיסוי חוב שלא יפחת מ-1 בהתאם למועדים המוגדרים בהסכמים וזאת החל מיום 31 בדצמבר, 2023, יתרות מזומנים ושווי מזומנים בסכום שיהווה שיעור של לפחות 75% מסכומים המופיעים בתחזית העסקית שהגישה החברה הנכדה לבנקים נכון לתום כל חודש וזאת החל מה-31 במאי, 2023 ועד לחודש מרס, 2024 ולאחר מכן אחת לרבעון וכן, חוב פיננסי שלא יעלה על 600 מיליון ש"ח, והכל כהגדרתם בהסכמים.

במסגרת ההסכמים נקבעו מנגנוני ריפוי של הזרמות בעלים, האפשריים אחת לשנה ולא יותר מפעמיים מכלל תקופות ההסכם. לפרטים נוספים בדבר מצבה הכספית של החברה הנכדה ראה באור ה' להלן.

- ג. ביום 23 במרס, 2023 הכריזה החברה על חלוקת דיבידנד בסך של 35 מיליון ש"ח, המשקפת 1.62 ש"ח למניה. היום הקובע ויום האקס הינו ה-2 באפריל, 2023. הדיבידנד שולם ביום 16 באפריל, 2023.

- ד. בתקופת הדוח רכשה החברה, במסגרת התוכנית לרכישה עצמית מאוגוסט 2022, 37,004 מניות רגילות בנות 1 ש"ח ע.ג. של החברה בתמורה כוללת של כ-3.8 מיליון ש"ח.

ה. גרעון בהון החוזר

נכון ליום 31 במרס, 2023 לחברה גרעון בהון החוזר של כ- 550 מיליון ש"ח שמקורו בפעילותה של חברה נכדה של החברה, גלובל ריטייל ק.י. בע"מ (לשעבר יינות ביתן) (להלן: "החברה הנכדה"), אשר תחום פעילותה מאופיין בהון חוזר שלילי. בנטרול פעילותה של החברה הנכדה, לחברה הון חוזר חיובי בסך 274 מיליון ש"ח. דירקטוריון והנהלת החברה הנכדה פועלים לצמצום היקף הגרעון בהון החוזר כאמור לעיל באמצעות הסבת חנויות רשת המזון למותג Carrefour אשר הושקו ביום 9 במאי, 2023 במסגרת השלמת שיפוץ והסבת 50 סניפים של החברה הנכדה תחת המותג Carrefour, הרחבה משמעותית של מוצרי Privet label ושיפור הסכמי הסחר.

בנוסף, וכחלק מאישור הדוחות הכספיים השנתיים של החברה נבחנה תחזית תזרים המזומנים הצפוי בשנתיים שלאחר אישור הדוחות הכספיים, תוך נקיטת משנה זהירות ביחס להנחות עבודה, וזיהוי סיכונים והזדמנויות ביחס לתחזיות אלה, לרבות ביחס לחברה הנכדה.

כחלק מתוכנית הרה ארגון שביצעה החברה הנכדה בשנת 2022 ותוכנית השיפוצים והשקת מותג Carrefour ביום 9 במאי, 2023 כאמור, ביצעה החברה הנכדה מספר מהלכים לשיפור תזרים המזומנים שלה על מנת לעמוד בתחזיותיה ותוכניותיה העסקיות:

1. גיוס הון מכלל בעלי המניות בחברה הנכדה, לרבות החברה, בסך של 100 מ"ש"ח, אשר הושלם במרס 2023, לשם חיזוק הונה העצמי של החברה הנכדה.

באור 4: - אירועים מהותיים בתקופת הדיווח (המשך)

ה. גרעון בהון החוזר (המשך)

2. גיוס מימון מתאגידים בנקאיים בסך של 148 מ"ח, אשר הושלם במרס 2023, כאמור לעיל, באמצעות הלוואות הפרוסות במוצע על פני 5-7 שנים.
 3. הסרת אמות מידה פיננסיות עד ליום 31 בדצמבר, 2023 והתאמת אמות מידה אלה לתוכניות העסקיות של החברה הנכדה שהוצגו לבנקים.
 4. בהמשך לאמור בביאור 1'25 לדוחות הכספיים השנתיים המאוחדים של החברה לשנת 2022 בדבר ההתקשרות של החברה הנכדה עם קבוצת Carrefour בהסכם זכיינות בלעדי להפעלת חנויות רשת יינות ביתן תחת מותגי Carrefour, ובהמשך לסיכום בהסכם כאמור בדבר תשלום של סכומים שישולמו כשיעור ממחזור ההכנסות, יובהר כי סכומי התשלומים נטו ל-Carrefour, כשיעור מהמחזור, אינם צפויים להיות מהותיים. בהמשך להסכם כאמור, התנהל במהלך הרבעון הראשון של שנת 2023 משא ומתן עם Carrefour להסדרת הארכת ימי אשראי בשנתיים הראשונות לפעילות המותג, ויתור על תמלוגים שוטפים בשנת 2023 מצד Carrefour וקבלת מקדמה לתמיכה בשיפוצי הסניפים. במהלך הרבעון הראשון של שנת 2023 נחתם הסכם המסדיר את האמור (ראה באור 14' 3 לעיל).
 5. תוכנית רה ארגון כוללת שבוצעה במהלך החציון השני של שנת 2022 שכללה הסרת חוזה מכביד מול ספק, צמצומי כוח אדם ועוד.
- לדעת הנהלת החברה והנהלת החברה הנכדה, מכלול הפעולות כאמור לעיל ביחס לחברה הנכדה, יאפשרו לחברה הנכדה לעמוד באמות המידה הפיננסיות המפורטות בבאור 4' לעיל ובתוכניותיה והתחייבויותיה העתידיות בתקופה של לפחות 12 חודשים ממועד אישור דוחות כספיים אלה.

1. עניינים נוספים הנוגעים לקבוצת גלובל ריטייל ק.י. בע"מ (לשעבר יינות ביתן)

- 1) בהמשך לאמור בבאור 1'5 לדוחות הכספיים השנתיים המאוחדים של החברה לשנת 2022, במסגרת רכישת החברה הנכדה הוענקה לחברה אופציית CALL לרכישת כלל המניות המוחזקות על ידי משפחת ביתן עד ליום 31 בדצמבר 2023 (ובתיקונים להסכם האופציה מועד זה הוקדם ליום 30 בספטמבר, 2023) לפי שווי החברה הנכדה הגבוה מבין:
 - א. 900 מיליון ש"ח;
 - ב. מכפיל 7 על ה- EBITDA בניכוי חוב פיננסי של החברה הנכדה, כהגדרתם בהסכם.

בעקבות גיוס ההון מבעלי המניות בחברה הנכדה שבוצע בחברה הנכדה בתום שנת 2022 (ואשר הושלם במלואו במרס 2023, כאמור לעיל, הוסכם כי במקרה בו תמומש האופציה על ידי החברה, לתמורת האופציה יתווסף סכום ההשקעה שהושקע על ידי משפחת ביתן בגיוס האמור (כ- 42 מיליון ש"ח).
 - 2) בהמשך לאמור בבאור 5(א)2(א) לדוחות הכספיים השנתיים של החברה לשנת 2021, וכחלק מהערכת השווי ההוגן של הנכסים המזוהים וההתחייבויות המזוהות למועד הרכישה הוערך כחלק מתמורת הרכישה הכוללת השווי ההוגן של האופציות למניות החברה הנכדה מצד התאגידים הבנקאיים. ביום 2 באוגוסט, 2020 חתמה גלובל ריטייל ק.י. בע"מ (לשעבר יינות ביתן) על הסכם מימון חדש (להלן: "הסכם המימון") מול שני תאגידים בנקאיים (להלן: "הבנקים") בעקבות אי עמידה באמות מידה פיננסיות בעבור חוב קודם. במסגרת ההסכם הסכימו הבנקים בין היתר, להעמיד לחברה הנכדה מסגרות אשראי נוספות לפי תנאים המפורטים בהסכם המימון. כמו כן, הקצתה החברה הנכדה כתבי אופציה לא סחירים הניתנים למימוש למניות גלובל ריטייל ק.י. בע"מ ו/או גלובל ריטייל ק.י. (מ.ר.) בע"מ (לשעבר מגה), ללא תוספת מימוש.
- נכון למועד הדוח האופציות מקנות בעת מימושן אחזקה בכ- 10% מהון המניות המונפק והנפרע של החברה הנכדה בדילול מלא. במסגרת כתבי ההקצאה נקבע כי בקרות אירוע אקזיט כהגדרתו בהסכם המימון, יקבלו הבנקאים תמורה מינימלית בעבור מניותיהם בסך של כ- 100 מיליון ש"ח. אומדן השווי ההוגן של האופציות למניות של הבנקים הוערך למועד הרכישה בכ- 95 מיליון ש"ח תוך שקלול הסתברויות שונות למועד המימוש ונכלל במסגרת עלות הרכישה הכוללת (כזכויות שאינן מקנות שליטה).

1. עניינים נוספים הנוגעים לקבוצת גלובל ריטייל ק.י. בע"מ (לשעבר ינות ביתן) (המשך)

3) בהמשך לאמור בבאור 1/25 (1) לדוחות הכספיים השנתיים המאוחדים של החברה ליום 31 בדצמבר 2022, בדבר הסכם זכיינות בלעדי שחתמה גלובל ריטייל ק.י. בע"מ (להלן: "החברה הנכדה") עם קבוצת Carrefour, באמצעות Carrefour International Partnership (להלן – "Carrefour") להפעלת חנויות הרשת של הקבוצה תחת המותג Carrefour ולשימוש בלעדי בשם המותג ובמותג הפרטי של Carrefour, ביום 24 במרס, 2023 נחתם הסכם נוסף בין החברה הנכדה לבין Carrefour לפיו Carrefour תעמיד לטובת החברה הנכדה סכומי כסף לתמיכה מסחרית בהשקעות שמבצעת הקבוצה בהסבת הסניפים הקיימים לפעילות תחת מותגי Carrefour, בהקמת חנויות חדשות, בעלויות שיווק המותג Carrefour וברכישת מלאי מוצרי Carrefour לחנויות המוסבות.

החברה הנכדה התחייבה כי עד ליום 31 בדצמבר 2023 תסיים את הסבתם של 80 סניפים לפעילות תחת המותג Carrefour. במידה והחברה הנכדה לא תעמוד בהתחייבות זו, סכום התמיכה המסחרית יוחזר ל-Carrefour.

לאחר מועד הדוח על המצב הכספי, שילמה Carrefour סך של 7 מיליון אירו לחברה הנכדה כחלק מהסכם התמיכה המסחרית.

בהתאם להסכם התמיכה המסחרית תהיה זכאית החברה הנכדה לקבל מ-Carrefour סכום נוסף של 1 מיליון אירו כנגד ביצוע השקעות בהסבת סניפים לפעילות תחת מותגי Carrefour. סך של חצי מיליון אירו יוכר כהכנסה ביום 31 במאי 2024 או לפניו וישולם ביום 30 ביוני 2024 וסך של חצי מיליון אירו נוספים יוכר כהכנסה ביום 31 במאי 2025 וישולם ביום 30 ביוני 2025. בנוסף נקבע בהסכם התמיכה המסחרית כי Carrefour תעמיד לרשות החברה הנכדה בשנים 2023 ועד 2029 סכום נוסף של תמיכה מסחרית אשר יחושב כשיעור מהמכירות של הסניפים הפועלים תחת מותגי Carrefour במהלך שנים אלו.

בנוסף קבע ההסכם כי יוגדלו ימי האשראי שתעמיד Carrefour לחברה הנכדה בשנתיים הראשונות לאחר ההשקה וכן, כי סכום דמי הזיכיון יגדל.

2. ביום 28 במרץ 2023 החברה קיבלה את הודעתה של אלקו (חברת האם של החברה) לפיה, האורגנים המוסמכים באלקו אישרו בחודש מרץ 2023 עדכון להסדר תיחום הפעילות בקבוצת אלקו.

נכון למועד הדוח, החברה פועלת בישראל בייבוא, ייצוא, ייצור, שיווק מכירה והפצה של מוצרי צריכה חשמליים ומתן שירות למוצרים, בהפעלת רשתות שיווק קמעונאיות למכירת מוצרי צריכה חשמליים, טלפונים ואביזרים סלולריים, בהפעלת רשתות שיווק קמעונאיות למכירת מוצרי מזון ומוצרים נוספים, בהפעלת רשתות, ייבוא, ייצור, שיווק והפצה של ציוד ומוצרי הלבשה לספורט ופנאי ובנדל"ן להשקעה.

על רקע האמור לעיל, הודיעה אלקו לחברה כי עדכנה את הסדר תיחום הפעילות בקבוצת אלקו, בין היתר, כדלקמן:

1. הצעות עסקיות המתקבלות באלקו בכל אחד מתחומי הפעילות העיקריים של החברה, יוצעו על ידי אלקו לחברה.

2. במידה והחברה, לא תהא מעוניינת בהצעה העסקית, היא תודיע לאלקו, תוך זמן סביר, כי אינה מעוניינת ואלקו תהא רשאית להעביר את ההצעה לכל גורם אחר.

3. החלטות על אי היענות להצעות עסקיות שתועברנה על ידי אלקו, תתקבלנה על-ידי מנכ"ל החברה וועדת הביקורת שלה (או על ידי כל אורגן אחר, בהתאם להחלטת החברה).

4. יובהר כי ההתחייבויות כאמור לעיל לא יחולו על פעילות שאינה מהותית לחברה ולא תחול על פעילות שתופסק על ידי החברה.

בנוסף, בהתאם להודעה בעלי השליטה באלקו ה"ה דניאל ומיכאל זלקינד (המכהנים כמנכ"לים משותפים באלקו וכדירקטורים בחברה), יראו בכל הצעה עסקית בתחומי הפעילות של החברה ואשר מגיעה למי מהם - הצעה שיש להביאה לחברה בהתאם לאמור לעיל.

באור 5: - תביעות משפטיות

להלן תיאור ההתחייבויות התלויות של הקבוצה שבתוקף למועד אישור הדוחות הכספיים בגין תביעות לקוחות, תביעות ייצוגיות והליכים משפטיים:

א. תיאור ההתחייבויות, מסווגות בהתאם לקבוצות בעלות מאפיינים דומים:

קבוצת תביעות	מהות התביעות	יתרת ההפרשה	סכום החשיפה הנוספת	סכום החשיפה בגין תביעות שטרם ניתן להעריך את סיכוייהן	סה"כ
באלפי ש"ח					
ייצוגיות	בעיקר בקשות לאישור תביעות ייצוגיות ושעניינן טענות לגביית כספים שלא כדין ופגיעה במתן שירותים או ביחס למוצרים המסופקים על ידי חברות הקבוצה.	26,074	608,065 (*)	2,501	636,640
תביעות עובדים	בעיקר תביעות משפטיות שהוגשו ע"י עובדים ועובדים לשעבר של החברה שעניינן דיני עבודה ובכלל זאת, דרישה להכרה ברכיבי שכר שונים כרכיבים לצורך חישוב תשלומים שונים לעובדי הקבוצה.	1,319	3,987	973	6,279
ספק-לקוח רשויות וכללי (***)	תביעות משפטיות בגין מחלוקות מסחריות עם ספקי שירותים והליכים משפטיים מצד המדינה, גופים ממשלתיים ורשויות המדינה לרבות בגין הליכים בתחום הרגולציה החלה על החברה ומחלוקות כספיות שונות בנוגע לכספים המשולמים ע"י הקבוצה לרשויות.	12,824	65,489 (**)	68,058	146,371
תביעות נזיקין לקוחות	תביעות נזיקין בטיפול חברות הביטוח.	10,743	33,189	-	43,932
סה"כ		50,960	710,730	71,532	833,222

- (*) לא כולל חשיפה נוספת בגין בקשה לאישור תובענה ייצוגית שהיקף התביעה בהן אינו מוערך בסכום נקוב.
- (**) קיימות 3 תביעות נוספות כנגד הקבוצה שבגינן לא צוין סכום התביעה אשר בגינן קיימת לקבוצה חשיפה נוספת.
- (***) כנגד חברות הקבוצה הוגשו 8 כתבי אישום בגין 8 סניפים אשר בתוקף ליום 31 במרס, 2023.

ב. פירוט מספרן וסכומן של התביעות, בחלוקה לפי סכום התביעה:

סכום התביעות	מס' תביעות ומכתבי דרישה	סכום התביעה
(באלפי ש"ח)		
545,222	778	עד 100 מיליוני ש"ח (כולל תביעות נגד החברה ונוספות אשר צוין סכום נגד החברה) (*)
288,000	1	100 מיליוני ש"ח ועד 1,000 מיליוני ש"ח (ראה בנוסף סעיף ג' להלן)
-	4	תביעות בהן לא צוין סכום התביעה
833,222	783	סה"כ

(*) כולל 643 תביעות נזיקין לקוחות למועד אישור הדוחות הכספיים בהיקף תביעות של 43,932 אלפי ש"ח.

ג. בחודש אוקטובר 2020 הוגשה לבית המשפט המחוזי בתל אביב יפו תובענה ובקשה להכיר בה כייצוגית בתיק: "ת"צ 20-10-53091 בצרי נ' יינות ביתן ואחרים" (להלן בהתאמה: "התביעה"); "הבקשה לאישור". עניינה של בקשת האישור בטענות להטעיה מכוח הוראות סעיפים 2(א) ו-4(א) לחוק הגנת הצרכן, התשמ"א-1981 (להלן: "חוק הגנת הצרכן"), ולהפרה של חובות חקוקות נוספות, וזאת בראי טענת המבקש לפיה החברה "מטעה צרכנים אשר מזמינים מוצרים שקילים באמצעות שירות האונליין, ומספקת בפועל מוצרים במשקל גבוה בעשרות (ולעיתים מאות!) אחוזים מהמשקל שהזמינו בפועל, וכתוצאה מכך הצרכנים נדרשים לשלם ביתר, בגין "משקל עודף" זה". בתובענה, המבקש העריך את סך נזקי הקבוצה המצטבר, בסך של 288,000,000 ש"ח, בגין כל תקופת התביעה.

ביום 4 בפברואר, 2021 הגישה החברה הנכדה גלובל ריטייל ק.י. בע"מ (לשעבר יינות ביתן) תשובה לבקשה לאישור במסגרתה טענה, בין היתר, כי: המבקש אינו צרכן אותנטי; החברה פועלת בהתאם להוראות התקנון והיא הודיעה ללקוחותיה כי תיתכן סטיה במשקל הפריטים השקילים (וכי אין אפשרות אחרת); מדובר בזוטי דברים; היעדר נזק; היעדר קיומה של קבוצה; לכל היותר, מדובר בטעות נקודתית; המבקש אינו עומד בהוראות נשוא חוק תובענות ייצוגיות. ביום 12 בספטמבר, 2021 התקיים דיון נוסף ונקבע מועד הוכחות ליום 23 בנובמבר, 2023. להערכת יועציה המשפטיים של גלובל ריטייל ק.י. בע"מ, סיכוייה של בקשת האישור להתקבל גבוהים מסיכוייה להידחות. בהתאם בוצעה הערכה לחשיפה האפשרית, בהתייעצות עם היועצים המשפטיים של גלובל ריטייל ק.י. בע"מ והוכרה הפרשה מתאימה בדוחות הכספיים.

ד. בחודש אוקטובר 2021 חתמה חברה נכדה של החברה (שקם דיוטי פרי), על תיקון להסכם ההרשאה שנחתם ביום 20 בדצמבר 2018 בינה לבין רשות שדות התעופה בישראל, במסגרתו ניתנה לשקם דיוטי פרי הרשאה למכירת מוצרים אלקטרוניים בנתב"ג (בהתאמה: "התיקון", "ההסכם המקורי" ו-"הרשות"). בהתאם לתיקון, תשלם שקם דיוטי פרי דמי הרשאה מופחתים ביחס להסכם המקורי למשך תקופת התאוששות שנקבעה בתיקון (לצורך התאוששות ממגיפת הקורונה) שסיומה בתום שנת החוזה הקודמת לשנת החוזה שבמהלכה תנועת היוצאים השנתית המצטברת תגיע לסך של 10 מיליון נוסעים. התמורה המופחתת תשתנה לפי מדרגות כמות הנוסעים בנתב"ג. ההתקשרות בתוקף עד ליום 31.12.2026.

קיימת אופציית הארכה של הרשות לתקופה נוספת של עד 3 שנים - הרשות רשאית להתנות את מימושה בהעלאת גובה דמי ההרשאה או שינוי במנגנוני התשלום ושקם דיוטי פרי תוכל לסרב להארכה אם הרשות תתנה אותה בתנאים כספיים מרעים ביחס לאלה הנקובים בהסכם המקורי. בחודש ינואר 2022 שלחה הרשות מכתב דרישה לשקם דיוטי פרי בנוגע להעלאת גובה דמי ההרשאה המגיעים לה, לטענתה, וזאת בהמשך להסכם המקורי. המכתב הנ"ל היה המכתב הראשון בחלופת מכתבים מתמשכת בין הצדדים בעניין זה שנמשכה אף במהלך תקופת הדו"ח, הנוגעת לשאלה האם לרשות עומדת זכות על פי דין לגבות דמי הרשאה שלא בהתאם לתיקון (שהינו חלק אינטגרלי מהסכם ההרשאה שנחתם בין הצדדים). להערכת הנהלת שקם דיוטי פרי ויועציה המשפטיים, ככל ודרישת תשלום זו תתברר במסגרת הליכים משפטיים, סיכוייה להידחות עולים על סיכוייה להתקבל.

כמו כן במהלך חודש אפריל 2023 שלחה הרשות לשקם דיוטי פרי מכתב דרישה להגדלת הערבות לסך של כ-22 מ"ח. שקם דיוטי פרי ויועציה המשפטיים סבורים כי דרישת הרשות להגדלת הערבות הינה חסרת בסיס ובמידה ותוגש תביעה בנושא, סיכוייה להתקבל נמוכים מסיכוייה להידחות. למועד המאזן אין הפרשים מהותיים בין עמדת החברה לבין עמדת הרשות בקשר לתשלומים שביצעה החברה עד וכולל יום המאזן.

באור 6: - מכשירים פיננסיים

שווי הוגן

א. הטבלה שלהלן מפרטת את היתרה בדוחות הכספיים, לרבות ריבית לשלם והשווי ההוגן של קבוצות מכשירים פיננסיים, המוצגים בדוחות הכספיים שלא על פי שווים ההוגן:

31 בדצמבר 2022		31 במרס 2022		31 במרס 2023	
שווי הוגן	יתרה	שווי הוגן	יתרה	שווי הוגן	יתרה
	מבוקר		בלתי מבוקר		
אלפי ש"ח					

התחייבויות:

הלוואות מתאגידים

בנקאיים ואחרים

(כולל חלויות

שוטפות) *

שקליות לא צמודות

בריבית שנתית

משתנה הצמודה

לריבית הפריים

601,235	603,047	389,337	415,506	757,396	755,706
---------	---------	---------	---------	---------	---------

אגרות חוב

שאינן צמודות למדד

384,143	410,792	237,984	247,167	380,354	411,781
985,378	1,013,839	627,321	662,673	1,137,750	1,167,487

(* השווי ההוגן של הלוואות לזמן ארוך הנושאות ריביות שקליות לא צמודות בריבית שנתית משתנה הצמודה לפריים מבוסס על היוון תשלומי הקרן והריבית העתידיים כאשר שיעור הריבית להיוון חושב לפי תשואות האג"ח הקונצרניות, הנסחרות בישראל, בדירוג אשראי דומה לזה של החברה, לפי התקופה לפדיון ובתוספת פרמיית אי סחירות כמקובל בפרקטיקה בתנאי השוק הנוכחיים.

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

באור 7: - מגזרי פעילות

א. כללי

למועד הדוחות הכספיים החברה מדווחת על חמישה מגזרים עסקיים כדלקמן:

מגזר מוצרי צריכה חשמליים - ייבוא, ייצוא, ייצור, שיווק, מכירה והפצה של מוצרי צריכה חשמליים, ומתן שירות למוצרים.

מגזר קמעונאות חשמל - הפעלת רשתות שיווק קמעונאיות למכירת מוצרי צריכה חשמליים, טלפונים ואביזרים סלולריים באמצעות "מחסני חשמל", "שקם אלקטריק" ו-"שקם דינטי".

מגזר קמעונאות - הפעלת רשת גלובל ריטייל ק.י. בע"מ (לשעבר יינות ביתן) שהינה רשת לשיווק קמעונאי של מצרכי מזון ומוצרי צריכה אחרים, הפועלת תחת מותגי Carrefour וכן הפעלת רשת 7-Eleven אשר החלה לפעול בחודש ינואר 2023.

מגזר ספורט ופנאי - הפעלת רשתות שיווק, ייבוא, ייצור, שיווק והפצה של ציוד ומוצרי הלבשה והנעלה למטיילים, מחנאות, סקי וסנובורד, ספורט שטח ופנאי, וכן, הפעלת רשת חנויות בזיכיון של המותג Adidas.

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

באור 7: - מגזרי פעילות (המשך)

ב. דיווח בדבר מגזרי פעילות (המשך)

סה"כ	התאמות ואחר	מגזר נדל"ן להשקעה	מגזר ספורט ופנאי אלפי ש"ח	מגזר קמעונאות מזון	מגזר קמעונאות חשמל	מגזר מוצרי צריכה חשמליים	
							<u>לתקופה של 3 חודשים</u> <u>שהסתיימה ביום 31 במרס,</u> <u>2023</u>
1,505,526	10	155	72,043	644,694	484,441	304,183	הכנסות מחיצוניים
-	(45,097)	2,707	-	-	-	42,390	הכנסות בין-מגזריות
<u>1,505,526</u>	<u>(45,087)</u>	<u>2,862</u>	<u>72,043</u>	<u>644,694</u>	<u>484,441</u>	<u>346,573</u>	סה"כ הכנסות
<u>84,810</u>	<u>216</u>	<u>-</u>	<u>9,604</u>	<u>55,658</u>	<u>12,284</u>	<u>7,048</u>	פחת והפחתות
							רווח (הפסד) מגזרי לפני הכנסות (הוצאות) אחרות, נטו
10,280	(4,910)	2,823	6,272	(48,896)	18,278	36,713	
(2,517)	(31)	(362)	203	(2,973)	892	(246)	הכנסות (הוצאות) אחרות, נטו
<u>7,763</u>	<u>(4,941)</u>	<u>2,461</u>	<u>6,475</u>	<u>(51,869)</u>	<u>19,170</u>	<u>36,467</u>	רווח (הפסד) מגזרי לאחר הכנסות (הוצאות) אחרות, נטו
<u>4,764</u>							הוצאות משותפות בלתי מוקצות
<u>2,999</u>							רווח תפעולי
(49,335)							הוצאות מימון, נטו
<u>(46,336)</u>							הפסד לפני מס
<u>2,449,615</u>	<u>(184,412)</u>	<u>-</u>	<u>169,375</u>	<u>510,295</u>	<u>655,483</u>	<u>1,298,874</u>	נכסים שוטפים
<u>4,689,609</u>	<u>49,463</u>	<u>356,236</u>	<u>311,260</u>	<u>3,320,194</u>	<u>415,620</u>	<u>236,836</u>	נכסים לא שוטפים
<u>2,999,371</u>	<u>(72,184)</u>	<u>5,342</u>	<u>130,184</u>	<u>1,394,201</u>	<u>986,699</u>	<u>555,129</u>	התחייבויות שוטפות
<u>2,959,449</u>	<u>543,520</u>	<u>60,554</u>	<u>164,868</u>	<u>1,849,173</u>	<u>199,268</u>	<u>142,066</u>	התחייבויות לא שוטפות

באור 7: - מגזרי פעילות (המשך)

ב. דיווח בדבר מגזרי פעילות (המשך)

סה"כ	התאמות ואחר	מגזר נדל"ן להשקעה	מגזר ספורט ופנאי	מגזר קמעונאות מזון	מגזר קמעונאות חשמל	מגזר מוצרי צריכה חשמליים	
אלפי ש"ח							
							<u>לתקופה של 3 חודשים</u> <u>שהסתיימה ביום 31 במרס,</u> <u>2022</u>
1,450,490	(472)	-	55,527	688,415	420,705	286,315	הכנסות מחיצוניים
-	(40,985)	2,751	-	-	-	38,234	הכנסות בין-מגזריות
<u>1,450,490</u>	<u>(41,457)</u>	<u>2,751</u>	<u>55,527</u>	<u>688,415</u>	<u>420,705</u>	<u>324,549</u>	סה"כ הכנסות
<u>68,654</u>	<u>302</u>	<u>-</u>	<u>6,104</u>	<u>42,103</u>	<u>14,015</u>	<u>6,130</u>	פחת והפחתות
65,415	(3,316)	2,751	9,025	2,260	15,886	38,809	רווח (הפסד) מגזרי לפני הכנסות (הוצאות) אחרות, נטו
30,979	(2,577)	30,953	(284)	2,163	724	-	הכנסות (הוצאות) אחרות, נטו
96,394	(5,893)	33,704	8,741	4,423	16,610	38,809	רווח (הפסד) מגזרי לאחר הכנסות (הוצאות) אחרות, נטו
10,679							הוצאות משותפות בלתי מוקצות
85,715	(26,504)						רווח תפעולי הוצאות מימון, נטו
59,211							רווח לפני מס
<u>2,156,356</u>	<u>(350,132)</u>	<u>1,417</u>	<u>123,413</u>	<u>365,603</u>	<u>588,844</u>	<u>1,427,211</u>	נכסים שוטפים
<u>4,252,364</u>	<u>8,824</u>	<u>379,476</u>	<u>216,448</u>	<u>3,000,874</u>	<u>440,425</u>	<u>206,317</u>	נכסים לא שוטפים
<u>2,672,401</u>	<u>(71,468)</u>	<u>33,840</u>	<u>57,779</u>	<u>1,230,887</u>	<u>896,209</u>	<u>525,154</u>	התחייבויות שוטפות
<u>2,498,897</u>	<u>491,363</u>	<u>61,526</u>	<u>111,517</u>	<u>1,530,762</u>	<u>222,187</u>	<u>81,542</u>	התחייבויות לא שוטפות

באור 7: - מגזרי פעילות (המשך)

ב. דיווח בדבר מגזרי פעילות (המשך)

סה"כ	התאמות ואחר	מגזר נדל"ן להשקעה	מגזר ספורט ופנאי אלפי ש"ח	מגזר קמעונאות מזון	מגזר קמעונאות חשמל	מגזר מוצרי צריכה חשמליים	
							לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2022
6,242,313	65	302	214,202	2,841,238	1,950,372	1,236,134	הכנסות מחיצוניים
-	(161,468)	10,949	-	-	-	150,519	הכנסות בין-מגזריות
<u>6,242,313</u>	<u>(161,403)</u>	<u>11,251</u>	<u>214,202</u>	<u>2,841,238</u>	<u>1,950,372</u>	<u>1,386,653</u>	סה"כ הכנסות
<u>295,790</u>	<u>936</u>	<u>-</u>	<u>28,447</u>	<u>187,842</u>	<u>51,417</u>	<u>27,148</u>	פחת והפחתות
							רווח (הפסד) מגזרי לפני
276,305	272	11,190	20,067	39,920	81,114	123,742	הכנסות (הוצאות) אחרות והוצאות רה-ארגון
15,627	(1,957)	27,999	(302)	(21,038)	835	10,090	הכנסות (הוצאות) אחרות, נטו
<u>(51,830)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(51,830)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	הוצאות רה-ארגון
240,102	(1,685)	39,189	19,765	(32,948)	81,949	133,832	רווח (הפסד) מגזרי לאחר הכנסות (הוצאות) אחרות, נטו
<u>41,852</u>							הוצאות משותפות בלתי מוקצות
198,250							רווח תפעולי
<u>(126,583)</u>							הוצאות מימון, נטו
<u>71,667</u>							רווח לפני מס
<u>2,189,770</u>	<u>(191,088)</u>	<u>-</u>	<u>175,039</u>	<u>404,968</u>	<u>597,847</u>	<u>1,203,004</u>	נכסים שוטפים
<u>4,506,700</u>	<u>(163,722)</u>	<u>355,795</u>	<u>321,637</u>	<u>3,164,160</u>	<u>591,227</u>	<u>237,603</u>	נכסים לא שוטפים
<u>2,657,788</u>	<u>(23,517)</u>	<u>5,342</u>	<u>147,424</u>	<u>1,189,963</u>	<u>923,841</u>	<u>414,735</u>	התחייבויות שוטפות
<u>2,814,874</u>	<u>492,086</u>	<u>60,863</u>	<u>169,003</u>	<u>1,748,660</u>	<u>205,129</u>	<u>139,133</u>	התחייבויות לא שוטפות

לשנה	לתקופה של שלושה חודשים		
שהסתיימה ביום	שהסתיימה ביום 31 במרס	2023	
31 בדצמבר	2022	2023	
2022	אלפי ש"ח		
מבוקר	בלתי מבוקר		
1,055,992	229,143	265,154	הכנסות תחום מערכות אקלים
330,661	95,406	81,419	הכנסות תחום סחר מותגים
1,386,653	324,549	346,573	סך הכנסות מגזר מוצרי צריכה חשמליים
1,950,372	420,705	484,441	הכנסות מגזר קמעונאות חשמל
2,841,238	688,415	644,694	הכנסות מגזר קמעונאות מזון
214,202	55,527	72,043	הכנסות מגזר ספורט ופנאי
11,251	2,751	2,862	הכנסות מגזר נדל"ן להשקעה
(161,403)	(41,457)	(45,087)	התאמות והכנסות בין מגזריות
6,242,313	1,450,490	1,505,526	סך הכנסות

באור 9: - אירועים מהותיים לאחר תקופת הדיווח

א. ביום 23 באפריל 2023, אישרה ועדת התגמול של החברה רכישה פוליסה לביטוח אחריותם של דירקטורים ונושאי משרה של אלקו בע"מ ("החברה האם") ושל חברות מוחזקות של החברה האם לרבות החברה וחברות הבנות שלה ("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 10 לתקנות החברות (הקלות בעסקות עם בעלי ענין), התש"ס-2000 ("תקנות ההקלות").

הפוליסה תירכש מצד שלישי, לתקופה של 12 חודשים מיום 1 במאי 2023 (תום תקופת פוליסת הביטוח הקיימת) ועד ליום 30 באפריל 2024, בעלות כוללת לקבוצה של כ-514 אלפי דולר ובכיסוי ביטוחי כולל, למקרה ובמצטבר של 120 מיליון דולר. העלות לחברה צפויה לעמוד על עלות שנתי של כ-114 אלפי דולר (הכוללת את החברות הבנות של החברה).

ועדת הביקורת ודירקטוריון החברה אישרו, בימים 23 ו-24 באפריל 2023, בהתאמה, את חלוקת תשלומי הפרמיה בין חברות הקבוצה בכפוף לקבלת האישורים הנדרשים לכך מכלל חברות קבוצת אלקו (לרבות החברה, על-פי תקנה 1(4) לתקנות ההקלות).

כל נושאי המשרה בחברה מבוטחים על פי הפוליסה בתנאים זהים. ועדת התגמול קבעה כי ההתקשרות הינה לטובת החברה, וכן היא עומדת בתנאי תקנה 10 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 החברות, ההתקשרות הינה בתנאי שוק והיא אינה עשויה להשפיע באופן מהותי על רווחיות החברה, רכוש או התחייבויותיה.

ב. כאמור בבאור 25/ד'2) לדוחות הכספיים השנתיים המאוחדים של החברה לשנת 2022 בדבר התקשרות החברה בהסכם שיתוף פעולה משולש עם כרטיסי אשראי לישראל בע"מ ועם בנק הפועלים בע"מ, בקשר עם פעילות מועדון לקוחות מבוסס כרטיס אשראי חוץ בנקאי בהנפקת כאל ללקוחות ביט וללקוחות הרשתות הקמעונאיות של הקבוצה, בו יכללו לקוחות מועדון ביט-קארד ולקוחות מועדות Family 365 שגויסו ברצפות גלובל ריטייל ק.י. בע"מ (לשעבר: יינות ביתן בע"מ).

ביום 30 באפריל 2023 אישרה הממונה על התחרות את עסקת המיזוג ופטרה את ההסדר הכובל הנלווה לה בכפוף לעמידה במספר תנאים.

השלמת התקשרות כפופה להתקיימותם של תנאים מתלים נוספים והצדדים פועלים להשלמתם וההשקפה צפויה להתבצע בחציון השני של שנת 2023.

המועדון צפוי לכלול את רשתות קבוצת גלובל ריטייל ק.י. בע"מ (לשעבר: יינות ביתן בע"מ) ובכללן חנויות תחת מותגי Carrefour ואת כלל הרשתות המופעלות על ידי החברה והחברות הבנות ובכלל זה, מחסני חשמל, שקם אלקטריק, 7Eleven, קולומביה, אידס ועוד. בנוסף, החברה פועלת להוספת רשתות ופעילויות נוספות לקואליציית המועדון.

באור 9: - אירועים מהותיים לאחר תקופת הדיווח (המשך)

ג. לאחר מועד הדוח על המצב הכספי, ביום 9 במאי 2023 השיקה הקבוצה 50 סניפים תחת מותגי Carrefour hyper, Carrefour market - Carrefour ו-Carrefour city. 50 הסניפים שהוסבו הינם סניפים שפעלו בעבר תחת שמות המותג האחרים של הקבוצה.

כחלק מהשקת Carrefour בישראל, החליפו חברות הקבוצה את שמותיהן המשפטיים כך שיינות ביתן שינתה את שמה לגלובל ריטייל ק.ג. בע"מ ובהתאמה שונו שמותיהן של שאר חברות הקבוצה.

ד. ביום 18 במאי, 2023 חתמה חברת סער א.ת. יזמות ומסחר בע"מ (חברה נכדה של החברה בשליטה של 50.1%) ("סער") על הסכם עם חברה המפעילה חנויות בתחום ביגוד גלישת ספורט ובעלת הסכם זיכיון להפצת מותג אופנת גלישה (Vissla ו-RipCurl) באופן בלעדי ("החברה המפעילה").

לפי מתווה העסקה, תוקם חברה חדשה, שסער יהיו בעלי השליטה בה (51%) והחברה המפעילה תחזיק בה 49%. אל החברה החדשה יועבר הרכוש הקבוע והמלאי לפי השווי בספרים. החברה החדשה שתוקם תתפעל את חנויות המותג ותהיה בעלת הזיכיון הבלעדי במותג העיקרי של הרשת. בהתאם להסכם, לחברה הנכדה תוקנה אופציית רכישה (CALL) ולחברה המפעילה אופציית מכר (PUT) ביחס למלוא מהון המניות המונפק והנפרע של החברה החדשה מיתר בעלי המניות שלה.

העסקה כפופה להתקיימותם של תנאים מתלים וביניהם אישור רשות התחרות לעסקה נשוא ההסכם.

ה. בהמשך לאמור בביאור 1'5 לדוחות הכספיים השנתיים המאוחדים של החברה לשנת 2022, בקשר עם התקשרות א.ל. ספורט (2017) בע"מ, חברה נכדה בשליטת החברה ("הזכיינית"), בהסכם זכיינות עם אדידס ישראל בע"מ ("אדידס") (להלן, ביחד: "הצדדים"), להפעלת חנויות במודל של זכיינות תחת המותג adidas בישראל, ביום 28 במאי, 2023 חתמו הצדדים על מזכר הבנות בקשר עם משא ומתן לחתימה על הסכם זכיינות חדש, אשר עיקרו, כדלקמן:

הצדדים הסכימו כי אדידס תעביר 28 סניפים שלה (מתוכם 4 חנויות עודפים וחנויות הנמצאות בהקמה) להפעלת הזכיינית, בתחילת חודש אוקטובר 2023, וזאת בתמורה שתקבע במועד ההעברה בפועל של הסניפים המועברים בעסקה, כך שלאחר ההעברה, כאמור, תפעיל הזכיינית 46 סניפים בישראל.

הוסכם בין הצדדים כי הסכם הזיכיון החדש, אשר מכוחו תפעיל הזכיינית את הסניפים, יהא בתוקף לחמש (5) שנים עם אופציה לחידוש של חמש (5) שנים נוספות בהתאם להסכמות בין הצדדים. עוד הוסכם כי הסכם הזכיינות החדש יכלול זכות סירוב ראשונה של הזכיינית לפתיחת עתידיות של חנויות והתחייבות של הזכיינית לאי תחרות במותג אדידס.

השלמת הסכם הזכיינות החדש תהא מותנית, בין היתר, בקבלת אישור הממונה על התחרות, ככל שיידרש, וקבלת אישורים הנדרשים מצדדים שלישיים.

פרק ג'

דוחות כספיים נפרדים של התאגיד ליום 31 במרס 2023

אלקטרה מוצרי צריכה (1970) בע"מ

נתונים כספיים מתוך הדוחות הכספיים ביניים המאוחדים

המיוחסים לחברה

ליום 31 במרס, 2023

בלתי מבוקרים

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

א.ג.נ.,

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

מבוא

סקרנו את המידע הכספי הביניים הנפרד המובא לפי תקנה ד'38 לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970 של אלקטרה מוצרי צריכה (1970) בע"מ (להלן - החברה) ליום 31 במרס 2023 ולתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה באותו תאריך. המידע הכספי הביניים הנפרד הינו באחריות הדירקטוריון וההנהלה של החברה. אחריותנו היא להביע מסקנה על המידע הכספי הביניים הנפרד לתקופת ביניים זו בהתבסס על סקירתנו.

היקף הסקירה

ערכנו את סקירתנו בהתאם לתקן סקירה (ישראל) 2410 של לשכת רואי חשבון בישראל - "סקירה של מידע כספי נפרד 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 ומיידיים), התש"ל-1970.

קוסט פורר גבאי את קסירר
רואי חשבון

תל-אביב,
28 במאי, 2023

דוח מיוחד לפי תקנה ד'38

נתונים כספיים ומידע כספי מתוך הדוחות הכספיים ביניים המאוחדים

המיוחסים לחברה

להלן נתונים כספיים ומידע כספי נפרד המיוחסים לחברה מתוך הדוחות הכספיים ביניים המאוחדים של הקבוצה ליום 31 במרס, 2023 המפורסמים במסגרת הדוחות התקופתיים (להלן - דוחות מאוחדים), המוצגים לפי תקנה ד'38 לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970.

נתונים כספיים מתוך הדוחות המאוחדים על המצב הכספי המיוחסים לחברה

ליום 31 בדצמבר 2022 מבוקר	ליום 31 במרס		
	2022	2023	
	בלתי מבוקר אלפי ש"ח		
66,579	137,434	8,433	<u>נכסים שוטפים</u>
2,261	1,602	1,388	מזומנים ושווי מזומנים
-	-	2,165	חייבים ויתרות חובה
68,840	139,036	11,986	יתרות חו"ז שוטפות עם חברות מוחזקות, נטו
697,848	747,771	703,892	<u>נכסים לא שוטפים</u>
326,616	326,532	326,979	נכסים בניכוי התחייבויות המיוחסים לחברות מוחזקות, נטו
29,179	-	29,257	נדל"ן להשקעה
64,774	56,243	64,607	נדל"ן להשקעה בהקמה
46,596	7,747	61,564	נכסי זכות שימוש - מקרקעין
2,130	55,074	2,130	רכוש קבוע
1,167,143	1,193,367	1,188,429	חייבים לזמן ארוך
1,235,983	1,332,403	1,200,415	
38,040	-	26,340	<u>התחייבויות שוטפות</u>
49,579	-	49,725	אשראי מתאגיד בנקאי
5,872	29,865	3,838	חלויות שוטפות של אגרות חוב
13,985	109,547	16,455	התחייבויות לספקים ולנותני שירותים
33,241	144,301	-	זכאים ויתרות זכות
-	30,000	35,000	יתרות חו"ז שוטפות עם חברות מוחזקות, נטו
140,717	313,713	131,358	דיבידנד לשלם
361,213	247,167	362,056	<u>התחייבויות לא שוטפות</u>
49,871	49,829	50,052	אגרות חוב
2,304	2,264	2,317	התחייבויות אחרות
9,918	10,623	10,232	התחייבות בגין חכירה
423,306	309,883	424,657	מיסים נדחים
73,150	73,150	73,150	<u>הון המיוחס לבעלי מניות החברה</u>
430,661	430,661	430,661	הון מניות
(111,192)	(65,811)	(115,018)	פרמיה על מניות
295,044	268,721	249,533	מניות אוצר
(15,703)	2,086	6,074	יתרת רווח
671,960	708,807	644,400	קרנות אחרות
1,235,983	1,332,403	1,200,415	<u>סה"כ הון</u>

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

יהונתן צברי משנה למנכ"ל אחראי על העניינים הכספיים	צביקה שווימר מנכ"ל	מיכאל זלקינד דירקטור שהוסמך על- ידי הדירקטוריון	28 במאי, 2023 תאריך אישור הדוחות הכספיים
--	-----------------------	---	--

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

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2022	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 31 במרס		
	2022	2023	
מבוקר	בלתי מבוקר		
אלפי ש"ח			
30,451	7,551	7,662	הכנסות מהשכרת נכסים ושירותים
(164)	(25)	(64)	הוצאות מכירה ושיווק
(21,761)	(5,354)	(3,252)	הוצאות הנהלה וכלליות
26,730	30,346	2,957	הכנסות אחרות, נטו
84,981	23,545	(14,559)	חלק החברה ברווחי (הפסדי) חברות מוחזקות, נטו
120,237	56,063	(7,256)	רווח (הפסד) תפעולי
(9,996)	(2,237)	(2,308)	הוצאות מימון, נטו
110,241	53,826	(9,564)	רווח (הפסד) לפני מיסים על הכנסה
(7,314)	(7,222)	(947)	הוצאות מיסים על הכנסה
102,927	46,604	(10,511)	רווח נקי (הפסד) המיוחס לחברה
			רווח (הפסד) כולל אחר המיוחס לחברות מוחזקות (לאחר השפעת המס):
			<u>סכומים שלא יסווגו מחדש לאחר מכן לרווח או הפסד:</u>
2,801	-	-	רווח ממדידה מחדש בגין תוכניות להטבה מוגדרת
			<u>סכומים שיסווגו או המסווגים מחדש לרווח או הפסד בהתקיים תנאים ספציפיים:</u>
2,391	82	(142)	רווח (הפסד) בגין עסקאות גידור תזרימי מזומנים
-	-	2,806	העברה לדוח רווח או הפסד בגין עסקאות גידור תזרימי מזומנים
5,192	82	2,664	סה"כ רווח כולל אחר המיוחס לחברות מוחזקות
108,119	46,686	(7,847)	סה"כ רווח (הפסד) כולל המיוחס לחברה

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

נתונים כספיים מתוך הדוחות המאוחדים על תזרימי המזומנים המיוחסים לחברה

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 31 במרס	
	2022	2023
מבוקר	בלתי מבוקר	
	אלפי ש"ח	

תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת של החברה

102,927	46,604	(10,511)
---------	--------	----------

רווח נקי (הפסד) המיוחס לחברה

(84,981)	(23,545)	14,559
----------	----------	--------

הפסד (רווח) המיוחס לחברות מוחזקות

התאמות הדרושות להצגת תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת של החברה:

התאמות לסעיפי רווח והפסד של החברה:

937	303	216
3,713	922	896
1,061	93	493
(30,505)	(30,953)	(59)
2,506	-	421
6,517	7,222	314
(15,771)	(22,413)	2,281

פחת והפחתות

עלות תשלום מבוסס מניות

התאמות אחרות

ירידת (עליית) ערך נדל"ן להשקעה

ירידת ערך נדל"ן להשקעה בהקמה

שינוי במסים נדחים

שינויים בסעיפי נכסים והתחייבויות של החברה:

11,260	3,495	(355)
2,774	1,551	(1,420)
(3,127)	4,934	2,470

ירידה (עלייה) בחייבים ויתרות חובה (כולל חברות מוחזקות)

עלייה (ירידה) בהתחייבויות לספקים ולנותני שירותים

עלייה (ירידה) בזכאים ויתרות זכות

10,907	9,980	695
--------	-------	-----

מזומנים נטו שנבעו מפעילות שוטפת של החברה

13,082	10,626	7,024
--------	--------	-------

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 2022	3- החודשים שהסתיימו ביום 31 במרס	
	2022	2023
	בלתי מבוקר אלפי ש"ח	

(38,813)	(911)	(15,122)
(31,685)	-	(499)
(9,118)	-	-
(693)	(233)	(123)
90,000	-	-
-	(26,648)	-
-	(1,350)	-
9,691	(29,142)	(15,744)
(87,500)	-	-

תזרימי מזומנים מפעילות השקעה של החברה

רכישת רכוש קבוע ונכסים בלתי מוחשיים
רכישה והיוון עלויות לנדל"ן להשקעה בהקמה
תשלום דמי חכירה מהוונים והיטלי פיתוח עבור מקרקעין
היוון עלויות שנזקפו לנדל"ן להשקעה
קבלת דיבידנד מחברה מוחזקת
רכישת נדל"ן להשקעה
השקעות אחרות

מזומנים נטו שנבעו מפעילות (שימשו לפעילות) השקעה של החברה

מזומנים ששימשו לפעילות מופסקת

תזרימי מזומנים מפעילות מימון של החברה

(60,000)	-	-
(45,381)	-	(3,826)
409,784	247,087	-
(118,000)	-	(33,900)
(100,000)	(100,000)	-
(94,400)	(94,400)	-
-	2,000	-
38,040	-	(11,700)
30,043	54,687	(49,426)
(34,684)	36,171	(58,146)
101,263	101,263	66,579
66,579	137,434	8,433

דיבידנד ששולם

רכישה עצמית של מניות החברה
הנפקת אגרות חוב בניכוי עלויות הנפקה
פרעון הלוואות נטו, מחברות מוחזקות
פרעון הלוואות לזמן ארוך מתאגידים בנקאיים
פרעון הלוואה מחברה מוחזקת לרכישת נדל"ן להשקעה
קבלת הלוואות, נטו מחברות מוחזקות
אשראי לזמן קצר מתאגידים בנקאיים, נטו

מזומנים נטו שנבעו מפעילות (שימשו 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

1,850	756	1,236
-	30,000	35,000
-	26,340	-

רכישת רכוש קבוע
דיבידנד לשלם
רכישת נדל"ן להשקעה בהקמה

(ב) מידע נוסף על תזרימי המזומנים של החברה

מזומנים ששולמו במשך התקופה בחברה עבור:

7,264	191	385
90,756	-	-

ריבית
מסים על ההכנסה

מזומנים שהתקבלו במשך התקופה בחברה עבור:

393	-	76
138	79	-

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 31 במרס, 2023 ולתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה באותו תאריך, בהתאם להוראות תקנה 38ד' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידים), התש"ל-1970. יש לעיין במידע כספי נפרד זה בהקשר למידע הכספי הנפרד על הדוחות הכספיים השנתיים של החברה ליום 31 בדצמבר, 2022 ולשנה שהסתיימה באותו תאריך ולמידע הנוסף אשר נלווה אליהם.

באור 2: - עיקרי המדיניות החשבונאית

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, 2022.

באור 3: - אירועים מהותיים בתקופת הדיווח

א. ביום 23 במרס, 2023 הכריזה החברה על חלוקת דיבידנד בסך של 35 מיליון ש"ח, המשקפת 1.62 ש"ח למניה. היום הקובע ויום האקס הינו ה-2 באפריל, 2023. הדיבידנד שולם ביום 16 באפריל, 2023.

ב. בתקופת הדוח רכשה החברה, במסגרת התוכנית לרכישה עצמית מאוגוסט 2022, 37,004 מניות רגילות בנות 1 ש"ח ע.ג. של החברה בתמורה כוללת של כ-3.8 מיליון ש"ח.

באור 4: - אירועים מהותיים לאחר תקופת הדיווח

ביום 23 באפריל 2023, אישרה ועדת התגמול של החברה רכישת פוליסה לביטוח אחריותם של דירקטורים ונושאי משרה של אלקו בע"מ ("החברה האם") ושל חברות מוחזקות של החברה האם לרבות החברה וחברות הבנות שלה ("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 1ב1 לתקנות החברות (הקלות בעסקות עם בעלי ענין), התש"ס-2000 ("תקנות ההקלות").

הפוליסה תירכש מצד שלישי, לתקופה של 12 חודשים מיום 1 במאי 2023 (תום תקופת פוליסת הביטוח הקיימת) ועד ליום 30 באפריל 2024, בעלות כוללת לקבוצה של כ-514 אלפי דולר ובכיסוי ביטוחי כולל, למקרה ובמצטבר של 120 מיליון דולר. העלות לחברה צפויה לעמוד על עלות שנתית של כ-114 אלפי דולר (הכוללת את החברות הבנות של החברה).

ועדת הביקורת ודירקטוריון החברה אישרו, בימים 23 ו-24 באפריל 2023, בהתאמה, את חלוקת תשלומי הפרמיה בין חברות הקבוצה בכפוף לקבלת האישורים הנדרשים לכך מכלל חברות קבוצת אלקו (לרבות החברה, על-פי תקנה 1(4) לתקנות ההקלות).

כל נושאי המשרה בחברה מבוטחים על פי הפוליסה בתנאים זהים. ועדת התגמול קבעה כי ההתקשרות הינה לטובת החברה, וכן היא עומדת בתנאי תקנה 1ב1 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 החברות, ההתקשרות הינה בתנאי שוק והיא אינה עשויה להשפיע באופן מהותי על רווחיות החברה, רכושה או התחייבויותיה.

פרק ד'

דוח בדבר אפקטיביות הבקרה הפנימית

מצורף בזאת דוח רבעון ראשון של שנת 2023 בדבר אפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי לפי תקנה 38ג(א) לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970:

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 שוימר, מנהל כללי;
2. יהונתן צברי, משנה למנכ"ל אחראי על העניינים הכספיים;
3. שחר פרי, סמנכ"ל שרשרת אספקה ותפעול;
4. ענת ברקן, סמנכ"ל משאבי אנוש;
5. משה ארדר, מנכ"ל חטיבת סחר מערכות מיזוג אקלים;
6. מיקי ביטון, מנכ"ל חטיבת סחר ומותגים;
7. יורם בדש ושמואל (שמוליק) מנדזיצקי, מנכ"לים משותפים קמעונאות חשמל;
8. יגאל גרוייסר, מנכ"ל חברת בת;
9. טל בית הלחמי, מנכ"ל חטיבת לקוחות;
10. סמי לוי, סמנכ"ל נכסים;
11. אורי קילשטיין, מנכ"ל קבוצת גלובל ריטייל ק.י. בע"מ (לשעבר יינות ביתן).

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

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

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

בדוח השנתי בדבר אפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי אשר צורף לדוח התקופתי לתקופה שנתיימה ביום 31 בדצמבר 2022 (להלן – הדוח השנתי בדבר הבקרה הפנימית האחרון), העריכו הדירקטוריון וההנהלה את הבקרה הפנימית בתאגיד; בהתבסס על הערכה זו, הדירקטוריון והנהלת התאגיד הגיעו למסקנה כי הבקרה הפנימית כאמור, ליום 31 בדצמבר 2022 היא אפקטיבית.

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

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

הצהרת מנהלים הצהרת מנהל כללי

לפי תקנה 38ג(ד)(1) לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970:

אני, **צביקה שווימר**, מצהיר כי:

1. בחנתי את הדוח הרבעוני של אלקטרה מוצרי צריכה (1970) בע"מ (להלן – התאגיד) לרבעון הראשון של שנת 2023 (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), התש"ע-2010, מובא לידיעתי על ידי אחרים בתאגיד ובחברות המאוחדות, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוחות; וכן –
 - ב. קבעתי בקרות ונהלים, או וידאתי קביעתם וקיומם תחת פיקוחי של בקרות ונהלים, המיועדים להבטיח באופן סביר את מהימנות הדיווח הכספי והכנת הדוחות הכספיים בהתאם להוראות הדין, לרבות בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים;
 - ג. לא הובא לידיעתי כל אירוע או עניין שחל במהלך התקופה שבין מועד הדוח האחרון (הדוח התקופתי ליום 31 בדצמבר 2022) 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.

28 במאי 2023

צביקה שווימר, מנכ"ל

הצהרת מנהלים

הצהרת נושא המשרה הבכיר ביותר בתחום הכספים

לפי תקנה 38ג(ד)(2) לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970:

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 הראשון של שנת 2023 (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 המתייחס לתאגיד, לרבות חברות מאוחדות שלו כהגדרתן בתקנות ניירות ערך (דוחות כספיים שנתיים), התש"ע-2010, מובא לידיעתי על ידי אחרים בתאגיד ובחברות המאוחדות, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוחות; וכן –
 - ב. קבעתי בקרות ונהלים, או וידאתי קביעתם וקיומם תחת פיקוחי של בקרות ונהלים, המיועדים להבטיח באופן סביר את מהימנות הדיווח הכספי והכנת הדוחות הכספיים בהתאם להוראות הדין, לרבות בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים;
 - ג. לא הובא לידיעתי כל אירוע או עניין שחל במהלך התקופה שבין מועד הדוח האחרון (הדוח התקופתי ליום 31 בדצמבר 2022) 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.

28 במאי 2023

יהונתן צברי, משנה למנכ"ל
אחראי על העניינים הכספיים

