



תמצית דוחות כספיים ליום 30 בספטמבר 2023

אלקטרה מוצרי צריכה (1970) בע"מ



בימים קשים אלו, אלקטרה מוצרי צריכה כואבת ומחזקת את אזרחי מדינת ישראל, חיילות וחיילי צבא ההגנה לישראל וכוחות הביטחון המחרפים את נפשם למען בטחון ועתיד המדינה.

אנו כואבים את כאב משפחות הנופלים, הנרצחים והחטופים וכולנו תקווה לימים טובים יותר.

**אנו חזקים
וביחד ננצח!**

 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

307
 סניפים

285M ₪
 EBITDA

4.9B ₪
 הכנסות

6.9K
 כמות עובדים

7.1B ₪
 סך מאזן החברה

1.05B ₪
 הון החברה

1.1B
 חוב פיננסי
 (IFRS - 16 ללא)

iAA-
 דירוג S&P

מגזר ספורט ופנאי:

69
 סניפים

Outsiders **שבילים** **Columbia** **adidas**

13 סניפים 16 סניפים 23 סניפים 17 סניפים

18K מ"ר
 שטחי מסחר

(1%)
 שיעור השינוי בסניפים
 זהים ברבעון
 (ללא חנויות אדידיס)

מגזר קמעונאות מזון:

159
 סניפים

אמניר **7 ELEVEN** **בית מרקט** **Carrefour**

42 סניפים 9 סניפים 36 סניפים 72 סניפים

174K מ"ר
 שטחי מסחר

22.6%
 שיעור השינוי בסניפים
 זהים בתקופת הדוח
 (כולל חנויות שהוסבו ל-Carrefour)

מגזר קמעונאות חשמל:

79
 סניפים

DUTY FREE **אלקטריק** **אחסון חשמל** **אלקטריק**

2 סניפים 57 סניפים 20 סניפים

46K מ"ר
 שטחי מסחר

6.6%
 שיעור השינוי בסניפים
 זהים ברבעון

תוכן עניינים

פרק א' - דוח הדירקטוריון על מצב ענייני התאגיד

פרק ב' - דוחות כספיים ביניים מאוחדים של התאגיד

ליום 30 בספטמבר 2023

פרק ג' - דוחות כספיים נפרדים של התאגיד

ליום 30 בספטמבר 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

לתשעת החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2023

דירקטוריון אלקטרה מוצרי צריכה (1970) בע"מ מתכבד להגיש את דוח הדירקטוריון על מצב עסקי החברה והחברות המאוחדות שלה (להלן- "הקבוצה") לתקופות של תשעה ושלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2023 (להלן: "תקופת הדוח"). הסקירה שתואר 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 – ייבוא, 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 דינטי".

מגזר קמעונאות מזון – הפעלת רשת גלובל ריטייל ק.י. בע"מ (לשעבר: ינות ביתן בע"מ) (להלן החברה הנכדה או גלובל) 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 (להלן: "Adidas").

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

1.2. תיאור הסביבה העסקית והמגמות העסקיות של החברה

1.2.1 הסברי הדירקטוריון למצב הקבוצה – תמצית:

הכנסות הקבוצה בתקופת הדוח וברבעון השלישי לשנת 2023 הסתכמו לסך של כ- 4,893 וכ- 1,842 מיליון ש"ח, גידול בשיעור של כ- 5% ושל כ- 9.3% לעומת התקופות המקבילה אשתקד, בהתאמה.

הרווח התפעולי לפני הכנסות אחרות, נטו ברבעון השלישי לשנת 2023 הסתכם לסך של כ- 56 מיליון ש"ח, כאשר בתקופה מקבילה אשתקד לחברה היה רווח תפעולי לפני הכנסות אחרות, נטו והוצאות רה – ארגון בסך של כ- 63 מיליון ש"ח.

בנטרול מגזר המזון, הרווח התפעולי לפני הכנסות אחרות, נטו של החברה ברבעון השלישי לשנת 2023 הסתכם לסך של כ- 56 מיליון ש"ח וזאת ביחס לרווח בסך של כ- 51 מיליון ש"ח בתקופה מקבילה אשתקד (ראה סעיף 1.2.3 לדוח דירקטוריון זה).

הרווח הנקי לבעלי מניות הרוב ברבעון השלישי של שנת 2023 הסתכם לסך של כ- 10 מיליון ש"ח וזאת ביחס לרווח של כ- 20 מיליון ש"ח בתקופה מקבילה אשתקד.

בנטרול מגזר המזון, הרווח נקי לבעלי מניות הרוב ברבעון השלישי של שנת 2023 הסתכם לסך של כ- 29 מיליון ש"ח וזאת ביחס לרווח של כ- 51 מיליון ש"ח בתקופה מקבילה אשתקד (באשר לניתוח תוצאות החברה ללא מגזר המזון, ראה סעיף 1.2.3 לדוח דירקטוריון זה).

מגזר מוצרי צריכה חשמליים:

הכנסות המגזר ברבעון השלישי לשנת 2023 הסתכמו לסך של כ- 365 מיליון ש"ח ביחס להכנסות בסך של כ- 400 מיליון ש"ח ברבעון המקביל אשתקד ומשקפות ירידה בשיעור של כ- 8.6%.

הרווח המגזרי ברבעון השלישי לשנת 2023 הסתכם לסך של כ- 25 מיליון ש"ח, לעומת רווח מגזרי בתקופה מקבילה אשתקד של כ- 29 מיליון ש"ח.

החברה שמרה על מכירות זהות בתחום מזגנים ומערכות האקלים בשוק המקומי ברבעון השלישי של שנת 2023 ביחס לתקופה מקבילה אשתקד. יחד עם זאת, הירידה במכירות המגזר ברבעון השלישי נבעה כתוצאה מירידה במכירות בתחום סחר מותגים בסך של כ- 14 מיליון ש"ח כפועל יוצא מירידה בשוק החשמל ברבעון השלישי של שנת 2023, מעיכוב בהזמנות בתחום מערכות החימום לייצוא שגרם לירידה של כ- 10 מיליון ש"ח וכן, מיציאה מפעילות הסולאר ומיזוגה עם פעילות רב בריח שגרמה לירידה בסך של כ- 13 מיליון ש"ח (ראה באור 4ב' לדוחות הכספיים ביניים מאוחדים ליום 30 בספטמבר, 2023, להלן: "דוחות כספיים ביניים מאוחדים").

לעניין השפעות מלחמת "חרבות ברזל" על תוצאות מגזר מוצרי צריכה חשמליים ברבעון הרביעי של השנה ראה סעיף 1.2.2 להלן.

מגזר קמעונאות חשמל:

הכנסות המגזר בתקופת הדוח וברבעון השלישי לשנת 2023 הסתכמו לסך של כ-1,517, וכ-573 מיליון ש"ח, גידול בשיעור של כ-6% ושל כ-5.6% לעומת התקופות המקבילות אשתקד. המכירות בחנויות זהות במגזר קמעונאות חשמל, אשר פעלו באופן מלא בתקופת הדוח וברבעון השלישי של השנה גדלו בשיעור של כ-4.3% וכ-6.6%, בהתאמה, ביחס לתקופות המקבילות אשתקד.

הרווח המגזרי ברבעון השלישי לשנת 2023 הסתכם לסך של כ-32 מיליון ש"ח, לעומת רווח מגזרי בתקופה מקבילה אשתקד של כ-26 מיליון ש"ח.

החברה מצליחה להגדיל את מכירותיה במגזר על אף ירידת ביקושים בענף, בעיקר בשל היכולת שלה לייצר בידול ומתן פתרונות מגוונים לצרכנים, בין היתר בעזרת מותג הבית "אלקטרה", דבר אשר סייע לה להגדיל את נתחי השוק שלה וכפועל יוצא להגדיל את ההכנסות ואת הרווח המגזרי.

לעניין השפעות מלחמת "חרבות ברזל" על תוצאות מגזר קמעונאות חשמל ברבעון הרביעי של השנה ראה סעיף 1.2.2 להלן.

מגזר מוצרי קמעונאות מזון:

הכנסות המגזר בתקופת הדוח וברבעון השלישי לשנת 2023 הסתכמו לסך של כ-2,301, וכ-865 מיליון ש"ח, ומשקפות גידול בשיעור של כ-7.6% ושל כ-17.2% לעומת התקופות המקבילות אשתקד, בהתאמה. המכירות בחנויות זהות במגזר אשר פעלו באופן מלא בתקופת הדוח (לרבות חנויות שהוסבו ל-Carrefour) גדלו ביחס לתקופה מקבילה אשתקד בשיעור של כ-22.6%.

המכירות בסניפים שהוסבו ל-Carrefour ופעלו באופן מלא ברבעון השלישי לשנת 2023 גדלו ברבעון זה בשיעור של כ-47.1% ביחס להכנסות סניפים אלו בתקופה מקבילה אשתקד. מכירות למ"ר ברבעון השלישי לשנת 2023 (לרבות בחנויות שהוסבו ל-Carrefour) הסתכמו ל-28,680 ש"ח למ"ר בממוצע שנתי לעומת 23,760 ש"ח למ"ר בממוצע שנתי בתקופה המקבילה אשתקד.

מכירות למ"ר של סניפי Carrefour בלבד בחודשים מאי – ספטמבר 2023 וברבעון השלישי לשנת 2023 הסתכמו בממוצע שנתי לכ-39,473 ש"ח למ"ר בממוצע שנתי ולכ-38,988 ש"ח למ"ר בממוצע שנתי, בהתאמה, גידול של כ-45% ושל כ-44.8% ביחס לתקופות מקבילות אשתקד, בהתאמה, לפני הסבת סניפים אלו.

ההפסד המגזרי הסתכם ברבעון השלישי לשנת 2023 בסך של כ-7 מיליון ש"ח לעומת הפסד מגזרי בסך של כ-51 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. ההפסד המגזרי ברבעון השלישי של שנת 2023 הושפע לרעה מרשת Eleven-7 הנמצאת בתהליך הקמה ותרמה להפסד המגזרי הפסד בסך של כ-8.8 מיליון ש"ח שכלל הוצאות אחרות בסך של כ-4 מיליון ש"ח שנבעו מחידוד מודל ההפעלה של חנויות הרשת וכפועל יוצא מכך סגירת סניפים שאינם תואמים את מודל ההפעלה. לאחר תקופה של 2 רבעונים חזרה גלובל להציג EBITDA בנטרול IFRS 16 חיובית בסך כ-8 מיליון ש"ח וצופה לסיים את הרבעון הרביעי עם EBITDA בנטרול IFRS 16 חיובית בסך של כ-40 מיליון ש"ח.

החברה ממשיכה בימים אלו בהסבת סניפים נוספים ל-Carrefour (נכון להיום ישנם 72 סניפים שהוסבו ועד סוף השנה צפויים להיות מוסבים עוד 3 סניפים) והיא פועלת להגדלת הרווחיות ולביצוע פעולות התייעלות בכלל התחומים. כמו כן החזירה החברה את כלל פעילות

האון ליינ לחזקתה והיא פועלת לצמצום נרחב של כוח אדם ועלויות בתחום זה (ראה באור 4א' (3) לדוחות הכספיים ביניים מאוחדים בקשר למזכר הבנות שנחתם עם קוויק ובאור 4א' (7)ב' לדוחות הכספיים ביניים מאוחדים בקשר לתוכנית התייעלות נרחבת).

תחזיות והערכות החברה המפורטות לעיל, בקשר עם הצפי ל- EBITDA בנטרול IFRS 16 חיובית במגזר מוצרי קמעונאות מזון הינ מידע צופה פני עתיד, כמשמעותו בחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968 ("חוק ניירות ערך"), המתבסס, בין היתר, על האינפורמציה הקיימת בחברה למועד הדוח וכן על הערכותיה הסבירות ותחזיותיה העסקיות של הנהלת החברה. המידע וההערכות כאמור עשויים שלא להתממש, כולם או חלקם, ואף באופן מהותי, לרבות כתוצאה מגורמים שאינם בשליטת החברה, הסביבה העסקית של החברה וגורמי הסיכון הכרוכים בפעילותה, וכן בשל גורמים אשר אינם ידועים לחברה למועד זה.

לעניין השפעות מלחמת "חרבות ברזל" על תוצאות מגזר קמעונאות מזון ברבעון הרביעי של השנה ראה סעיף 1.2.2 להלן.

מגזר ספורט ופנאי:

הכנסות המגזר בתקופת הדוח וברבעון השלישי לשנת 2023 הסתכמו לסך של כ-178 וכ-59 מיליון ש"ח, עלייה בשיעור של כ-41.1% ושל כ-52.5% לעומת התקופות המקבילה אשתקד, בהתאמה.

המכירות בחנויות זהות במגזר זה אשר פעלו באופן מלא ברבעון השלישי של שנת 2023 קטנו בשיעור של כ-1% בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד.

המכירות פרופורמה בחנויות זהות של Adidas גדלו ברבעון השלישי של שנת 2023 בשיעור של כ-24% בהשוואה לתקופה מקבילה אשתקד.

ההפסד המגזרי ברבעון השלישי לשנת 2023 הסתכם לסך של כ-1.9 מיליון ש"ח לעומת הפסד מגזרי בתקופה המקבילה אשתקד בסך של כ-1.6 מיליון ש"ח.

הגידול במכירות נובע מהמשך הרחבת פעילותה של סער באמצעות פתיחת סניפים חדשים ומפעילות חנויות Adidas.

לעניין השפעות מלחמת "חרבות ברזל" על תוצאות מגזר ספורט ופנאי ברבעון הרביעי של השנה ראה סעיף 1.2.2 להלן.

לפרטים נוספים בקשר לתוצאות מגזרי הפעילות של החברה ראה סעיף 4 לדוח דירקטוריון זה.

1.2.2. מלחמת "חרבות ברזל"

לאחר תאריך המאזן, ביום 7 באוקטובר, 2023, פרצה מלחמת "חרבות ברזל" (להלן: "המלחמה") בעקבות מתקפת פתע של החמאס מרצועת עזה על מדינת ישראל. בהמשך, התפתחה גם לחימה בגבול הצפון. התמשכות המלחמה הובילה להאטה בפעילות העסקית במשק הישראלי, בין היתר, בעקבות סגירת מפעלים בדרום ובצפון הארץ, פגיעה בתשתיות, גיוס אנשי מילואים לתקופה שאינה ידועה מראש וצמצום הפעילות במערכת החינוך, אשר הביאו לשיבוש בפעילות הכלכלית בישראל. הימשכות המלחמה עשויה לגרום השלכות נרחבות על תחומים ענפיים רבים ואזורים גאוגרפיים שונים במדינה.

התנודות הפוטנציאליות במחירי הסחורות, שערי מטבע חוץ, זמינות חומרים, זמינות כח אדם, שירותים מקומיים וגישה למשאבים מקומיים עשויות להשפיע על ישויות אשר פעילותן העיקרית היא בישראל.

מאז תחילת המלחמה שתי חברות דירוג אשראי בינלאומיות (פיץ ומודיס) הכניסו את ישראל למעקב וחברת הדירוג S&P הורידה את תחזית דירוג האשראי של ישראל מ"ציבה" ל"שלילית", תוך ציון כי השינוי בתחזית דירוג משקף בעיקרו את ההרעה המשמעותית בסיכונים הגיאופוליטיים והביטחוניים איתם מתמודדת מדינת ישראל בעקבות המלחמה.

לקבוצה תחומי פעילות מגוונים ומבוזרים שחלקם מושפעים לטובה כתוצאה מהמלחמה וחלקם עשויים להיות מושפעים לרעה מהמלחמה, כמפורט להלן. על כן לא צפויה לקבוצה פגיעה במחזור המכירות שלה ככל והשלכות המלחמה לא תתפתחנה לרעה.

נכון למועד אישור הדוחות הכספיים, השפעות המלחמה על פעילותן של חברות הקבוצה במגזרים השונים הינה כמפורט להלן:

(א) מגזר מוצרי צריכה חשמליים - תחום סחר מותגים ותחום מערכות אקלים לרבות תחום מערכות החימום לייצוא חוו ירידה של כ- 25% בחודשים אוקטובר ונובמבר עד כה, מעצרה של פרווייקטי נדל"ן והאטה מהותית בתחום כפועל יוצא של הלחימה. יחד עם זאת, פעילויות המגזר חזרו לפעול בצורה רציפה החל מתום השבוע השני של המלחמה. החברה צופה כי המחזורים של פעילויות המגזר יגדלו משמעותית עם תום הלחימה וחזרתו המלאה של שוק הנדל"ן.

(ב) מגזר קמעונאות חשמל - על אף המלחמה ובניגוד למגמות בשוק קמעונאות החשמל חלה עלייה במחזור המכירות בסניפי מחסני חשמל ושקם אלקטריק וזאת חרף ירידה במחזור המכירות של הסניפים בימי הלחימה הראשונים בעקבות סגירתם. בפעילותן של חנויות הדיוטי פרי חלה ירידה משמעותית וזאת בעקבות ירידה משמעותית בכמות הטיסות היוצאות מישראל ובהתאמה ירידה בכמות הנוסעים בהשוואה לתקופה מקבילה אשתקד. על אף הירידה במחזור המכירות של חנויות הדיוטי פרי החברה אינה צופה פגיעה משמעותית ברווח חנויות אלו בשל ירידה משמעותית בתשלום שכ"ד לרשות שדות התעופה וזאת בעקבות השפעה מצטברת על תעריף שכ"ד כפועל יוצא של הירידה במספר הנוסעים השנתי.

(ג) מגזר קמעונאות מזון - מפתחת המלחמה גדלו משמעותית הביקושים בסניפי גלובל, וכפועל יוצא גדל מחזור מכירות הקבוצה בכ- 30% באוקטובר ונובמבר עד כה בהשוואה לאשתקד. בסניפי Carrefour חלה באותה תקופה עלייה משמעותית במחזור המכירות של כ- 64% גם לאור הסבות הסניפים.

(ד) מגזר ספורט ופנאי - בשל פעילות חברת סער, בין היתר, בתחום הקמעונאי ובתחום הסיטונאי, במכירת ציוד ומוצרי הלבשה והנעלה לצבא ולכוחות הביטחון שהינם מוצרים, אשר השפעות המלחמה עליהם הינן השפעות ישירות חלה עלייה משמעותית בביקושים לציוד כאמור ובהתאם גדל מחזור המכירות בסניפי חברת סער

(Outsiders, Columbia) ושבילים) ובפעילותה הסיטונאית בחודש אוקטובר בכ- 83% ובמצטבר בחודשים אוקטובר ונובמבר עד כה של כ- 43%. לעומת זאת חלה ירידה באוקטובר ונובמבר עד כה בחנויות זהות של adidas בכ- 30% אך בימים האחרונים חלה מגמה של חזרה לרמת ביקושים זהה לאשתקד.

בימים אלה נערכת הקבוצה להגשת תביעות מענק המשכיות עסקית ומענק יישובי ספר עקב השפעות מלחמת חרבות ברזל.

בשלב זה קיים חוסר וודאות משמעותי בקשר להתפתחות המלחמה, להיקפה, לתקופת הזמן בה תימשך ולהיקף השפעותיה, ולפיכך, בשלב זה גם אין באפשרות הקבוצה להעריך את היקף ההשפעה המלא של המלחמה על המשך פעילות הקבוצה, עסקיה ותוצאותיה. הקבוצה פועלת על מנת לצמצם את השפעת המלחמה על פעילותה, בין היתר על ידי התאמה בהוצאות באמצעות הוצאה של עובדים לחופשות ולחל"ת אולם ככל ויהיו התפתחויות לרעה ביחס למלחמה יש בהן כדי להשפיע על פעילותה של הקבוצה.

תחזיות והערכות החברה המפורטות לעיל, בקשר עם השפעותיה של מלחמת חרבות ברזל על פעילות החברה, עסקיה ותוצאותיה, לרבות השפעה על מחזור הפעילות שלה והרווחיות בתחומי הפעילות השונים, וכן צפי לקבלת מענק המשכיות עסקית ומענק יישובי ספר כאמור, הינן מידע צופה פני עתיד, כמשמעותו בחוק ניירות ערך, המתבסס, בין היתר, על האינפורמציה הקיימת בחברה למועד הדוח, על הערכותיה הסבירות, התכנית העסקית ותחזיותיה העסקיות של הנהלת החברה. המידע וההערכות כאמור עשויים שלא להתממש, כולם או חלקם, ואף באופן מהותי, לרבות כתוצאה מגורמים שאינם בשליטת החברה, הסביבה העסקית של החברה וגורמי הסיכון הכרוכים בפעילותה, וכן בשל גורמים אשר אינם ידועים לחברה למועד זה.

1.2.3 תמצית התוצאות הכספיות עם וללא השפעות מגזר המזון בתקופת הדוח

תוצאות מגזר המזון הושפעו לרעה בתקופת הדוח בעיקר כפועל יוצא של השקת רשת Carrefour אשר גרמה לאובדן הכנסות בתקופת השיפוץ והסבת הסניפים, וכתוצאה מירידה ברווחיות לאור פעילות השקעה של משאבים וכוח אדם לטובת ההשקעה ולטובת הקמת מערך ייבוא מוצרי Carrefour, ומפעילות מבצעית מוגברת לציבור הלקוחות כחלק מתהליך ההשקעה. כמו כן פעילות קווייק שאוחדה בתום שנת 2022 ופעילות רשת 7-Eleven הנמצאת בתהליך הקמה תרמו יחד בתקופת הדוח להפסד המגזרי של כ-49 מיליון ש"ח.

להלן תמצית התוצאות הכספיות של החברה לתשעת החודשים הראשונים של השנה עם וללא מגזר המזון וכן של מגזר המזון:

מאחד ללא מגזר קמעונאות מזון		מאחד		
ל-9 חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר				
אלפי ש"ח				
2022	2023	2022	2023	
2,520,500	2,592,012	4,658,583	4,893,258	מכירות
183,449	131,894	142,501	38,699	רווח תפעולי לאחר הכנסות אחרות, נטו והוצאות רה ארגון
224,850	219,591	382,307	284,568	EBITDA
(* 160,226	79,138	52,225	(123,024)	רווח (הפסד) לפני מס
(* 138,465	65,547	32,767	(130,634)	רווח נקי (הפסד)
(* 130,668	65,095	87,086	(22,014)	רווח נקי (הפסד) מיוחס לבעלי מניות החברה

מאחד ללא מגזר קמעונאות מזון		מאחד		
ל-3 חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר				
אלפי ש"ח				
2022	2023	2022	2023	
946,776	977,230	1,684,645	1,841,762	מכירות
50,266	55,097	(341)	47,641	רווח (הפסד) תפעולי לאחר הכנסות אחרות, נטו והוצאות רה ארגון
77,146	87,031	135,825	151,550	EBITDA
(* 47,752	37,693	(27,078)	(6,478)	רווח (הפסד) לפני מס
(* 53,920	28,248	(20,741)	(15,941)	רווח נקי (הפסד)
(* 51,390	28,927	20,475	9,868	רווח נקי מיוחס לבעלי מניות החברה

(* סווג מחדש.)

מגזר קמעונאות מזון		מגזר קמעונאות מזון		
ל-3 חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		ל-9 חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		
אלפי ש"ח		אלפי ש"ח		
2022	2023	2022	2023	
737,869	864,532	2,138,083	2,301,246	מכירות
(50,607)	(7,456)	(40,948)	(93,195)	הפסד תפעולי לאחר הכנסות אחרות, נטו והוצאות רה ארגון
58,679	64,519	157,457	64,977	EBITDA
(* (74,830)	(44,171)	(* (108,001)	(202,162)	הפסד לפני מס
(* (74,661)	(44,189)	(* (105,698)	(196,181)	הפסד נקי
(* (30,915)	(19,059)	(* (43,582)	(87,109)	הפסד נקי מיוחס לבעלי מניות החברה
				(* סווג מחדש.

לפרטים נוספים בקשר לתוצאות מגזר המזון ראה סעיף 4.5.3 לדוח דירקטוריון זה.

1.3. אירועים עיקריים בתקופת הדוח ולאחריה

1.3.1 עניינים הנוגעים לקבוצת גלובל

1.3.1.1 השקת Carrefour

ביום 9 במאי 2023 השיקה הקבוצה 50 סניפים תחת מותגי Carrefour בפורמטים הבאים: Carrefour hyper, Carrefour market ו-Carrefour city. 50 הסניפים שהוסבו הינם סניפים שפעלו בעבר תחת שמות המותג האחרים של קבוצת גלובל. למועד החתימה על דוחות כספיים אלו הסתיימה הסבה של 72 סניפים נוספים של החברה הנכדה תחת המותג Carrefour והיא פועלת לביצוע הסבה של 3 סניפים נוספים עד לתום שנת 2023.

החל מהשקת סניפי Carrefour ביום 9 במאי, 2023 ועד ליום 30 בספטמבר, 2023 שיעור הגידול במחזור המכירות בסניפי Carrefour שהושקו, כאמור, עלה בכ-60%. שיעור הגידול במחזור המכירות בסניפי Carrefour, כאמור, התייצב נכון לימים אלו ועומד על כ-62.2%. כמו כן מוצרי המותג Carrefour היוו כ-6.4% מסל הקנייה בסניפים שהושקו. מכירות למ"ר של סניפי Carrefour בחודשים מאי-ספטמבר 2023 הסתכמו לכ-39,473 אלפי ש"ח למ"ר בממוצע שנתי גידול של כ-45% ביחס לתקופה מקבילה אשתקד לפני הסבת הסניפים אילו.

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

הערכות החברה המפורטות לעיל, בקשר עם הסבת סניפי Carrefour נוספים, הינן מידע צופה פני עתיד, כמשמעותו בחוק ניירות ערך, המתבסס, בין היתר, על האינפורמציה הקיימת בחברה למועד הדוח, על הערכותיה הסבירות, התכנית העסקית ותקציב החברה. המידע וההערכות כאמור עשויים שלא להתממש, כולם או חלקם, ואף באופן מהותי, לרבות כתוצאה מגורמים שאינם בשליטת החברה, הסביבה העסקית של החברה וגורמי הסיכון הכרוכים בפעילותה, וכן בשל גורמים אשר אינם ידועים לחברה למועד זה.

1.3.1.2 השקת מועדון לקוחות

בהמשך לאמור בבאור 25ד'2 לדוחות הכספיים השנתיים המאוחדים של החברה לשנת 2022, בדבר התקשרות החברה בהסכם שיתוף פעולה משולש עם כרטיסי אשראי לישראל בע"מ (להלן "כאל") ועם בנק הפועלים בע"מ, בקשר עם פעילות מועדון לקוחות מבוסס כרטיס אשראי חוץ בנקאי ולאחר קבלת האישור של הממונה על התחרות לעסקה כאמור ולאחר התקיימות שאר התנאים המתלים ביום 7 באוגוסט, 2023, העסקה הושלמה ומועדון הלקוחות הושק "בהשקת שקטה" ביום 15 באוגוסט, 2023. (לפרטים נוספים ראה באור 4א'2) לדוחות הכספיים ביניים מאוחדים).

בהמשך לאמור בבאור 25ד'3) לדוחות הכספיים השנתיים המאוחדים של החברה לשנת 2022, בדבר העברת תיק אשראי על ידי מועדון 365 לשותפות מועדון אלקטרה (שותפות מוגבלת המוחזקת על ידי החברה באמצעות חברה בת בבעלות מלאה וחברה נכדה שבשליטתה), ערב השלמת השקת המועדון כאמור לעיל, ביום 1 ביוני, 2023 מכרה החברה את תיק האשראי הקיים של מועדון הלקוחות בתמורה לכ-35 מיליון ש"ח. (לפרטים נוספים ראה באור 4א'2)ב' לדוחות הכספיים ביניים מאוחדים). ורשמה רווח הון בסך של כ-34 מש"ח אשר נרשם כחלק מסעיף הכנסות אחרות, לפרטים נוספים ראה סעיף 3.2.7 לדוח דירקטוריון זה.

לפרטים נוספים בדבר שותפות מועדון אלקטרה ראה באור 4א'2) לדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

1.3.1.3 מזכר הבנות שנחתם עם קוויק טכנולוגיות בע"מ

בתקופת הדוח התגלעו מחלוקות בין החברה הנכדה וקוויק טכנולוגיות והשקעות בע"מ (להלן- קוויק), (וביחד: השותפים), אודות הזרמות מימון נוסף הנדרש לפעילות שותפות האונליין (להלן- השותפות), וכפועל יוצא הוחלט כי השותפים ישקיעו, כמימון ביניים, סך כולל של כ- 4 מיליוני ש"ח (כל שותף לפי חלקו היחסי), אשר הועמד בתקופת הדוח כהשקעת בעלים. בסמוך להחלטה וההשקעה כאמור, החליטו השותפים בשותפות לבחון אפשרות להיפרדות כך שהחברה הנכדה תרכוש את החזקות קוויק בשותפות.

בחודש אוגוסט 2023 נחתם מזכר הבנות מחייב בין השותפים לשותפות, לפיו רכשה החברה הנכדה את החזקות קוויק בשותפות (49%) כך שהחל מיום 7 בספטמבר, 2023 מחזיקה החברה הנכדה ב- 100% מפעילות האונליין כולל פעילות תחת השם קוויק. התמורה בסך של כ- 30 מיליון ש"ח (להלן- התמורה), תשולם במשך 5 שנים בהתאם ל- 2% מהכנסות פעילות השותפות (לרבות מקדמה בסך 3 מיליון ש"ח שתשולם בחודש ינואר 2024), והיתרה בתום חמש שנים. התמורה נושאת ריבית.

לפרטים נוספים אשר סוכמו במסגרת מזכר ההבנות המחייב האמור להלן ראה באור 4א'(3) לדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

1.3.1.4 עדכון בנוגע להחזקת החברה במניות גלובל

ביום 27 בספטמבר 2023 הודיעה החברה למשפחת ביתן כי בהתאם לתנאי הסכם אופציית CALL של החברה לרכישת כלל מניות גלובל, המוחזקות על ידי משפחת ביתן, שהייתה בתוקף עד ליום 30 בספטמבר 2023, ובשים לב לתנאים המסחריים של האופציה האמורה, כי לא תממש את האופציה בתנאיה הנוכחיים.

1.3.1.5 מצבה הכספי של קבוצת גלובל

בחודש אוגוסט 2023, עדכנה החברה הנכדה את אמות המידה הפיננסיות הנדרשות ממנה ליום 31 בדצמבר 2023 כך שנתון ה- EBITDA המותאמת (כמפורט בבאור 4א'(7)ג' לדוחות הכספיים ביניים מאוחדים) לאותו מועד יחושב בהתאם לתוצאות החציון השני של שנת 2023 בלבד, זאת בשל השפעת תוצאות החציון הראשון על שנת 2023 בכללותה.

החברה הנכדה פועלת לצמצום עלויות והגדלת תזרים המזומנים שלה מפעילות שוטפת, זאת בין היתר לשם המשך השקעה בהסבות סניפים כאמור לעיל ולצורכי פעילות העסקית. כמו כן ובמקביל, הנהלת החברה יחד עם הנהלת החברה הנכדה פועלות לבחינת אפיקי השקעה וגיוס הון ו/או חוב נוסף לחברה הנכדה. כמו כן פועלת החברה לסגור ו/או לממש סניפים מפסידים. ככל ולאחר הפעולות האמורות (או קודם לכן) עדיין יהיה צורך במקור תזרימי לחברה הנכדה, יעמידו לה בעלי מניותיה, ובכללם החברה (לרבות במצב בו בעלי המניות האחרים יחליטו שלא לתמוך), את התזרים הנדרש, בתקופה של שנתיים ממועד אישור הדוחות הכספיים ביניים מאוחדים של החברה הנכדה, בהתאם לסכומים שהוערכו על ידי החברה הנכדה ובסכום מוגבל.

לפרטים בדבר סיום כהונתו של מנכ"ל החברה הנכדה ויישום תוכנית התייעלות רחבה ראה באור 4א'(7)ב' לדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

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

בהמשך לאמור בבאור 1'5 ד' 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, ובהמשך לחתימת הצדדים ביום 28 במאי, 2023 על מזכר הבנות בקשר עם משא ומתן לחתימה על הסכם זכיינות חדש, ביום 31 ביולי, 2023 חתמו הצדדים על הסכם זכיינות מתוקן אשר עיקריו, כדלקמן:

הצדדים הסכימו כי אדידס תעביר 28 סניפים שלה (מתוכם 4 חנויות עודפים וחנות הנמצאת בהקמה) להפעלת הזכיינית, בתחילת חודש אוקטובר 2023, כך שלאחר ההעברה, כאמור, תפעיל הזכיינית 46 סניפים בישראל.

השלמת העסקה האמורה לעיל תהא מותנית, בין היתר, בקבלת אישור הממונה על התחרות, שהתקבל ביום 8 באוגוסט, 2023, קבלת אישורים הנדרשים מצדדים שלישיים, אשר התקבלו עד לתחילת חודש אוקטובר, 2023 והסבתם של כל 28 הסניפים הנוספים כאמור לעיל. נכון למועד אישור הדוחות הכספיים העסקה טרם הושלמה.

ביום 19 בספטמבר, 2023 נחתמה הודעת מימוש לפיה תרכוש חברת הבת אלקטרה קמעונאות בע"מ ("חברת הבת"), המוחזקת על ידי החברה בבעלות מלאה, מחברת הבת שלה, סער א.ת. יזמות ומסחר בע"מ ("החברה הנכדה") המוחזקת על ידי חברת הבת בשיעור של 50.01%, את מניות חברת א.ל. ספורט (2017) בע"מ שמוחזקת על ידי החברה הנכדה בשיעור של 100% ומפעילה חנויות במודל של זכיינות תחת המותג adidas בישראל בתמורה לעלות ההשקעה של החברה הנכדה בחברת א.ל. ספורט (2017) בע"מ כך שלאחר העסקה כאמור תחזיק חברת הבת באופן ישיר ב-100% ממניות חברת א.ל. ספורט (2017) בע"מ. ביום 16 באוקטובר, 2023 הועברו המניות והעסקה הושלמה.

לפרטים נוספים אשר סוכמו במסגרת הסכם הזכיינות המתוקן, לרבות בנוגע לתוקפו ראה באור 4'ט' לדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

1.3.3 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.

1.3.4 ביום 30 במאי, 2023 פרסמה החברה תשקיף מדף הנושא תאריך 31 במאי, 2023 על פיו תוכל בעתיד להנפיק ניירות ערך שונים באמצעות דוחות הצעה.

1.3.5 ביום 20 באוגוסט, 2023 אשררה Standard & Poor's Maalot לחברה דירוג (ilAA-) שניתן לחברה וקבעה שתחזית הדירוג הינה יציבה.

כמו כן, אשררה Standard & Poor's Maalot לאגרות החוב (סדרה א') של החברה דירוג (ilAA-).

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:

הלן תמצית המאזנים המאוחדים (באלפי ש"ח):

ליום	ליום 30 בספטמבר	ליום 31 בדצמבר	
2022	2022	2023	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
2,189,770	2,160,494	2,235,713	נכסים שוטפים
4,506,700	4,416,828	4,827,237	נכסים בלתי שוטפים
6,696,470	6,577,322	7,062,950	סה"כ נכסים
2,657,788	2,602,858	3,116,430	התחייבויות שוטפות
2,814,874	2,782,781	2,899,217	התחייבויות בלתי שוטפות
1,223,808	1,191,683	1,047,303	סה"כ הון עצמי
6,696,470	6,577,322	7,062,950	סה"כ התחייבויות והון

נכסים

- 2.1 סך הנכסים השוטפים ליום 30.09.2023 הסתכם לכ-2,236 מיליון ש"ח, לעומת סך של כ-2,190 מיליון ש"ח ליום 31.12.2022. העלייה בנכסים השוטפים נבעה בעיקר מגידול ביתרת המלאי בעיקר כתוצאה מהצטיידות לקראת עונת החורף במגזר ספורט ופנאי, וכן מהצטיידות במלאי בעקבות הגידול בפעילות Carrefour ומגידול ביתרת הלקוחות שהתקזזו בחלקם ביתרות החייבים ויתרות חובה ובמזומנים ושווי מזומנים ובפיקדונות לזמן קצר.
- 2.2 סך הנכסים הבלתי שוטפים ליום 30.09.2023 הסתכם לכ-4,827 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.

התחייבויות

- 2.3 סך ההתחייבויות השוטפות ליום 30.09.2023 הסתכם לסך של כ-3,116 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, והשקעות בשיפוץ והסבת סניפי Carrefour ומגידול בסעיף אשראי מתאגידים בנקאיים בעיקר כתוצאה מניצול מסגרות אשראי ומגידול בחלויות שוטפות של הלוואות לזמן ארוך של גלובל.
- 2.4 סך ההתחייבויות הבלתי שוטפות ליום 30.09.2023 הסתכם לסך של כ-2,899 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 לטובת הסבת סניפי הרשת ל-Carrefour שהתקזזו בחלקם בחלויות שוטפות כאמור, ומעלייה בהתחייבויות אחרות לזמן ארוך בעיקר כתוצאה מהתחייבות לרכישת בעלי הזכויות שאינן מקנות שליטה בשותפות האונליין במגזר המזון. (לפרטים נוספים ראה סעיף 1.3.1.3 לעיל).

הון עצמי

2.5. ההון העצמי ליום 30.9.2023 הסתכם לסך של כ-1,047 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-131 מיליון ש"ח, מדיבידנד ששולם בתקופת הדוח בסך של 35 מיליון ש"ח, מעסקאות עם בעלי זכויות שאינן מקנות שליטה בסך של כ-49 מיליון ש"ח ומרכישה עצמית של מניות החברה בסך של 12 מיליון ש"ח והתקזז 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-2,997 מיליון ש"ח ליום 30.09.2023 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-1,132 מיליון ש"ח ליום 30.09.2023 לעומת חוב פיננסי, נטו בסך של כ-611 מיליון ש"ח ליום 31.12.2022. הגידול בחוב הפיננסי, נטו ליום 30.09.2023 לעומת 31.12.2022 נבע בעיקר כתוצאה מביצוע שיפוץ והסבת סניפים והכנתם להשקת Carrefour כאמור החל מה-9 במאי, 2023 וכן מתזרים חיובי נמוך מפעילות שוטפת שנבע בעיקר בשל ירידה מרווח נקי אשתקד בסך של 33 מיליון ש"ח להפסד בתקופת הדוח בסך של כ-131 מיליון ש"ח. בנטרול התחייבויותיה של גלובל הסתכם החוב הפיננסי, נטו של החברה, בנטרול התחייבות בגין חכירה (IFRS 16), לסך של כ-667 מיליון ש"ח ליום 30.09.2023 לעומת חוב פיננסי, נטו בסך של כ-394 מיליון ש"ח ליום 31.12.2022. עיקר הגידול נובע מירידה בתזרים המזומנים מפעילות שוטפת, מהשקעה ברכוש קבוע, מתשלום דיבידנד, מרכישת מניות באוצר ומרכישת חלקו של בעל זכויות שאינן מקנות שליטה בחברה נכדה.

2.8. נכסי והתחייבויות המגזרים

30 בספטמבר 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						
2,235,713	(103,073)	239,176	512,134	640,082	947,394	נכסים שוטפים
4,827,237	386,547	328,796	3,405,678	405,529	300,687	נכסים לא שוטפים
3,116,430	(128,351)	216,528	1,604,869	992,375	431,009	התחייבויות שוטפות
2,899,217	563,780	173,199	1,834,557	186,524	141,157	התחייבויות לא שוטפות
(2,997,190)	(511,890)	(253,906)	(1,947,586)	(196,748)	(87,060)	חוב פיננסי, נטו
(1,131,982)	(511,890)	(68,779)	(465,463)	(14,887)	(70,963)	חוב פיננסי, נטו ללא IFRS16

30 בספטמבר 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						
2,160,494	(* (339,548)	177,583	415,183	546,483	1,360,793	נכסים שוטפים
4,416,828	(* 396,316	270,585	3,099,667	431,291	218,969	נכסים לא שוטפים
2,602,858	(* (46,109)	147,786	1,209,604	882,043	(* 409,534	התחייבויות שוטפות
2,782,781	(* 642,119	132,607	1,714,277	212,522	(* 81,256	התחייבויות לא שוטפות
(2,410,499)	(* (489,859)	(159,148)	(1,722,711)	(129,416)	(* 90,635	נכס (חוב) פיננסי, נטו
(559,406)	(* (489,859)	(29,705)	(223,582)	76,038	(* 107,702	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)	(* (1,709,464)	(* (205,457)	10,594	נכס (חוב) פיננסי, נטו
(610,679)	(374,588)	(39,932)	(* (217,028)	(* (5,367)	26,236	נכס (חוב) פיננסי, נטו ללא IFRS16

(* סווג מחדש.

3. תוצאות הפעילות:

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

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר				
(**)	2022	(**)	2023	
	1,684,645		1,841,762	הכנסות ממכירות ומתן שירותים
	(* 1,209,851)		1,323,995	עלות ממכירות ומתן שירותים
28.2%	474,794	28.1%	517,767	רווח גולמי
	(* (380,840)		(431,622)	הוצאות מכירה ושיווק
	(27,922)		(26,464)	הוצאות הנהלה וכלליות
	(2,495)		(3,307)	הוצאות מחקר ופיתוח
	(123)		(143)	חלק הקבוצה בהפסדי חברה המטופלת לפי שיטת השווי המאזני, נטו
				רווח תפעולי לפני הוצאות אחרות, נטו והוצאות רה-ארגון
3.8%	63,414	3.1%	56,231	הוצאות אחרות, נטו
	(11,925)		(8,590)	הוצאות רה-ארגון
	(51,830)		-	
				רווח (הפסד) תפעולי לאחר הכנסות אחרות, נטו והוצאות רה-ארגון
0%	(341)	2.6%	47,641	הכנסות מימון
	410		1,797	הוצאות מימון
	(27,147)		(55,916)	
(1.6%)	(27,078)	(0.4%)	(6,478)	הפסד לפני מסים על ההכנסה
	6,337		(9,463)	הטבת מס (מסים על ההכנסה)
(1.2%)	(20,741)	(0.9%)	(15,941)	הפסד
	20,475		9,868	רווח נקי מיוחס לבעלי מניות החברה

(*) סווג מחדש.

(**) אחוז מהמחזור.

3.1.1. הכנסות

הכנסות הקבוצה ברבעון השלישי של שנת 2023 הסתכמו בסך של כ-1,842 מיליון ש"ח, לעומת סך של כ-1,685 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, **גידול של כ-9.3%**. העלייה במחזור המכירות נבעה בעיקר מגידול במכירות מגזר קמעונאות המזון בעיקר כפועל יוצא של השקת Carrefour ברבעון השני של השנה והמשך הסבת סניפים נוספים ל-Carrefour ברבעון השלישי, אשר תרמו יחד סך של כ-148 מיליון ש"ח, מגידול במכירות במגזר ספורט ופנאי בעיקר ממכירה לסיטונאים ומכניסות Adidas לאיחוד החל מהרבעון הרביעי אשתקד ומעלייה במכירות במגזר קמעונאות חשמל בעיקר כתוצאה מגידול במכירות הסניפים הזחים והתקזזה בחלקה מקיטון במכירות מגזר מוצרי צריכה חשמליים שנבע כתוצאה מירידה במכירות בתחום סחר מותגים בסך של כ-14 מיליון ש"ח כפועל יוצא מירידה בשוק החשמל ברבעון השלישי של שנת 2023, מעיכוב בהזמנות בתחום מערכות החימום לייצוא שגרם לירידה של כ-10 מיליון ש"ח וכן, מיציאה מפעילות הסולאר ומיזוגה עם פעילות רב בריח שגרמה לירידה בסך כ-13 מיליון ש"ח (לפרטים נוספים בקשר עם דיווח בדבר מגזרים עסקיים ראה סעיף 4 לדוח דירקטוריון זה).

3.1.2. רווח גולמי

שיעור הרווח הגולמי ברבעון השלישי של שנת 2023 עמד על כ-28.1% ממחזור המכירות, לעומת כ-28.2% בתקופה המקבילה אשתקד. הרווח הגולמי ברבעון השלישי של שנת 2023 הסתכם בסך של כ-518 מיליון ש"ח, לעומת סך של כ-475 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של כ-9%. העלייה ברווח הגולמי נבעה בעיקר מגידול ברווח הגולמי ובשיעורו במגזר קמעונאות חשמל בעיקר כתוצאה מגידול במכירות הסניפים הזחים, מגידול ברווח הגולמי של מגזר ספורט ופנאי בעיקר כתוצאה מגידול במכירות כתוצאה מכניסה לאיחוד של המותג adidas ברבעון הרביעי אשתקד ומגידול ברווח הגולמי במגזר המזון בעיקר כפועל יוצא של השקת 50 סניפי Carrefour הראשונים במהלך הרבעון השני של השנה והתקזזה בחלקה מקיטון ברווח הגולמי במגזר מוצרי צריכה חשמליים. (לפרטים נוספים בקשר עם דיווח בדבר מגזרים עסקיים ראה סעיף 4 לדוח דירקטוריון זה).

3.1.3. הוצאות מכירה ושיווק

הוצאות המכירה והשיווק הסתכמו ברבעון השלישי של שנת 2023 בסך של כ-432 מיליון ש"ח (כ-23.3% ממחזור המכירות) לעומת סך של כ-381 מיליון ש"ח בתקופה מקבילה אשתקד (כ-22.6% ממחזור המכירות). העלייה בהוצאות נבעה בעיקר מגידול בהוצאות מכירה ושיווק במגזר המזון בעיקר כפועל יוצא של הגדלת מחזור המכירות בסניפי Carrefour. באשר לפעולות החברה לצמצום הוצאות בגלובל ראה באור 4(א') ב' בדוחות הכספיים ביניים מאוחדים. (לפרטים נוספים בקשר עם דיווח בדבר מגזרים עסקיים ראה סעיף 4 לדוח דירקטוריון זה).

3.1.4. הוצאות הנהלה וכלליות

הוצאות הנהלה וכלליות הסתכמו ברבעון השלישי של שנת 2023 בסך של כ-26 מיליון ש"ח (כ-1.4% ממחזור המכירות) לעומת סך של כ-28 מיליון ש"ח (כ-1.7% ממחזור המכירות) בתקופה מקבילה אשתקד.

3.1.5. הוצאות מחקר ופיתוח

הוצאות מחקר ופיתוח הסתכמו ברבעון השלישי של שנת 2023 בסך של כ-3.3 מיליון ש"ח לעומת סך של כ-2.5 מיליון ש"ח בתקופה מקבילה אשתקד. העלייה בהוצאות מחקר ופיתוח נובעת בעיקר מגידול בהיקף ההוצאות המופנות לפיתוח מוצרים עתידיים של מפעל מערכות האקלים (בעיקר מערכות חימום לייצוא).

3.1.6. רווח תפעולי לפני הוצאות אחרות, נטו והוצאות רה-ארגון

הרווח התפעולי לפני הכנסות אחרות, נטו הסתכם ברבעון השלישי של שנת 2023 בסך של כ-56.2 מיליון ש"ח לעומת רווח בסך של כ-63.4 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון של כ-11%.

3.1.7. הוצאות אחרות, נטו

הוצאות אחרות, נטו הסתכמו ברבעון השלישי של שנת 2023 בסך של כ-8.6 מיליון ש"ח לעומת סך של כ-11.9 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

להלן פירוט הרכב ההכנסות (הוצאות) אחרות:

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		
2022	2023	
אלפי ש"ח		
(2,460)	(2,684)	רווח (הפסד) ממימוש רכוש קבוע
(274)	(465)	רווח (הפסד) מעליית/ירידת ערך נדל"ן להשקעה
-	-	הכנסה מפשרה עם HUAWEI
(119)	-	קנס מכון התקנים
(588)	(1,249)	עלויות עסקה והוצאות ייעוץ ואחרות בגין שנים שקדמו לרכישת יינות ביתן
(3,634)	462	הכנסות (הוצאות) בגין תביעות משפטיות
(2,716)	(578)	הוצאות בגין הקמת מערך התומך בהקמת רשת קרפור טרם הפעלתה
(2,135)	(4,077)	אחרות
(11,925)	(8,590)	סה"כ

3.1.8. רווח (הפסד) תפעולי לאחר הוצאות אחרות, נטו והוצאות רה-ארגון

הרווח התפעולי ברבעון השלישי של שנת 2023 הסתכם בסך של כ-47.6 מיליון ש"ח לעומת הפסד בסך של כ-0.3 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. העלייה ברווח התפעולי לאחר הוצאות אחרות, נטו והוצאות רה ארגון נבעה בעיקר מהוצאות רה ארגון שנזקפו אשתקד במגזר המזון.

3.1.9. הכנסות (הוצאות) מימון, נטו

הוצאות המימון, נטו ברבעון השלישי של שנת 2023 הסתכמו בסך של כ-54 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 בעיקר במגזר קמעונאות מזון ובגין עליה בשיעור הריבית על הלוואות כתוצאה מעלייה בשיעור ריבית הפריים החל מחודש אפריל אשתקד בסך כ-15 מיליון ש"ח, מגידול בהוצאות הפרשי שער, נטו ובגין עסקאות הגנה בסך כ-8.5 מיליון ש"ח בעיקר בגין זינוק בשער החליפין של האירו והדולר ומעדכון השווי ההוגן של אופציית ה-CALL לרכוש את חלקו של בעל השליטה לשעבר בגלובל בסך 1 מיליון ש"ח.

3.1.10. הפסד לפני מיסים על ההכנסה

ההפסד לפני מיסים ברבעון השלישי של שנת 2023 הסתכם בסך של כ-6.5 מיליון ש"ח לעומת סך של כ-27.1 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד ונבע בעיקר מירידה בהפסד לפני מיסים על הכנסה במגזר קמעונאות מזון ברבעון השלישי של השנה בהשוואה לאשתקד ומעלייה בהוצאות המימון כאמור.

3.1.11. הטבת מס (מיסים על ההכנסה)

הוצאות מיסים ברבעון השלישי של שנת 2023 הסתכמו בסך של כ-9.5 מיליון ש"ח לעומת הטבת מס בסך של כ-6.3 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הכנסות המיסים ברבעון השלישי אשתקד נבעו בעיקר מהחזר מסים בגין שנים קודמות.

3.1.12. הפסד

ההפסד הנקי ברבעון השלישי של שנת 2023 הסתכם בסך של כ-15.9 מיליון ש"ח, לעומת סך של כ-20.7 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

3.1.13. רווח נקי מיוחס לבעלי מניות החברה

הרווח המיוחס לבעלי מניות החברה הסתכם ברבעון השלישי של שנת 2023 לסך של כ-9.9 מיליון ש"ח, לעומת סך של כ-20.7 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

3.1.14. EBITDA (*)

ה-EBITDA ברבעון השלישי של שנת 2023 הסתכם בסך של כ-152 מיליון ש"ח, לעומת סך של כ-136 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, **גידול של כ-11.6%**.

ה-EBITDA **בנטרול מגזר קמעונאות המזון** הסתכם ברבעון השלישי של שנת 2023 בסך של כ-87 מיליון ש"ח, לעומת סך של כ-77 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד ומשקף **גידול של כ-12.8%**.

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

3.2. [להלן ריכוז התוצאות העסקיות לפי תקופות \(באלפי ש"ח\):](#)

	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		
	(**) 2022	(**) 2022	(**) 2022	(**) 2023	
הכנסות ממכירות ומתן שירותים	6,242,313	4,658,583	4,658,583	4,893,258	
עלות ממכירות ומתן שירותים	(4,416,155)	(3,319,897)	(3,319,897)	3,536,612	
רווח גולמי	1,826,158	1,338,686	1,338,686	1,356,646	
הוצאות מכירה ושיווק	(1,476,274)	(1,084,317)	(1,084,317)	(1,245,668)	
הוצאות הנהלה וכלליות	(107,176)	(76,787)	(76,787)	(83,670)	
הוצאות מחקר ופיתוח	(8,115)	(4,452)	(4,452)	(10,279)	
חלק הקבוצה בהפסדי חברה המטופלת לפי שיטת השווי המאזני, נטו	(140)	(123)	(123)	(802)	
רווח תפעולי לפני הכנסות אחרות, נטו והוצאות רה-ארגון	234,453	173,007	173,007	16,227	
הכנסות אחרות, נטו	15,627	21,324	21,324	22,472	
הוצאות רה-ארגון	(51,830)	(51,830)	(51,830)	-	
רווח תפעולי לאחר הכנסות אחרות, נטו והוצאות רה-ארגון	198,250	142,501	142,501	38,699	
הכנסות מימון	3,400	1,451	1,451	8,877	
הוצאות מימון	(129,983)	(91,727)	(91,727)	(170,600)	
רווח (הפסד) לפני מסים על ההכנסה	71,667	52,225	52,225	(123,024)	
מסים על ההכנסה	(28,037)	(19,458)	(19,458)	(7,610)	
רווח נקי (הפסד)	43,630	32,767	32,767	(130,634)	
רווח נקי (הפסד) מיוחס לבעלי מניות החברה	102,927	87,086	87,086	(22,014)	

(*) סווג מחדש.

(**) אחוז מהמחזור.

3.2.1. [הכנסות](#)

הכנסות הקבוצה בתקופה של תשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2023 (להלן: "תקופת הדוח") הסתכמו בסך של כ-4,893 מיליון ש"ח, לעומת סך של כ-4,659 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של כ-5.0%. העלייה במחזור המכירות נבעה בעיקר מגידול במכירות מגזר קמעונאות חשמל בעיקר כתוצאה מגידול במכירות חנות הדיוטי פרי ומגידול במכירות הסניפים הזרים, מגידול במכירות במגזר המזון בעיקר מהסבה ל-Carrefour בסך של כ-164 מיליון ש"ח שקוזזו בחלקם כתוצאה מסגירה וסגירה חלקית של סניפים לטובת שיפוץ והסבה ל-Carrefour כאמור, בסך כ-110 מיליון ש"ח, מגידול בהכנסות שנבעו מאיחוד פעילות קוויק בסך של כ-54 מיליון ש"ח ומהכנסות של רשת 7-Eleven שסניפיה הראשונים הושקו בתקופת הדוח בסך כ-13 מיליון ש"ח וכן, מגידול במכירות במגזר ספורט ופנאי בעיקר כפועל יוצא של גידול בתחום המכירות לסיטונאות ומגידול במכירות כתוצאה מכניסה לאיחוד של המותג adidas ברבעון הרביעי אשתקד שהתקזזה בחלקה בירידה בהכנסות במגזר מוצרי צריכה חשמליים בעיקר כפועל יוצא מירידה במכירות בתחום סחר מותגים, כתוצאה מירידה במכירות בתחום פעילות הסולאר כתוצאה מיציאה מאיחוד

בתקופת הדוח וכתוצאה מירידה במכירות מזגנים ומערכות אקלים שנבעה מקיטון במכירות בשוק המקומי כתוצאה מירידה בביקושים עקב הגעה מאוחרת של עונת הקיץ בעיקר ברבעון השני והתקדזה בחלקה בגידול במכירות בתחום מערכות החימום לייצוא (לפרטים נוספים בקשר עם דיווח בדבר מגזרים עסקיים ראה סעיף 4 לדוח דירקטוריון זה).

3.2.2. רווח גולמי

שיעור הרווח הגולמי בתקופת הדוח עמד על כ-27.7% ממחזור המכירות, לעומת כ-28.7% בתקופה המקבילה אשתקד. הרווח הגולמי בתקופת הדוח הסתכם בסך של כ-1,357 מיליון ש"ח, לעומת סך של כ-1,339 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של כ-1.3%. העלייה ברווח הגולמי נבעה בעיקר מעלייה ברווח הגולמי ובשיעורו במגזר קמעונאות חשמל שנבע בעיקר מגידול במכירות חנות הדיוטי פרי ומגידול במכירות הזחים ומגידול ברווח הגולמי במגזר ספורט ופנאי בעיקר כתוצאה מכניסה לאיחוד של המותג adidas ברבעון הרביעי אשתקד כאמור, והתקדזו בחלקם מירידה ברווח הגולמי ובשיעורו במגזר המזון בעיקר כתוצאה מסגירת סניפים לטובת הסבתם לסניפי Carrefour ובשל פעילות שיווקית שבוצעה כחלק מהשקת רשת Carrefour, ומירידה ברווח הגולמי של מגזר מוצרי צריכה חשמליים (לפרטים נוספים בקשר עם דיווח בדבר מגזרים עסקיים ראה סעיף 4 לדוח דירקטוריון זה).

3.2.3. הוצאות מכירה ושיווק

הוצאות המכירה והשיווק הסתכמו בתקופת הדוח בסך של כ-1,246 מיליון ש"ח (כ-25.4% ממחזור המכירות) לעומת סך של כ-1,084 מיליון ש"ח בתקופה מקבילה אשתקד (כ-23.3% 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 ומגידול בהוצאות השכר כפועל יוצא של תגבור כוח אדם שנדרש להשקת Carrefour, מאיחוד תוצאות פעילות קוויק וכן, מגידול בהוצאות פרסום כפועל יוצא מפרסום נרחב לציבור כחלק מתהליך ההשקה ומפעילות רשת 7-Eleven שסניפיה הראשונים הושקו בתקופת הדוח, 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 לדוח דירקטוריון זה).

3.2.4. הוצאות הנהלה וכלליות

הוצאות הנהלה וכלליות הסתכמו בתקופת הדוח בסך של כ-84 מיליון ש"ח (כ-1.7% ממחזור המכירות) לעומת סך של כ-77 מיליון ש"ח (כ-1.6% ממחזור המכירות) בתקופה מקבילה אשתקד. העלייה בהוצאות נבעה בעיקר ממגזר קמעונאות המזון כתוצאה מהתארגנות להשקת Carrefour ומאיחוד פעילות קוויק.

3.2.5. הוצאות מחקר ופיתוח

הוצאות מחקר ופיתוח הסתכמו בתקופת הדוח בסך של כ-10 מיליון ש"ח לעומת סך של כ-4 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-3.5 מיליון ש"ח כתוצאה מאיחוד פעילות קוויק.

3.2.6. רווח תפעולי לפני הכנסות אחרות, נטו והוצאות רה-ארגון

הרווח התפעולי לפני הכנסות אחרות, נטו הסתכם בתקופת הדוח בסך של כ-16 מיליון ש"ח לעומת רווח בסך של כ-173 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון של כ-90.6% שמקורו בעיקר במגזר קמעונאות המזון, כאמור.

3.2.7. הכנסות אחרות, נטו

הכנסות אחרות, נטו הסתכמו בתקופת הדוח בסך של כ-22 מיליון ש"ח, לעומת הכנסות אחרות, נטו בסך של כ-21 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. ההכנסות האחרות, נטו נבעו בתקופת הדוח בעיקר ממימוש תיק אשראי בסך כ-34 מיליון ש"ח ומירידה בשליטה בשותפות מאוחדת בסך כ-4 מיליון ש"ח והתקזזו בחלקם בהוצאות בגין הקמת מערך התומך בהקמת רשת Carrefour טרם הפעלתה ובעלויות עסקה והוצאות ייעוץ ואחרות בגין שנים שקדמו לרכישת לגלובל. ההכנסות האחרות אשתקד נבעו בעיקר משערוך הנדל"ן להשקעה שבבעלות החברה ומהכנסה מפשרה עם HUAWEI והתקזזו בחלקם בעיקר בהוצאות בגין הקמת מערך התומך בהקמת רשת Carrefour טרם הפעלתה, בהפסד ממימוש רכוש קבוע ובהוצאות בגין קנס חד פעמי.

להלן פירוט הרכב ההכנסות (הוצאות) אחרות:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		
	2022	2023	
	אלפי ש"ח		
(3,465)	(3,073)	(381)	רווח (הפסד) ממימוש רכוש קבוע
27,999	27,618	(1,173)	רווח (הפסד) מעליית/ירידת ערך נדל"ן להשקעה
-	-	34,242	רווח הון ממימוש תיק אשראי בשותפות מאוחדת
-	-	4,337	רווח מירידה בשליטה בשותפות מאוחדת שאוחדה בעבר
13,508	13,508	-	הכנסה מפשרה עם HUAWEI
(3,419)	(3,419)	-	קנס מכון התקנים
(2,923)	(588)	(5,507)	עלויות עסקה והוצאות ייעוץ ואחרות בגין שנים שקדמו לרכישת לגלובל
(6,194)	788	2,304	הכנסות (הוצאות) בגין תביעות משפטיות
(7,519)	(4,209)	(7,266)	הוצאות בגין הקמת מערך התומך בהקמת רשת Carrefour טרם הפעלתה
(2,360)	(9,301)	(4,085)	אחרות
15,627	21,324	22,472	סה"כ

3.2.8. רווח תפעולי לאחר הכנסות אחרות, נטו והוצאות רה-ארגון

הרווח התפעולי בתקופת הדוח הסתכם בסך של כ-39 מיליון ש"ח לעומת רווח תפעולי בסך של כ-143 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הירידה ברווח התפעולי לאחר הכנסות אחרות, נטו נבעה בעיקר מהפסד תפעולי לפני הכנסות אחרות, נטו במגזר קמעונאות המזון בתקופת הדוח בסך כ-113 מיליון ש"ח שהתקזז בחלקו בהוצאות רה ארגון אשתקד בסך של כ-52 מיליון ש"ח.

3.2.9 הכנסות (הוצאות) מימון, נטו

הוצאות המימון, נטו בתקופת הדוח הסתכמו בסך של כ-162 מיליון ש"ח, לעומת סך של כ-90 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 בעיקר במגזר קמעונאות המזון ובגין עליה בשיעור הריבית על ההלוואות כתוצאה מעלייה בשיעור ריבית הפריים החל מחודש אפריל אשתקד בסך כ-41 מיליון ש"ח, מגידול בהוצאות ניכיון כרטיסי אשראי בתקופת הדוח כתוצאה מעלייה בשיעור ריבית הפריים בסך כ-7 מיליון ש"ח ומגידול בהוצאות הפרשי שער, נטו ובגין עסקאות הגנה בתקופת הדוח בסך כ-18 מיליון ש"ח בעיקר בגין זינוק בשער החליפין של האירו בתקופת הדוח ומעדכון השווי ההוגן של אופציית ה-CALL לרכוש את חלקו של בעל השליטה לשעבר בגלובל בסך 9 מיליון ש"ח.

3.2.10 רווח (הפסד) לפני מיסים על ההכנסה

ההפסד לפני מיסים בתקופת הדוח הסתכם בסך של כ-123 מיליון ש"ח לעומת רווח לפני מיסים על ההכנסה בסך של כ-52 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד ונבע בעיקר מגידול בהפסד לפני מיסים על הכנסה בתקופת הדוח במגזר קמעונאות המזון ומגידול בהוצאות המימון כאמור לעיל.

3.2.11 מיסים על ההכנסה

הוצאות מיסים בתקופת הדוח הסתכמו בסך של כ-8 מיליון ש"ח לעומת סך של כ-19 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הקיטון בהוצאות המיסים נבע בעיקרו מקיטון ברווח לפני מס ומהחזר מיסים בגין שנים קודמות במגזר קמעונאות המזון.

3.2.12 רווח נקי (הפסד)

ההפסד הנקי בתקופת הדוח הסתכם בסך של כ-130.6 מיליון ש"ח, לעומת רווח נקי בסך של כ-32.8 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. עיקר השינוי נבע מהפסד במגזר קמעונאות המזון בתקופת הדוח ומגידול בהוצאות המימון כאמור לעיל.

3.2.13 רווח נקי (הפסד) מיוחס לבעלי מניות החברה

ההפסד המיוחס לבעלי מניות החברה הסתכם בתקופת הדוח לסך של כ-22 מיליון ש"ח, לעומת רווח נקי המיוחס לבעלי מניות החברה בסך של כ-87.1 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. עיקר השינוי נבע מהפסד המיוחס לבעלי מניות החברה במגזר קמעונאות המזון בתקופת הדוח, מגידול בהוצאות המימון כאמור לעיל ומרווח משערוך נדל"ן להשקעה נטו ממס אשתקד.

3.2.14 EBITDA (*)

ה-EBITDA בתקופת הדוח הסתכם בסך של כ-285 מיליון ש"ח, לעומת סך של כ-382 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון של כ-25.6%. הקיטון ב-EBITDA נבע מקיטון במגזר קמעונאות המזון בעיקר כתוצאה מסגירת סניפים לטובת הסבתם והכנתם להשקת Carrefour.

ה-EBITDA בנטרול מגזר קמעונאות המזון הסתכם בתקופת הדוח בסך של כ-220 מיליון ש"ח, לעומת סך של כ-225 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד ומשקף קיטון של כ-2.3%.

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

4. דיווח בדבר מגזרים עסקיים

4.1. הכנסות (באלפי ש"ח):

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר			לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר			
באלפי ש"ח			באלפי ש"ח			
אחוז השינוי	2022	2023	אחוז השינוי	2022	2023	
(8.6%)	399,864	365,279	(7.9%)	1,086,565	1,000,414	מוצרי צריכה חשמליים
5.6%	542,409	572,538	6.0%	1,431,957	1,517,186	קמעונאות חשמל
17.2%	737,869	864,532	7.6%	2,138,083	2,301,246	קמעונאות מזון
52.5%	38,654	58,936	41.1%	126,265	178,149	ספורט ופנאי
(0.4%)	2,967	2,954	2.4%	8,589	8,792	נדל"ן להשקעה
-	(37,118)	(22,477)	-	(132,876)	(112,529)	התאמות ואחר
9.3%	1,684,645	1,841,762	5.0%	4,658,583	4,893,258	סה"כ

4.2. רווח (הפסד) מגזרי (באלפי ש"ח):

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר			לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר			
באלפי ש"ח			באלפי ש"ח			
אחוז השינוי	2022	2023	אחוז השינוי	2022	2023	
(14.4%)	29,468	25,211	(25.1%)	105,395	78,920	מוצרי צריכה חשמליים
20.6%	26,282	31,698	8.0%	59,161	63,895	קמעונאות חשמל
(98.5%)	12,538	185	(532.9%)	26,046	(112,748)	קמעונאות מזון
18.0%	(1,582)	(1,866)	(141.1%)	5,143	(2,112)	ספורט ופנאי
(0.9%)	2,967	2,939	1.7%	8,589	8,736	נדל"ן להשקעה
103.0%	2,536	5,149	(156.4%)	(2,702)	1,523	התאמות ואחר
(12.3%)	72,209	63,316	(81.0%)	201,632	38,214	סה"כ רווח מגזרי הכנסות (הוצאות)
(28.0%)	(11,925)	(8,590)	5.4%	21,324	22,472	אחרות, נטו
-	(51,830)	-	-	(51,830)	-	הוצאות רה-ארגון
24.1%	(8,795)	(7,085)	30.2%	(28,625)	(21,987)	הוצאות משותפות בלתי מוקצות
-	(341)	47,641	(72.8%)	142,501	38,699	רווח (הפסד) תפעולי

4.3 EBITDA מגזרי (באלפי ש"ח):

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר			לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר			
באלפי ש"ח			באלפי ש"ח			
אחוז השינוי	2022	2023	אחוז השינוי	2022	2023	
(11.7%)	36,811	32,494	(19.6%)	125,407	100,838	מוצרי צריכה
15.6%	38,500	44,495	4.1%	97,373	101,348	חשמליים
10.0%	58,679	64,519	(58.7%)	157,457	64,977	קמעונאות חשמל
79.7%	4,907	8,816	18.2%	24,091	28,475	קמעונאות מזון
0.9%	2,967	2,939	1.7%	8,589	8,736	ספורט ופנאי
-	2,756	5,372	-	(1,985)	2,181	נדל"ן להשקעה
						התאמות ואחר
						סה"כ EBITDA
9.7%	144,620	158,635	(25.4%)	410,932	306,555	מגזרי
24.1%	(8,795)	(7,085)	30.2%	(28,625)	(21,987)	הוצאות משותפות
11.6%	135,825	151,550	(25.6%)	382,307	284,568	בלתי מוקצות
						EBITDA

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

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר			לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר			
באלפי ש"ח			באלפי ש"ח			
אחוז השינוי	2022	2023	אחוז השינוי	2022	2023	
(13.3%)	35,274	30,576	(20.9%)	120,785	95,600	מוצרי צריכה
18.8%	28,327	33,658	7.9%	64,408	69,487	חשמליים
16.1%	6,551	7,605	(1,696%)	6,363	(101,555)	קמעונאות חשמל
(7,329%)	(7)	(520)	(79.8%)	9,172	1,854	קמעונאות מזון
(0.9%)	2,967	2,939	1.7%	8,589	8,736	ספורט ופנאי
-	2,756	5,372	-	(1,985)	2,181	נדל"ן להשקעה
						התאמות ואחר
						סה"כ EBITDA
5.0%	75,868	79,630	(63.2%)	207,332	76,303	מגזרי
21.6%	(9,375)	(7,710)	26.5%	(30,064)	(23,773)	הוצאות משותפות
8.2%	66,493	71,920	(70.4%)	177,268	52,530	בלתי מוקצות
						EBITDA

4.5 הסבר ביחס לנתונים המופיעים בטבלה

(1) מוצרי צריכה חשמליים

מחזור המכירות בתקופת הדוח הסתכם בסך של כ-1,000 מיליון ש"ח לעומת סך של כ-1,087 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, המהווה קיטון של כ-7.9%. הקיטון בהכנסות נבע בעיקר כתוצאה מירידה במכירות מזגנים ומערכות אקלים שנבעה מקיטון במכירות בשוק המקומי בעיקר כתוצאה מירידה בביקושים והגעה מאוחרת של עונת הקיץ שהתקזז בחלקו בגידול במכירות בתחום מערכות החימום לייצוא, מירידה בתחום סחר מותגים בעיקר כתוצאה מירידה בשוק החשמל ומירידה בתחום פעילות הסולאר כתוצאה מיציאה מאיחוד בתקופת הדוח. בתקופת הדוח, הסתכם הרווח המגזרי בנטרול הכנסות אחרות, נטו לסך של כ-79 מיליון ש"ח לעומת סך של כ-105 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הירידה ברווח המגזרי נבעה בעיקר מהירידה במחזור ההכנסות כאמור.

מחזור המכירות ברבעון השלישי של שנת 2023 הסתכם בסך של כ-365 מיליון ש"ח לעומת סך של כ-400 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון של כ-8.6%. הקיטון בהכנסות נבע בעיקר כתוצאה מירידה במכירות בתחום סחר מותגים בסך של כ-14 מיליון ש"ח כפועל יוצא מירידה בשוק החשמל ברבעון השלישי של שנת 2023, מעיכוב בהזמנות בתחום מערכות החימום לייצוא שגרם לירידה של כ-10 מיליון ש"ח וכן, מיציאה מפעילות הסולאר ומיזוגה עם פעילות רב בריח שגרמה לירידה בסך כ-13 מיליון ש"ח. ברבעון השלישי של שנת 2023 הסתכם הרווח המגזרי בנטרול הוצאות אחרות, נטו לסך של כ-25 מיליון ש"ח לעומת סך של כ-29 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד ונבע בעיקר מהירידה במחזור ההכנסות כאמור.

(2) קמעונאות חשמל

מחזור המכירות בתקופת הדוח הסתכם לסך של כ-1,517 מיליון ש"ח לעומת סך של כ-1,432 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד **המהווה גידול של כ-6.0%**.

המכירות בחנויות זהות במגזר אשר פעלו באופן מלא בתקופת הדוח גדלו ביחס לתקופה מקבילה אשתקד בשיעור של כ-4.3%.

מכירות למ"ר בחנויות זהות הסתכמו ל-3,407 ש"ח למ"ר בממוצע חודשי לעומת 3,273 ש"ח למ"ר בתקופה המקבילה אשתקד.

הרווח המגזרי בנטרול הכנסות אחרות, נטו גדל והסתכם בתקופת הדוח בסך של כ-64 מיליון ש"ח לעומת סך של כ-59 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הגידול נבע בעיקר כפועל יוצא של הגידול במכירות החנויות הזרות.

מחזור המכירות ברבעון השלישי של שנת 2023 הסתכם לסך של כ-573 מיליון ש"ח לעומת סך של כ-542 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד **המהווה גידול של כ-5.6%**.

המכירות בחנויות זהות במגזר אשר פעלו באופן מלא ברבעון השלישי של שנת 2023 גדלו ביחס לתקופה מקבילה אשתקד בשיעור של כ-6.6%.

מכירות למ"ר בחנויות זהות הסתכמו ל-3,736 ש"ח למ"ר בממוצע חודשי לעומת 3,687 ש"ח למ"ר בתקופה המקבילה אשתקד.

הרווח המגזרי בנטרול הוצאות אחרות, נטו גדל והסתכם ברבעון השלישי של שנת 2023 לסך של כ-32 מיליון ש"ח לעומת סך של כ-26 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הגידול נבע בעיקר כפועל יוצא של הגידול במכירות החנויות הזרות.

(3) קמעונאות מזון

מחזור המכירות בתקופת הדוח הסתכם בסך של כ-2,301 מיליון ש"ח המשקף גידול של 7.6% לעומת סך של כ-2,138 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. בתקופת הדוח קטנו המכירות בסך כ-110 מיליון ש"ח כתוצאה מסגירה וסגירה חלקית של סניפים לטובת שיפוץ והסבה לרשת Carrefour אשר הושקה עם פתיחתם של 50 סניפים ביום 9 במאי, 2023, ובהמשך השלמת פתיחתם של עוד 20 סניפים עד לתום הרבעון השלישי של השנה, אך מיד לאחר פתיחתם חל גידול חד במחזור ההכנסות של הסניפים שהוסבו ל-Carrefour, כאמור, מה שתרם לגידול בסך של כ-164 מיליון ש"ח למחזור המכירות בתקופה. כמו כן חל גידול של כ-54 מיליון ש"ח במכירות האון ליין, בין היתר כתוצאה מאיחוד פעילות קוויק (הפעילות אוחדה לראשונה החל מהרבעון השלישי אשתקד) ומהכנסות בסך כ-13 מיליון ש"ח של רשת 7-Eleven שסניפיה הראשונים הושקו בתקופת הדוח.

המכירות בחנויות זהות במגזר זה אשר פעלו באופן מלא בתקופת הדוח (לרבות חנויות שהוסבו ל-Carrefour) גדלו בשיעור של כ-22.6% בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד.

מכירות למ"ר בתקופת הדוח (לרבות בחנויות שהוסבו ל-Carrefour) הסתכמו ל-28,716 ש"ח למ"ר בממוצע שנתי לעומת 23,052 ש"ח למ"ר בתקופה המקבילה אשתקד.

ההפסד המגזרי בנטרול הכנסות אחרות, נטו הסתכם בתקופת הדוח לסך של כ-113 מיליון ש"ח לעומת רווח בנטרול הוצאות אחרות, נטו והוצאות רה ארגון בסך של כ-26 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד ונבע בעיקר מאובדן הכנסות בתקופת השיפוץ והסבת הסניפים, כאמור, וכתוצאה מירידה ברווחיות כפועל יוצא של השקת Carrefour לאור פעילות השקעה של משאבים וכוח אדם לטובת ההשקעה ולטובת הקמת מערך ייבוא מוצרי Carrefour, ומהעמקת מבצעים לציבור הלקוחות כחלק מתהליך ההשקעה. כמו כן פעילות קוויק שאוחדה בתום שנת 2022 ופעילות רשת 7-Eleven הנמצאת בתהליך הקמה תרמו יחד בתקופת הדוח להפסד המגזרי של כ-49 מיליון ש"ח.

מחזור המכירות ברבעון השלישי של שנת 2023 הסתכם בסך של כ-865 מיליון ש"ח המשקף גידול של 17.2% לעומת סך של כ-738 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הגידול במחזור ההכנסות נבע בעיקר מהשקת Carrefour אשר הושקה עם פתיחתם של 50 סניפים ביום 9 במאי, 2023, כאמור, שפעלו באופן מלא ברבעון השלישי של השנה, ובהמשך השלמת פתיחתם של עוד 20 סניפים עד לתום הרבעון השלישי של השנה, אשר תרמו סך של כ-148 מיליון ש"ח והתקדו בחלקם בירידה במחזור ההכנסות בעיקר כפועל יוצא של הפעלה חלקית של סניפים, לטובת שיפוץ והסבה ל-Carrefour.

המכירות בחנויות זהות במגזר זה (לרבות חנויות שהוסבו ל-Carrefour) אשר פעלו באופן מלא ברבעון השלישי של שנת 2023 גדלו בשיעור של כ-21% בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד.

מכירות למ"ר ברבעון השלישי של שנת 2023 (לרבות בחנויות שהוסבו ל-Carrefour) הסתכמו ל-28,680 ש"ח למ"ר בממוצע שנתי לעומת 23,760 ש"ח למ"ר בתקופה המקבילה אשתקד.

המכירות בסניפים שהוסבו ל-Carrefour שפעלו באופן מלא ברבעון השלישי גדלו בשיעור של כ-47.1% ביחס לתקופה מקבילה אשתקד.

מכירות למ"ר בסניפים שהוסבו ל-Carrefour שפעלו באופן מלא ברבעון השלישי הסתכמו לכ-38,988 ש"ח למ"ר בממוצע שנתי זאת לעומת ה-26,924 ש"ח למ"ר בממוצע שנתי בתקופה המקבילה אשתקד.

הרווח המגזרי בנטרול הוצאות אחרות, נטו הסתכם ברבעון השלישי של שנת 2023 לסך של כ-0.2 מיליון ש"ח לעומת סך של כ-13 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד ונבע בעיקר כתוצאה מירידה ברווחיות כפועל יוצא של גידול במכירות האונליין אשר מאופיינות בשיעור רווח גולמי נמוך יותר משיעור הרווח הגולמי בסניפי הרשת ומהשקת Carrefour לאור פעילות השקעה של משאבים וכוח אדם לטובת ההשקעה ולטובת הקמת מערך ייבוא מוצרי Carrefour.

כמו כן פעילות קוויק שאוחדה בתום שנת 2022 ופעילות רשת 7-Eleven הנמצאת בתהליך הקמה תרמו יחד בתקופת הדוח להפסד המגזרי של כ-21 מיליון ש"ח.

לפרטים נוספים בקשר להסכמי המימון, בדבר מצבה הכספי של החברה הנכדה גלובל ובדבר תוכנית התייעלות רחבה שהחלה להיות מיושמת לאחר תאריך הדוח על המצב הכספי, ראה באורים א' (7) ג' ו- א' (7) ב' לדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

(4) ספורט ופנאי

מחזור המכירות בתקופת הדוח הסתכם בסך של כ-178 מיליון ש"ח המשקף גידול של 41.1% לעומת סך של כ-126 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. 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-36 מיליון ש"ח.

המכירות בחנויות זהות במגזר זה אשר פעלו באופן מלא בתקופת הדוח קטנו בשיעור של כ-4% בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד בעיקר 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-15% בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד פרופורמה.**

ההפסד המגזרי בנטרול הכנסות אחרות, נטו הסתכם בתקופת הדוח לסך של כ-2.1 מיליון ש"ח לעומת רווח בנטרול הוצאות אחרות, נטו בסך של כ-5.1 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הירידה ברווח המגזרי נבעה בעיקר מהירידה במכירות בחנויות זהות, כאמור, ומאיחוד פעילות Adidas שתרמה להפסד המגזרי כ-2.3 מיליון ש"ח.

מחזור המכירות ברבעון השלישי של שנת 2023 הסתכם בסך של כ-59 מיליון ש"ח המשקף גידול של 52.5% לעומת סך של כ-39 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. 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-13 מיליון ש"ח.

המכירות בחנויות זהות במגזר זה אשר פעלו באופן מלא ברבעון השלישי של שנת 2023 קטנו בשיעור של כ-1% בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד. **המכירות בחנויות זהות של Adidas שנכנס לאיחוד החל מהרבעון הרביעי לשנת 2022, כאמור, גדלו בשיעור של כ-24% בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד פרופורמה.**

ההפסד המגזרי בנטרול הכנסות אחרות, נטו הסתכם ברבעון השלישי של שנת 2023 לסך של כ-1.9 מיליון ש"ח לעומת הפסד מגזרי בסך של כ-1.6 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

(5) **נדל"ן להשקעה**

מחזור המכירות בתקופת הדוח הסתכם בסך של כ-8.8 מיליון ש"ח לעומת סך של כ-8.6 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.
הרווח המגזרי בתקופת הדוח הסתכם בסך של כ-8.7 מיליון ש"ח לעומת סך של כ-8.6 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.
מחזור המכירות ברבעון השלישי של שנת 2023 הסתכם בסך של כ-3 מיליון ש"ח לעומת סך של כ-3 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.
הרווח המגזרי ברבעון השלישי של שנת 2023 הסתכם בסך של כ-2.9 מיליון ש"ח לעומת סך של כ-3 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

5. **להלן תמצית תוצאות הקמעונאות:**

תמצית תוצאות הפעילות הקמעונאית לשלושת החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2023 לעומת התקופה המקבילה אשתקד ולשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2022:

31.12.2022	7-9/2022	7-9/2023	תחום קמעונאות חשמל באלפי ש"ח	
נתונים כלליים				
2	2	2	מספר סניפים בזכיינות	
77	77	79	מספר סניפים בהפעלה ישירה	
43,988	44,345	45,638	שטח מסחר ברוטו (מ"ר)	
939	710	744	סניפים	הון אנושי
71	114	119	אחר	
הכנסות				
1,950,372	542,409	572,538	הפעלה ישירה	עלות המכר
1,487,957	414,030	436,510	עלויות משתנות	
39,195	13,320	11,772	דמי שכירות (בהתאם לשטח מסחר ברטו כמפורט לעיל)	לאחר יישום תקן ifrs16 (*)
80,613	22,866	21,972	ללא יישום ifrs16	
166,264	46,453	48,143	סה"כ הוצאות שכר המיוחסות לעובדי הפעילות הקמעונאית (לרבות הוצאות בגין עובדי קבלן)	
51,417	12,218	12,797	הוצאות פחת לאחר יישום תקן ifrs16	
81,949	26,277	31,598	רווח מגזרי	
(270,972) (***)	(248,957)	(250,578)	הון חוזר תפעולי (**)	
נתונים בדבר פדיון ומכירות				
3.36	3.72	3.76	הכנסות למ"ר ממוצע חודשי באלפי ש"ח	
-6.3%	6.8%	6.6%	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 30 בספטמבר 2023.

(****) סווג מחדש

לרבעון שהסתיים ביום			תחום קמעונאות חשמל
31.12.2022	30.9.2022	30.9.2023	
צמיחה ברמת הקבוצה			
3.7%	4.9%	2.9%	שיעור השינוי בשטחי מסחר / רצפת מכירה
-6.3%	6.8%	6.6%	שיעור השינוי במכירות מחנויות זהות (*)

(*) להסבר אודות שיעור השינוי בהכנסות מחנויות זהות ראה סעיף 4.5(2) לדוח הדירקטוריון ליום 30 בספטמבר 2023.

31.12.2022	7-9/2022	7-9/2023	תחום קמעונאות מזון באלפי ש"ח (****)	
נתונים כלליים				
152	151	150	מספר סניפים בהפעלה ישירה	
174,385	174,215	172,181	שטח מסחר ברוטו (מ"ר)	
115,010	114,905	113,317	שטח מסחר נטו (מ"ר)	
(****) 4,193	4,609	4,582	סניפים	הון אנושי
77	77	91	אחר	
תוצאות הפעילות				
2,825,530	734,942	854,467	הפעלה ישירה	הכנסות
15,708	2,927	3,540	הכנסות אחרות	
1,930,947	505,241	602,468	עלויות משתנות	עלות מכר
15,151	4,124	3,583	לאחר יישום תקן ifrs16 (*)	דמי שכירות (בהתאם לשטח מסחר נטו כמפורט לעיל)
212,853	54,084	57,495	ללא יישום ifrs16	
(****) 448,893	121,677	142,236	סה"כ הוצאות שכר המיוחסות לעובדי הפעילות הקמעונאית (לרבות הוצאות בגין עובדי קבלן)	
187,647	46,107	61,744	הוצאות פחת לאחר יישום תקן ifrs16	
46,482	13,757	8,999	רווח (הפסד) תפעולי (****)	
(384,736)	(473,507)	(553,367)	הון חוזר תפעולי (**)	
נתונים בדבר פדיון ומכירות				
8.19	2.13	2.51	הכנסות למ"ר ממוצע חודשי באלפי ש"ח	
-4.32%	-4.56%	21%	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 30 בספטמבר 2023.
 (****) הנתונים מוצגים ללא פעילות 7-Eleven אשר אינה מהותית לפעילות המגזר.
 (****) סווג מחדש
 (*****) לפני הוצאות אחרות והוצאות רה ארגון.

לרבעון שהסתיים ביום			תחום קמעונאות מזון
31.12.2022	30.9.2022	30.9.2023	
צמיחה ברמת הקבוצה			
-0.63%	0.45%	-1.38%	שיעור השינוי בשטחי מסחר / רצפת מכירה
-4.32%	-4.56%	21%	שיעור השינוי במכירות מחנויות זהות (*)

(*) להסבר אודות שיעור השינוי בהכנסות מחנויות זהות ראה סעיף 4.5(3) לדוח הדירקטוריון ליום 30 בספטמבר 2023.

(**) 31.12.2022	(*) 7-9/2022	7-9/2023	תחום ספורט ופנאי באלפי ש"ח	
נתונים כלליים				
65	44	69	מספר סניפים בהפעלה ישירה	
18,199	11,204	17,733	שטח מסחר ברוטו (מ"ר)	
491	269	433	סניפים	הון אנושי
62	72	91	אחר	
הכנסות				
160,529	27,561	43,831	הפעלה ישירה	
53,673	11,093	15,105	סיטונאות	
83,695	16,010	25,475	עלויות משתנות	
1,370	230	642	לאחר יישום תקן ifrs16 (***)	דמי שכירות (בהתאם לשטח מסחר ברוטו כמפורט לעיל)
22,312	4,963	9,678	ללא יישום ifrs16	
19,475	5,101	6,938	סה"כ הוצאות שכר המיוחסות לעובדי הפעילות הקמעונאית (לרבות הוצאות בגין עובדי קבלן)	
28,447	6,489	10,682	הוצאות פחת לאחר יישום תקן ifrs16	
19,765	(1,582)	(1,862)	רווח (הפסד) מגזרי	
95,497	62,325	115,039	הון חוזר תפעולי (***)	
נתונים בדבר פדיון ומכירות				
0.72	0.8	0.8	הכנסות למ"ר ממוצע חודשי באלפי ש"ח	
(*****) 25%	12%	-1%	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 30 בספטמבר 2023.
 (*****) סווג מחדש.

לרבעון שהסתיים ביום			תחום ספורט ופנאי
(**) 31.12.2022	(*) 30.9.2022	30.9.2023	
צמיחה ברמת הקבוצה			
87%	37%	58%	שיעור השינוי בשטחי מסחר / רצפת מכירה
(*****) 25%	12%	-1%	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.
 (***) להסבר נוסף אודות שיעור השינוי בהכנסות מחנויות זהות ראה סעיף 4.5(4) לדוח הדירקטוריון ליום 30 בספטמבר 2023.
 (*****) סווג מחדש.

6. 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)

1-12/2022		1-9/2022		1-9/2023		
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	96,327	142,501	(8,916)	38,699	רווח (הפסד) תפעולי
(42,139)	(126,583)	(27,618)	(90,276)	(94,549)	(161,723)	הוצאות מימון, נטו
95,303	71,667	68,709	52,225	(103,465)	(123,024)	רווח (הפסד) לפי מיסים על ההכנסה
(28,037)	(28,037)	(19,458)	(19,458)	(7,610)	(7,610)	מיסים על הכנסה
67,266	43,630	49,251	32,767	(111,075)	(130,634)	רווח נקי (הפסד) מפעילויות נמשכות
122,849	102,927	99,484	87,086	(16,413)	(22,014)	רווח נקי (הפסד) מיוחס לבעלי מניות החברה
250,694	530,243	177,268	382,307	52,530	284,568	EBITDA
7-9/2022		7-9/2023				
ללא השפעת תקן דיווח כספי בינלאומי מספר 16-חכירות	כפי שדווח	ללא השפעת תקן דיווח כספי בינלאומי מספר 16-חכירות	כפי שדווח			
(15,239)	(341)	31,172	47,641			רווח (הפסד) תפעולי
(5,503)	(26,737)	(31,341)	(54,119)			הוצאות מימון, נטו
(20,742)	(27,078)	(169)	(6,478)			הפסד לפי מיסים על ההכנסה
6,337	6,337	(9,463)	(9,463)			הטבת מס (מיסים על הכנסה)
(14,405)	(20,741)	(9,632)	(15,941)			הפסד מפעילויות נמשכות
30,082	20,475	18,521	9,868			רווח נקי מיוחס לבעלי מניות החברה
66,493	135,825	71,920	151,550			EBITDA

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

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		
	2022	2023	2022	2023	
198,250	(341)	47,641	142,501	38,699	רווח (הפסד) תפעולי כפי שדווח
(279,549)	(69,332)	(79,630)	(205,039)	(232,038)	תוספת הוצאות שכירות כתוצאה מביטול השפעות יישום IFRS 16
218,741	54,434	64,698	158,865	185,960	ביטול השפעות פחת IFRS 16
-	-	(1,537)	-	(1,537)	ביטול הכנסות אחרות כתוצאה מצמצום חוזים
137,442	(15,239)	31,172	96,327	(8,916)	רווח (הפסד) תפעולי בנטרול השפעות IFRS 16
84,444	21,234	22,778	62,658	67,174	ביטול השפעת הוצאות מימון בתחולת IFRS 16
530,243	135,825	151,550	382,307	284,568	EBITDA כפי שדווחה
(279,549)	(69,332)	(79,630)	(205,039)	(232,038)	הכללת הוצאות שכירות
250,694	66,493	71,920	177,268	52,530	EBITDA בנטרול השפעות IFRS 16

7. התפלגות מקורות המימון

7.1 הלן תמצית תזרים המזומנים (באלפי ש"ח):

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2022	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		
	2022	2023 באלפי ש"ח	2022	2023	
329,293 (281,653)	9,705 (114,838)	108,106 (114,840)	172,262 (231,530)	4,444 (452,216)	תזרים מזומנים שנבעו (שימשו לפעילות):
(87,500)	-	-	-	-	שוטפת
258,918	112,671	(24,847)	212,231	135,918	השקעה
219,058	7,538	(31,581)	152,963	(311,854)	מזומנים ששימשו לפעילות השקעה מופסקת
					מימון
					סה"כ עלייה (ירידה) במזומנים

7.2 תזרים מזומנים מפעילות שוטפת

מזומנים נטו שנבעו מפעילות שוטפת בתקופת הדוח הסתכמו בסך של כ-4 מיליון ש"ח לעומת סך של כ-172 מיליון ש"ח אשתקד. הירידה בתזרים המזומנים מפעילות שוטפת בתקופת הדוח בהשוואה לתקופה מקבילה אשתקד נבעה בעיקר מהפסד בתקופת הדוח בסך של כ-131 מיליון ש"ח לעומת רווח נקי בסך כ-33 מיליון ש"ח אשתקד.

מזומנים נטו שנבעו מפעילות שוטפת ברבעון השלישי של שנת 2023 הסתכמו בסך של כ-108 מיליון ש"ח לעומת סך של כ-10 מיליון ש"ח אשתקד. העלייה בתזרים המזומנים מפעילות שוטפת ברבעון השלישי של שנת 2023 בהשוואה לתקופה מקבילה אשתקד נבעה בעיקר מגידול ב-EBITDA ומשיפור מבנה ההון חוזר שלה שכלל, בין היתר, קיטון בסעיף המלאי ובסעיף הלקוחות בעיקר במגזר מוצרי צריכה חשמליים, מירידה בסעיף החייבים ויתרות חובה ברבעון השלישי של השנה ומירידה ביתרות לספקים.

7.3 תזרים מזומנים לפעילות השקעה

מזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה בתקופת הדוח הסתכמו בסך של כ-452 מיליון ש"ח לעומת סך של כ-232 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הגידול בתקופת הדוח נבע מהשקעת מזומנים בפקידונות לזמן קצר בסך של כ-99 מיליון ש"ח ומגידול בהשקעות ברכוש קבוע בסך של כ-279 מיליון ש"ח בתקופת הדוח בהשוואה לאשתקד בעיקר במגזר המזון כתוצאה מביצוע שיפוץ והסבת סניפים והכנתם להשקת Carrefour שקוזז בחלקו מתמורה ממימוש תיק אשראי בשותפות מאוחדת בסך של כ-35 מיליון ש"ח. בתקופה המקבילה אשתקד בוצעו השקעות בנדל"ן להשקעה בהקמה ובהיטלי פיתוח עבור קרקע בסך של כ-54 מיליון ש"ח ובפעילויות חדשות בסך של כ-75 מיליון ש"ח.

מזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה ברבעון השלישי של שנת 2023 הסתכמו בסך של כ-115 מיליון ש"ח בדומה לסכום בתקופה המקבילה אשתקד. הגידול בתקופת הדוח נבע מגידול בהשקעות ברכוש קבוע בסך של כ-104 מיליון ש"ח ברבעון השלישי של שנת 2023 בהשוואה לאשתקד בעיקר במגזר המזון כתוצאה מביצוע שיפוץ והסבת סניפים והכנתם להשקת Carrefour שקוזז בחלקו מתמורה מפרעון פיקדונות לזמן קצר בסך של כ-25 מיליון ש"ח. בתקופה המקבילה אשתקד בוצעו השקעות בהיטלי פיתוח עבור קרקע בסך של כ-9 מיליון ש"ח ובפעילויות חדשות בסך של כ-75 מיליון ש"ח.

7.4. תזרים מזומנים מפעילות מימון

מזומנים נטו שנבעו מפעילות מימון בתקופת הדוח הסתכמו בסך של כ-136 מיליון ש"ח לעומת סך של כ-212 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. המזומנים נטו שנבעו מפעילות מימון בתקופת הדוח נבעו בעיקר מקבלת הלוואות לזמן ארוך מתאגידים בנקאיים ואחרים בסך של 204 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 מתאגידים בנקאיים בסך של כ-154 מיליון ש"ח וקוזזו בחלקם מתשלום דיבידנד לבעלי מניות החברה בסך של 35 מיליון ש"ח, מפרעון התחייבויות לבנקים ולאחרים לזמן ארוך בסך כ-38 מיליון ש"ח, מפרעון התחייבויות בגין חכירה בסך של כ-161 מיליון ש"ח, מרכישת מניות מבעל זכויות שאינן מקנות שליטה על ידי חברה מאוחדת בסך של 20 מיליון ש"ח ורכישה עצמית של מניות החברה בסך של כ-12 מיליון ש"ח. המזומנים נטו שנבעו מפעילות מימון אשתקד נבעו בעיקר מקבלת הלוואות לזמן ארוך מתאגידים בנקאיים ואחרים בסך של 231 מיליון ש"ח מהנפקת אגרות חוב בסך של 340 מיליון ש"ח ומאשראי לזמן קצר מתאגידים בנקאיים בסך של כ-44 מיליון ש"ח וקוזזו בחלקם מתשלום דיבידנד לבעלי מניות החברה בסך של 30 מיליון ש"ח מפרעון התחייבויות לבנקים לזמן ארוך בסך כ-193 מיליון ש"ח, מרכישת מניות באוצר בסך כ-38 מיליון ש"ח ומפרעון התחייבויות בגין חכירה בסך של כ-139 מיליון ש"ח.

מזומנים נטו ששימשו לפעילות מימון ברבעון השלישי של שנת 2023 הסתכמו בסך של כ-25 מיליון ש"ח לעומת מזומנים נטו שנבעו מפעילות מימון בסך של כ-113 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. המזומנים נטו ששימשו לפעילות מימון ברבעון השלישי של שנת 2023 שימשו בעיקר לפרעון התחייבויות לבנקים ולאחרים לזמן ארוך בסך כ-21 מיליון ש"ח לפרעון התחייבויות בגין חכירה בסך של כ-55 מיליון ש"ח ולרכישת מניות מבעל זכויות שאינן מקנות שליטה על ידי חברה מאוחדת בסך של 20 מיליון ש"ח וקוזזו בחלקם מקבלת אשראי לזמן קצר מתאגידים בנקאיים בסך של 30 מיליון ש"ח ומקבלת הלוואות לזמן ארוך מאחרים בסך של 50 מיליון ש"ח. המזומנים נטו שנבעו מפעילות מימון אשתקד נבעו בעיקר מקבלת הלוואות לזמן ארוך מתאגידים בנקאיים ואחרים בסך של 25 מיליון ש"ח, מהנפקת אגרות חוב בסך של כ-93 מיליון ש"ח ומאשראי לזמן קצר מתאגידים בנקאיים בסך של כ-45 מיליון ש"ח וקוזזו בחלקם מפרעון התחייבויות בגין חכירה בסך של כ-47 מיליון ש"ח.

8. [אירועים לאחר תאריך המאזן](#)

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

9. [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%, ברבעון הראשון של שנת 2023 עלה המדד ב- 1.2%, ברבעון השני של שנת 2023 עלה המדד ב- 1% וברבעון השלישי של שנת 2023 עלה המדד ב- 0.7% כאשר לפי תחזית חטיבת המחקר בבנק ישראל שיעור האינפלציה בארבעת הרבעונים הקרובים המסתיימים ברבעון השלישי של שנת 2024 צפוי לעמוד על 2.9% 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 4.25% או על 4% בממוצע ברבעונים הראשון, השני והשלישי של שנת 2024. לחברה התחייבויות לתאגידים בנקאיים ואחרים לזמן ארוך בסך 769 מיליון ש"ח הצמודות לריבית הפריים (מתוכם 517 מיליון ש"ח משיוך לקבוצת גלובל) והתחייבויות לתאגידים בנקאיים לזמן קצר בסך 304 מיליון ש"ח הצמודות לריבית הפריים בגין לא מחזיקה החברה יתרות מזומן או פיקדונות. מנגד, לחברה פיקדונות לזמן קצר בריבית משתנה. ככל ותחול עלייה בריבית הבנקאית, כל גידול של 1% בריבית צפוי להגדיל את תוצאות הריבית נטו של הקבוצה בכ-8 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 תוצאות 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.

10. [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.

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

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

12. [דירקטורים בלתי תלויים](#)

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

13. 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.

14. גילוי בדבר אומדנים חשבונאיים קריטיים

ראה דוח הדירקטוריון ליום 31 בדצמבר 2022.

15. דוח מצבת התחייבויות של החברה וחברות מאוחדות

נתונים בדבר מצבת ההתחייבויות של החברה ליום 30 בספטמבר 2023 כלולים בדוח זה על דרך ההפניה לנתונים כאמור הכלולים בדוח מיידי של החברה בדבר מצבת התחייבויות של החברה לפי מועדי פירעון, אשר החברה פרסמה בד בבד עם דוח זה.

16. אמות מידה פיננסיות

להלן טבלה המפרטת את אמות המידה השונות, אשר להן התחייבה החברה כלפי מחזיקי אגרות החוב ואשר תוצאת החישוב שלהן נכון ליום 30 בספטמבר 2023:

אמת מידה בפועל ליום 30.9.2023	אמת המידה הפיננסית	יתרת ערך נקוב של נייר הערך שבמחזור (באלפי ש"ח)		נייר ערך
		סמוך למועד הדוח	ליום 30 בספטמבר 2023	
609 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')
16.88%	יחס חוב פיננסי נטו למאזן נטו – יחס החוב הפיננסי נטו למאזן נטו בתום תקופת הבדיקה (כהגדרתה בשטר), לא יעלה על 67%			

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

17.1. 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 30 בספטמבר 2023
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
2,247 אלפי ש"ח (4)	6. כסום הריבית שנצברה בספרים ליום 30 בספטמבר 2023
391.5 מיליוני ש"ח	7. שווי בורסאי ליום 23 בנובמבר 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 איסופיות 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, ר"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 אוגוסט 2023) ⁽⁵⁾	3. הדירוג במועד פרסום הדוח
'ilAA' (חודשים אוגוסט ספטמבר ודצמבר 2022)	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.

אגרות חוב (סדרה א')⁽¹⁾

- (3) בימים 17 באוגוסט ו-20 בדצמבר 2022 הנפיקה החברה בהנפקות פרטיות למשקיעים מסוגים 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 26 בנובמבר 2023 הינו 3,640 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 20 באוגוסט 2023 (אסמכתא מספר: 2023-15-077302), הנכלל בדוח זה על דרך ההפניה.

17.2 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 30 בספטמבר 2023 לחברה הון חוזר (נטו) (נכסים שוטפים בניכוי התחייבויות שוטפות) בסך שלילי של כ-881 מיליון ש"ח בדוחותיה הכספיים המאוחדים, והון חוזר (נטו) תפעולי שלילי בדוחותיה הכספיים המאוחדים, המאפיין פעילות קמעונאית כזו של החברה, בסך של כ-50 מיליון ש"ח. כמו כן, לאותו מועד, בהתאם למידע הכספי הנפרד (סולו) של החברה, לחברה הון חוזר (נטו) שלילי (נכסים שוטפים בניכוי התחייבויות שוטפות) בסך של כ-73 מיליון ש"ח וכן, הון חוזר (נטו) תפעולי שלילי בסך של כ-15 מיליון ש"ח.

בנטרול מגזר המזון לחברה הון חוזר (נטו) (נכסים שוטפים בניכוי התחייבויות שוטפות) חיובי בסך של כ-151 מיליון ש"ח, והון חוזר (נטו) תפעולי חיובי בסך של כ-513 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.

18. דוח בסיסי הצמדה - ליום 30 בספטמבר 2023 (באלפי ש"ח)

סה"כ	לא כספי	צמוד	לא צמוד	סה"כ מט"ח	אירו	דולר	
נכסים							
251,636	-	-	233,427	18,209	12,655	5,554	מזומנים ושוי מזומנים
103,543	-	-	103,543	-	-	-	פיקדונות והשקעות לזמן קצר
767,257	-	-	737,321	29,936	28,267	1,669	לקוחות
93,188	26,418	4,982	51,585	10,203	3,718	6,485	חייבים ויתרות חובה
1,020,089	1,020,089	-	-	-	-	-	מלאי
12,094	-	3,133	6,946	2,015	2,015	-	לקוחות ויתרות חובה לזמן ארוך
12,440	12,440	-	-	-	-	-	השקעה בחברה המטופלת לפי שיטת השווי המאזני
326,979	326,979	-	-	-	-	-	נדל"ן להשקעה
29,301	29,301	-	-	-	-	-	נדל"ן להשקעה בהקמה
670,143	670,143	-	-	-	-	-	רכוש קבוע, נטו
64,267	64,267	-	-	-	-	-	נכס זכות שימוש - מקרקעין
1,600,706	1,600,706	-	-	-	-	-	נכסי זכות שימוש - אחרים
1,948,388	1,948,388	-	-	-	-	-	מוניטין
138,760	138,760	-	-	-	-	-	נכסים בלתי מוחשיים
24,159	24,159	-	-	-	-	-	מסים נדחים
7,062,950	5,861,650	8,115	1,132,822	60,363	46,655	13,708	סה"כ נכסים
התחייבויות							
423,705	-	-	423,705	-	-	-	אשראי מתאגידים בנקאיים ואחרים
49,978	-	-	49,978	-	-	-	חלויות שוטפות של אגרות חוב
222,028	-	222,028	-	-	-	-	חלויות שוטפות של התחייבויות בגין חכירה
1,836,877	-	-	1,568,729	268,148	110,751	157,397	התחייבויות לספקים ולנותני שירותים
583,842	243,677	13,153	304,673	22,339	22,335	4	זכאים ויתרות זכות הלוואות מתאגידים בנקאיים ואחרים
649,706	-	-	649,706	-	-	-	אגרות חוב
363,772	-	-	363,772	-	-	-	התחייבות בגין חכירה
1,643,180	-	1,643,180	-	-	-	-	התחייבויות לא שוטפות אחרות
165,698	114,938	-	40,343	10,417	10,417	-	התחייבויות בשל הטבות לעובדים, נטו
32,723	32,723	-	-	-	-	-	מסים נדחים
44,138	44,138	-	-	-	-	-	
6,015,647	435,476	1,878,361	3,400,906	300,904	143,503	157,401	סה"כ התחייבויות
1,047,303	5,426,174	(1,870,246)	(2,268,084)	(240,541)	(96,848)	(143,693)	יתרת חשיפה של נכסים (התחייבויות) לתוצאות

צביקה שווימר, מנכ"ל

דניאל זלקינד, יו"ר הדירקטוריון

תאריך: 26 בנובמבר, 2023

פרק ב'

**דוחות כספיים ביניים מאוחדים של התאגיד
ליום 30 בספטמבר 2023**

אלקטרה מוצרי צריכה (1970) בע"מ

דוחות כספיים ביניים מאוחדים ליום 30 בספטמבר, 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
7-11	דוחות מאוחדים על השינויים בהון
12-15	דוחות מאוחדים על תזרימי המזומנים
16-36	באורים לדוחות הכספיים ביניים מאוחדים

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

מבוא

סקרנו את המידע הכספי המצורף של אלקטרה מוצרי צריכה (1970) בע"מ וחברות בנות (להלן - הקבוצה), הכולל את הדוח התמציתי המאוחד על המצב הכספי ליום 30 בספטמבר 2023 ואת הדוחות התמציתיים המאוחדים על רווח או הפסד ורווח כולל אחר, השינויים בהון ותזרימי המזומנים לתקופות של תשעה ושלשה חודשים שהסתיימו 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 שניודע לכל העניינים המשמעותיים שהיו יכולים להיות מזהים בביקורת. בהתאם לכך, אין אנו מחוויים חוות דעת של ביקורת.

מסקנה

בהתבסס על סקירתנו, לא בא לתשומת ליבנו דבר הגורם לנו לסבור שהמידע הכספי 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 30 בספטמבר	
	2022	2023
מבוקר	בלתי מבוקר	
	אלפי ש"ח	

נכסים שוטפים

563,490	497,395	251,636	מזומנים ושווי מזומנים
671	673	103,543	פיקדונות והשקעות לזמן קצר
718,361	712,007	767,257	לקוחות
115,145	103,638	93,188	חייבים ויתרות חובה
792,103	846,781	1,020,089	מלאי
<u>2,189,770</u>	<u>2,160,494</u>	<u>2,235,713</u>	

נכסים לא שוטפים

20,883	24,531	12,094	לקוחות ויתרות חובה לזמן ארוך
-	-	12,440	השקעה בחברה המטופלת לפי שיטת השווי המאזני
326,616	326,616	326,979	נדל"ן להשקעה
29,179	41,848	29,301	נדל"ן להשקעה בהקמה
319,802	250,502	670,143	רכוש קבוע, נטו
64,774	64,945	64,267	נכסי זכות שימוש - מקרקעין
1,635,893	1,607,139	1,600,706	נכסי זכות שימוש - אחרים
1,958,263	1,958,038	1,948,388	מוניטין
129,362	118,058	138,760	נכסים בלתי מוחשיים
21,928	25,151	24,159	מסים נדחים
<u>4,506,700</u>	<u>4,416,828</u>	<u>4,827,237</u>	
<u>6,696,470</u>	<u>6,577,322</u>	<u>7,062,950</u>	

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

ליום 31 בדצמבר	ליום 30 בספטמבר	
	2022	2023
מבוקר	בלתי מבוקר	
	אלפי ש"ח	

התחייבויות שוטפות

219,093	133,885	423,705	אשראי מתאגידים בנקאיים ואחרים
49,579	-	49,978	חלויות שוטפות של אגרות חוב
206,804	199,192	222,028	חלויות שוטפת של התחייבות בגין חכירה
1,607,276	1,594,906	1,836,877	התחייבויות לספקים ולנותני שירותים
575,036	644,875	583,842	זכאים ויתרות זכות
-	30,000	-	דיבידנד לשלם
<u>2,657,788</u>	<u>2,602,858</u>	<u>3,116,430</u>	

התחייבויות לא שוטפות

549,955	573,077	649,706	הלוואות מתאגידים בנקאיים ואחרים
361,213	340,812	363,772	אגרות חוב
1,680,804	1,651,901	1,643,180	התחייבות בגין חכירה
145,958	138,221	165,698	התחייבויות אחרות
32,732	33,605	32,723	התחייבויות בשל הטבות לעובדים, נטו
44,212	45,165	44,138	מסים נדחים
<u>2,814,874</u>	<u>2,782,781</u>	<u>2,899,217</u>	

הון

671,960	664,474	608,516	הון המיוחס לבעלי מניות החברה
551,848	527,209	438,787	זכויות שאינן מקנות שליטה

סה"כ הון

<u>1,223,808</u>	<u>1,191,683</u>	<u>1,047,303</u>
<u>6,696,470</u>	<u>6,577,322</u>	<u>7,062,950</u>

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

26 בנובמבר, 2023

תאריך אישור הדוחות הכספיים

דניאל זלקינד
יו"ר הדירקטוריוןצביקה שווימר
מנכ"ליהונתן צברי
משנה למנכ"ל
אחראי על העניינים
הכספיים

זוחות מאוחדים על רווח או הפסד ורווח כולל אחר

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2022	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		ל-9 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		מבוקר
	2022	2023	2022	2023	
	בלתי מבוקר אלפי ש"ח				
6,242,313	1,684,645	1,841,762	4,658,583	4,893,258	הכנסות ממכירות ומתן שירותים
(* 4,416,155)	(* 1,209,851)	1,323,995	(* 3,319,897)	3,536,612	עלות המכירות ומתן שירותים
1,826,158	474,794	517,767	1,338,686	1,356,646	רווח גולמי
(* (1,476,274)	(* (380,840)	(431,622)	(* (1,084,317)	(1,245,668)	הוצאות מכירה ושיווק
(107,176)	(27,922)	(26,464)	(76,787)	(83,670)	הוצאות הנהלה וכלליות
(8,115)	(2,495)	(3,307)	(4,452)	(10,279)	הוצאות מחקר ופיתוח
(140)	(123)	(143)	(123)	(802)	חלק הקבוצה בהפסדי חברה המטופלת לפי שיטת השווי המאזני, נטו
234,453	63,414	56,231	173,007	16,227	רווח תפעולי לפני הכנסות אחרות, נטו
15,627	(11,925)	(8,590)	21,324	22,472	והוצאות רה-ארגון
(51,830)	(51,830)	-	(51,830)	-	הכנסות (הוצאות) אחרות, נטו
					הוצאות רה-ארגון
198,250	(341)	47,641	142,501	38,699	רווח (הפסד) תפעולי לאחר הכנסות (הוצאות) אחרות, נטו והוצאות רה-ארגון
3,400	410	1,797	1,451	8,877	הכנסות מימון
(129,983)	(27,147)	(55,916)	(91,727)	(170,600)	הוצאות מימון
71,667	(27,078)	(6,478)	52,225	(123,024)	רווח (הפסד) לפני מסים על הכנסה
(28,037)	6,337	(9,463)	(19,458)	(7,610)	הטבת מס (מס) (מס) על הכנסה
43,630	(20,741)	(15,941)	32,767	(130,634)	רווח נקי (הפסד)
					רווח נקי (הפסד) מיוחס ל:
102,927	20,475	9,868	87,086	(22,014)	בעלי מניות החברה
(59,297)	(41,216)	(25,809)	(54,319)	(108,620)	זכויות שאינן מקנות שליטה
43,630	(20,741)	(15,941)	32,767	(130,634)	
4.74	0.94	0.46	3.99	(1.02)	רווח נקי (הפסד) בסיסי למניה המיוחס לבעלי מניות החברה (בש"ח)
4.65	0.93	0.45	3.92	(1.02)	רווח נקי (הפסד) מדולל למניה המיוחס לבעלי מניות החברה (בש"ח)
21,733,811	21,713,055	21,551,017	21,834,717	21,583,731	מספר מניות משוקלל ששימשו בחישוב רווח נקי (הפסד) בסיסי למניה
22,137,382	22,109,680	21,890,494	22,242,352	21,583,731	מספר מניות משוקלל ששימשו בחישוב רווח נקי (הפסד) מדולל למניה

* סווג מחדש.

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

דוחות מאוחדים על רווח או הפסד ורווח כולל אחר

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2022	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		ל-9 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		מבוקר
	2022	2023	2022	2023	
43,630	(20,741)	(15,941)	32,767	(130,634)	רווח נקי (הפסד)
					רווח (הפסד) כולל אחר (לאחר השפעת המס):
					<u>סכומים שלא יסווגו מחדש לאחר מכן לרווח או הפסד:</u>
3,073	294	-	2,303	-	רווח ממדידה מחדש בגין תוכניות להטבה מוגדרת
					<u>סכומים שיסווגו או המסווגים מחדש לרווח או הפסד בהתקיים תנאים ספציפיים:</u>
521	6,823	-	7,139	(4,881)	רווח (הפסד) בגין עסקאות גידור תזרימי מזומנים
-	-	-	-	4,676	העברה לדוח רווח או הפסד בגין עסקאות גידור תזרימי מזומנים
3,594	7,117	-	9,442	(205)	סה"כ רווח (הפסד) כולל אחר
47,224	(13,624)	(15,941)	42,209	(130,839)	סה"כ רווח (הפסד) כולל
					<u>רווח (הפסד) כולל מיוחס ל:</u>
108,119	26,626	9,868	95,124	(24,089)	בעלי מניות החברה
(60,895)	(40,250)	(25,809)	(52,915)	(106,750)	זכויות שאינן מקנות שליטה
47,224	(13,624)	(15,941)	42,209	(130,839)	

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

אלקטרה מוצרי צריכה (1970) בע"מ

דוחות מאוחדים על השינויים בהון

מיוחס לבעלי מניות החברה												
הון מניות	פרמיה על מניות	מניות אוצר	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	יתרה ליום 1 בינואר 2023 (מבוקר)
-	-	-	-	-	-	-	(2,075)	(22,014)	(24,089)	(106,750)	(130,839)	סה"כ הפסד כולל
-	-	-	-	-	3,359	-	-	-	3,359	1,061	4,420	עלות תשלום מבוסס מניות
-	-	(12,017)	-	-	-	-	-	-	(12,017)	-	(12,017)	רכישה עצמית של מניות החברה
12	228	-	-	-	(228)	-	-	-	12	-	12	מימוש כתבי אופציה
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	41,564	41,564	הנפקת הון לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה בחברה מאוחדת
-	-	-	-	4,291	-	-	-	-	4,291	(53,646)	(49,355)	עסקה עם בעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2,750	2,750	יציאה מאיחוד של שותפות מאוחדת
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,960	1,960	השקעה בהון שותפות מאוחדת על ידי בעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
-	-	-	-	-	-	-	-	(35,000)	(35,000)	-	(35,000)	דיבידנד ששולם לבעלי מניות החברה
73,162	430,889	(123,209)	4,362	(24,836)	12,442	(2,324)	-	238,030	608,516	438,787	1,047,303	יתרה ליום 30 בספטמבר 2023

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

אלקטרה מוצרי צריכה (1970) בע"מ

דוחות מאוחדים על השינויים בהון

מיוחס לבעלי מניות החברה												
הון מניות	פרמיה על מניות	מניות אוצר	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	יתרה ליום 1 בינואר 2022 (מבוקר)
-	-	-	-	-	-	1,951	6,087	87,086	95,124	(52,915)	42,209	סה"כ רווח (הפסד) כולל
-	-	-	-	-	3,519	-	-	-	3,519	1,108	4,627	עלות תשלום מבוסס מניות
-	-	-	-	(27,227)	-	-	-	-	(27,227)	36,636	9,409	עסקאות עם בעלי הזכויות שאינן מקנות שליטה
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	9,041	9,041	זכויות שאינן מקנות שליטה שנוצרו בשותפות שאוחדה לראשונה
-	-	(37,912)	-	-	-	-	-	-	(37,912)	-	(37,912)	רכישה עצמית של מניות החברה
-	-	-	-	-	-	-	-	(30,000)	(30,000)	-	(30,000)	דיבידנד ששולם לבעלי מניות החברה
-	-	-	-	-	-	-	-	(30,000)	(30,000)	-	(30,000)	דיבידנד שהוכרז
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(2,499)	(2,499)	דיבידנד ששולם לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
73,150	430,661	(103,723)	4,362	(29,886)	8,110	(3,174)	5,771	279,203	664,474	527,209	1,191,683	יתרה ליום 30 בספטמבר, 2022

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

אלקטרה מוצרי צריכה (1970) בע"מ

דוחות מאוחדים על השינויים בהון

מיוחס לבעלי מניות החברה											
הון מניות	פרמיה על מניות	מניות אוצר	קרן בגין עסקה עם בעל שליטה	קרן בגין עסקה עם בעלי זכויות שאינן מקנות שליטה	קרן בגין עסקה עם בעלי זכויות שאינן מקנות שליטה	קרן בגין עסקה עם בעלי זכויות שאינן מקנות שליטה	קרן בגין עסקה עם בעלי זכויות שאינן מקנות שליטה	קרן בגין עסקה עם בעלי זכויות שאינן מקנות שליטה	קרן בגין עסקה עם בעלי זכויות שאינן מקנות שליטה	קרן בגין עסקה עם בעלי זכויות שאינן מקנות שליטה	קרן בגין עסקה עם בעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
הון מניות	פרמיה על מניות	מניות אוצר	קרן בגין עסקה עם בעל שליטה	קרן בגין עסקה עם בעלי זכויות שאינן מקנות שליטה	קרן בגין עסקה עם בעלי זכויות שאינן מקנות שליטה	קרן בגין עסקה עם בעלי זכויות שאינן מקנות שליטה	קרן בגין עסקה עם בעלי זכויות שאינן מקנות שליטה	קרן בגין עסקה עם בעלי זכויות שאינן מקנות שליטה	קרן בגין עסקה עם בעלי זכויות שאינן מקנות שליטה	קרן בגין עסקה עם בעלי זכויות שאינן מקנות שליטה	קרן בגין עסקה עם בעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
הון מניות	פרמיה על מניות	מניות אוצר	קרן בגין עסקה עם בעל שליטה	קרן בגין עסקה עם בעלי זכויות שאינן מקנות שליטה	קרן בגין עסקה עם בעלי זכויות שאינן מקנות שליטה	קרן בגין עסקה עם בעלי זכויות שאינן מקנות שליטה	קרן בגין עסקה עם בעלי זכויות שאינן מקנות שליטה	קרן בגין עסקה עם בעלי זכויות שאינן מקנות שליטה	קרן בגין עסקה עם בעלי זכויות שאינן מקנות שליטה	קרן בגין עסקה עם בעלי זכויות שאינן מקנות שליטה	קרן בגין עסקה עם בעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
73,162	430,889	(115,018)	4,362	(11,188)	11,384	(2,324)	-	228,162	619,429	500,206	1,119,635
-	-	-	-	-	-	-	-	9,868	9,868	(25,809)	(15,941)
-	-	-	-	-	1,058	-	-	-	-	97	1,155
-	-	(8,191)	-	-	-	-	-	-	(8,191)	-	(8,191)
-	-	-	-	(13,648)	-	-	-	-	(13,648)	(35,707)	(49,355)
73,162	430,889	(123,209)	4,362	(24,836)	12,442	(2,324)	-	238,030	608,516	438,787	1,047,303

יתרה ליום 1 ביולי 2023

סה"כ רווח (הפסד) כולל

עלות תשלום מבוסס מניות

רכישה עצמית של מניות החברה

עסקה עם בעלי זכויות שאינן מקנות שליטה

יתרה ליום 30 בספטמבר, 2023

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

אלקטרה מוצרי צריכה (1970) בע"מ

דוחות מאוחדים על השינויים בהון

מיוחס לבעלי מניות החברה												
הון מניות	פרמיה על מניות	מניות אוצר	קרן בגין עסקה עם בעל שליטה	קניין שאינן מקנות שליטה	קרן בגין עסקה עם בעלי זכויות	קרן בגין תשלום מבוטס 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	(100,493)	4,362	(6,977)	6,906	(3,554)	-	288,728	692,783	524,992	1,217,775	יתרה ליום 1 ביולי 2022
-	-	-	-	-	-	380	5,771	20,475	26,626	(40,250)	(13,624)	סה"כ רווח (הפסד) כולל
-	-	-	-	-	1,204	-	-	-	1,204	1,108	2,312	עלות תשלום מבוטס מניות
-	-	-	-	(22,909)	-	-	-	-	(22,909)	32,318	9,409	עסקאות עם בעלי הזכויות שאינן מקנות שליטה
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	9,041	9,041	זכויות שאינן מקנות שליטה שנוצרו בשותפות שאוחדה לראשונה
-	-	(3,230)	-	-	-	-	-	-	(3,230)	-	(3,230)	רכישה עצמית של מניות החברה
-	-	-	-	-	-	-	-	(30,000)	(30,000)	-	(30,000)	דיבידנד שהוכרז
73,150	430,661	(103,723)	4,362	(29,886)	8,110	(3,174)	5,771	279,203	664,474	527,209	1,191,683	יתרה ליום 30 בספטמבר, 2022

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

אלקטרה מוצרי צריכה (1970) בע"מ

דוחות מאוחדים על השינויים בהון

מיוחס לבעלי מניות החברה												
הון מניות	פרמיה על מניות	מניות אוצר	קרן בגין עסקה עם בעל שליטה	קרן בגין עסקה עם בעלי זכויות שאינן מקנות שליטה	קרן בגין תשלום מבוסס מניות	קרן בגין 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	יתרה ליום 1 בינואר 2022
-	-	-	-	-	-	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	יתרה ליום 31 בדצמבר, 2022

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2022 מבוקר	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		ל-9 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת
	2022	2023	2022	2023	
	בלתי מבוקר אלפי ש"ח				
43,630	(20,741)	(15,941)	32,767	(130,634)	רווח נקי (הפסד)
					התאמות הדרושות להצגת תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת:
					התאמות לסעיפי רווח והפסד:
295,790	72,411	95,319	209,300	268,341	פחת והפחתות
(30,505)	50	93	(30,729)	(41)	ירידת (עליית) ערך נדל"ן להשקעה
2,506	224	372	3,111	1,214	ירידת ערך נדל"ן להשקעה בהקמה
6,937	2,312	1,155	4,627	4,420	עלות תשלום מבוסס מניות
5,142	4,082	2,684	5,483	381	הפסד (רווח) הון ממימוש רכוש קבוע
-	-	-	-	(34,242)	רווח הון ממימוש תיק אשראי
-	-	-	-	(4,337)	בשותפות מאוחדת
-	-	-	-	(4,337)	רווח הון מירידה בשליטה בשותפות
140	123	143	123	802	שאוחדה בעבר
6,105	(257)	(204)	4,512	(989)	חלק החברה בהפסדי חברה המטופלת
					לפי שיטת השווי מאזני, נטו
					מסים נדחים, נטו
(2,007)	(1,809)	20	(2,131)	(9)	שינוי בהתחייבויות בשל הטבות
					לעובדים, נטו
(* 37,807	(* 37,807	-	(* 37,807	-	הפרשה לירידת ערך רכוש קבוע ונכסי
(* (5,771)	(* (629)	(2,424)	(* (956)	8,062	זכות שימוש
					התאמות אחרות
316,144	114,314	97,158	231,147	243,602	שינויים בסעיפי נכסים והתחייבויות:
					עלייה בלקוחות (כולל יתרות חובה
(33,996)	(112,119)	(79,535)	(28,314)	(53,873)	לזמן ארוך)
(40,365)	(11,035)	38,237	(31,541)	10,807	ירידה (עלייה) בחייבים ויתרות חובה
74,195	135,787	64,858	16,975	(242,464)	ירידה (עלייה) במלאי
					עלייה (ירידה) בהתחייבויות לספקים
(16,107)	(78,154)	(35,698)	(9,510)	201,617	ולנותני שירותים
(14,208)	(18,347)	39,027	(39,262)	(24,611)	עלייה (ירידה) בזכאים ויתרות זכות
(30,481)	(83,868)	26,889	(91,652)	(108,524)	
329,293	9,705	108,106	172,262	4,444	מזומנים נטו שנבעו מפעילות שוטפת

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

דוחות מאוחדים על תזרימי המזומנים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2022	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		ל-9 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		מבוקר
	2022	2023	2022	2023	
	בלתי מבוקר אלפי ש"ח				
	<u>תזרימי מזומנים מפעילות השקעה</u>				
(189,073)	(38,638)	(142,547)	(113,946)	(393,236)	רכישת רכוש קבוע ונכסים בלתי מוחשיים תשלום דמי חכירה מהוונים והיטלי פיתוח עבור קרקע
(9,118)	(9,018)	-	(9,118)	-	היוון עלויות שנוקפו ונדל"ן להשקעה ונדל"ן להשקעה בהקמה
(693)	(50)	(476)	(499)	(1,477)	תמורה נדחית מממוש השקעה בחברה מאוחדת שאוחדה בעבר
4,791	-	-	2,421	-	תמורה מממוש רכוש קבוע
746	60	12	258	2,691	פרעון הלוואה מחברה שאוחדה בעבר
3,528	-	-	3,528	-	רכישת נדל"ן להשקעה בהקמה
(31,685)	(376)	-	(44,959)	-	תמורה מממוש תיק אשראי בשותפות מאוחדת
-	-	-	-	35,450	פרעון (השקעה) בפקדונות לזמן קצר, נטו
-	-	24,703	-	(99,022)	תמורה מפדיון וממוש ניירות ערך סחירים השקעות אחרות, נטו
3,438	2,646	-	3,497	416	מזומן שהשתחרר מנאמנות ברכישת חברה בת
(8,200)	625	(1,532)	(2,625)	(1,324)	תשלום נטו בגין פעילות מאוחדת רכישת חברות מאוחדות שאוחדו לראשונה (א)
5,000	5,000	5,000	5,000	5,000	תמורה מממוש השקעה בשותפות מאוחדת שאוחדה בעבר (ב)
(49,660)	(49,660)	-	(49,660)	-	מזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה
(10,727)	(25,427)	-	(25,427)	-	מזומנים ששימשו לפעילות השקעה מופסקת
-	-	-	-	(714)	
(281,653)	(114,838)	(114,840)	(231,530)	(452,216)	
(87,500)	-	-	-	-	
	<u>תזרימי מזומנים מפעילות מימון</u>				
-	-	-	-	12	הנפקת הון מניות
(60,000)	-	-	(30,000)	(35,000)	דיבידנד ששולם לבעלי מניות החברה
(2,499)	-	-	(2,499)	-	דיבידנד ששולם לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
409,784	93,260	-	340,347	-	הנפקת אגרות חוב בניכוי עלויות הנפקה
190,000	24,700	50,000	231,040	204,000	קבלת הלוואות לזמן ארוך מתאגידים בנקאיים ואחרים
(205,025)	(625)	(21,495)	(193,244)	(37,590)	פרעון הלוואות לזמן ארוך מתאגידים בנקאיים ואחרים
(45,381)	(3,230)	(8,191)	(37,912)	(12,017)	רכישה עצמית של מניות החברה
-	-	-	-	1,960	השקעה בהון שותפות מאוחדת על ידי בעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
17,486	-	-	-	41,564	הנפקת הון בחברה מאוחדת לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
-	-	(20,000)	-	(20,000)	רכישת מניות מבעל זכויות שאינן מקנות שליטה על ידי חברה מאוחדת
(189,628)	(46,891)	(54,801)	(139,475)	(161,272)	פרעון התחייבויות בגין חכירה
144,181	45,457	29,640	43,974	154,261	אשראי לזמן קצר מתאגידים בנקאיים, נטו
258,918	112,671	(24,847)	212,231	135,918	מזומנים נטו שנבעו מפעילות (ששימשו לפעילות) מימון
219,058	7,538	(31,581)	152,963	(311,854)	<u>עלייה (ירידה) במזומנים ושווי מזומנים</u>
344,432	489,857	283,217	344,432	563,490	<u>יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה</u>
563,490	497,395	251,636	497,395	251,636	<u>יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף התקופה</u>

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2022	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		ל-9 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		מבוקר
	2022	2023	2022	2023	
	בלתי מבוקר				
	אלפי ש"ח				
(א) רכישת חברות מאוחדות שאוחדו לראשונה					
נכסים והתחייבויות של החברות המאוחדות ליום הרכישה:					
					הון חוזר (למעט מזומנים ושווי מזומנים)
9,768	6,102	-	6,102	-	רכוש קבוע
(3,436)	(3,354)	-	(3,354)	-	נכסי זכות שימוש
(1,901)	3,298	-	3,298	-	נכסים בלתי מוחשיים
(22,761)	(18,131)	-	(18,131)	-	מוניטין
(55,407)	(55,182)	-	(55,182)	-	התחייבויות מסים נדחים, נטו
2,075	999	-	999	-	הלוואות מתאגידים בנקאיים ואחרים ואשראי מבנקים
13,065	13,065	-	13,065	-	התחייבויות בגין חכירה
1,789	1,789	-	1,789	-	התחייבויות לא שוטפות אחרות
12,848	7,537	-	7,537	-	קרן הון מעסקה עם זכויות שאינן מקנות שליטה
3,786	-	-	-	-	זכויות שאינן מקנות שליטה
29,447	18,450	-	18,450	-	
(10,727)	(25,427)	-	(25,427)	-	
(ב) תמורה ממימוש השקעה בשותפות מאוחדת שאוחדה בעבר					
					הון חוזר (למעט מזומנים ושווי מזומנים)
-	-	-	-	2,065	רכוש קבוע
-	-	-	-	442	מוניטין
-	-	-	-	9,875	התחייבויות אחרות לזמן ארוך
-	-	-	-	(6,800)	השקעה בחברה המטופלת לפי שיטת השווי המאזני
-	-	-	-	(13,383)	זכויות שאינן מקנות שליטה
-	-	-	-	2,750	רווח הון מירידה בשליטה בשותפות שאוחדה בעבר
-	-	-	-	4,337	
-	-	-	-	(714)	

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2022	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		ל-9 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר	
	2022	2023	2022	2023
מבוקר	בלתי מבוקר			
	אלפי ש"ח			

(ג) פעילות מהותית שלא במזומן

62,373	36,830	81,840	36,830	81,840	רכישת רכוש קבוע באשראי
-	30,000	-	30,000	-	דיבידנד לשלם
-	-	30,000	-	30,000	זכאים לזמן קצר וארוך בגין רכישת מניות מזכויות שאינן מקנות שליטה על ידי חברה מאוחדת
-	-	-	2,107	-	חייבים בגין מימוש השקעה בחברה מאוחדת
373,729	102,574	19,786	264,872	154,182	גידול בנכס זכות שימוש כנגד התחייבות בגין חכירה

(ד) מידע נוסף על תזרימי מזומנים

מזומנים ששולמו במשך התקופה עבור:					
125,915	30,127	46,345	86,259	132,339	ריבית
(* 68,381)	20,230	10,640	61,616	46,896	מסים על הכנסה
(* 87,500)	-	-	-	-	מסים ששולמו על מכירת פעילויות שהופסקו
מזומנים שהתקבלו במשך התקופה עבור:					
3,091	411	2,235	1,110	10,235	ריבית
10,139	-	17	7,431	15,322	מסים על הכנסה

(* סווג מחדש.

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

באור 1: - כללי

דוחות כספיים אלה נערכו במתכונת מתומצתת ליום 30 בספטמבר, 2023 ולתקופות של תשעה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך (להלן - דוחות כספיים ביניים מאוחדים). יש לעיין בדוחות אלה בהקשר לדוחות הכספיים השנתיים של החברה ליום 31 בדצמבר, 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 ומיידים), 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-1 IAS 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 חלף הדרישה כיום לספק גילוי למדיניות החשבונאות המשמעותית שלהן. אחת מהסיבות העיקריות לתיקון זה נובעת מכך שלמונח "משמעות" לא קיימת הגדרה ב-IFRS בעוד שלמונח "מהות" 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.

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 ומייבשי 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.

תחום הספורט והפנאי, מאופיין בחלקו בעונתיות כך שמרבית מכירות התחום מתבצעות בתקופת החורף, ברבעון הראשון והרביעי בכל שנה.

באור 4: - אירועים מהותיים בתקופת הדיווח:

א. עניינים הנוגעים לקבוצת גלובל ריטייל ק.י. בע"מ

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

ביום 9 במאי, 2023 הושלם שיפוץ והסבת 50 סניפים של החברה הנכדה תחת המותג Carrefour והרשת הושקה, זאת לצד הרחבה משמעותית של מוצרי Privet label.

במהלך הרבעון השלישי של השנה ועד למועד אישור דוחות כספיים ביניים מאוחדים אלה הסתיימה הסבה של 22 סניפים נוספים והחברה הנכדה פועלת לביצוע הסבה של 3 סניפים נוספים עד לתום שנת 2023.

(2) פעולות הקשורות לשותפות מועדון Carrefour:

(א) בהמשך לאמור בבאור 25'2 (2) ו-3) בדוחות הכספיים השנתיים המאוחדים של החברה, בחודש מרס 2023 הושלמה הקצאת מניות לחברה הנכדה בשותפות המועדון כך שהיא מחזיקה בשותפות המועדון 80% (והחברה מחזיקה את יתרת ה-20%).

ביום 30 באפריל 2023 אישרה הממונה על התחרות את עסקת המיזוג ופטרה את ההסדר הכובל הנלווה לה בכפוף לעמידה במספר תנאים וביום 7 באוגוסט, 2023 בהמשך להתקיימות התנאים כאמור, העסקה הושלמה, ומועדון הלקוחות כאמור הושק "בהשקת שקטרה" ביום 15 באוגוסט, 2023.

המועדון צפוי לכלול את רשתות קבוצת החברות של החברה הנכדה ובכללן חנויות תחת מותגי Carrefour ואת כלל הרשתות המופעלות על ידי החברה והחברות הבנות ובכלל זה, מחסני חשמל, שקם אלקטריק, 7Eleven, קולומביה, אדיס ועוד. בנוסף, החברה הנכדה והחברה פועלות להוספת רשתות ופעילויות נוספות לקואליציית המועדון. השקה מלאה צפויה בתחילת שנת 2024 (השקה אשר נדחתה בשל מלחמת "חרבות ברזל").

באור 4 -

אירועים מהותיים בתקופת הדיווח: (המשך)

א. עניינים הנוגעים לקבוצת גלובל ריטייל ק.י. בע"מ (המשך)

2) פעולות הקשורות לשותפות מועדון Carrefour: (המשך)

(ב) בתקופת הדוח התקשרו החברה, החברה הנכדה ושותפות המועדון, עם כאל, לביצוע המחאה על דרך המכר על ידי שותפות המועדון לכאל, באופן מלא, מוחלט ובלתי חוזר, של זכויות שותפות המועדון לתמלוגים בגין תיק ההלוואות ללקוחות אשר הינו חלק מתיק האשראי שהגדרתו בהסכם בתמורה לכ-35 מיליון ש"ח. עם תשלום התמורה והשלמת העסקה כאמור במהלך חודש יוני 2023 רשמה החברה ברבעון השני של שנת 2023 הכנסות אחרות בסך של כ-34 מיליון ש"ח.

(ג) בנוסף, בהתאם לכתב התחייבות שנחתם ביום 31 במאי, 2023 בין החברה ובין כרטיסי אשראי לישראל בע"מ ובין כ.א.ל (מימון) בע"מ (להלן- כ.א.ל), התחייבה החברה לשלם לכ.א.ל סך של 40 מיליון ש"ח במקרה שלא יתקיימו תנאי ההתחייבות בקשר להשקת המועדון, בהתאם לכתב ההתחייבות כאמור, וזאת עד לא יאוחר מיום 31 בדצמבר, 2023. למועד אישור דוחות כספיים ביניים מאוחדים אלה המועדון עמד בתנאים הנדרשים. בנוסף, בהתאם לכתב ההתחייבות כאמור, התחייבה החברה לשלם לכ.א.ל סך של 40 מיליון ש"ח ביחס למקרים בהם יבוטל הסכם המועדון בשל סיבות המנויות בהסכם.

(ד) ביום 15 באוגוסט, 2023 קיבלה שותפות המועדון, בהמשך להסכם שיתוף הפעולה, כאמור, הלוואה לזמן ארוך מכ.א.ל. בסך של 50 מיליון ש"ח לתקופה של 5 שנים. ההלוואה נושאת ריבית שנתית הצמודה לפריים בתוספת ריבית בשיעור של 1.1%. הריבית משולמת על בסיס רבעוני החל מיום 2 בספטמבר 2023 וקרן ההלוואה תיפרע ב-20 תשלומים רבעוניים לא שווים החל מיום 2 בספטמבר 2025. בהתאם להסכם הקצאת המניות בשותפות המועדון בין החברה לבין החברה הנכדה ושותפות המועדון, עיקר תמורת ההלוואה שימש להחזר הלוואה שהועמדה על ידי אלקטרה קמעונאות בע"מ, חברה בת בבעלות מלאה של החברה, לשותפות המועדון. החברה ואלקטרה קמעונאות בע"מ ערבות ביחד ולחוד לפירעון ההלוואה כאמור בשיעור של 80%.

(3) בתקופת הדוח התגלעו מחלוקות בין החברה הנכדה וקוויק טכנולוגיות והשקעות בע"מ (להלן- קוויק), (וביחד: השותפים), אודות הזרמות מימון נוסף הנדרש לפעילות שותפות האונליין (להלן- השותפות), וכפועל יוצא הוחלט כי השותפים ישקיעו, כמימון ביניים, סך כולל של כ-4 מיליוני ש"ח (כל שותף לפי חלקו היחסי), אשר הועמד בתקופת הדוח כהשקעת בעלים. בסמוך להחלטה וההשקעה כאמור, החליטו השותפים בשותפות לבחון אפשרות להיפרדות כך שהחברה הנכדה תרכוש את החזקות קוויק בשותפות.

בחודש אוגוסט 2023 נחתם מזכר הבנות מחייב בין השותפים לשותפות, לפיו רכשה החברה הנכדה את החזקות קוויק בשותפות (49%), כך שהחל מיום 7 בספטמבר, 2023 מחזיקה החברה הנכדה ב-100% מפעילות האונליין כולל פעילות תחת השם קוויק וכמו כן הסתיים שיתוף הפעולה בין הצדדים. התמורה בסך של כ-30 מיליון ש"ח (להלן- התמורה), שנזקפה להון החברה כעסקה עם בעל זכויות שאינן מקנות שליטה, תשולם בתשלומים רבעוניים במשך 5 שנים, כאשר בינואר 2024 ישולם סך של כ-3 מיליון ש"ח ולאחר מכן, בכל רבעון ישולם סכום השווה ל-2% מהכנסות פעילות השותפות. התמורה נושאת ריבית הצמודה לפריים בתוספת ריבית בשיעור של 2.75%. להבטחת תשלום התמורה נרשם שיעבוד קבוע על הזכויות שנרכשו מקוויק כאמור ויועמדו בטוחות נוספות כפי שנקבע בין הצדדים.

באור 4: -

אירועים מהותיים בתקופת הדיווח (המשך)

א. עניינים הנוגעים לקבוצת גלובל ריטייל ק.י. בע"מ (המשך)

(4) בהמשך לאמור בביאור 25ד'1) 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, ביום 24 במרס, 2023 נחתם הסכם נוסף לפיו Carrefour תעמיד לטובת החברה הנכדה סך של 7 מיליון אירו כמקדמה, ששולמה בתקופת הדוח, בגין עמידה ביעד הסבת סניפים בעתיד של 80 סניפים עד ליום 31 בדצמבר 2023, וכן הרחבת ימי האשראי מול Carrefour בשנתיים הראשונות לאחר ההשקה לצד תוספת לסכום דמי הזיכיון. התמלוגים המשולמים נותרו ללא שינוי מהותי ואינם בסכומים המהותיים לחברה.

בחודש אפריל 2023 שילמה Carrefour מקדמה בסך של 7 מיליון אירו לגלובל ריטייל כחלק מהסכם התמיכה המסחרית. בחודש ספטמבר 2023 נחתם עדכון להסכם לפיו בשל עמידה ביעד הסבת סניפים ליום 30 בספטמבר 2023 סך של 3 מיליון אירו מתוך הסכום האמור יהיה מוחלט ולא בר-השבה.

בנוסף, בחודש ספטמבר 2023 חתמה גלובל ריטייל על עדכונים נוספים להסכם הזיכיון ולהסכם אספקת המוצרים הכולל בעיקרו הארכת ימי אשראי לרכישת מוצרי Carrefour ועדכון יעד הסבת הסניפים עד לתום שנת 2023 ל-74.

(5) בהמשך לאמור בבאור 5א'1) בדוחות הכספיים השנתיים המאוחדים של החברה, 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 לחברה הנכדה הגבוה מבין: 1. 900 מיליון ש"ח; 2. מכפיל 7 על ה- EBITDA בניכוי חוב פיננסי של החברה הנכדה, כהגדרתם בהסכם.

בעקבות גיוס ההון מבעלי המניות בחברה הנכדה שבוצע בתום שנת 2022 (ואשר הושלם במלואו במרס 2023), 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).

ביום 27 בספטמבר 2023 הודיעה החברה למשפחת ביתן כי לא תממש את האופציה בתנאיה הנוכחיים.

בתקופת הדוח הופחת שווי ההגון של האופציה במלואו וכתוצאה מהאמור נרשמו הוצאות מימון בסך של 9 מיליון ש"ח.

(6) בהמשך לאמור בבאור 5א'2) לדוחות הכספיים השנתיים המאוחדים של החברה לשנת 2021, וכחלק מהערכת השווי ההגון של הנכסים המזוהים וההתחייבויות המזוהות למועד הרכישה, הוערך, כחלק מתמורת הרכישה הכוללת, השווי ההגון 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 הבנקים תמורה מינימלית בעבור מניותיהם בסך של כ- 100 מיליון ש"ח. אומדן השווי ההגון 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).

באור 4: - אירועים מהותיים בתקופת הדיווח (המשך)

א. עניינים הנוגעים לקבוצת גלובל ריטייל ק.ג. בע"מ (המשך)

(7) א. מצבה הכספית של גלובל ריטייל:

בתקופות של תשעה ושלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר, 2023 נבע לחברה הנכדה הפסד בסך של כ- 173 מיליון ש"ח ובסך של כ- 35 מיליון ש"ח, בהתאמה, ותזרים מזומנים חיובי מפעילות שוטפת בסך של כ- 70 מיליון ש"ח ובסך של כ- 18 מיליון ש"ח, בהתאמה, לאותן תקופות. כמו כן, לחברה הנכדה הון חוזר שלילי שנכלל בדוחות הכספיים ביניים מאוחדים של החברה בסך של כ- 997 מיליון ש"ח, אשר תחום פעילותה מאופיין בהון חוזר שלילי. בתקופת הדוח, ולאחריה, ביצעה החברה הנכדה מהלכים שונים לשיפור תזרים המזומנים שלה וחיזוק מקורות המימון שלה, בין היתר, לצורך הוצאה לפועל של תוכנית הסבת סניפי הרשת למותג Carrefour, ובכלל זה:

1. גיוס הון מכלל בעלי המניות בחברה הנכדה, לרבות החברה, בסך של 100 מיליון ש"ח, אשר הושלם במרס 2023, לשם חיזוק הונה העצמי של החברה הנכדה.
2. 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. מסגרת זו מנוצלת במלואה.
3. גיוס מימון מתאגידים בנקאיים בסך של 148 מיליון ש"ח, אשר הושלם במרס 2023, כאמור להלן, באמצעות הלוואות הפרוסות במוצע על פני 5-7 שנים, ראה כאמור בבאור א'4(7)ג' להלן.
4. הסרת אמות מידה פיננסיות ובחינת העמידה בעיקרי אמות מידה פיננסיות לראשונה ביום 31 בדצמבר, 2023, זאת לצד התאמת אמות מידה אלה לתוכניות העסקיות של החברה הנכדה שהוצגו לבנקים.
5. כאמור בבאור א'4(2)ב' לעיל, בתקופת הדוח מכרה החברה הנכדה את זכויותיה בתיק האשראי הקיים בתמורה לסך של כ- 35 מיליון ש"ח.
6. בחודש אוגוסט 2023, עדכנו הבנקים לחברה הנכדה את אמות המידה הפיננסיות הנדרשות ממנה ליום 31 בדצמבר 2023 כך שנתון ה- EBITDA המותאמת (כמפורט בבאור א'4(7)ג' להלן) לאותו מועד יחושב בהתאם לתוצאות החציון השני של שנת 2023 בלבד (במקום ביחס לשנת 2023 כולה).

ב. סיום העסקה של מנכ"ל גלובל ריטייל ותוכנית רה ארגון חדשה:

ביום 31 באוקטובר, 2023 הסתיימה כהונתו של מר אורי קילשטיין כמנכ"ל החברה הנכדה ובמקומו מונה מר צביקה שווימר, מנכ"ל החברה, כמנכ"ל החברה הנכדה, מינוי זמני עד למועד אישור הדוחות הכספיים השנתיים המאוחדים של החברה הנכדה. במקביל מונה מר מיכאל לובושיץ כמשנה למנכ"ל החברה הנכדה. במועד זה פקעו 3,772 כתבי אופציה למניות החברה הנכדה שהוענקו למר אורי קילשטיין אשר טרם הגיע מועד הבשלתם.

עם שינוי בעלי התפקידים כאמור ועד למועד אישור הדוחות הכספיים ביניים מאוחדים פועלת החברה הנכדה ליישום תוכנית רה ארגון הכוללת התייעלות רחבה לשם ייצוב תוצאותיה הכספיות, השאת רווחיות וייצוב תזרים המזומנים שלה. התוכנית כאמור כוללת בין היתר, צמצום עובדי מטה, התייעלות בתקנים של עובדי הסניפים, שיפור הרווח הגולמי, צמצום משמעותי של ימי מלאי Carrefour, צמצום עלויות לוגיסטיקה, שיפור וצמצום עלויות תפעוליות אחרות, ייעול ואיחוד כלל פעילות האונליין ועוד.

באור 4: - אירועים מהותיים בתקופת הדיווח (המשך)

א. עניינים הנוגעים לקבוצת גלובל ריטייל ק.י. בע"מ (המשך)

(7) (המשך)

כאמור לעיל, החברה הנכדה פועלת לצמצום עלויות והגדלת תזרים המזומנים שלה מפעילות שוטפת, זאת בין היתר לשם המשך השקעה בהסבות סניפים כאמור לעיל ולצורכי פעילותה העסקית.

כמו כן ובמקביל, הנהלת החברה יחד עם הנהלת החברה הנכדה פועלות לבחינת אפיקי השקעה וגיוס הון ו/או חוב נוסף לחברה הנכדה. כמו כן פועלת החברה לסגור ו/או לממש סניפים מפסידים. ככל ולאחר הפעולות האמורות (או קודם לכן) עדיין יהיה צורך במקור תזרימי לחברה הנכדה, יעמידו לה בעלי מניותיה, ובכללם החברה (לרבות במצב בו בעלי המניות האחרים יחליטו שלא לתמוך), את התזרים הנדרש, בתקופה של שנתיים ממועד אישור הדוחות הכספיים ביניים מאוחדים של החברה הנכדה, בהתאם לסכומים שהוערכו על ידי החברה הנכדה ובסכום מוגבל.

ג. הסכמי מימון שנחתמו על ידי החברה הנכדה בתקופת הדוח על המצב הכספי:

במהלך חודש מרס 2023 חתמה החברה הנכדה והחברות הבנות שלה על כתבי התחייבות עם 4 תאגידי בנקאיים לקבלת הלוואות נוספות לזמן ארוך מ-3 תאגידי בנקאיים במסגרתם עודכנו אמות המידה הפיננסיות הנדרשות ממנה כאמור בבאור 19/ב(6) לדוחות הכספיים השנתיים המאוחדים לצד משא ומתן עם התאגידי הבנקאיים לעניין תמיכת בעלי מניותיה של החברה הנכדה וזאת לשם עמידה בתוכניות השיפוץ וההסבה והשקת מותג Carrefour בשנת 2023 כאמור. בהתאם לכתבי ההתחייבות העמידו 3 תאגידי 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 הלוואה 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 הלוואה תיפרע ב- 20 תשלומים רבעוניים שווים החל מיום 1 באפריל 2024.

(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 הלוואה 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 הלוואה תיפרע ב- 20 תשלומים רבעוניים שווים החל מיום 1 באפריל 2025.

באור 4: -

אירועים מהותיים בתקופת הדיווח (המשך)

א. עניינים הנוגעים לקבוצת גלובל ריטייל ק.י. בע"מ (המשך)

7) ג. הסכמי מימון שנחתמו על ידי החברה הנכדה בתקופת הדוח על המצב הכספי: (המשך)

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.

למועד הדוח על המצב הכספי עומדת החברה הנכדה באמות המידה הנדרשות ממנה בקשר עם יתרות המזומנים ושווי המזומנים.

במסגרת ההסכמים נקבעו מנגנוני ריפוי של הזרמות בעלים, האפשריים אחת לשנה ולא יותר מפעמיים מכלל תקופות ההסכם.

8) במהלך חודש ספטמבר 2023 התגלעו מחלוקות בין החברה ומשפחת ביתן אשר כללו חלופת מכתבים בין עו"ד של החברה ושל משפחת ביתן, בדבר, בין היתר אופן ניהול החברה, שכירות נכסים ממשפחת ביתן, מקורות מימון לחברה הנכדה והשקעות נוספות ועתידיות בחברה הנכדה.

9) בחינת ירידת ערך ליחידה מניבת מזומנים הכוללת מוניטין המיוחסת לחברה הנכדה:

בהמשך לבחינת ירידת ערך שבוצעה בדוחות הכספיים המאוחדים השנתיים של החברה המיוחסת לפעילות החברה הנכדה, ביום 30 ביוני, 2023 החברה בחנה את השפעת הסממנים שחלו ביחס לחברה הנכדה הכוללים בעיקרם פערם ביחס לתחזיות החברה לשנת 2023 לעומת התחזיות שנלקחו בעבודת בחינת ירידת הערך לשנת 2022 (להלן- העבודה הבסיסית).

החברה ביצעה ניתוחי רגישות לפרמטרים מסוימים שבהם חלו שינויים ביחס לעבודה הבסיסית, שעיקרם: (1) עדכון שיעור ההיוון בהתאם לשינויים שחלו בשוק; (2) עדכון תחזיות הצמיחה ביחס לסניפים המוסבים לרשת Carrefour בהתאם לנתוני הצמיחה בפועל; (3) עדכון ביחס להשקעות הוניות בהתאם להשקעות הוניות שבוצעו בפועל בתקופת הדוח ותחזית השקעות הוניות מעודכנת בהתאם להערכות החברה הנכדה ותוכניותיה בהתבסס על ניסיון העבר; (4) עדכון ביחס לתחזיות שותפות קוויק בשל ההבנות שחלו בתקופת הדוח ביחס לרכישת זכויות שותפות קוויק; (5) עדכון ביחס למועד ההשקה של מועדון Carrefour ותחזיותו העדכניות.

החברה הגיעה למסקנה בהתבסס על ניתוחי הרגישות לפיה לא קיימת אינדיקציה לירידת ערך מוניטין.

ב. חתימה על הסכם שיתוף פעולה מסחרי ומיזוג פעילויות בתחום הסולאר

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 ("בריה גולן"), המוחזקת בעקיפין על ידי רב בריח (08) תעשיות בע"מ, חברה ציבורית שמנייתיה 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.

באור 4: - אירועים מהותיים בתקופת הדיווח (המשך)

ב. חתימה על הסכם שיתוף פעולה מסחרי ומיזוג פעילויות בתחום הסולאר (המשך)

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, וביום 30 ביוני, 2023 התקבלו יתר האישורים הנדרשים להשלמת העסקה והיא הושלמה על פי תנאיה.

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, 139,174 מניות רגילות בנות 1 ש"ח ע.ג. של החברה בתמורה כוללת של כ-12 מיליון ש"ח. לאחר מועד הדוח ועד ליום 26 בנובמבר, 2023 נרכשו במסגרת התוכנית 138,630 מניות רגילות בנות 1 ש"ח ע.ג. של החברה בתמורה כוללת של כ-9 מיליון ש"ח.

ה. ביום 28 במרס, 2023 החברה קיבלה את הודעתה של אלקו (חברת האם של החברה) לפיה, האורגנים המוסמכים באלקו אישרו בחודש מרס 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 4 - אירועים מהותיים בתקופת הדיווח (המשך)

1. 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 1 ו-1 לתקנות החברות (הקלות בעסקות עם בעלי ענין), התש"ס-2000 ("תקנות ההקלות").
- הפוליסה תרכש 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 1 ו-1 לתקנות ההקלות לאור העובדה כי תנאי ההתקשרות נקבעו במסגרת סעיף ז' למדיניות התגמול של החברה אשר אושרה על ידי האספה הכללית של החברה בהתאם לסעיף 267א(ב) לחוק החברות, ההתקשרות הינה בתנאי שוק והיא אינה עשויה להשפיע באופן מהותי על רווחיות החברה, רכושה או התחייבויותיה.
2. בהמשך לאמור בבאור 12 ב' בדוחות הכספיים השנתיים המאוחדים, בתקופת הדוח נרשמה החברה כבעלים של מחצית מהזכויות בחלקות כאמור בבאור 12 ב' לדוחות הכספיים השנתיים המאוחדים, ועם רישום הבעלות כאמור נרשמה משכנתא לטובת הבנק וההלוואה הפכה להיות בתנאי Non-Recourse. בנוסף, ביום 16 באפריל 2023 הועמדה הפעימה השנייה של ההלוואה בסך של כ-15 מיליון ש"ח (חלקה של החברה הינו כ-7.5 מיליון ש"ח).
- ח. ביום 18 במאי 2023 חתמה חברת סער א.ת. יזמות ומסחר בע"מ (חברה נכדה של החברה בשליטה של 50.1%) ("סער" ו/או "החברה הנכדה") על הסכם עם חברה המפעילה חנויות בתחום ביגוד גלישת ספורט ובעלת הסכם זיכיון להפצת מותג אופנת גלישה (RipCurl ו-Vissla) 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 הערך 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, שהתקבל ביום 15 ביוני 2023 וקבלת אישורים הנדרשים מצדדים שלישיים שהתקבלו עד לסוף חודש אוגוסט, 2023 והעסקה הושלמה באותו מועד.
- ט. בהמשך לאמור בבאור 15 ד' 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, ובהמשך לחתימת הצדדים ביום 28 במאי 2023 על מזכר הבנות בקשר עם משא ומתן לחתימה על הסכם זכיינות חדש, ביום 31 ביולי 2023 חתמו הצדדים על הסכם זכיינות מתוקן אשר עיקריו, כדלקמן:
- הצדדים הסכימו כי אדידס תעביר 28 סניפים שלה (מתוכם 4 חנויות עודפים וחנויות הנמצאות בהקמה) להפעלת הזכיינית, בתחילת חודש אוקטובר 2023, כך שלאחר ההעברה, כאמור, תפעיל הזכיינית 46 סניפים בישראל ("חנויות אדידס"). כחלק מההסכמות תרכוש הזכיינית, בין היתר, את המלאי, הרכוש הקבוע בחנויות אדידס ואת הזכויות וההתחייבויות בקשר להסכמי השכירות של חנויות אדידס העוברות להפעלת הזכיינית, וזאת בתמורה לסך של כ-52 מיליון ש"ח שישולמו במהלך השנים 2023 וזאת החל ממועד השלמה, 2024 ו-2025.
- בנוסף, 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

- ט. (המשך)
- לפתיחות עתידיות של חנויות והתחייבות של הזכיינית לאי תחרות במוטג אדיס, על דרך של תפעול חנויות אופנת ספורט ופנאי אחרות במהלך תקופת ההסכם, מעבר לחנויות אדיס שהיא מפעילה כיום.
- השלמת העסקה האמורה לעיל תהא מותנית, בין היתר, בקבלת אישור הממונה על התחרות, שהתקבל ביום 8 באוגוסט, 2023, קבלת אישורים הנדרשים מצדדים שלישיים, אשר התקבלו עד לתחילת חודש אוקטובר, 2023 והסבתם של כל 28 הסניפים הנוספים כאמור לעיל. נכון למועד אישור הדוחות הכספיים העסקה טרם הושלמה. לפרטים בדבר שינוי מבנה שביצעה החברה לאחר תאריך המאזן בקשר עם מניות א.ל. ספורט (2017) בע"מ ראה באור 9' להלן.
- י. ביום 30 במאי, 2023 פרסמה החברה תסקיף מדף הנושא תאריך 31 במאי, 2023 על פיו תוכל בעתיד להנפיק ניירות ערך שונים באמצעות דוחות הצעה.
- יא. במהלך תקופת הדוח מומשו 16,000 אופציות שהוענקו בשנת 2019 במסגרת ההקצאה למנהלים בכירים בקבוצה ל- 11,583 מניות רגילות בנות 1 ש"ח ע.נ של החברה.
- יב. בחודש אוקטובר 2021 חתמה חברה נכדה של החברה ("שקם דיוטי"), על תיקון להסכם ההרשאה שנחתם ביום 20 בדצמבר 2018 בינה לבין רשות שדות התעופה בישראל, במסגרתו ניתנה לשקם דיוטי הרשאה למכירת מוצרים אלקטרוניים בנתב"ג (בהתאמה: "התיקון", "ההסכם המקורי" ו-"הרשות"). בהתאם לתיקון, תשלם שקם דיוטי דמי הרשאה מופחתים ביחס להסכם המקורי למשך תקופת התאוששות שנקבעה בתיקון (לצורך התאוששות ממוגפת 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 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).
- כמו כן, במהלך חודש אפריל 2023 שלחה הרשות לשקם דיוטי מכתב דרישה להגדלת הערבות לסך של כ-22 מ"ח. לאחר דין ודברים עם הרשות בתחילת חודש יולי 2023, לבקשת הרשות, חודשו הערבויות שהיו בידי הרשות על סכומן המקורי.
- למועד המאזן קיימים הפרשים בטווח שבין 10-15 מיליון ש"ח בין עמדת החברה לבין עמדת הרשות בקשר לחיובים שחייבה הרשות את החברה בגין שכר דירה עד וכולל יום המאזן.
- להערכת הנהלת שקם דיוטי ויועציה המשפטיים, ככל ודרישת תשלום זו תתברר במסגרת הליכים משפטיים, סיכוייה להידחות עולים על סיכוייה להתקבל.
- יג. ביום 12 ביוני 2023, התקשרה אלקטרה קמעונאות בע"מ, חברה בת של החברה בבעלות מלאה, עם רני צים אחזקות בע"מ, בהסכם המותנה בתנאים מתלים (בהתאמה: "הרוכשת", "המוכרת" ו-"ההסכם"), במסגרתו במועד ההשלמה של ההסכם, יועברו לבעלותה של הרוכשת 505 מניות רגילות של שקם אלקטריק דיוטי פרי בע"מ ("שקם דיוטי"), חברה נכדה של החברה, בתמורה לסך של 20 מיליון ש"ח ("התמורה"), כך שלאחר השלמת ההסכם תחזיק הרוכשת ב-100% מהון המניות המונפק והנפרע של שקם דיוטי. מתוך התמורה תהא זכאית הרוכשת להחזר של עד 3 מיליון ש"ח במידה ושקם דיוטי לא תגיע להבנות עם רשות שדות התעופה בישראל בהתאם לתנאים שנקבעו בהסכם (ראה ביאור 4 יב' לעיל).
- ביום 13 באוגוסט, 2023 הושלמו התנאים המתלים, וביום 16 באוגוסט, 2023 העסקה הושלמה, התמורה הנ"ל שולמה והמניות הנ"ל הועברו לבעלותה של הרוכשת כאמור. ההפרש בין התמורה ששולמה ובין הזכויות שאינן מקנות שליטה שנרכשו נזקף לקרן בגין עסקה עם בעלי זכויות שאינן מקנות שליטה.

באור 4: - אירועים מהותיים בתקופת הדיווח (המשך)

י.ד. ביום 20 באוגוסט, 2023 אשררה Standard & Poor's Maalot לחברה דירוג (ilAA-) שניתן לחברה וקבעה שתחזית הדירוג הינה יציבה. כמו כן, אשררה Standard & Poor's Maalot לאגרות החוב (סדרה א') של החברה דירוג (ilAA-).

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.	18,925	(* 541,594)	842,000	1,402,518
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.	1,325	2,908	1,422	5,655
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.	13,958	(** 37,447)	75,353	126,759
תביעות נזיקין לקוחות	תביעות נזיקין בטיפול חברות הביטוח.	13,961	47,236	-	61,197
סה"כ		48,169	629,185	918,775	1,596,129

(* לא כולל חשיפה נוספת בגין בקשה לאישור תובענה ייצוגית שהיקף התביעה בה 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 5 כתבי אישום בגין 5 סניפים אשר בתוקף ליום 30 בספטמבר, 2023.

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

סכום התביעות	מס' תביעות ומכתבי דרישה	סכום התביעה
471,129	834	עד 100 מיליוני ש"ח (כולל תביעות נגד החברה ונוספות אשר צוין סכום נגד החברה) (*)
1,125,000	2	100 מיליוני ש"ח ועד 1,000 מיליוני ש"ח (ראה בנוסף סעיף ג' להלן)
-	4	תביעות בהן לא צוין סכום התביעה
1,596,129	840	סה"כ

(* כולל 707 תביעות נזיקין לקוחות למועד אישור הדוחות הכספיים בהיקף תביעות של 61,017 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 אלפי 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 סטייה 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 מאי 2023 הוגשה לבית המשפט המחוזי מרכז תובענה ובקשה להכיר בה כייצוגית בתיק: "ת"צ 23-05-4540 עמוס נ' מגה קמעונאות בע"מ ואחרים" (להלן בהתאמה: "התביעה"); "הבקשה לאישור". עניינה של בקשת האישור עוסקת בטענות להפרה של חוק הפיקדון על מכלי משקה, תשנ"ט-1999 (להלן: "חוק הגנת הפיקדון"). בתובענה, המבקש העריך את סך נזקי הקבוצה המצטבר (ביחס לכל המשיבות – 15 במספר), בסך של 837,000 אלפי ש"ח, בגין כל תקופת התביעה וביחס לכל המשיבות.

החברה הנכדה גלובל ריטייל ק.י. בע"מ (לשעבר יינות ביתן) טרם הגיש תשובה לבקשה לאישור אולם היא הגישה בקשה לסילוק (במסגרת התייחסות לריבוי המשיבות) שטרם הוכרעה.

בשלב המקדמי בו נמצאות התובענה והבקשה להכיר בה כייצוגית, בהתבסס על חוות דעתם של יועציה המשפטיים של החברה הנכדה, טרם ניתן להעריך את סיכוייה של בקשת האישור להתקבל או להידחות.

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		30 בספטמבר 2022		30 בספטמבר 2023	
שווי הוגן	יתרה	שווי הוגן	יתרה	שווי הוגן	יתרה
מבוקר		בלתי מבוקר			
אלפי ש"ח					

התחייבויות:הלוואות מתאגידיםבנקאיים ואחרים(כולל חלויותשוטפות) *

שקליות לא צמודות
בריבית שנתית
משתנה הצמודה
לריבית הפריים

601,235	606,776	598,974	617,637	784,479	780,008
---------	---------	---------	---------	---------	---------

אגרות חוב

384,143	410,792	316,315	342,135	385,948	415,073	שאינן צמודות למדד
985,378	1,017,568	915,289	959,772	1,170,427	1,195,081	

(* 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.

השווי ההוגן של הלוואות מתאגידים בנקאיים במגזר המזון, ריביות שקליות לא צמודות בריבית שנתית משתנה הצמודה לפריים, מבוסס על חישוב הערך הנוכחי של תזרימי המזומנים לפי שיעור ריבית המקובל להלוואות דומות בעלות מאפיינים דומים, ללא הוצאות נדחות בגין גיוס הלוואות.

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 לשוויים 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 מזון - הפעלת רשת גלובל ריטייל ק.ג. בע"מ (לשעבר ינות 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 פעילויותיו כוללות העברות בין המגזרים. ההעברות מבוטלות לצורך עריכת הדוחות הכספיים.

מקבל ההחלטות התפעוליות הראשי (CODM) סבור שהצגת הוצאות מטה החברה בנפרד במסגרת הוצאות משותפות בלתי מוקצות משקף באופן נאות יותר את הצגת מגזרי החברה מכיון 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	מגזר קמעונאות מזון	מגזר קמעונאות חשמל	מגזר מוצרי צריכה חשמליים	
							לתקופה של 9 חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר, 2023
4,893,258	21	471	178,149	2,301,246	1,517,186	896,185	הכנסות מחיצוניים
-	(112,550)	8,321	-	-	-	104,229	הכנסות בין-מגזריות
4,893,258	(112,529)	8,792	178,149	2,301,246	1,517,186	1,000,414	סה"כ הכנסות
268,341	658	-	30,587	177,725	37,453	21,918	פחת והפחתות
38,214	1,523	8,736	(2,112)	(112,748)	63,895	78,920	רווח (הפסד) מגזרי לפני הכנסות (הוצאות) אחרות, נטו
22,472	18	(1,519)	75	19,553	579	3,766	הכנסות (הוצאות) אחרות, נטו
60,686	1,541	7,217	(2,037)	(93,195)	64,474	82,686	רווח (הפסד) מגזרי לאחר הכנסות (הוצאות) אחרות, נטו
(21,987)							הוצאות משותפות בלתי מוקצות
38,699							רווח תפעולי
(161,723)							הוצאות מימון, נטו
(123,024)							הפסד לפני מס
2,235,713	(103,073)	-	239,176	512,134	640,082	947,394	נכסים שוטפים
4,827,237	30,268	356,279	328,796	3,405,678	405,529	300,687	נכסים לא שוטפים
3,116,430	(133,693)	5,342	216,528	1,604,869	992,375	431,009	התחייבויות שוטפות
2,899,217	503,412	60,368	173,199	1,834,557	186,524	141,157	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	
							לתקופה של 9 חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר, 2022
4,658,583	30	188	126,265	2,138,083	1,431,957	962,060	הכנסות מחיצוניים
-	(132,906)	8,401	-	-	-	124,505	הכנסות בין-מגזריות
<u>4,658,583</u>	<u>(132,876)</u>	<u>8,589</u>	<u>126,265</u>	<u>2,138,083</u>	<u>1,431,957</u>	<u>1,086,565</u>	סה"כ הכנסות
<u>209,300</u>	<u>717</u>	<u>-</u>	<u>18,948</u>	<u>131,411</u>	<u>38,212</u>	<u>20,012</u>	פחת והפחתות
201,632	(2,702)	8,589	5,143	26,046	59,161	105,395	רווח (הפסד) מגזרי לפני הכנסות (הוצאות) אחרות והוצאות רה-ארגון
21,324	(1,893)	27,741	(284)	(15,164)	834	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
<u>171,126</u>	<u>(4,595)</u>	<u>36,330</u>	<u>4,859</u>	<u>(40,948)</u>	<u>59,995</u>	<u>115,485</u>	רווח (הפסד) מגזרי לאחר הכנסות (הוצאות) אחרות והוצאות רה-ארגון
<u>28,625</u>							הוצאות משותפות בלתי מוקצות
142,501							רווח תפעולי
<u>(90,276)</u>							הוצאות מימון, נטו
<u>52,225</u>							רווח לפני מס
<u>2,160,494</u>	<u>(339,548)</u>	<u>-</u>	<u>177,583</u>	<u>415,183</u>	<u>546,483</u>	<u>1,360,793</u>	נכסים שוטפים
<u>4,416,828</u>	<u>27,852</u>	<u>368,464</u>	<u>270,585</u>	<u>3,099,667</u>	<u>431,291</u>	<u>218,969</u>	נכסים לא שוטפים
<u>2,602,858</u>	<u>(51,451)</u>	<u>5,342</u>	<u>147,786</u>	<u>1,209,604</u>	<u>882,043</u>	<u>409,534</u>	התחייבויות שוטפות
<u>2,782,781</u>	<u>581,257</u>	<u>60,862</u>	<u>132,607</u>	<u>1,714,277</u>	<u>212,522</u>	<u>81,256</u>	התחייבויות לא שוטפות

באורים לדוחות הכספיים ביניים מאוחדים

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	
							לתקופה של 3 חודשים
							שהסתיימה ביום 30
							בספטמבר, 2023
1,841,762	3	158	58,936	864,532	572,538	345,595	הכנסות מחיצוניים
-	(22,480)	2,796	-	-	-	19,684	הכנסות בין-מגזריות
<u>1,841,762</u>	<u>(22,477)</u>	<u>2,954</u>	<u>58,936</u>	<u>864,532</u>	<u>572,538</u>	<u>365,279</u>	סה"כ הכנסות
<u>95,319</u>	<u>223</u>	<u>-</u>	<u>10,682</u>	<u>64,334</u>	<u>12,797</u>	<u>7,283</u>	פחת והפחתות
							רווח (הפסד) מגזרי לפני
63,316	5,149	2,939	(1,866)	185	31,698	25,211	הכנסות (הוצאות) אחרות, נטו
(8,590)	(140)	(448)	4	(7,641)	(100)	(265)	הכנסות (הוצאות) אחרות, נטו
<u>54,726</u>	<u>5,009</u>	<u>2,491</u>	<u>(1,862)</u>	<u>(7,456)</u>	<u>31,598</u>	<u>24,946</u>	רווח (הפסד) מגזרי לאחר הכנסות (הוצאות) אחרות, נטו
<u>(7,085)</u>							הוצאות משותפות בלתי מוקצות
47,641							רווח תפעולי
<u>(54,119)</u>							הוצאות מימון, נטו
<u>(6,478)</u>							הפסד לפני מס

באור 7: - מגזרי פעילות (המשך)

ב. דיווח בדבר מגזרי פעילות (המשך)

מגזר מוצרי צריכה חשמליים	מגזר קמעונאות חשמל	מגזר קמעונאות מזון	מגזר ספורט ופנאי	מגזר נדל"ן להשקעה	התאמות ואחר	סה"כ	
							לתקופה של 3 חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר, 2022
365,548	542,409	737,869	38,654	157	8	1,684,645	הכנסות מחיצוניים
34,316	-	-	-	2,810	(37,126)	-	הכנסות בין-מגזריות
<u>399,864</u>	<u>542,409</u>	<u>737,869</u>	<u>38,654</u>	<u>2,967</u>	<u>(37,118)</u>	<u>1,684,645</u>	סה"כ הכנסות
<u>7,343</u>	<u>12,218</u>	<u>46,141</u>	<u>6,489</u>	-	220	<u>72,411</u>	פחת והפחתות
29,468	26,282	12,538	(1,582)	2,967	2,536	72,209	רווח (הפסד) מגזרי לפני הכנסות (הוצאות) אחרות והוצאות רה-ארגון
(119)	(5)	(11,315)	-	(152)	(334)	(11,925)	הוצאות אחרות, נטו
-	-	(51,830)	-	-	-	(51,830)	הוצאות רה-ארגון
<u>29,349</u>	<u>26,277</u>	<u>(50,607)</u>	<u>(1,582)</u>	<u>2,815</u>	<u>2,202</u>	<u>8,454</u>	רווח (הפסד) מגזרי לאחר הכנסות (הוצאות) אחרות והוצאות רה-ארגון
						<u>8,795</u>	הוצאות משותפות בלתי מוקצות
						(341)	הפסד תפעולי
						<u>(26,737)</u>	הוצאות מימון, נטו
						<u>(27,078)</u>	הפסד לפני מס

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	
							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 הכנסות (הוצאות) אחרות והוצאות רה-ארגון
276,305	272	11,190	20,067	39,920	81,114	123,742	הכנסות (הוצאות) אחרות, נטו
15,627	(1,957)	27,999	(302)	(21,038)	835	10,090	הוצאות רה-ארגון
<u>(51,830)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(51,830)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	רווח (הפסד) מגזרי לאחר הכנסות (הוצאות) אחרות, נטו
240,102	(1,685)	39,189	19,765	(32,948)	81,949	133,832	הוצאות משותפות בלתי מוקצות
<u>(41,852)</u>							רווח תפעולי
198,250							הוצאות מימון, נטו
<u>(126,583)</u>							רווח לפני מס
<u>71,667</u>							נכסים שוטפים
2,189,770	(191,088)	-	175,039	404,968	597,847	1,203,004	נכסים לא שוטפים
4,506,700	(163,722)	355,795	321,637	3,164,160	591,227	237,603	התחייבויות שוטפות
<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 לא 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>	

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2022	הכנסות - באור 8:				הכנסות
	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2022		ל-9 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2023		
	2022	2023	2022	2023	
מבוקר	בלתי מבוקר				
	אלפי ש"ח				
1,055,992	312,789	292,488	830,696	787,314	הכנסות תחום מערכות אקלים
330,661	87,075	72,791	255,869	213,100	הכנסות תחום סחר מותגים
1,386,653	399,864	365,279	1,086,565	1,000,414	סך הכנסות מגזר מוצרי צריכה חשמליים
1,950,372	542,409	572,538	1,431,957	1,517,186	הכנסות מגזר קמעונאות חשמל
2,841,238	737,869	864,532	2,138,083	2,301,246	הכנסות מגזר קמעונאות מזון
214,202	38,654	58,936	126,265	178,149	הכנסות מגזר ספורט ופנאי
11,251	2,967	2,954	8,589	8,792	הכנסות מגזר נדל"ן להשקעה
(161,403)	(37,118)	(22,477)	(132,876)	(112,529)	התאמות והכנסות בין מגזריות
6,242,313	1,684,645	1,841,762	4,658,583	4,893,258	סך הכנסות

באור 9: - אירועים מהותיים לאחר תקופת הדיווח

א. ביום 19 בספטמבר, 2023 נחתמה הודעת מימוש לפיה תרכוש חברת הבת אלקטרה קמעונאות בע"מ ("חברת הבת"), המוחזקת על ידי החברה בבעלות מלאה, מחברת הבת שלה, סער א.ת. יזמות ומסחר בע"מ ("החברה הנכדה") המוחזקת על ידי חברת הבת בשיעור של 50.01%, את מניות חברת א.ל ספורט (2017) בע"מ שמוחזקת על ידי החברה הנכדה בשיעור של 100% ומפעילה חנויות במודל של זכיינות תחת המותג adidas בישראל בתמורה לעלות ההשקעה של החברה הנכדה בחברת א.ל ספורט (2017) בע"מ כך שלאחר העסקה כאמור תחזיק חברת הבת באופן ישיר ב- 100% ממניות חברת א.ל ספורט (2017) בע"מ. ביום 16 באוקטובר, 2023 הועברו המניות והעסקה הושלמה.

ב. לאחר תאריך המאזן, ביום 7 באוקטובר, 2023, פרצה מלחמת "חרבות ברזל" (להלן: "המלחמה") בעקבות מתקפת פתע של החמאס מרצועת עזה על מדינת ישראל. בהמשך, התפתחה גם לחימה בגבול הצפון. התמשכות המלחמה הובילה להאטה בפעילות העסקית במשק הישראלי, בין היתר, בעקבות סגירת מפעלים בדרום ובצפון הארץ, פגיעה בתשתיות, גיוס אנשי מילואים לתקופה שאינה ידועה מראש וצמצום הפעילות במערכת החינוך, אשר הביאו לשיבוש בפעילות הכלכלית בישראל. הימשכות המלחמה עשויה לגרום השלכות נרחבות על תחומים ענפיים רבים ואזורים גאוגרפיים שונים במדינה.

התנודות הפוטנציאליות במחירי הסחורות, שערי מטבע חוץ, זמינות חומרים, זמינות כח אדם, שירותים מקומיים וגישה למשאבים מקומיים עשויות להשפיע על ישויות אשר פעילותן העיקרית היא בישראל.

מאז תחילת המלחמה שתי חברות דירוג אשראי בינלאומיות (פיץ ומודיס) הכניסו את ישראל למעקב וחברת הדירוג S&P הורידה את תחזית דירוג האשראי של ישראל מ"ציבה" ל"שליט", תוך ציון כי השינוי בתחזית דירוג משקף בעיקרו את ההרעה המשמעותית בסיכונים הגיאופוליטיים והביטחוניים איתם מתמודדת מדינת ישראל בעקבות המלחמה.

לקבוצה תחומי פעילות מגוונים ומבוזרים שחלקם מושפעים לטובה כתוצאה מהמלחמה וחלקם עשויים להיות מושפעים לרעה מהמלחמה. על כן לא צפויה לקבוצה פגיעה במחזור המכירות שלה ככל והשלכות המלחמה לא תתפתחנה לרעה.

ג. ביום 9 בנובמבר, 2023 הכריזה החברה הנכדה סער א.ת. יזמות ומסחר בע"מ, המוחזקת על ידי החברה הבת, אלקטרה קמעונאות בע"מ, על חלוקת דיבידנד בסך של 15 מיליון ש"ח. חלקם של בעלי הזכויות שאינן מקנות שליטה הסתכם לסך של 7,498 אלפי ש"ח. נכון למועד החתימה על דוחות כספיים אלה שולם הדיבידנד במלואו.

פרק ג'

**דוחות כספיים נפרדים של התאגיד ליום 30 בספטמבר
2023**

אלקטרה מוצרי צריכה (1970) בע"מ

נתונים כספיים מתוך הדוחות הכספיים ביניים המאוחדים

המיוחסים לחברה

ליום 30 בספטמבר, 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 ומידיים), התש"ל-1970

מבוא

סקרנו את המידע הכספי הביניים הנפרד המובא לפי תקנה ד'38' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל-1970 של אלקטרה מוצרי צריכה (1970) בע"מ (להלן - החברה) ליום 30 בספטמבר 2023 ולתקופות של תשעה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך. המידע הכספי הביניים הנפרד הינו באחריות הדירקטוריון וההנהלה של החברה. אחריותנו היא להביע מסקנה על המידע הכספי הביניים הנפרד 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 מבידורים, 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 מחוים חוות דעת של ביקורת.

מסקנה

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

קוסט פורר גבאי את קסירר
רואי חשבון

תל-אביב,
26 בנובמבר, 2023

דוח מיוחד לפי תקנה 138'

נתונים כספיים ומידע כספי מתוך הדוחות הכספיים ביניים המאוחדים

המיוחסים לחברה

להלן נתונים כספיים ומידע כספי נפרד המיוחסים לחברה מתוך הדוחות הכספיים ביניים המאוחדים של הקבוצה ליום 30 בספטמבר, 2023 המפורסמים במסגרת הדוחות התקופתיים (להלן - דוחות מאוחדים), המוצגים לפי תקנה 138' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידים), התש"ל-1970.

נתונים כספיים מתוך הדוחות המאוחדים על המצב הכספי המיוחסים לחברה

ליום 31 בדצמבר 2022	ליום 30 בספטמבר		
	2022	2023	
מבוקר	בלתי מבוקר		
	אלפי ש"ח		
			<u>נכסים שוטפים</u>
66,579	118,790	1,294	מזומנים ושווי מזומנים
2,261	1,060	2,336	חייבים ויתרות חובה
-	-	83,000	דיבידנד לקבל מחברה מוחזקת
<u>68,840</u>	<u>119,850</u>	<u>86,630</u>	
			<u>נכסים לא שוטפים</u>
697,848	773,384	592,775	נכסים בניכוי התחייבויות המיוחסים לחברות מוחזקות, נטו
326,616	326,616	326,979	נדל"ן להשקעה
29,179	41,848	29,301	נדל"ן להשקעה בהקמה
64,774	64,945	64,267	נכסי זכות שימוש – מקרקעין
46,596	24,721	92,206	רכוש קבוע
2,130	2,130	2,130	חייבים לזמן ארוך
<u>1,167,143</u>	<u>1,233,644</u>	<u>1,107,658</u>	
<u>1,235,983</u>	<u>1,353,494</u>	<u>1,194,288</u>	
			<u>התחייבויות שוטפות</u>
38,040	26,340	59,914	אשראי מתאגידים בנקאיים
49,579	-	49,978	חלויות שוטפות של אגרות חוב
5,872	3,241	15,374	התחייבויות לספקים ולנותני שירותים
13,985	100,648	16,234	זכאים ויתרות זכות
33,241	125,843	17,979	יתרות חו"ז שוטפות עם חברות מוחזקות, נטו
-	30,000	-	דיבידנד לשלם
<u>140,717</u>	<u>286,072</u>	<u>159,479</u>	
			<u>התחייבויות לא שוטפות</u>
361,213	340,812	363,772	אגרות חוב
49,871	49,871	50,052	התחייבויות אחרות
2,304	2,290	2,344	התחייבות בגין חכירה
9,918	9,975	10,125	מיסים נדחים
<u>423,306</u>	<u>402,948</u>	<u>426,293</u>	
			<u>הון המיוחס לבעלי מניות החברה</u>
73,150	73,150	73,162	הון מניות
430,661	430,661	430,889	פרמיה על מניות
(111,192)	(103,723)	(123,209)	מניות אוצר
295,044	279,203	238,030	יתרת רווח
(15,703)	(14,817)	(10,356)	קרנות אחרות
<u>671,960</u>	<u>664,474</u>	<u>608,516</u>	
<u>1,235,983</u>	<u>1,353,494</u>	<u>1,194,288</u>	<u>סה"כ הון</u>

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

26 בנובמבר, 2023			
יהונתן צברי	צביקה שווימר	דניאל זלקינד	תאריך אישור הדוחות הכספיים
משנה למנכ"ל	מנכ"ל	י"ר הדירקטוריון	
אחראי			
על העניינים 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 30 בספטמבר		ל-9 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		מבוקר
	2022	2023	2022	2023	
	בלתי מבוקר אלפי ש"ח				
30,451	5,897	10,679	21,119	20,492	הכנסות מהשכרת נכסים ושירותים
(164)	(26)	(41)	(77)	(133)	הוצאות מכירה ושיווק
(21,761)	(3,881)	(3,584)	(14,580)	(11,593)	הוצאות הנהלה וכלליות
26,730	(292)	(425)	26,462	2,010	הכנסות (הוצאות) אחרות, נטו
84,981	21,816	6,951	68,432	(24,287)	חלק החברה ברווחי (הפסדי) חברות מוחזקות, נטו
120,237	23,514	13,580	101,356	(13,511)	רווח (הפסד) תפעולי
(9,996)	(2,315)	(2,756)	(6,899)	(7,597)	הוצאות מימון, נטו
110,241	21,199	10,824	94,457	(21,108)	רווח (הפסד) לפני מיסים על הכנסה
(7,314)	(724)	(956)	(7,371)	(906)	מיסים על הכנסה
102,927	20,475	9,868	87,086	(22,014)	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	380	-	1,951	-	רווח ממדידה מחדש בגין תוכניות להטבה מוגדרת
					<u>סכומים שיסווגו או המסווגים מחדש לרווח או הפסד בהתקיים תנאים ספציפיים:</u>
2,391	5,771	-	6,087	(4,881)	רווח (הפסד) בגין עסקאות גידור תזרימי מזומנים
-	-	-	-	2,806	העברה לדוח רווח או הפסד בגין עסקאות גידור תזרימי מזומנים
5,192	6,151	-	8,038	(2,075)	סה"כ רווח (הפסד) כולל אחר המיוחס לחברות מוחזקות
108,119	26,626	9,868	95,124	(24,089)	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 2022	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		ל-9 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		בלתי מבוקר אלפי ש"ח
	2022	2023	2022	2023	
מבוקר					
					<u>תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת של החברה</u>
102,927	20,475	9,868	87,086	(22,014)	רווח נקי (הפסד) המיוחס לחברה
(84,981)	(21,816)	(6,951)	(68,432)	24,287	הפסד (רווח) המיוחס לחברות מוחזקות
					התאמות הדרושות להצגת תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת של החברה:
					התאמות לסעיפי רווח והפסד של החברה:
937	219	221	716	657	פחת והפחתות
3,713	943	882	2,797	2,666	עלות תשלום מבוסס מניות
1,061	259	510	504	1,497	התאמות אחרות
(30,505)	50	93	(30,729)	(41)	ירידת (עליית) ערך נדל"ן להשקעה
2,506	224	372	3,111	1,214	ירידת ערך נדל"ן להשקעה בהקמה
6,517	(73)	257	6,574	207	שינוי במסים נדחים
(15,771)	1,622	2,335	(17,027)	6,200	
					שינויים בסעיפי נכסים והתחייבויות של החברה:
11,260	1,852	(8,473)	14,777	(1,644)	ירידה (עלייה) בחייבים ויתרות חובה
2,774	1,675	357	1,829	(1,511)	עלייה (ירידה) בהתחייבויות לספקים ולנותני שירותים
(3,127)	(1,836)	3,154	(3,961)	2,249	עלייה (ירידה) בזכאים ויתרות זכות (כולל חברות מוחזקות)
10,907	1,691	(4,962)	12,645	(906)	
13,082	1,972	290	14,272	7,567	מזומנים נטו שנבעו מפעילות שוטפת של החברה

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

נתונים כספיים מתוך הדוחות המאוחדים על תזרימי המזומנים המיוחסים לחברה

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2022	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		ל-9 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		מבוקר
	2022	2023	2022	2023	
	בלתי מבוקר				
	אלפי ש"ח				
	<u>תזרימי מזומנים מפעילות השקעה של החברה</u>				
(38,813)	(2,627)	(5,638)	(18,544)	(33,244)	רכישת רכוש קבוע ונכסים בלתי מוחשיים
(31,685)	(376)	(384)	(44,959)	(1,336)	רכישה והיוון עלויות לנדל"ן להשקעה בהקמה
(9,118)	(9,018)	-	(9,118)	-	תשלום דמי חכירה מהוונים והיטלי פיתוח עבור מקרקעין
(693)	(50)	(93)	(499)	(141)	היוון עלויות שנזקפו לנדל"ן להשקעה קבלת דיבידנד מחברה מוחזקת
90,000	-	-	-	-	מזומנים נטו שנבעו מפעילות (שימשו לפעילות) השקעה של החברה
9,691	(12,071)	(6,115)	(73,120)	(34,721)	
(87,500)	-	-	-	-	מזומנים ששימשו לפעילות מופסקת
	<u>תזרימי מזומנים מפעילות מימון של החברה</u>				
-	-	-	-	12	הנפקת הון מניות
(60,000)	-	-	(30,000)	(35,000)	דיבידנד ששולם
(45,381)	(3,230)	(8,191)	(37,912)	(12,017)	רכישה עצמית של מניות החברה
409,784	93,260	-	340,347	-	הנפקת אגרות חוב בניכוי עלויות הנפקה
(118,000)	-	-	(28,000)	(13,000)	פרעון הלוואות נטו, מחברות מוחזקות קבלת הלוואה לזמן קצר מתאגיד בנקאי
-	-	-	26,340	-	פרעון הלוואות לזמן ארוך מתאגידים בנקאיים
(100,000)	-	-	(100,000)	-	פרעון הלוואה מחברה מוחזקת לרכישת נדל"ן להשקעה
(94,400)	-	-	(94,400)	-	אשראי לזמן קצר מתאגידים בנקאיים, נטו
38,040	-	14,652	-	21,874	
30,043	90,030	6,461	76,375	(38,131)	מזומנים נטו שנבעו מפעילות (שימשו לפעילות) מימון של החברה
(34,684)	79,931	636	17,527	(65,285)	עלייה (ירידה) במזומנים ושווי מזומנים
101,263	38,859	658	101,263	66,579	<u>יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה</u>
66,579	118,790	1,294	118,790	1,294	<u>יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף התקופה</u>

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	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		ל-9 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		מבוקר
	2022	2023	2022	2023	
בלתי מבוקר אלפי ש"ח					
(א) פעילות מהותית שלא במזומן					
1,850	194	7,850	194	12,863	רכישת רכוש קבוע
-	-	83,000	-	83,000	דיבידנד לקבל
-	30,000	-	30,000	-	דיבידנד לשלם
(ב) מידע נוסף על תזרימי המזומנים של החברה					
מזומנים ששולמו במשך התקופה בחברה עבור:					
7,264	137	689	2,399	6,547	ריבית
(* 3,256)	-	-	6,433	-	מסים על הכנסה
(* 87,500)	-	-	-	-	מסים ששולמו על מכירת פעילויות שהופסקו
מזומנים שהתקבלו במשך התקופה בחברה עבור:					
393	81	20	103	226	ריבית
138	-	-	79	-	מסים על הכנסה
(*) סווג מחדש.					

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

באור 1: - כללי

מידע כספי נפרד זה ערוך במתכונת מתומצתת ליום 30 בספטמבר, 2023 ולתקופות של תשעה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך, בהתאם להוראות תקנה 38ד' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), 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, 139,174 מניות רגילות בנות 1 ש"ח ע.ג. של החברה בתמורה כוללת של כ-12 מיליון ש"ח. לאחר מועד הדוח ועד ליום 26 בנובמבר, 2023 נרכשו במסגרת התוכנית 138,630 מניות רגילות בנות 1 ש"ח ע.ג. של החברה בתמורה כוללת של כ-9 מיליון ש"ח.

ג. 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 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 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.

ד. בהמשך לאמור בבאור 1ב1' בדוחות הכספיים השנתיים המאוחדים, בתקופת הדוח נרשמה החברה כבעלים של מחצית מהזכויות בחלקות כאמור בבאור 1ב1' לדוחות הכספיים השנתיים המאוחדים, ועם רישום הבעלות כאמור נרשמה משכנתא לטובת הבנק וההלוואה הפכה להיות בתנאי Non-Recourse. בנוסף, ביום 16 באפריל, 2023 הועמדה הפעימה השנייה של ההלוואה בסך של כ-15 מיליון ש"ח (חלקה של החברה הינו כ-7.5 מיליון ש"ח).

ה. ביום 30 במאי, 2023 פרסמה החברה תשקיף מדף הנושא תאריך 31 במאי, 2023 על פיו תוכל בעתיד להנפיק ניירות ערך שונים באמצעות דוחות הצעה.

ו. במהלך תקופת הדוח מומשו 16,000 אופציות שהוענקו בשנת 2019 במסגרת ההקצאה למנהלים בכירים בקבוצה ל-11,583 מניות רגילות בנות 1 ש"ח ע.ג. של החברה.

באור 3: - אירועים מהותיים בתקופת הדיווח (המשך)

ז. ביום 20 באוגוסט, 2023 אשררה Standard & Poor's Maalot לחברה דירוג (iIAA-) שניתן לחברה וקבעה שתחזית הדירוג הינה יציבה.

א - 418 / סולו אמצ docx.30.9.2023

26 בנובמבר, 2023

לכבוד

הדירקטוריון של אלקטרה מוצרי צריכה 1970 בע"מ ("החברה")
רחוב יוסף ספיר 1, ראשון לציון

ג.א.נ.,

הנדון: מכתב הסכמה בקשר לתשקיף מדף של החברה מחודש מאי, 2023

הננו להודיעכם כי אנו מסכימים להכללה (לרבות בדרך של הפניה) של הדוחות שלנו המפורטים להלן על בסיס תשקיף מדף מחודש מאי, 2023:

1. דוח סקירה מיום 26 בנובמבר, 2023 על מידע כספי תמציתי מאוחד של החברה ליום 30 בספטמבר, 2023 ולתקופה של תשעה ושלושה חודשים שהסתיימה באותו התאריך.
2. דוח מיוחד של רואי חשבון המבקרים מיום 26 בנובמבר, 2023 על תמצית המידע הכספי הביניים הנפרד של החברה ליום 30 בספטמבר, 2023 ולתקופה של תשעה ושלושה חודשים שהסתיימה באותו תאריך לפי תקנה 38ד' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים) התש"ל-1970.

בכבוד רב,

קוסט פורר גבאי את קסירר
רואי חשבון

פרק ד'

דוח בדבר אפקטיביות הבקרה הפנימית

מצורף בזאת דוח רבעון שלישי 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 שווימר, 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;

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

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

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

בדוח הרבעוני בדבר אפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי אשר צורף לדוח הרבעוני לתקופה שנתיימה ביום 30 ביוני 2023 (להלן – הדוח הרבעוני בדבר הבקרה הפנימית האחרון), נמצאה הבקרה הפנימית כאפקטיבית.

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

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

הצהרת מנהלים הצהרת מנהל כללי

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

אני, צביקה שוימר, מצהיר כי:

1. בחנתי את הדוח הרבעוני של אלקטרה מוצרי צריכה (1970) בע"מ (להלן – התאגיד) לרבעון השלישי 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 (רבעוני או תקופתי, לפי העניין) 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.

26 בנובמבר 2023

צביקה שוימר, 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 השלישי 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 (רבעוני או תקופתי, לפי העניין) 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.

26 בנובמבר 2023

יהונתן צברי, משנה למנכ"ל
אחראי על העניינים הכספיים

