



# תמצית דוחות כספיים ליום 30 ביוני 2023

אלקטרה מוצרי צריכה (1970) בע"מ



 ELCO

 DAIKIN

 ELECTRA

Carrefour 

 7  
ELEVEN

Quik.co.il  
שירות סופר אונליין

 adidas

שבילים   
רשת חנויות מסיילים ארץ-ישראלית

Outsiders

 Columbia

DUTY FREE  דפם אלקטריק  
בנות שקיות טוב

 דפם אלקטריק  
בנות שקיות טוב

מחסני חשמל

Sauter

PHILIPS

LIEBHERR

Miele

TOSHIBA

cecotec

Breville

Whirlpool

JETPOINT

MEISTER

קבוצת

 ELECTRA

המותגים המובילים בישראל

# אלקטרה במספרים

## חציון ראשון

**304** סניפים

**133 M ₪** EBITDA

**3.1 B ₪** הכנסות

**6.9K** כמות עובדים

**7.1 B ₪** סך מאזן החברה

**1.1 B ₪** הון החברה

**1B** חוב פיננסי (IFRS - 16 ללא)

**iAA-** דירוג S&P

### מגזר ספורט ופנאי:

**67** סניפים

**Outsiders** **שבילים** **Columbia** **adidas**  
 12 סניפים    16 סניפים    21 סניפים    18 סניפים

**18K מ"ר** שטחי מסחר

**6.4%** שיעור השינוי בסניפים זהים ברבעון (ללא חנויות אדידס)

### מגזר קמעונאות מזון:

**157** סניפים

**אמני** **7 ELEVEN** **בית מרקט** **Carrefour**  
 47 סניפים    7 סניפים    38 סניפים    65 סניפים

**174K מ"ר** שטחי מסחר

**2.6%** שיעור השינוי בסניפים זהים בתקופת הדוח (ללא חנויות שנסגרו לשיפוץ והסבה)

### מגזר קמעונאות חשמל:

**80** סניפים

**DUTY FREE** **אלקטריק** **אחסי חשמל** **אלקטריק**  
 2 סניפים    58 סניפים    20 סניפים

**44K מ"ר** שטחי מסחר

**3.4%** שיעור השינוי בסניפים זהים בתקופת הדוח

## תוכן עניינים

**פרק א' - דוח הדירקטוריון על מצב ענייני התאגיד**

**פרק ב' - דוחות כספיים ביניים מאוחדים של התאגיד**  
ליום 30 ביוני 2023

**פרק ג' - דוחות כספיים נפרדים של התאגיד**  
ליום 30 ביוני 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

### לששת החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2023

דירקטוריון אלקטרה מוצרי צריכה (1970) בע"מ מתכבד להגיש את דוח הדירקטוריון על מצב עסקי החברה והחברות המאוחדות שלה (להלן- "הקבוצה") לתקופות של שישה ושלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2023 (להלן: "תקופת הדוח"). הסקירה שתובא להלן הינה מצומצמת בהיקפה ומתייחסת לאירועים ושינויים שחלו במצב ענייני החברה בתקופת הדוח ויש לעיין בה ביחד עם הדוח התקופתי לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2022 ("הדוח התקופתי של החברה לשנת 2022").

#### 1. כללי

##### 1.1 תיאור עסקי הקבוצה

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

**מגזר מוצרי צריכה חשמליים** – ייבוא, 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: יינות ביתן בע"מ) שהינה רשת לשיווק קמעונאי של מצרכי מזון ומוצרי צריכה אחרים, הפועלת תחת מותגי Carrefour, וכן הפעלת רשת 7-Eleven אשר החלה לפעול בחודש ינואר 2023.

**מגזר ספורט ופנאי** – החל מהדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2022, מציגה החברה את הפעלת רשתות שיווק, 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"), כמגזר פעילות נפרד.

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

## 1.2. תיאור הסביבה העסקית והמגמות העסקיות של החברה

### 1.2.1 הסברי הדירקטוריון למצב הקבוצה – תמצית:

הכנסות הקבוצה בחציון הראשון וברבעון השני לשנת 2023 הסתכמו לסך של כ- 3,051 וכ- 1,546 מיליון ש"ח, גידול בשיעור של כ- 2.6% ושל כ- 1.5% לעומת התקופות המקבילה אשתקד, בהתאמה.

ההפסד התפעולי לפני הכנסות אחרות, נטו של החברה בחציון הראשון וברבעון השני לשנת 2023 הסתכם לסך של כ- 40 וכ- 46 מיליון ש"ח, בהתאמה, כאשר בתקופות מקבילות אשתקד לחברה היה רווח תפעולי לפני הכנסות אחרות, נטו של כ- 110 וכ- 55 מיליון ש"ח, בהתאמה. בנטרול מגזר המזון הרווח תפעולי לפני הכנסות אחרות, נטו של החברה בחציון הראשון וברבעון השני לשנת 2023 הסתכם לסך של כ- 73 וכ- 19 מיליון ש"ח, בהתאמה (ראה סעיף 1.2.2 לדוח דירקטוריון זה).

ההפסד הנקי לבעלי מניות הרוב בחציון הראשון וברבעון השני לשנת 2023 הסתכם לסך של כ- 32 וכ- 21 מיליון ש"ח, בהתאמה, כאשר בתקופות מקבילות אשתקד לחברה היה רווח נקי לבעלי מניות הרוב של כ- 67 וכ- 20 מיליון ש"ח, בהתאמה.

כמו כן בנטרול מגזר המזון לחברה היה רווח נקי לבעלי מניות הרוב באותן תקופות בסך של כ- 33 וכ- 7 מיליון ש"ח, בהתאמה (באשר לניתוח תוצאות החברה ללא מגזר המזון, ראה סעיף 1.2.2 לדוח דירקטוריון זה).

### מגזר מוצרי צריכה חשמליים:

הכנסות המגזר בחציון הראשון וברבעון השני לשנת 2023 הסתכמו לסך של כ- 635 וכ- 289 מיליון ש"ח, ירידה בשיעור של כ- 7.5% ושל כ- 20.3% לעומת התקופות המקבילה אשתקד, בהתאמה.

הרווח המגזרי לפני הכנסות אחרות בחציון הראשון וברבעון השני לשנת 2023 הסתכם לסך של כ- 54 וכ- 17 מיליון ש"ח, בהתאמה, לעומת רווח מגזרי בתקופות מקבילות אשתקד של כ- 76 וכ- 37 מיליון ש"ח, בהתאמה.

הירידה במכירות וברווח המגזרי נבעה, בעיקרה מהרבעון השני בעיקר כתוצאה מירידה במכירות מזגנים ומערכות אקלים שנבעה מקיטון במכירות בשוק המקומי כתוצאה מירידה בביקושים עקב הגעה מאוחרת של עונת הקיץ ומעיכוב בהזמנות במכירות בתחום מערכות החימום לייצוא ומיציאה מפעילות הסולאר ומיזוגה עם פעילות רב בריח (ראה באור 4ב לדוחות הכספיים ביניים מאוחדים ליום 30 ביוני, 2023, להלן: "דוחות כספיים ביניים מאוחדים").

על אף הירידה במכירות מזגנים בשוק המקומי ברבעון השני ועיכוב הזמנות מערכות חימום, כאמור, החברה צופה כי מכירות המגזר ושיעור הרווח המגזרי לשנת 2023 יהיו דומים בקירוב למכירות ושיעור הרווח המגזרי בשנת 2022 וצופה כי מחזור המכירות בשנת 2024 יגדל בכ- 200 מיליון ש"ח והיא תשמור על שיעור הרווח המגזרי.

### מגזר קמעונאות חשמל:

הכנסות המגזר בחציון הראשון וברבעון השני לשנת 2023 הסתכמו לסך של כ- 945 ו- 460 מיליון ש"ח, גידול בשיעור של כ- 6.2% לעומת החציון המקביל אשתקד, וירידה בשיעור של כ- 1.8% לעומת הרבעון המקביל אשתקד. המכירות בחנויות זהות במגזר בחציון הראשון, אשר פעלו באופן מלא בתקופת הדוח, גדלו ביחס לתקופה מקבילה אשתקד בשיעור של כ- 3.4%.

הרווח המגזרי לפני הכנסות אחרות בחציון הראשון וברבעון השני לשנת 2023 הסתכם לסך של כ- 32 ו- 14 מיליון ש"ח, בהתאמה, לעומת רווח מגזרי בתקופות מקבילות אשתקד של כ- 33 ו- 17 מיליון ש"ח, בהתאמה.

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 לשמור על רווח מגזרי זהה לאשתקד, וזאת על אף שחיקה ברווחי חנויות הדיוטי פרי בשל הגידול בהוצאות שכר הדירה בחנויות אלו הנגזר, בין היתר, מהגידול בכמות הנוסעים.

**החברה צופה כי מחזור המכירות של המגזר בשנת 2023 יעלה על 2 מיליארד ש"ח, והיא תשמור על רווח מגזרי דומה לאשתקד.**

### מגזר קמעונאות מזון:

הכנסות המגזר בחציון הראשון וברבעון השני לשנת 2023 הסתכמו לסך של כ- 1,437 ו- 792 מיליון ש"ח, גידול בשיעור של כ- 2.6% ושל כ- 11.3% לעומת התקופות המקבילה אשתקד, בהתאמה. המכירות בחנויות זהות במגזר בחציון הראשון וברבעון השני, אשר פעלו באופן מלא בתקופת הדוח, גדלו ביחס לתקופה מקבילה אשתקד בשיעור של כ- 2.6% ו- 6.8%, בהתאמה. מכירות למ"ר בחציון הסתכמו ל-27,047 ש"ח למ"ר בממוצע שנתי לעומת 24,360 ש"ח למ"ר בתקופה המקבילה אשתקד.

**מכירות למ"ר של סניפי Carrefour בלבד בחודשים מאי- יוני 2023 הסתכמו לכ- 46,872 אלפי ש"ח למ"ר בממוצע שנתי גידול של כ- 71% ביחס לתקופה מקבילה אשתקד לפני הסבת סניפים אלו.**

ההפסד המגזרי בנטרול הכנסות אחרות, נטו הסתכם בחציון לסך של כ-113 מיליון ש"ח לעומת רווח בנטרול הכנסות אחרות, נטו בסך של כ-14 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד ונבע בעיקר מהשקעות שביצעה החברה בתהליך השקת רשת Carrefour שכללה, בין היתר, סגירת סניפים לשיפוץ ואובדן הכנסות, הגברת משאבים תפעוליים וכוח אדם לטובת ההשקעה, הקמת מערך לוגיסטי לייבוא מוצרי Carrefour ופעילות שיווקית ומבצעית לטובת ההשקעה. כמו כן פעילות קוויק שאוחדה בתום שנת 2022 ופעילות רשת Eleven-7 הנמצאת בתהליך הקמה תרמו יחד בתקופת הדוח להפסד המגזרי של כ-28 מיליון ש"ח.

לאור גידול במחזורי סניפי Carrefour ותנאי אשראי שקיבלה גלובל ריטייל ק.י. בע"מ מ-Carrefour בקשר לרכישת מוצרי Carrefour, תזרים המזומנים מפעילות שוטפת שנבע ממגזר המזון ברבעון השני של שנת 2023 הסתכם בכ-107 מיליון ש"ח, וזאת לעומת תזרים מזומנים ששימש לפעילות שוטפת בסך של כ- 28 מיליון ש"ח בתקופה מקבילה אשתקד.



החברה ממשיכה בימים אלו בהסבת סניפים נוספים ל- Carrefour (נכון להיום ישנם 65 סניפים) וממשיכה בהקמת רשת 7-Eleven והיא פועלת להגדלת הרווחיות וביצוע פעולות התייעלות בכלל התחומים. כמו כן פועלת החברה להחזרת כלל פעילות האון ליין לחזקתה וצמצום נרחב של כוח אדם ועלויות בתחום זה (ראה באור 4'א(3) לדוחות הכספיים ביניים מאוחדים בקשר למזכר הבנות שנחתם עם קווייק).

**החברה צופה כי מחזורי המכירות של חנויות Carrefour ימשיכו באותה מגמת גידול וישקפו מכירות למ"ר במוצע שנתי של 40,000 ש"ח למ"ר. יחד עם הגידול במחזור סניפי Carrefour והפעולות להתייעלות שמבצעת החברה במגזר, צופה החברה כי תחזור להציג רווח מגזרי כבר בחציון השני של שנת 2023.**

#### מגזר ספורט ופנאי:

הכנסות המגזר בחציון הראשון וברבעון השני לשנת 2023 הסתכמו לסך של כ- 119 ו- 47 מיליון ש"ח, עלייה בשיעור של כ- 36.1% ושל כ- 47% לעומת התקופות המקבילה אשתקד, בהתאמה.

המכירות בחנויות זהות במגזר זה אשר פעלו באופן מלא בתקופת בחציון הראשון של שנת 2023 קטנו בשיעור של כ-5% בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד בשל פעילות חורף חלשה השנה. **ברבעון השני של שנת 2023 חל גידול של 6.4% במכירות חנויות זהות בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד.**

**המכירות פרפורמה בחנויות זהות של Adidas גדלו בחציון וברבעון בשיעור של כ-9% וכ- 7.5% בהשוואה לתקופות מקבילות אשתקד, בהתאמה.**

ההפסד המגזרי בחציון הראשון וברבעון השני לשנת 2023 הסתכם לסך של כ- 0.2 ו- 7 מיליון ש"ח, בהתאמה, לעומת רווח מגזרי בחציון המקביל אשתקד בסך של כ- 7 מיליון ש"ח והפסד מגזרי ברבעון המקביל אשתקד בסך של כ- 2 מיליון ש"ח.

הגידול במכירות נובע מהמשך הרחבת פעילותה של סער באמצעות פתיחת סניפים חדשים ומפעילות חנויות Adidas. הקיטון ברווח המגזרי בתקופה נובע בעיקר בשל פעילות חורף חלשה השנה ומסניפים חדשים שטרם הגיעו לאיזון תפעולי.

**החברה צופה כי מכירות המגזר השנה יסתכמו לסך של כ- 300 מיליון ש"ח והרווח המגזרי לשנת 2023 יהיה דומה בקירוב לרווח המגזרי בשנת 2022. כמו כן, צופה החברה כי בשנת 2024 מכירות המגזר יסתכמו לסך של כ- 500 מיליון ש"ח.**

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

תחזיות והערכות החברה המפורטות לעיל, בקשר עם הצפי לעניין המכירות המגזריות והרווח המגזרי במגזרים מוצרי צריכה חשמליים, קמעונאות חשמל, קמעונאות מזון וספורט ופנאי כמפורט בסעיף 1.2.1, הינן 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 של הנהלת החברה, המבוססות על המכירות בפועל, ועל אומדני החברה לרבות בקשר עם מגמת הגידול במכירות במגזרים. 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.

## 1.2.2 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 קוויק שאוחדה בתום שנת 2022 ופעילות רשת 7-Eleven הנמצאת בתהליך הקמה תרמו יחד בתקופת הדוח להפסד המגזרי בסך של כ-28 מיליון ש"ח.

להלן תמצית התוצאות הכספיות של החברה למחצית הראשונה של השנה עם וללא מגזר המזון וכן של מגזר המזון:

מאחד ללא מגזר קמעונאות מזון		מאחד		
ל-6 חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני				
אלפי ש"ח				
2022	2023	2022	2023	
<u>1,573,724</u>	<u>1,614,782</u>	<u>2,973,938</u>	<u>3,051,496</u>	מכירות
<u>96,085</u>	<u>72,929</u>	<u>109,593</u>	<u>(40,004)</u>	רווח (הפסד) תפעולי לפני הכנסות אחרות, נטו
<u>147,704</u>	<u>132,560</u>	<u>246,482</u>	<u>133,018</u>	EBITDA
<u>109,528</u>	<u>38,608</u>	<u>79,303</u>	<u>(116,546)</u>	רווח (הפסד) לפני מס
<u>81,598</u>	<u>34,462</u>	<u>53,508</u>	<u>(114,693)</u>	רווח נקי (הפסד)
<u>76,331</u>	<u>33,331</u>	<u>66,611</u>	<u>(31,882)</u>	רווח נקי (הפסד) מיוחס לבעלי מניות החברה

מאחד ללא מגזר קמעונאות מזון		מאחד		
ל-3 חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני				
אלפי ש"ח				
2022	2023	2022	2023	
811,649	753,950	1,523,448	1,545,970	מכירות
43,609	18,517	54,857	(45,520)	רווח (הפסד) תפעולי לפני הכנסות אחרות, נטו
68,677	48,996	123,092	42,692	EBITDA
35,796	2,920	20,092	(70,210)	רווח (הפסד) לפני מס
25,198	5,105	11,628	(62,026)	רווח נקי (הפסד)
26,377	7,446	20,007	(21,371)	רווח נקי (הפסד) מיוחס לבעלי מניות החברה

מגזר קמעונאות מזון		מגזר קמעונאות מזון		
ל-3 חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		ל-6 חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		
אלפי ש"ח		אלפי ש"ח		
2022	2023	2022	2023	
711,799	792,020	1,400,214	1,436,714	מכירות
11,248	(64,037)	13,508	(112,933)	רווח (הפסד) תפעולי לפני הכנסות אחרות, נטו והוצאות רה ארגון
54,415	(6,304)	98,778	458	EBITDA
(15,704)	(73,130)	(30,225)	(155,154)	הפסד לפני מס
(13,570)	(67,131)	(28,090)	(149,155)	הפסד נקי
(6,370)	(28,817)	(9,720)	(65,213)	הפסד נקי מיוחס לבעלי מניות החברה

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 גולבל רייטל ק.י. בע"מ

##### 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 גולבל רייטל ק.י. בע"מ. למועד החתימה על דוחות כספיים אלו הסתיימה הסבה של 15 סניפים נוספים של החברה הנכדה תחת המותג Carrefour והיא פועלת לביצוע הסבה של 15 סניפים נוספים לכל הפחות עד לתום שנת 2023.

החל מהשקת סניפי Carrefour ביום 9 במאי, 2023 ועד ליום 30 ביוני, 2023 מחזור המכירות בסניפי Carrefour שהושקו, כאמור, עלה בכ-68%. שיעור הגידול במחזור המכירות בסניפי Carrefour, כאמור, התייצב נכון לימים אלו ועומד על כ-60%. כמו כן מוצרי המותג Carrefour היוו כ-6.7% מסל הקנייה בסניפים שהושקו. מכירות למ"ר של סניפי Carrefour בחודשים מאי-יוני 2023 הסתכמו לכ- 39,659 אלפי ש"ח למ"ר בממוצע שנתי גידול של כ-58% ביחס לתקופה מקבילה אשתקד לפני הסבת הסניפים אילו.

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

##### 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 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 365 בתמורה לכ-35 מיליון ש"ח (לפרטים נוספים ראה באור 4א'(2) לדוחות הכספיים ביניים מאוחדים), ורשמה רווח הון בסך של כ-34 מ"ח אשר נרשם כחלק מסעיף הכנסות אחרות, לפרטים נוספים ראה סעיף 3.1.7 לדוח דירקטוריון זה.

### 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.

לאחר תאריך הדוח על המצב הכספי, נחתם מזכר הבנות מחייב בין השותפים לחברה הנכדה, שנכנס לתוקף ביום 29 באוגוסט, 2023 לפיו החברה הנכדה תרכוש את החזקות קוויק בשותפות (49%), כך שלאחר הרכישה תחזיק 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 החל מינואר 2024 בהתאם ל-2% מהכנסות נטו של פעילות האונליין. התמורה נושאת ריבית.

בנוסף, במסגרת העסקה סוכם כי הטכנולוגיה של שותפות האונליין תועבר לקוויק וזו תעניק שירותים על בסיס הטכנולוגיה לחברה הנכדה. עוד סוכם במסגרת מזכר ההבנות כי החברה הנכדה תפעל למהלכי התייעלות בשותפות.

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

### 1.3.1.4 מצבה הכספי של קבוצת גלובל ריטייל ק.י. בע"מ

בחודש אוגוסט 2023, עדכנו הבנקים לחברה הנכדה את אמות המידה הפיננסיות הנדרשות ממנה ליום 31 בדצמבר 2023 כך שנתון ה- EBITDA המותאם (כמפורט בבאור 4א'(7)ב לדוחות הכספיים ביניים מאוחדים) לאותו מועד יחושב בהתאם לתוצאות החציון השני של שנת 2023 בלבד, (במקום ביחס לשנת 2023 כולה).

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

כמו כן, הנהלת החברה יחד עם הנהלת החברה הנכדה פועלות לבחינת אפיקי השקעה וגיוס הון ו/או חוב נוסף לחברה הנכדה. ככל ולאחר הפעולות האמורות 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, בהתאם לסכומים שהוערכו על ידי החברה הנכדה ובסכום מוגבל.

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

בהמשך לאמור בבאור 5ד'1 לדוחות הכספיים השנתיים המאוחדים של החברה לשנת 2022, בקשר עם התקשרות א.ל. ספורט (2017) בע"מ, חברה נכדה בשליטת החברה ("הזכיינית"), בהסכם זכיינות עם אדידס ישראל בע"מ ("אדידס") (להלן, ביחד: "הצדדים"), להפעלת חנויות במודל של זכיינות תחת המותג adidas בישראל, 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 הנמצאת בהקמה) להפעלת הזכיינית, בתחילת חודש אוקטובר 2023, כך שלאחר ההעברה, כאמור, תפעיל הזכיינית 46 סניפים בישראל.

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

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

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

1.3.3 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 (iIAA-) שניתן לחברה וקבעה שתחזית הדירוג הינה יציבה.

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

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

## הסברי הדירקטוריון למצב עסקי החברה

### 2. מצב כספי:

#### להלן תמצית המאזנים המאוחדים (באלפי ש"ח):

ליום	ליום 30 ביוני		
31 בדצמבר	2022	2023	
2022	2022	2023	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח		
2,189,770	2,135,707	2,322,147	נכסים שוטפים
4,506,700	4,294,903	4,805,614	נכסים בלתי שוטפים
<b>6,696,470</b>	<b>6,430,610</b>	<b>7,127,761</b>	<b>סה"כ נכסים</b>
2,657,788	2,551,082	3,100,562	התחייבויות שוטפות
2,814,874	2,661,753	2,907,564	התחייבויות בלתי שוטפות
1,223,808	1,217,775	1,119,635	סה"כ הון עצמי
<b>6,696,470</b>	<b>6,430,610</b>	<b>7,127,761</b>	<b>סה"כ התחייבויות והון</b>

#### נכסים

2.1. סך הנכסים השוטפים ליום 30.06.2023 הסתכם לכ-2,322 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 הקיץ וכן הצטיידות במלאי בקשר להשקת Carrefour ומגידול ביתרת החייבים ויתרות חובה שהתקזזו בחלקם ביתרות הלקוחות ובמזומנים ושווי מזומנים ובפיקדונות לזמן קצר.

2.2. סך הנכסים הבלתי שוטפים ליום 30.06.2023 הסתכם לכ-4,806 מיליון ש"ח, לעומת סך של כ-4,507 מיליון ש"ח ליום 31.12.2022. הגידול נבע בעיקר מגידול בסעיף רכוש קבוע בעיקר כתוצאה מהשקעות משמעותיות בשיפוץ ובהסבה של סניפים לטובת השקת רשת Carrefour, בסעיף נכסי זכות שימוש כתוצאה מהארכת הסכמי שכירות קיימים וכניסה להסכמים חדשים, ומגידול ביתרת הנכסים הבלתי מוחשיים בעיקר כתוצאה מגידול בנכס זיכיון Carrefour במגזר המזון.

#### התחייבויות

2.3. סך ההתחייבויות השוטפות ליום 30.06.2023 הסתכם לסך של כ-3,101 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.

2.4. סך ההתחייבויות הבלתי שוטפות ליום 30.06.2023 הסתכם לסך של כ-2,908 מיליון ש"ח, לעומת סך של כ-2,815 מיליון ש"ח ליום 31.12.2022. הגידול נבע בעיקר מעלייה בסעיף הלוואות לזמן ארוך מבנקים בעיקר כתוצאה מגיוס הלוואות חדשות בתקופת הדוח בסך כ-148 מיליון ש"ח של גלובל ריטייל ק.י. בע"מ לטובת הסבת סניפי הרשת ל-Carrefour שהתקזזו בחלקם בחלויות שוטפות כאמור, ומעלייה בהתחייבויות בגין חכירה בהתאמה לעלייה מקבילה בסעיף נכסי זכות שימוש.

## הון עצמי

2.5. ההון העצמי ליום 30.6.2023 הסתכם לסך של כ-1,120 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-115 מיליון ש"ח ומדיבידנד ששולם בתקופת הדוח בסך של 35 מיליון ש"ח שהתקזז בחלקו מהנפקת הון לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה בחברה מאוחדת בסך של כ-42 מיליון ש"ח.

## חוב פיננסי, נטו

2.6. החוב הפיננסי, נטו של החברה הסתכם לסך של כ-2,925 מיליון ש"ח ליום 30.06.2023 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-1,013 מיליון ש"ח ליום 30.06.2023 לעומת חוב פיננסי, נטו בסך של כ-611 מיליון ש"ח ליום 31.12.2022. הגידול בחוב הפיננסי, נטו ליום 30.06.2023 לעומת 31.12.2022 נבע בעיקר כתוצאה מביצוע שיפוץ והסבת סניפים והכנתם להשקת Carrefour כאמור ב-9 במאי, 2023 וכן מתזרים שלילי מפעילות שוטפת שנבע בעיקר בשל גידול במלאים, בין היתר בשל היערכות לעונת המזגנים וירידה במחזור המכירות.

## נכסי והתחייבויות המגזרים 2.8

30 ביוני 2023

סה"כ	מגזר נדל"ן להשקעה והתאמות ואחר	מגזר ספורט ופנאי	מגזר קמעונאות מזון	מגזר קמעונאות חשמל	מגזר מוצרי צריכה חשמליים	
<b>אלפי ש"ח</b>						
2,322,147	(317,415)	223,137	565,977	635,724	1,214,724	נכסים שוטפים
4,805,614	336,252	327,860	3,465,318	411,325	264,859	נכסים לא שוטפים
3,100,562	(167,978)	193,914	1,610,951	958,422	505,253	התחייבויות שוטפות
2,907,564	579,803	177,161	1,818,711	193,168	138,721	התחייבויות לא שוטפות
(2,924,696)	(618,520)	(252,790)	(1,966,400)	(103,961)	16,975	נכס (חוב) פיננסי, נטו
(1,013,107)	(618,520)	(65,289)	(448,199)	84,657	34,244	נכס (חוב) פיננסי, נטו ללא IFRS16



30 ביוני 2022

סה"כ	מגזר נדל"ן להשקעה והתאמות ואחר	מגזר ספורט ופנאי	מגזר קמעונאות מזון	מגזר קמעונאות חשמל	מגזר מוצרי צריכה חשמליים	
<b>אלפי ש"ח</b>						
2,135,707	(346,512)	124,721	410,989	583,172	1,363,337	נכסים שוטפים
4,294,903	393,316	229,640	3,025,552	436,348	210,047	נכסים לא שוטפים
2,551,082	(94,469)	64,821	1,146,302	891,891	542,537	התחייבויות שוטפות
2,661,753	551,883	120,735	1,692,112	216,303	80,720	התחייבויות לא שוטפות
(2,201,960)	(518,527)	(92,620)	(1,593,429)	(121,116)	123,732	חוב פיננסי, נטו
(422,428)	(518,527)	36,100	(245,845)	164,951	140,893	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	
<b>אלפי ש"ח</b>						
2,189,770	(191,088)	175,039	404,968	597,847	1,203,004	נכסים שוטפים
4,506,700	192,073	321,637	3,164,160	591,227	237,603	נכסים לא שוטפים
2,657,788	(18,175)	147,424	1,189,963	923,841	414,735	התחייבויות שוטפות
2,814,874	552,949	169,003	1,748,660	205,129	139,133	התחייבויות לא שוטפות
(2,498,287)	(374,588)	(219,372)	(1,809,464)	(105,457)	10,594	נכס (חוב) פיננסי, נטו
(610,679)	(374,588)	(39,932)	(317,028)	94,633	26,236	נכס (חוב) פיננסי, נטו ללא IFRS16

### 3. תוצאות הפעילות:

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

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		
(*) 2022	(*) 1-6/2022	(*) 1-6/2023		
6,242,313	2,973,938	3,051,496		הכנסות ממכירות ומתן שירותים
(**)(4,416,155)	2,110,046	2,212,617		עלות ממכירות ומתן שירותים
<b>29.3% 1,826,158</b>	<b>29.0% 863,892</b>	<b>27.5% 838,879</b>		<b>רווח גולמי</b>
(1,476,274)	(703,477)	(814,046)		הוצאות מכירה ושיווק
(107,176)	(48,865)	(57,206)		הוצאות הנהלה וכלליות
(8,115)	(1,957)	(6,972)		הוצאות מחקר ופיתוח
(140)	-	(659)		חלק הקבוצה בהפסדי חברה המטופלת לפי שיטת השווי המאזני, נטו
<b>3.8% 234,453</b>	<b>3.7% 109,593</b>	<b>(1.3%) (40,004)</b>		<b>רווח (הפסד) תפעולי לפני הכנסות אחרות, נטו והוצאות רה-ארגון</b>
15,627	33,249	31,062		הכנסות אחרות, נטו
(51,830)	-	-		הוצאות רה-ארגון
<b>3.2% 198,250</b>	<b>4.8% 142,842</b>	<b>(0.3%) (8,942)</b>		<b>רווח (הפסד) תפעולי לאחר הכנסות אחרות, נטו והוצאות רה-ארגון</b>
3,400	1,075	5,836		הכנסות מימון
(129,983)	(64,614)	(113,440)		הוצאות מימון
<b>1.1% 71,667</b>	<b>2.7% 79,303</b>	<b>(3.8%) (116,546)</b>		<b>רווח (הפסד) לפני מסים על ההכנסה</b>
(28,037)	(25,795)	1,853		הטבת מס (מסים על ההכנסה)
<b>0.7% 43,630</b>	<b>1.8% 53,508</b>	<b>(3.8%) (114,693)</b>		<b>רווח נקי (הפסד)</b>
<b>102,927</b>	<b>66,611</b>	<b>(31,882)</b>		<b>רווח נקי (הפסד) מיוחס לבעלי מניות החברה</b>

(\*) אחוז מהמחזור  
(\*\*) סווג מחדש

#### 3.1.1. הכנסות

הכנסות הקבוצה בתקופה של שישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2023 (להלן: "תקופת הדוח") הסתכמו בסך של כ-3,051 מיליון ש"ח, לעומת סך של כ-2,974 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של כ-2.6%. העלייה במחזור המכירות נבעה בעיקר מגידול במכירות מגזר קמעונאות חשמל בעיקר כתוצאה מגידול במכירות חנות הדיוטי פרי ומגידול במכירות הסניפים הזחים, מגידול במכירות במגזר המזון בעיקר מהסבה ל-Carrefour בסך של כ-95 מיליון ש"ח שקוזזו בחלקם כתוצאה מסגירה וסגירה חלקית של סניפים לטובת שיפוך והסבה ל-Carrefour כאמור, בסך של כ-110 מיליון ש"ח, מגידול בהכנסות שנבעו מאיחוד פעילות קוויק בסך של כ-25 מיליון ש"ח ומהכנסות של רשת 7-Eleven שסניפיה הראשונים

הושקו בתקופת הדוח בסך כ- 6 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 וכתוצאה מירידה במכירות בתחום פעילות הסולאר כתוצאה מיציאה מאיחוד בתקופת הדוח (לפרטים נוספים בקשר עם דיווח בדבר מגזרים עסקיים ראה סעיף 4 לדוח דירקטוריון זה).

### 3.1.2. רווח גולמי

שיעור הרווח הגולמי בתקופת הדוח עמד על כ-27.5% ממחזור המכירות, לעומת כ-29.0% בתקופה המקבילה אשתקד. הרווח הגולמי בתקופת הדוח הסתכם בסך של כ-839 מיליון ש"ח, לעומת סך של כ-864 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון של כ-2.9%. הירידה ברווח הגולמי נבעה בעיקר מירידה ברווח הגולמי 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 בעיקר בשל ירידה במכירות למוצרי סחר מותגים, שהתקזזו בחלקם בעלייה ברווח הגולמי ובשיעורו במגזר קמעונאות חשמל שנבע בעיקר מגידול במכירות חנות הדייטי פרי ומגידול במכירות הסניפים החדשים ומגידול ברווח הגולמי במגזר ספורט ופנאי בעיקר כתוצאה מכניסה לאיחוד של המותג adidas ברבעון הרביעי אשתקד, כאמור (לפרטים נוספים בקשר עם דיווח בדבר מגזרים עסקיים ראה סעיף 4 לדוח דירקטוריון זה).

### 3.1.3. הוצאות מכירה ושיווק

הוצאות המכירה והשיווק הסתכמו בתקופת הדוח בסך של כ-814 מיליון ש"ח (כ-26.7% ממחזור המכירות) לעומת סך של כ-703 מיליון ש"ח בתקופה מקבילה אשתקד (כ-23.7% 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 וכן, מגידול בהוצאות פרסום כפועל יוצא מפרסום נרחב לציבור כחלק מתהליך ההשקה ומפעילות רשת Eleven-7 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).

### 3.1.4. הוצאות הנהלה וכלליות

הוצאות הנהלה וכלליות הסתכמו בתקופת הדוח בסך של כ-57 מיליון ש"ח (כ-1.9% ממחזור המכירות) לעומת סך של כ-49 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.

### 3.1.5. הוצאות מחקר ופיתוח

הוצאות מחקר ופיתוח הסתכמו בתקופת הדוח בסך של כ-7 מיליון ש"ח לעומת סך של כ-2 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-3.2 מיליון ש"ח כתוצאה מאיחוד פעילות קוויק.

### 3.1.6. רווח (הפסד) תפעולי לפני הכנסות אחרות, נטו

ההפסד התפעולי לפני הכנסות אחרות, נטו הסתכם בתקופת הדוח בסך של כ-40 מיליון ש"ח לעומת רווח בסך של כ-110 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון של כ-90% שמקורו בעיקר במגזר קמעונאות המזון, כאמור.

### 3.1.7. הכנסות אחרות, נטו

הכנסות אחרות, נטו הסתכמו בתקופת הדוח בסך של כ-31 מיליון ש"ח, לעומת הכנסות אחרות, נטו בסך של כ-33 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 גלובל ריטייל ק.י. בע"מ. ההכנסות האחרות אשתקד נבעו בעיקר משערוך הנדל"ן להשקעה שבבעלות החברה ומהכנסה מפשרה עם HUAWEI.

להלן פירוט הרכב ההכנסות (הוצאות) אחרות:

לשנה	לשישה חודשים שהסתיימו		
	ביום 31 בדצמבר	ביום 30 ביוני	
2022	1-6/2022	1-6/2023	
אלפי ש"ח			
(3,465)	(613)	2,303	רווח (הפסד) ממימוש רכוש קבוע
27,999	27,892	(708)	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)	(3,300)	-	קנס מכון התקנים
(2,923)	-	(3,690)	עלויות עסקה והוצאות ייעוץ ואחרות בגין שנים שקדמו לרכישת גלובל ריטייל ק.י. בע"מ
(6,194)	4,422	1,842	הכנסות (הוצאות) בגין תביעות משפטיות
(7,519)	(1,493)	(6,688)	הוצאות בגין הקמת מערך התומך בהקמת רשת Carrefour טרם הפעלתה
(2,360)	(7,167)	(576)	אחרות
<b>15,627</b>	<b>33,249</b>	<b>31,062</b>	<b>סה"כ</b>

### 3.1.8. רווח (הפסד) תפעולי לאחר הכנסות אחרות, נטו

ההפסד התפעולי בתקופת הדוח הסתכם בסך של כ-9 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 לאחר הכנסות אחרות, נטו במגזר קמעונאות המזון בתקופת הדוח בסך כ-113 מיליון ש"ח ומהכנסה חד פעמית משערוך נדל"ן להשקעה בבעלות החברה אשתקד בסך כ-30 מיליון ש"ח.

### 3.1.9. הכנסות (הוצאות) מימון, נטו

הוצאות המימון, נטו בתקופת הדוח הסתכמו בסך של כ-108 מיליון ש"ח, לעומת סך של כ-64 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-24 מיליון ש"ח, מגידול בהוצאות ניכיון כרטיסי אשראי בתקופת הדוח כתוצאה מעלייה בשיעור ריבית הפריים בסך כ-3 מיליון ש"ח ומגידול בהוצאות הפרשי שער, נטו ובגין עסקאות הגנה בתקופת הדוח בסך כ-9 מיליון ש"ח בעיקר בגין זינוק בשער החליפין של האירו בתקופת הדוח אשתקד ומעדכון השווי ההוגן של אופציית ה-CALL לרכוש את חלקו של בעל השליטה לשעבר בגלובל ריטייל ק.י. בע"מ (לשעבר: ינות ביתן בע"מ) בסך כ-8 מיליון ש"ח.

### 3.1.10. רווח (הפסד) לפני מיסים על ההכנסה

ההפסד לפני מיסים בתקופת הדוח הסתכם בסך של כ-117 מיליון ש"ח לעומת רווח לפני מיסים על ההכנסה בסך של כ-79 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד ונבע בעיקר מההפסד לפני מיסים על הכנסה בתקופת הדוח במגזר קמעונאות המזון ומשערוך נדל"ן להשקעה שבוצע אשתקד, כאמור.

### 3.1.11. הטבת מס (מיסים על ההכנסה)

הטבת המס בתקופת הדוח הסתכמה בסך של כ-2 מיליון ש"ח לעומת הוצאות מיסים בסך של כ-26 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הקיטון בהוצאות המיסים נבע בעיקר מקיטון ברווח לפני מס ומהחזר מיסים בגין שנים קודמות במגזר קמעונאות המזון.

### 3.1.12. רווח נקי (הפסד)

ההפסד הנקי בתקופת הדוח הסתכם בסך של כ-114.7 מיליון ש"ח, לעומת רווח נקי בסך של כ-53.5 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. עיקר השינוי נבע מהפסד במגזר קמעונאות המזון בתקופת הדוח ומרווח משערוך נדל"ן להשקעה אשתקד, כאמור.

### 3.1.13. רווח נקי (הפסד) מיוחס לבעלי מניות החברה

ההפסד המיוחס לבעלי מניות החברה הסתכם בתקופת הדוח לסך של כ-31.9 מיליון ש"ח, לעומת רווח נקי המיוחס לבעלי מניות החברה בסך של כ-66.6 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. עיקר השינוי נבע מהפסד המיוחס לבעלי מניות החברה במגזר קמעונאות המזון בתקופת הדוח ומרווח משערוך נדל"ן להשקעה נטו ממס אשתקד, כאמור.

### 3.1.14. EBITDA (\*)

ה-EBITDA בתקופת הדוח הסתכם בסך של כ-133 מיליון ש"ח, לעומת סך של כ-246 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון של כ-46%. 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-133 מיליון ש"ח, לעומת סך של כ-148 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד ומשקף קיטון של כ-10.3%.

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

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

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	רבעון	רבעון	
(*) 2022	(*) 4-6/2022	(*) 4-6/2023	
6,242,313	1,523,448	1,545,970	הכנסות ממכירות ומתן שירותים
(**)(4,416,155)	1,078,093	1,138,756	עלות ממכירות ומתן שירותים
<b>29.3% 1,826,158</b>	<b>29.2% 445,355</b>	<b>26.3% 407,214</b>	<b>רווח גולמי</b>
(1,476,274)**	(363,784)	(418,787)	הוצאות מכירה ושיווק
(107,176)	(25,762)	(30,202)	הוצאות הנהלה וכלליות
(8,115)	(952)	(3,404)	הוצאות מחקר ופיתוח
(140)	-	(341)	חלק הקבוצה בהפסדי חברה המטופלת לפי שיטת השווי המאזני, נטו
<b>3.8% 234,453</b>	<b>3.6% 54,857</b>	<b>(2.9%) (45,520)</b>	<b>רווח (הפסד) תפעולי לפני הכנסות אחרות, נטו והוצאות רה-ארגון</b>
15,627	2,270	33,579	הכנסות אחרות, נטו
(51,830)	-	-	הוצאות רה-ארגון
<b>3.2% 198,250</b>	<b>3.7% 57,127</b>	<b>(0.8%) (11,941)</b>	<b>רווח (הפסד) תפעולי לאחר הכנסות אחרות, נטו והוצאות רה-ארגון</b>
3,400	-	3,353	הכנסות מימון
(129,983)	(37,035)	(61,622)	הוצאות מימון
<b>1.1% 71,667</b>	<b>1.3% 20,092</b>	<b>(4.5%) (70,210)</b>	<b>רווח (הפסד) לפני מסים על ההכנסה</b>
(28,037)	(8,464)	8,184	הטבת מס (מסים על ההכנסה)
<b>0.7% 43,630</b>	<b>0.8% 11,628</b>	<b>(4.0%) (62,026)</b>	<b>רווח נקי (הפסד)</b>
<b>102,927</b>	<b>20,007</b>	<b>(21,371)</b>	<b>רווח נקי (הפסד) מיוחס לבעלי מניות החברה</b>

(\*) אחוז מהמחזור  
(\*\*) סווג מחדש

#### 3.2.1 הכנסות

הכנסות הקבוצה ברבעון השני של שנת 2023 הסתכמו בסך של כ-1,546 מיליון ש"ח, לעומת סך של כ-1,523 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של כ-1.5%. העלייה במחזור המכירות נבעה בעיקר מגידול במכירות מגזר קמעונאות המזון בעיקר כפועל יוצא של השקת Carrefour ברבעון השני של השנה אשר תרמו תרומה מוערכת בסך של כ-95 מיליון ש"ח ומגידול במכירות במגזר ספורט ופנאי בעיקר כתוצאה מגידול במכירות הסניפים החדשים וכן, מכניס Adidas לאיחוד החל מהרבעון הרביעי אשתקד והתקדזה בחלקה מירידה במכירות במגזר קמעונאות חשמל בעיקר כתוצאה מקיטון במכירות הסניפים החדשים ומקיטון במכירות מגזר מוצרי צריכה חשמליים שנבע בעיקר מעיכוב בהזמנות של מערכות חימום לייצוא ומירידה במכירות המזגנים בשוק המקומי, מירידה בתחום סחר מותגים, וכתוצאה מירידה במכירות בתחום פעילות הסולאר כתוצאה מיציאה מאיחוד בתקופת הדוח (לפרטים נוספים בקשר עם דיווח בדבר מגזרים עסקיים ראה סעיף 4 לדוח דירקטוריון זה).

### 3.2.2. רווח גולמי

שיעור הרווח הגולמי ברבעון השני של שנת 2023 עמד על כ-26.3% ממחזור המכירות, לעומת כ-29.2% בתקופה המקבילה אשתקד. הרווח הגולמי ברבעון השני של שנת 2023 הסתכם בסך של כ-407 מיליון ש"ח, לעומת סך של כ-445 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון של כ-8.6%. הירידה ברווח הגולמי נבעה בעיקר מירידה ברווח הגולמי במגזר המזון בעיקר כתוצאה מירידה ברווחיות כפועל יוצא של השקת Carrefour במהלך הרבעון השני של השנה, מירידה ברווח הגולמי במגזר מוצרי צריכה חשמליים בעיקר כפועל יוצא של הירידה במכירות, שהתקזזה בחלקה מגידול ברווח הגולמי של מגזר ספורט ופנאי בעיקר כתוצאה מגידול במכירות בסניפים הזחים ומכניסה לאיחוד של המותג adidas ברבעון הרביעי אשתקד, כאמור (לפרטים נוספים בקשר עם דיווח בדבר מגזרים עסקיים ראה סעיף 4 לדוח דירקטוריון זה).

### 3.2.3. הוצאות מכירה ושיווק

הוצאות המכירה והשיווק הסתכמו ברבעון השני של שנת 2023 בסך של כ-419 מיליון ש"ח (כ-27.1% ממחזור המכירות) לעומת סך של כ-364 מיליון ש"ח בתקופה מקבילה אשתקד (כ-23.9% 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 וכן, מגידול בהוצאות פרסום כפועל יוצא מפרסום נרחב לציבור כחלק מתהליך ההשקת ומפעילות רשת Eleven 7-שסניפיה הראשונים הושקו בתקופת הדוח וכן כתוצאה מגידול במגזר קמעונאות ובמגזר ספורט ופנאי. (לפרטים נוספים בקשר עם דיווח בדבר מגזרים עסקיים ראה סעיף 4 לדוח דירקטוריון זה).

### 3.2.4. הוצאות הנהלה וכלליות

הוצאות הנהלה וכלליות הסתכמו ברבעון השני של שנת 2023 בסך של כ-30 מיליון ש"ח (כ-2.0% ממחזור המכירות) לעומת סך של כ-26 מיליון ש"ח (כ-1.7% ממחזור המכירות) בתקופה מקבילה אשתקד. העלייה בהוצאות נבעה בעיקר ממגזר קמעונאות המזון כתוצאה מהתארגנות להשקת Carrefour ומאיחוד פעילות קוויק החל מהרבעון השלישי אשתקד.

### 3.2.5. הוצאות מחקר ופיתוח

הוצאות מחקר ופיתוח הסתכמו ברבעון השני של שנת 2023 בסך של כ-3.4 מיליון ש"ח לעומת סך של כ-1 מיליון ש"ח בתקופה מקבילה אשתקד. העלייה בהוצאות מחקר ופיתוח נובעת מגידול בהיקף ההוצאות המופנות לפיתוח מוצרים עתידיים של מפעל מערכות האקלים (בעיקר מערכות חימום לייצוא) ומעלויות מחקר ופיתוח של מגזר קמעונאות המזון בסך כ-1.5 מיליון ש"ח כתוצאה מאיחוד פעילות קוויק החל מהרבעון השלישי אשתקד.

### 3.2.6. רווח (הפסד) תפעולי לפני הכנסות אחרות, נטו

ההפסד התפעולי לפני הכנסות אחרות, נטו הסתכם בתקופת הדוח בסך של כ-45.5 מיליון ש"ח לעומת רווח בסך של כ-54.9 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון של כ-183% שמקורו בעיקר במגזר קמעונאות מזון אך גם בשאר מגזרי הפעילות בהם פועלת הקבוצה.

### 3.2.7. הכנסות אחרות, נטו

הכנסות אחרות, נטו הסתכמו ברבעון השני של שנת 2023 בסך של כ-33.6 מיליון ש"ח, לעומת הכנסות אחרות, נטו בסך של כ-2.3 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. ההכנסות האחרות, נטו נבעו בתקופת הדוח בעיקר ממימוש תיק אשראי בסך של כ-34 מיליון ש"ח.

להלן פירוט הרכב ההכנסות (הוצאות) אחרות:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2022	רבעון 4-6/2022	רבעון 4-6/2023	
אלפי ש"ח			
(3,465)	(1,102)	251	רווח (הפסד) ממימוש רכוש קבוע
27,999	(3,061)	(346)	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)	(3,300)	-	קנס מכון התקנים
(2,923)	-	-	עלויות עסקה והוצאות ייעוץ ואחרות בגין שנים שקדמו לרכישת יינות ביתן
(6,194)	827	(479)	הכנסות (הוצאות) בגין תביעות משפטיות
(7,519)	(1,493)	(2,256)	הוצאות בגין הקמת מערך התומך בהקמת רשת קרפור טרם הפעלתה
(2,360)	(3,109)	(2,170)	אחרות
<b>15,627</b>	<b>2,270</b>	<b>33,579</b>	<b>סה"כ</b>

### 3.2.8. רווח (הפסד) תפעולי לאחר הכנסות אחרות, נטו

ההפסד התפעולי ברבעון השני של שנת 2023 הסתכם בסך של כ-12 מיליון ש"ח לעומת רווח על סך של כ-57 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הירידה ברווח התפעולי לאחר הכנסות אחרות, נטו נבעה מירידה ברווח התפעולי לאחר הכנסות אחרות, נטו בעיקר במגזר קמעונאות מזון אך גם בשאר מגזרי הפעילות בהם פועלת הקבוצה.

### 3.2.9. הכנסות (הוצאות) מימון, נטו

הוצאות המימון, נטו ברבעון השני של שנת 2023 הסתכמו בסך של כ-58 מיליון ש"ח, לעומת סך של כ-37 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 ההלוואות כתוצאה מעלייה בשיעור ריבית הפריים החל מחודש אפריל אשתקד בסך כ-13 מיליון ש"ח ומעדכון השווי ההוגן של אופציית ה-CALL לרכוש את חלקו של בעל השליטה לשעבר בגלובל ריטייל ק.י. בע"מ (לשעבר: יינות ביתן בע"מ) בסך כ-8 מיליון ש"ח.



### 3.2.10. רווח (הפסד) לפני מיסים על ההכנסה

ההפסד לפני מיסים ברבעון השני של שנת 2023 הסתכם בסך של כ-70.2 מיליון ש"ח לעומת רווח לפני מיסים על ההכנסה בסך של כ-20.1 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד ונבע בעיקר מההפסד לפני מיסים על הכנסה במגזר קמעונאות מזון ומירידה ברווח לפני מיסים על הכנסה בשאר מגזרי הפעילות בהם פועלת הקבוצה.

### 3.2.11. הטבת מס (מיסים על ההכנסה)

הטבת המס ברבעון השני של שנת 2023 הסתכמה בסך של כ-8.2 מיליון ש"ח לעומת הוצאות מיסים בסך של כ-8.5 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הטבת המס ברבעון השני של השנה נבעה בעיקר מהחזר מיסים בגין שנים קודמות במגזר קמעונאות המזון ומקיטון ברווח לפני מס בשאר המגזרים בהם פועלת הקבוצה.

### 3.2.12. רווח נקי (הפסד)

ההפסד הנקי ברבעון השני של שנת 2023 הסתכם בסך של כ-62 מיליון ש"ח, לעומת רווח נקי בסך של כ-11.6 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. עיקר השינוי נבע בעיקר מהפסד במגזר קמעונאות המזון ברבעון השני של שנת 2023 ומירידה ברווח הנקי בשאר מגזרי הפעילות בהם פועלת הקבוצה.

### 3.2.13. רווח נקי (הפסד) מיוחס לבעלי מניות החברה

ההפסד המיוחס לבעלי מניות החברה הסתכם ברבעון השני של שנת 2023 לסך של כ-21.4 מיליון ש"ח, לעומת רווח נקי המיוחס לבעלי מניות החברה בסך של כ-20 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. עיקר השינוי נבע מהפסד המיוחס לבעלי מניות החברה במגזר קמעונאות המזון ברבעון השני של שנת 2023 ומירידה ברווח הנקי בשאר מגזרי הפעילות בהם פועלת הקבוצה.

### 3.2.14. EBITDA \*

ה-EBITDA ברבעון השני של שנת 2023 הסתכם בסך של כ-43 מיליון ש"ח, לעומת סך של כ-123 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון של כ-65.3%. הקיטון ב-EBITDA נבע בעיקר מקיטון במגזר קמעונאות המזון ובמגזר מוצרי צריכה חשמליים.

ה-EBITDA בנטרול מגזר קמעונאות המזון הסתכם ברבעון השני של שנת 2023 בסך של כ-49 מיליון ש"ח, לעומת סך של כ-69 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד ומשקף קיטון של כ-28.7%.

(\* EBITDA מחושב 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 ביוני			לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני			
באלפי ש"ח			באלפי ש"ח			
אחוז השינוי	2022	2023	אחוז השינוי	2022	2023	
(20.3%)	362,152	288,562	(7.5%)	686,701	635,135	מוצרי צריכה חשמליים
(1.8%)	468,843	460,207	6.2%	889,548	944,648	קמעונאות חשמל
11.3%	711,799	792,020	2.6%	1,400,214	1,436,714	קמעונאות מזון
47.0%	32,084	47,170	36.1%	87,611	119,213	ספורט ופנאי
3.7%	2,871	2,976	3.8%	5,622	5,838	נדל"ן להשקעה
-	(54,301)	(44,965)	-	(95,758)	(90,052)	התאמות ואחר
1.5%	1,523,448	1,545,970	2.6%	2,973,938	3,051,496	סה"כ

##### 4.2. רווח (הפסד) מגזרי (באלפי ש"ח):

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני			לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני			
באלפי ש"ח			באלפי ש"ח			
אחוז השינוי	2022	2023	אחוז השינוי	2022	2023	
(54.2%)	37,118	16,996	(29.3%)	75,927	53,709	מוצרי צריכה חשמליים
(18.1%)	16,993	13,919	(2.1%)	32,879	32,197	קמעונאות חשמל
(669.3%)	11,248	(64,037)	(936.0%)	13,508	(112,933)	קמעונאות מזון
(183.4%)	(2,300)	(6,518)	(103.7%)	6,725	(246)	ספורט ופנאי
3.6%	2,871	2,974	3.1%	5,622	5,797	נדל"ן להשקעה
-	(1,922)	1,284	-	(5,238)	(3,626)	התאמות ואחר
(155.3%)	64,008	(35,382)	(119.4%)	129,423	(25,102)	סה"כ רווח מגזרי הכנסות אחרות, נטו
-	2,270	33,579	-	33,249	31,062	הוצאות משותפות בלתי מוקצות
-	(9,151)	(10,138)	-	(19,830)	(14,902)	
(120.9%)	57,127	(11,941)	(106.3%)	142,842	(8,942)	רווח תפעולי (הפסד)

### 4.3 EBITDA מגזרי (באלפי ש"ח):

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני			לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני			
באלפי ש"ח			באלפי ש"ח			
אחוז השינוי	2022	2023	אחוז השינוי	2022	2023	
(43.7%)	43,657	24,583	(22.9%)	88,596	68,344	מוצרי צריכה
(9.3%)	28,972	26,291	(3.4%)	58,873	56,853	חשמליים
(111.6%)	54,415	(6,304)	(99.5%)	98,778	458	קמעונאות חשמל
(6.7%)	4,055	3,783	2.5%	19,184	19,659	קמעונאות מזון
3.6%	2,871	2,974	3.1%	5,622	5,797	ספורט ופנאי
-	(1,727)	1,503	-	(4,741)	(3,191)	נדל"ן להשקעה
						התאמות ואחר
						סה"כ EBITDA
(60.1%)	132,243	52,830	(44.5%)	266,312	147,920	מגזרי
-	(9,151)	(10,138)	-	(19,830)	(14,902)	הוצאות משותפות
(65.3%)	123,092	42,692	(46.0%)	246,482	133,018	בלתי מוקצות
						<b>EBITDA</b>

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

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני			לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני			
באלפי ש"ח			באלפי ש"ח			
אחוז השינוי	2022	2023	אחוז השינוי	2022	2023	
(45.5%)	41,972	22,862	(24.0%)	85,511	65,024	מוצרי צריכה
(16.6%)	18,884	15,744	(0.7%)	36,081	35,829	חשמליים
-	4,440	(61,994)	-	(127)	(109,160)	קמעונאות חשמל
(422.7%)	(996)	(5,206)	(74.1%)	9,179	2,374	קמעונאות מזון
3.6%	2,871	2,974	3.1%	5,622	5,797	ספורט ופנאי
-	(1,727)	1,503	-	(4,741)	(3,191)	נדל"ן להשקעה
						התאמות ואחר
						סה"כ EBITDA
(136.9%)	65,444	(24,117)	(102.5%)	131,525	(3,327)	מגזרי
-	(9,503)	(10,740)	-	(20,689)	(16,063)	הוצאות משותפות
(162.3%)	55,941	(34,857)	(117.5%)	110,836	(19,390)	בלתי מוקצות
						<b>EBITDA</b>

## 4.5 הסבר ביחס לנתונים המופיעים בטבלה

### (1) מוצרי צריכה חשמליים

מחזור המכירות בתקופת הדוח הסתכם בסך של כ-635 מיליון ש"ח לעומת סך של כ-687 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, המהווה קיטון של כ-7.5%. הקיטון בהכנסות נבע בעיקר כתוצאה מירידה במכירות מזגנים ומערכות אקלים שנבעה מקיטון במכירות בשוק המקומי בעיקר כתוצאה מירידה בביקושים והגעה מאוחרת של עונת הקיץ ומעיכוב בהזמנות בתחום מערכות החימום לייצוא בשל קשיים באספקת חומרי גלם ושינויי רגולציה באירופה, מירידה בתחום סחר מותגים ומירידה בתחום פעילות הסולאר כתוצאה מיציאה מאיחוד בתקופת הדוח. בתקופת הדוח, הסתכם הרווח המגזרי בנטרול הכנסות אחרות, נטו לסך של כ-54 מיליון ש"ח לעומת סך של כ-76 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הירידה ברווח המגזרי נבעה בעיקר מהירידה במחזור ההכנסות כאמור.

מחזור המכירות ברבעון השני של שנת 2023 הסתכם בסך של כ-289 מיליון ש"ח לעומת סך של כ-362 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון של כ-20.3%. הקיטון בהכנסות נבע בעיקר כתוצאה מירידה במכירות מזגנים ומערכות אקלים שנבעה מקיטון במכירות בשוק המקומי בעיקר כתוצאה מירידה בביקושים והגעה מאוחרת של עונת הקיץ ומעיכוב בהזמנות במכירות בתחום מערכות החימום לייצוא, מירידה בתחום סחר מותגים ומירידה בתחום פעילות הסולאר כתוצאה מיציאה מאיחוד. ברבעון השני של שנת 2023 הסתכם הרווח המגזרי לסך של כ-17 מיליון ש"ח לעומת סך של כ-37 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד ונבע בעיקר מהירידה במחזור ההכנסות כאמור.

### (2) המעובאות חשמל

מחזור המכירות בתקופת הדוח הסתכם לסך של כ-945 מיליון ש"ח לעומת סך של כ-890 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד המהווה גידול של כ-6.2%.

**המכירות בחנויות זהות במגזר אשר פעלו באופן מלא בתקופת הדוח גדלו ביחס לתקופה מקבילה אשתקד בשיעור של כ-3.4%.** העלייה במכירות נבעה בעיקרה בגידול במכירות חנות הדיוטי פרי ובגידול במכירות החנויות הזרות.

מכירות למ"ר בחנויות זהות הסתכמו ל-3,205 ש"ח למ"ר בממוצע חודשי לעומת 3,099 ש"ח למ"ר בתקופה המקבילה אשתקד.

הרווח המגזרי בנטרול הכנסות אחרות, נטו קטן והסתכם בתקופת הדוח בסך של כ-32 מיליון ש"ח לעומת סך של כ-33 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הקיטון נבע בעיקר כפועל יוצא של הגידול בהוצאות שכר הדירה בחנויות הדיוטי פרי שנגזר מהגידול בכמות הנוסעים.

מחזור המכירות ברבעון השני של שנת 2023 הסתכם לסך של כ-460 מיליון ש"ח לעומת סך של כ-469 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד המהווה קיטון של כ-1.8%.

המכירות בחנויות זהות במגזר אשר פעלו באופן מלא ברבעון השני של שנת 2023 קטנו ביחס לתקופה מקבילה אשתקד בשיעור של כ-3.4%. הירידה במכירות נבעה בעיקרה בעיתוי חג הפסח ובקיטון במכירות הסניפים הזרים.

מכירות למ"ר בחנויות זהות הסתכמו ל-3,106 ש"ח למ"ר בממוצע חודשי לעומת 3,242 ש"ח למ"ר בתקופה המקבילה אשתקד.

הרווח המגזרי בנטרול הכנסות אחרות, נטו קטן והסתכם ברבעון השני של שנת 2023 לסך של כ-14 מיליון ש"ח לעומת סך של כ-17 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הקיטון נבע בעיקר כפועל יוצא של הגידול בהוצאות שכר הדירה בחנויות הדיוטי פרי שנגזר מהגידול בכמות הנוסעים.

### (3) קמעונאות מזון

מחזור המכירות בתקופת הדוח הסתכם בסך של כ-1,437 מיליון ש"ח ומשקף גידול של 2.6% לעומת סך של כ-1,400 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, אך מיד לאחר פתיחתם חל גידול חד במחזור ההכנסות של הסניפים שהוסבו ל-Carrefour, כאמור, מה שתרם לגידול בסך של כ-95 מיליון ש"ח למחזור המכירות בתקופה. כמו כן חל גידול של כ-25 מיליון ש"ח במכירות האון ליין, בין היתר כתוצאה מאיחוד פעילות קוויק (הפעילות אוחדה לראשונה החל מהרבעון השלישי אשתקד) ומהכנסות בסך כ-6 מיליון ש"ח של רשת 7-Eleven שסניפיה הראשונים הושקו בתקופת הדוח.

**המכירות בחנויות זהות במגזר זה אשר פעלו באופן מלא בתקופת הדוח גדלו בשיעור של כ-2.6% בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד (חנויות שנסגרו לטובת שיפוץ והסבה – Carrefour לא נלקחו בחשבון לצורך החישוב כאמור).**

מכירות למ"ר בחציון הסתכמו ל-27,047 ש"ח למ"ר בממוצע שנתי לעומת 24,360 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 הכנסות אחרות, נטו בסך של כ-14 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 ההשקה ולטובת הקמת מערך יבוא מוצרי Carrefour, ומהעמקת מבצעים לציבור הלקוחות כחלק מתהליך ההשקה. כמו כן פעילות קוויק שאוחדה בתום שנת 2022 ופעילות רשת 7-Eleven הנמצאת בתהליך הקמה תרמו יחד בתקופת הדוח להפסד המגזרי של כ-28 מיליון ש"ח.

מחזור המכירות ברבעון השני של שנת 2023 הסתכם בסך של כ-792 מיליון ש"ח ומשקף גידול של 11.3% לעומת סך של כ-712 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, אשר תרמו סך של כ-95 מיליון ש"ח והתקדו בחלקם בירידה במחזור ההכנסות בעיקר כפועל יוצא מסגירת סניפים והפעלה חלקית של סניפים, לטובת שיפוץ והסבה ל-Carrefour בסך כ-13 מיליון ש"ח.

**המכירות בחנויות זהות במגזר זה אשר פעלו באופן מלא ברבעון השני של שנת 2023 גדלו בשיעור של כ-6.8% בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד (חנויות שנסגרו לטובת שיפוץ והסבה – Carrefour לא נלקחו בחשבון לצורך החישוב כאמור).**

מכירות למ"ר ברבעון השני הסתכמו ל-28,215 ש"ח למ"ר בממוצע שנתי לעומת 24,912 ש"ח למ"ר בתקופה המקבילה אשתקד.

**מכירות למ"ר של סניפי Carrefour הסתכמו בחודשים מאי-יוני 2023 לכ-46,872 אלפי ש"ח למ"ר בממוצע שנתי.**

ההפסד המגזרי בנטרול הכנסות אחרות, נטו הסתכם ברבעון השני של שנת 2023 לסך של כ-64 מיליון ש"ח לעומת רווח בנטרול הכנסות אחרות, נטו בסך של כ-11 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 יבוא מוצרי Carrefour, ומפעילות מבצעית מוגברת 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-28 מיליון ש"ח.

לפרטים נוספים בדבר מצבה הכספית של החברה הנכדה גלובל ריטייל ק.י. בע"מ (לשעבר: ינות ביתן בע"מ) ובקשר להסכמי המימון, ראה באורים 4'א(7) ו-4'א(7)ב לדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

#### (4) ספורט ופנאי

מחזור המכירות בתקופת הדוח הסתכם בסך של כ-119 מיליון ש"ח ומשקף גידול של 36.1% לעומת סך של כ-88 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-23 מיליון ש"ח.

המכירות בחנויות זהות במגזר זה אשר פעלו באופן מלא בתקופת הדוח קטנו בשיעור של כ-5% בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד בשל פעילות חורף חלשה השנה. על אף זאת, המכירות בחנויות זהות של Adidas שנכנס לאיחוד החל מהרבעון הרביעי לשנת 2022, כאמור, גדלו בשיעור של כ-9% בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד פרופורמה.

ההפסד המגזרי בנטרול הכנסות אחרות, נטו הסתכם בתקופת הדוח לסך של כ-0.2 מיליון ש"ח לעומת רווח בנטרול הכנסות אחרות, נטו בסך של כ-6.7 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הירידה ברווח המגזרי נבעה בעיקר מהירידה במכירות בחנויות זהות כאמור.

מחזור המכירות ברבעון השני של שנת 2023 הסתכם בסך של כ-47 מיליון ש"ח ומשקף גידול של 47% לעומת סך של כ-32 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הגידול במחזור ההכנסות נבע מגידול בהכנסות סער, בין היתר, בשל גידול במכירות חנויות זהות, 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-12 מיליון ש"ח.

המכירות בחנויות זהות במגזר זה אשר פעלו באופן מלא ברבעון השני של שנת 2023 גדלו בשיעור של כ-6.4% בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד. המכירות בחנויות זהות של Adidas שנכנס לאיחוד החל מהרבעון הרביעי לשנת 2022, כאמור, גדלו בשיעור של כ-7.5% בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד פרופורמה.

ההפסד המגזרי בנטרול הכנסות אחרות, נטו הסתכם ברבעון השני של שנת 2023 לסך של כ-6.6 מיליון ש"ח לעומת הפסד בנטרול הכנסות אחרות, נטו בסך של כ-2.3 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הגידול בהפסד המגזרי נבע בעיקר מהסניפים החדשים בפעילות סער שטרם הגיעו לרווחיות.

**(5) נדל"ן להשקעה**

מחזור המכירות בתקופת הדוח הסתכם בסך של כ-6 מיליון ש"ח בדומה לסך של כ-6 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.  
הרווח המגזרי לפני הכנסות אחרות בתקופת הדוח הסתכם בסך של כ-6 מיליון ש"ח בדומה לסך של כ-6 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.  
מחזור המכירות ברבעון השני של שנת 2023 הסתכם בסך של כ-3 מיליון ש"ח בדומה לסך של כ-3 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.  
הרווח המגזרי לפני הכנסות אחרות ברבעון השני של שנת 2023 הסתכם בסך של כ-3 מיליון ש"ח בדומה לסך של כ-3 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

**5. להלן תמצית תוצאות הקמעונאות:**

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

31.12.2022	4-6/2022	4-6/2023	תחום קמעונאות חשמל באלפי ש"ח	
<b>נתונים כלליים</b>				
2	2	2	מספר סניפים בזכיינות	
77	78	77	מספר סניפים בהפעלה ישירה	
43,988	44,345	43,988	שטח מסחר ברטו (מ"ר)	
939	741	718	סניפים	הון אנושי
71	109	125	אחר	
<b>הכנסות</b>				
1,950,372	468,843	460,207	הפעלה ישירה	
1,487,957	357,346	348,179	עלויות משתנות	
39,195	11,428	14,616	לאחר יישום תקן ifrs16 (*)	דמי שכירות (בהתאם לשטח מסחר ברטו כמפורט לעיל)
80,613	20,942	24,529	ללא ifrs16	
166,264	42,981	43,243	סה"כ הוצאות שכר המיוחסות לעובדי הפעילות הקמעונאית (לרבות הוצאות בגין עובדי קבלן)	
51,417	11,979	12,372	הוצאות פחת לאחר יישום תקן ifrs16	
81,949	17,108	13,706	רווח מגזרי	
(270,972) (***)	(248,093)	(217,208)	הון חוזר תפעולי (**)	
<b>נתונים בדבר פדיון ומכירות</b>				
3.36	3.24	3.17	הכנסות למ"ר ממוצע חודשי באלפי ש"ח	
-6.3%	-1.5%	-3.4%	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 ביוני 2023.

(\*\*\*\*) סווג מחדש

לרבעון שהסתיים ביום			תחום קמעונאות חשמל
31.12.2022	30.6.2022	30.6.2023	
<b>צמיחה ברמת הקבוצה</b>			
3.7%	12.6%	-0.8%	שיעור השינוי בשטחי מסחר / רצפת מכירה
-6.3%	-1.5%	-3.4%	שיעור השינוי במכירות מחנויות זהות (*)

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

31.12.2022	4-6/2022	4-6/2023	תחום קמעונאות מזון באלפי ש"ח (***)	
<b>נתונים כלליים</b>				
152	151	150	מספר סניפים בהפעלה ישירה	
174,385	175,478	172,785	שטח מסחר ברטו (מ"ר)	
115,010	115,739	113,810	שטח מסחר נטו (מ"ר)	
(****) 4,193	4,193	4,914	סניפים	הון אנושי
77	88	87	אחר	
<b>תוצאות הפעילות</b>				
2,825,530	708,335	782,085	הפעלה ישירה	הכנסות
15,708	3,464	5,646	הכנסות אחרות	
1,930,947	491,343	593,964	עלויות משתנות	עלות מכר
15,151	4,869	3,915	לאחר יישום תקן ifrs16 (*)	דמי שכירות (בהתאם לשטח מסחר נטו כמפורט לעיל)
212,853	53,713	56,923	ללא יישום ifrs16	
(****) 448,893	110,480	136,920	סה"כ הוצאות שכר המיוחסות לעובדי הפעילות הקמעונאית (לרבות הוצאות בגין עובדי קבלן)	
187,842	43,167	56,470	הוצאות פחת לאחר יישום תקן ifrs16	
46,482	12,174	(58,617)	רווח (הפסד) תפעולי (****)	
(384,736)	(439,602)	(520,385)	הון חוזר תפעולי (**)	
<b>נתונים בדבר פדיון ומכירות</b>				
8.19	2.04	2.29	הכנסות למ"ר ממוצע חודשי באלפי ש"ח	
-4.32%	-2.2%	6.8%	שיעור השינוי בהכנסות מחנויות זהות (%) (***)	

(\*) כולל דמי שכירות משתנות ולא כולל הוצאות פחת ומימון.  
 (\*\*) יתרת מלאי ויתרת לקוחות בניכוי יתרת ספקים.  
 (\*\*\*) להסבר אודות שיעור השינוי בהכנסות מחנויות זהות ראה סעיף 4.5(3) לדוח הדירקטוריון ליום 30 ביוני 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	30.6.2022	30.6.2023	
<b>צמיחה ברמת הקבוצה</b>			
-0.63%	0.84%	-1.67%	שיעור השינוי בשטחי מסחר / רצפת מכירה
-4.32%	-2.2%	6.8%	שיעור השינוי במכירות מחנויות זהות (*)

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



(**) 31.12.2022	(*) 4-6/2022	4-6/2023	תחום ספורט ופנאי באלפי ש"ח	
<b>נתונים כלליים</b>				
65	42	67	מספר סניפים בהפעלה ישירה	
18,199	10,423	18,199	שטח מסחר ברטו (מ"ר)	
491	277	423	סניפים	הון אנושי
62	61	98	אחר	
<b>הכנסות</b>				
160,529	23,020	38,421	הפעלה ישירה	עלות מכר
53,673	9,064	8,749	סיטונאות	
83,695	10,701	19,498	עלויות משתנות	דמי שכירות (בהתאם לשטח מסחר ברטו כמפורט לעיל)
1,370	233	1,134	לאחר יישום תקן ifrs16 (***)	
22,312	4,766	9,500	ללא יישום ifrs16	
19,475	3,843	6,540	סה"כ הוצאות שכר המיוחסות לעובדי הפעילות הקמעונאית (לרבות הוצאות בגין עובדי קבלן)	
28,447	6,355	10,301	הוצאות פחת לאחר יישום תקן ifrs16	
19,765	(2,300)	(6,650)	רווח מגזרי	
95,497	46,867	112,653	הון חוזר תפעולי (***)	
<b>נתונים בדבר פדיון ומכירות</b>				
0.72	0.72	0.68	הכנסות למ"ר ממוצע חודשי באלפי ש"ח	
(*****) 25%	-9.2%	6.4%	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 ביוני 2023.  
 (\*\*\*\*\*) סווג מחדש.

לרבעון שהסתיים ביום			תחום ספורט ופנאי
(**) 31.12.2022	(*) 30.6.2022	30.6.2023	
<b>צמיחה ברמת הקבוצה</b>			
87%	34%	75%	שיעור השינוי בשטחי מסחר / רצפת מכירה
(****) 25%	-9.2%	6.4%	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 ביוני 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		1-6/2022		1-6/2023		
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	111,627	142,842	(40,088)	(8,942)	רווח (הפסד) תפעולי
(42,139)	(126,583)	(22,115)	(63,539)	(63,209)	(107,604)	הוצאות מימון, נטו
95,303	71,667	89,512	79,303	(103,297)	(116,546)	רווח (הפסד) לפי מיסים על ההכנסה
(28,037)	(28,037)	(25,795)	(25,795)	1,853	1,853	הטבת מס (מיסים על הכנסה)
<b>67,266</b>	<b>43,630</b>	<b>63,717</b>	<b>53,508</b>	<b>(101,444)</b>	<b>(114,693)</b>	<b>רווח נקי (הפסד) מפעילויות נמשכות</b>
122,849	102,927	69,402	66,611	(26,934)	(31,882)	רווח נקי (הפסד) מיוחס לבעלי מניות החברה
<b>250,694</b>	<b>530,243</b>	<b>110,836</b>	<b>246,482</b>	<b>(19,390)</b>	<b>133,018</b>	<b>EBITDA</b>
4-6/2022		4-6/2023				
ללא השפעת תקן דיווח כספי בינלאומי מספר 16-חכירות	כפי שדווח	ללא השפעת תקן דיווח כספי בינלאומי מספר 16-חכירות	כפי שדווח			
41,815	57,127	(27,258)	(11,941)			רווח (הפסד) תפעולי
(15,975)	(37,035)	(35,159)	(58,269)			הוצאות מימון, נטו
25,840	20,092	(62,417)	(70,210)			רווח (הפסד) לפי מיסים על ההכנסה
(8,464)	(8,464)	8,184	8,184			הטבת מס (מיסים על הכנסה)
<b>17,376</b>	<b>11,628</b>	<b>(54,233)</b>	<b>(62,026)</b>			<b>רווח נקי (הפסד) מפעילויות נמשכות</b>
23,943	20,007	(23,360)	(21,371)			רווח נקי (הפסד) מיוחס לבעלי מניות החברה
<b>55,941</b>	<b>123,092</b>	<b>(34,857)</b>	<b>42,692</b>			<b>EBITDA</b>

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

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2022	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		לששה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		
	2022	2023 באלפי ש"ח	2022	2023	
198,250	57,127	(11,941)	142,842	(8,942)	רווח (הפסד) תפעולי כפי שדווח
(279,549)	(67,151)	(77,549)	(135,646)	(152,408)	תוספת הוצאות שכירות כתוצאה מביטול השפעות יישום IFRS 16
218,741	51,839	62,232	104,431	121,262	ביטול השפעות פחת IFRS 16
137,442	41,815	(27,258)	111,627	(40,088)	רווח (הפסד) תפעולי בנטרול השפעות IFRS 16
84,444	21,061	23,110	41,424	44,395	ביטול השפעת הוצאות מימון בתחולת IFRS 16
530,243	123,092	42,692	246,482	133,018	EBITDA כפי שדווחה
(279,549)	67,151	77,549	135,646	152,408	הכללת הוצאות שכירות
250,694	55,941	(34,857)	110,836	(19,390)	EBITDA בנטרול השפעות IFRS 16

## 7. התפלגות מקורות המימון

### 7.1 להלן תמצית תזרים המזומנים (באלפי ש"ח):

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2022	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		לששה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		
	2022	2023	2022	2023	
		באלפי ש"ח			תזרים מזומנים שנבעו (שימשו לפעילות):
329,293	79,861	(32,125)	162,556	(103,662)	שוטפת
(281,653)	(61,261)	(132,444)	(116,691)	(337,376)	השקעה
(87,500)	-	-	-	-	מזומנים ששימשו לפעילות מופסקת
258,918	8,831	5,405	99,560	160,765	מימון
219,058	27,431	(159,164)	145,425	(280,273)	סה"כ עלייה (ירידה) במזומנים

### 7.2 תזרים מזומנים לפעילות שוטפת

מזומנים נטו ששימשו לפעילות שוטפת בתקופת הדוח הסתכמו בסך של כ-104 מיליון ש"ח לעומת מזומנים נטו שנבעו מפעילות שוטפת בסך של כ-163 מיליון ש"ח אשתקד. הירידה בתזרים המזומנים מפעילות שוטפת בתקופת הדוח בהשוואה לתקופה מקבילה אשתקד נבעה בעיקר מהצטיידות במלאים לקראת ההקיץ ולקראת השקת Carrefour והתקזזה בחלקה בעלייה ביתרות הספקים בעיקר כתוצאה מעיתוי התשלומים לספקים והרחבת ימי האשראי מול Carrefour.

מזומנים נטו ששימשו לפעילות שוטפת ברבעון השני של שנת 2023 הסתכמו בסך של כ-32 מיליון ש"ח לעומת מזומנים נטו שנבעו מפעילות שוטפת בסך של כ-80 מיליון ש"ח אשתקד. הירידה בתזרים המזומנים מפעילות שוטפת ברבעון השני של שנת 2023 בהשוואה לתקופה מקבילה אשתקד נבעה בעיקר מגידול ביתרות המלאי בעיקר כתוצאה מהצטיידות במלאים לקראת הקיץ ולקראת השקת Carrefour והתקזזה בחלקה כתוצאה מהשקת Carrefour שהביאה לגידול בפדיון החנויות המוסבות ובעלייה ביתרות הספקים בעיקר כתוצאה מעיתוי התשלומים לספקים והרחבת ימי האשראי מול Carrefour.

### 7.3 תזרים מזומנים לפעילות השקעה

מזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה בתקופת הדוח הסתכמו בסך של כ-337 מיליון ש"ח לעומת סך של כ-117 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הגידול בתקופת הדוח נבע מהשקעת מזומנים בפיקדונות לזמן קצר בסך של כ-124 מיליון ש"ח ומגידול בהשקעות ברכוש קבוע בסך של כ-251 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.

מזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה ברבעון השני של שנת 2023 הסתכמו בסך של כ-132 מיליון ש"ח לעומת סך של כ-61 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הגידול בתקופת הדוח נבע מגידול בהשקעות ברכוש קבוע בסך של כ-110 מיליון ש"ח ברבעון השני של שנת 2023 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.

#### 7.4. תזרים מזומנים מפעילות מימון

מזומנים נטו שנבעו מפעילות מימון בתקופת הדוח הסתכמו בסך של כ-161 מיליון ש"ח לעומת מזומנים נטו שנבעו מפעילות מימון בסך של כ-100 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. המזומנים נטו שנבעו מפעילות מימון בתקופת הדוח נבעו בעיקר מקבלת הלוואות לזמן ארוך מתאגידים בנקאיים ואחרים בסך של 154 מיליון ש"ח בעיקר במגזר המזון כאמור, לטובת שיפוץ והסבת סניפים והכנתם להשקת Carrefour, מהנפקת הון לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה בחברה מאוחדת בסך של כ-42 מיליון ש"ח ומאשראי לזמן קצר מתאגידים בנקאיים בסך של כ-125 מיליון ש"ח וקוזזו בחלקם מתשלום דיבידנד לבעלי מניות החברה בסך של 35 מיליון ש"ח, מפרעון התחייבויות לבנקים ולאחרים לזמן ארוך בסך כ-16 מיליון ש"ח ומפרעון התחייבויות בגין חכירה בסך של כ-106 מיליון ש"ח. המזומנים נטו שנבעו מפעילות מימון אשתקד נבעו בעיקר מקבלת הלוואות לזמן ארוך מתאגידים בנקאיים ואחרים בסך של 453 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-35 מיליון ש"ח ומפרעון התחייבויות בגין חכירה בסך של כ-93 מיליון ש"ח.

מזומנים נטו שנבעו מפעילות מימון ברבעון השני של שנת 2023 הסתכמו בסך של כ-5 מיליון ש"ח לעומת מזומנים נטו שנבעו מפעילות מימון בסך של כ-9 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. המזומנים נטו שנבעו מפעילות מימון ברבעון השני של שנת 2023 נבעו בעיקר מקבלת אשראי לזמן קצר מתאגידים בנקאיים בסך של 106 מיליון ש"ח וקוזזו בחלקם מתשלום דיבידנד לבעלי מניות החברה בסך של 35 מיליון ש"ח, מפרעון התחייבויות לבנקים ולאחרים לזמן ארוך בסך כ-15 מיליון ש"ח ומפרעון התחייבויות בגין חכירה בסך של כ-53 מיליון ש"ח. המזומנים נטו שנבעו מפעילות מימון אשתקד נבעו בעיקר מקבלת הלוואות לזמן ארוך מתאגידים בנקאיים ואחרים בסך של 206 מיליון ש"ח וקוזזו בחלקם מתשלום דיבידנד לבעלי מניות החברה בסך של 30 מיליון ש"ח, מרכישת מניות באוצר בסך כ-35 מיליון ש"ח, מאשראי לזמן קצר לתאגידים בנקאיים בסך של כ-86 מיליון ש"ח ומפרעון התחייבויות בגין חכירה בסך של כ-44 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% וברבעון השני של שנת 2023 עלה המדד ב-1% כאשר לפי תחזית חטיבת המחקר בבנק ישראל שיעור האינפלציה בארבעת הרבעונים הקרובים המסתיימים ברבעון השני של שנת 2024 צפוי לעמוד על 3% ובשנת 2024 על-2.4%. כחלק מהניסיון להאט את קצב האינפלציה בישראל, החל בנק ישראל להעלות את הריבית החל מחודש אפריל 2022 במספר פעימות מריבית בשיעור אפסי בו שררה במשך מספר רב של שנים עד לרמתה הנוכחית העומדת על 4.75% ועל פי תחזית בנק ישראל, הריבית המוניטרית בישראל צפויה לעמוד על שיעור זה או על 5% בממוצע ברבעונים הראשון והשני של שנת 2024. לחברה התחייבויות לתאגידים בנקאיים ואחרים לזמן ארוך בסך 741 מיליון ש"ח הצמודות לריבית הפריים (מתוכם 485 מיליון ש"ח משויך לגלובל ריטייל ק.י. בע"מ) והתחייבויות לתאגידים בנקאיים לזמן קצר בסך 273 מיליון ש"ח הצמודות לריבית הפריים

בגינן לא מחזיקה החברה יתרות מזומן או פיקדונות. מנגד, לחברה פיקדונות לזמן קצר בריבית משתנה ולפיכך, לאור העלייה הצפויה בריבית הבנקאית, כל גידול של 1% בריבית צפוי להגדיל את הוצאות הריבית נטו של הקבוצה בכ-6 מיליון ש"ח ברמה שנתית הן מבחינת ההשפעה על תוצאות החברה והן מבחינת ההשפעה על תזרים המזומנים של החברה. בנוסף, החברה משלמת לבעלי נכסים שכר דירה בעבור סניפים ומשרדים אשר צמוד ברובו למדד המחירים לצרכן, כאשר כל גידול של 1% במדד המחירים לצרכן צפוי להגדיל את הוצאות השכירות בכ-4 מיליון ש"ח ברמה שנתית הן מבחינת ההשפעה על תוצאות החברה והן מבחינת ההשפעה על תזרים המזומנים של החברה. יחד עם זאת, חוסנה הפיננסי של הקבוצה, יחד עם יתרת המזומנים שלה ותזרים המזומנים השוטף הגבוה אותו היא מייצרת, יאפשרו לה להמשיך ולממן את פעילותה ולעמוד בהתחייבויותיה.

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

#### 10. [מגמות גיאו-פוליטיות בישראל והמצב הביטחוני](#)

מגמות גיאו-פוליטיות בישראל ובמזרח התיכון והמצב הביטחוני בחודשים האחרונים גוברת מחאה פוליטית חברתית בישראל, בין היתר, על רקע קידום מהלכי חקיקה משמעותיים הנוגעים בעיקר לשינויים במערכת המשפט. בהתחשב בשלב בו נמצא המהלך החקיקתי אין באפשרות החברה להעריך את אופן השלמת המהלך ואת היקף השלכותיו, ככל שיהיו, על הקבוצה.

#### 11. [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.

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

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

#### 13. [דירקטורים בלתי תלויים](#)

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

#### 14. [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.

#### 15. [גילוי בדבר אומדנים חשבונאיים קריטיים](#)

ראה דוח הדירקטוריון ליום 31 בדצמבר 2022.

#### 16. [דוח מצבת התחייבויות של החברה וחברות מאוחדות](#)

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

## 17. 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 ביוני 2023:

אמת מידה בפועל ליום 30.6.2023	אמת המידה הפיננסית	יתרת ערך נקוב של נייר הערך שבמחזור (באלפי ש"ח)		נייר ערך
		ליום 30 ביוני 2023	סמוך למועד הדוח	
619 מיליון ש"ח	<b>הון עצמי מוחשי</b> – ההון העצמי המוחשי של החברה "סולו", בתום תקופת הבדיקה (כהגדרתה בשטר), לא יפחת מ-350 מיליון ש"ח			אגרות חוב (סדרה א')
15.09%	<b>יחס חוב פיננסי נטו למאזן נטו</b> – יחס החוב הפיננסי נטו למאזן נטו בתום תקופת הבדיקה (כהגדרתה בשטר), לא יעלה על 67%			

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

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

אגרות חוב (סדרה א') <sup>(1)</sup>	
פרטים אודות אגרות החוב (סדרה א')	פריט גילוי
7 בפברואר 2022 על-פי דוח הצעת מדף <sup>(2)</sup> ; 17 באוגוסט ו-20 בדצמבר 2022 במסגרת הנפקות פרטיות למשקיעים מסווגים <sup>(3)</sup>	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 <sup>(2)</sup> סך ערך נקוב במועד הרחבת הסדרה <sup>(3)</sup>
428,125 אלפי ש"ח ערך נקוב	3. יתרת ערך נקוב ליום 30 ביוני 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
(4) -	6. סכום הריבית שנצברה בספרים ליום 30 ביוני 2023
388.5 מיליון ש"ח	7. שווי בורסאי ליום 29 באוגוסט 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 כפוויה של אגרות החוב
אין	14. ערבות לתשלום התחייבויות החברה על-פי שטר הנאמנות

אגרות חוב (סדרה א') <sup>(1)</sup>	
פרטים אודות אגרות החוב (סדרה א')	פריט גילוי
נכון למועד הדוח, החברה עומדת בכל התנאים וההתחייבויות הפיננסיות המתוארות לעיל. בנוסף, נכון למועד הדוח, למיטב ידיעת החברה, החברה לא הפרה התחייבויות שנקבעו בשטר הנאמנות של אגרות החוב (סדרה א') ולא התקיימו תנאים המקימים עילה להעמדת אגרות החוב כאמור לפירעון מיידי.	15. עמידה בתנאים ובהתחייבויות על-פי שטר הנאמנות
לא	16. האם החברה נדרשה על-ידי הנאמן לביצוע פעולות שונות, ובכלל זה כינוס אסיפות מחזיקי אגרות חוב
אין	17. פירוט בטוחות/שעבודים
פרטים אודות הנאמן למחזיקי אגרות החוב (סדרה א')	
משמרת חברה לשירותי נאמנות בע"מ	1. שם הנאמן
מר רמי סבטי, רו"ח	2. שם האחראי על אגרות החוב
דרך מנחם בגין 48, תל-אביב, טלפון: 03-6374351, פקס: 03-6374344, כתובת דואר אלקטרוני: RamiS@mtrust.co.il	3. דרכי התקשרות
פרטים אודות דירוג אגרות החוב (סדרה א')	
סטנדרט אנד פורס מעלות בע"מ ("מעלות")	1. שם החברה המדרגת למועד הדוח
'ilAA' (חודשים ינואר ופברואר 2022)	2. הדירוג שנקבע במועד ההנפקה
'ilAA' (חודש אוגוסט 2023) <sup>(5)</sup>	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 תקנה 10(ב)(13)(א) תקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל-1970 (להלן: "תקנות הדוחות"). החברה רואה באגרות החוב (סדרה א') כסדרה מהותית.
- (2) ביום 3 בפברואר 2022 פרסמה החברה דוח הצעת מדף (אסמכתא מספר: 2022-01-013488), הנכלל בדוח זה על דרך ההפניה. במסגרתו הנפיקה החברה לראשונה לציבור סך של 250,000 אלפי ש"ח ערך נקוב אגרות חוב (סדרה א') של החברה.
- (3) בימים 17 באוגוסט ו-20 בדצמבר 2022 הנפיקה החברה בהנפקות פרטיות למשקיעים מסווגים סך של 100 מיליון ש"ח ערך נקוב ו-78.125 מיליון ש"ח ערך נקוב, בהתאמה, אגרות חוב (סדרה א') של החברה בדרך של הרחבות סדרה (אסמכתאות מספר: 2022-01-084156 ו-2022-01-120543, בהתאמה), הנכללים בדוח זה על דרך ההפניה.
- (4) סכום הריבית שנצברה ליום 30 באוגוסט 2023 הינו 1,523 אלפי ש"ח.
- (5) לפרטים אודות דוח הדירוג העדכני של אגרות החוב (סדרה א') של החברה למועד פרסום הדוח, ראה דוח מיידי של החברה מיום 20 באוגוסט 2023 (אסמכתא מספר: 2023-15-077302), הנכלל בדוח זה על דרך ההפניה.

## 18.2 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 ביוני 2023 לחברה הון חוזר (נטו) (נכסים שוטפים בניכוי התחייבויות שוטפות) בסך שלילי של כ-778 מיליון ש"ח בדוחותיה הכספיים המאוחדים, והון חוזר (נטו) תפעולי שלילי בדוחותיה הכספיים המאוחדים, המאפיין פעילות קמעונאית כזו של החברה, בסך של כ-138 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-139 מיליון ש"ח וכן, הון חוזר (נטו) תפעולי שלילי בסך של כ-7 מיליון ש"ח.

בנטרול מגזר המזון לחברה הון חוזר (נטו) (נכסים שוטפים בניכוי התחייבויות שוטפות) חיובי בסך של כ-226 מיליון ש"ח, והון חוזר (נטו) תפעולי חיובי בסך של כ-453 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.



19. דוח בסיסי הצמדה - ליום 30 ביוני 2023 (באלפי ש"ח)

סה"כ	לא כספי	צמוד	לא צמוד	סה"כ מט"ח	אירו	דולר	
<b>נכסים</b>							
283,217	-	-	256,285	26,932	21,332	5,600	מזומנים ושווי מזומנים
126,714	-	-	102,383	24,331	-	24,331	פיקדונות והשקעות לזמן קצר
687,615	-	-	652,721	34,894	30,296	4,598	לקוחות
139,654	21,674	5,956	94,630	17,394	3,908	13,486	חייבים ויתרות חובה
1,084,947	1,084,947	-	-	-	-	-	מלאי
15,767	-	8,428	5,412	1,927	1,927	-	לקוחות ויתרות חובה לזמן ארוך
							השקעה בחברה המטופלת לפי שיטת השווי המאזני
13,383	13,383	-	-	-	-	-	נדל"ן להשקעה
326,979	326,979	-	-	-	-	-	נדל"ן להשקעה בהקמה
29,290	29,290	-	-	-	-	-	רכוש קבוע, נטו
591,126	591,126	-	-	-	-	-	נכס זכות שימוש - מקרקעין
64,438	64,438	-	-	-	-	-	נכסי זכות שימוש - אחרים
1,648,290	1,648,290	-	-	-	-	-	מוניטין
1,948,388	1,948,388	-	-	-	-	-	נכסים בלתי מוחשיים
145,832	145,832	-	-	-	-	-	מסים נדחים
22,121	22,121	-	-	-	-	-	
<b>7,127,761</b>	<b>5,896,468</b>	<b>14,384</b>	<b>1,111,431</b>	<b>105,478</b>	<b>57,463</b>	<b>48,015</b>	<b>סה"כ נכסים</b>
<b>התחייבויות</b>							
375,993	-	-	375,993	-	-	-	אשראי מתאגידים בנקאיים ואחרים
49,872	-	-	49,872	-	-	-	חלויות שוטפות של אגרות חוב
219,561	-	219,561	-	-	-	-	חלויות שוטפות של התחייבויות בגין חכירה
1,910,490	-	-	1,535,565	374,925	118,159	256,766	התחייבויות לספקים ולנותני שירותים
544,646	219,394	14,403	283,895	26,954	26,954	-	זכאים ויתרות זכות הלוואות מתאגידים בנקאיים ואחרים
639,273	-	-	639,273	-	-	-	אגרות חוב
362,899	-	-	362,899	-	-	-	התחייבות בגין חכירה
1,692,029	-	1,692,029	-	-	-	-	התחייבויות לא שוטפות אחרות
136,180	115,159	-	13,870	7,151	7,151	-	התחייבויות בשל הטבות לעובדים, נטו
32,703	32,703	-	-	-	-	-	מסים נדחים
44,480	44,480	-	-	-	-	-	
<b>6,008,126</b>	<b>411,736</b>	<b>1,925,993</b>	<b>3,261,367</b>	<b>409,030</b>	<b>152,264</b>	<b>256,766</b>	<b>סה"כ התחייבויות</b>
<b>1,119,635</b>	<b>5,484,732</b>	<b>(1,911,609)</b>	<b>(2,149,936)</b>	<b>(303,552)</b>	<b>(94,801)</b>	<b>(208,751)</b>	<b>יתרת חשיפה של נכסים (התחייבויות) לתוצאות</b>

צביקה שווימר, מנכ"ל

דניאל זלקינד, יו"ר הדירקטוריון

תאריך: 30 באוגוסט, 2023

**פרק ב'**

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

אלקטרה מוצרי צריכה (1970) בע"מ

דוחות כספיים ביניים מאוחדים ליום 30 ביוני, 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
7-10	דוחות מאוחדים על השינויים בהון
11-14	דוחות מאוחדים על תזרימי המזומנים
15-33	באורים לדוחות הכספיים ביניים מאוחדים

-----

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

### מבוא

סקרנו את המידע הכספי המצורף של אלקטרה מוצרי צריכה (1970) בע"מ וחברות בנות (להלן - הקבוצה), הכולל את הדוח התמציתי המאוחד על המצב הכספי ליום 30 ביוני 2023 ואת הדוחות התמציתיים המאוחדים על רווח או הפסד ורווח כולל אחר, השינויים בהון ותזרימי המזומנים לתקופות של שישה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך. הדירקטוריון והנהלה אחראים לעריכה ולהצגה של מידע כספי 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 ומידיים), 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 מזוהים בביקורת. בהתאם לכך, אין אנו מחוויים חוות דעת של ביקורת.

### מסקנה

בהתבסס על סקירתנו, לא בא לתשומת ליבנו דבר הגורם לנו לסבור שהמידע הכספי הנ"ל אינו ערוך, מכל הבחינות המהותיות, בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי IAS 34.

בנוסף לאמור בפסקה הקודמת, בהתבסס על סקירתנו, לא בא לתשומת ליבנו דבר הגורם לנו לסבור שהמידע הכספי הנ"ל אינו ממלא, מכל הבחינות המהותיות, אחר הוראות הגילוי לפי פרק ד' של תקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל-1970.

קוסט פורר גבאי את קסירר  
רואי חשבון

תל-אביב,  
30 באוגוסט, 2023

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

נכסים שוטפים

563,490	489,857	283,217	מזומנים ושווי מזומנים
671	3,248	126,714	פיקדונות והשקעות לזמן קצר
718,361	596,289	687,615	לקוחות
115,145	72,835	139,654	חייבים ויתרות חובה
792,103	973,478	1,084,947	מלאי
<u>2,189,770</u>	<u>2,135,707</u>	<u>2,322,147</u>	

נכסים לא שוטפים

20,883	29,871	15,767	לקוחות ויתרות חובה לזמן ארוך
-	-	13,383	השקעה בחברה המטופלת לפי שיטת השווי המאזני
326,616	326,616	326,979	נדל"ן להשקעה
29,179	41,696	29,290	נדל"ן להשקעה בהקמה
319,802	254,433	591,126	רכוש קבוע, נטו
64,774	56,097	64,438	נכסי זכות שימוש - מקרקעין
1,635,893	1,544,006	1,648,290	נכסי זכות שימוש - אחרים
1,958,263	1,911,885	1,948,388	מוניטין
129,362	103,591	145,832	נכסים בלתי מוחשיים
21,928	26,708	22,121	מסים נדחים
<u>4,506,700</u>	<u>4,294,903</u>	<u>4,805,614</u>	
<u>6,696,470</u>	<u>6,430,610</u>	<u>7,127,761</u>	

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

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

התחייבויות שוטפות

219,093	60,103	375,993	אשראי מתאגידים בנקאיים ואחרים
49,579	-	49,872	חלויות שוטפות של אגרות חוב
206,804	197,892	219,561	חלויות שוטפת של התחייבות בגין חכירה
1,607,276	1,651,870	1,910,490	התחייבויות לספקים ולנותני שירותים
575,036	641,217	544,646	זכאים ויתרות זכות
<u>2,657,788</u>	<u>2,551,082</u>	<u>3,100,562</u>	

התחייבויות לא שוטפות

549,955	618,119	639,273	הלוואות מתאגידים בנקאיים ואחרים
361,213	247,306	362,899	אגרות חוב
1,680,804	1,581,640	1,692,029	התחייבות בגין חכירה
145,958	134,788	136,180	התחייבויות אחרות
32,732	35,839	32,703	התחייבויות בשל הטבות לעובדים, נטו
44,212	44,061	44,480	מסים נדחים
<u>2,814,874</u>	<u>2,661,753</u>	<u>2,907,564</u>	

הון

671,960	692,783	619,429	הון המיוחס לבעלי מניות החברה
551,848	524,992	500,206	זכויות שאינן מקנות שליטה

סה"כ הון

<u>1,223,808</u>	<u>1,217,775</u>	<u>1,119,635</u>
<u>6,696,470</u>	<u>6,430,610</u>	<u>7,127,761</u>

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

30 באוגוסט, 2023

יהונתן צברי משנה למנכ"ל אחראי על העניינים הכספיים	צביקה שווימר מנכ"ל	דניאל זלקינד יו"ר הדירקטוריון	תאריך אישור הדוחות הכספיים
--	-----------------------	----------------------------------	----------------------------

## דוחות מאוחדים על רווח או הפסד ורווח כולל אחר

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2022	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		ל-6 החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		
	2022	2023	2022	2023	
מבוקר	בלתי מבוקר אלפי ש"ח				
6,242,313	1,523,448	1,545,970	2,973,938	3,051,496	הכנסות ממכירות ומתן שירותים
(* 4,416,155)	(* 1,078,093)	1,138,756	(* 2,110,046)	2,212,617	עלות המכירות ומתן שירותים
1,826,158	445,355	407,214	863,892	838,879	רווח גולמי
(* (1,476,274)	(* (363,784)	(418,787)	(* (703,477)	(814,046)	הוצאות מכירה ושיווק
(107,176)	(25,762)	(30,202)	(48,865)	(57,206)	הוצאות הנהלה וכלליות
(8,115)	(952)	(3,404)	(1,957)	(6,972)	הוצאות מחקר ופיתוח
(140)	-	(341)	-	(659)	חלק הקבוצה בהפסדי חברה המטופלת לפי שיטת השווי המאזני, נטו
234,453	54,857	(45,520)	109,593	(40,004)	רווח (הפסד) תפעולי לפני הכנסות אחרות, נטו והוצאות רה-ארגון
15,627	2,270	33,579	33,249	31,062	הכנסות אחרות, נטו
(51,830)	-	-	-	-	הוצאות רה-ארגון
198,250	57,127	(11,941)	142,842	(8,942)	רווח (הפסד) תפעולי לאחר הכנסות אחרות, נטו והוצאות רה-ארגון
3,400	-	3,353	1,075	5,836	הכנסות מימון
(129,983)	(37,035)	(61,622)	(64,614)	(113,440)	הוצאות מימון
71,667	20,092	(70,210)	79,303	(116,546)	רווח (הפסד) לפני מסים על הכנסה
(28,037)	(8,464)	8,184	(25,795)	1,853	הטבת מס (מיסים על הכנסה)
43,630	11,628	(62,026)	53,508	(114,693)	רווח נקי (הפסד)
					רווח נקי (הפסד) מיוחס ל:
102,927	20,007	(21,371)	66,611	(31,882)	בעלי מניות החברה
(59,297)	(8,379)	(40,655)	(13,103)	(82,811)	זכויות שאינן מקנות שליטה
43,630	11,628	(62,026)	53,508	(114,693)	
4.74	0.92	(0.99)	3.04	(1.48)	רווח נקי (הפסד) בסיסי למניה המיוחס לבעלי מניות החברה (בש"ח)
4.65	0.90	(0.99)	2.99	(1.48)	רווח נקי (הפסד) מדולל למניה המיוחס לבעלי מניות החברה (בש"ח)
21,733,811	21,851,564	21,589,861	21,896,557	21,592,363	מספר מניות משוקלל ששימשו בחישוב רווח נקי (הפסד) בסיסי למניה
22,137,382	22,252,027	21,589,861	22,303,495	21,592,363	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 ביוני		ל-6 החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		מבוקר
	2022	2023	2022	2023	
	בלתי מבוקר				
	אלפי ש"ח				
43,630	11,628	(62,026)	53,508	(114,693)	רווח נקי (הפסד)
					רווח (הפסד) כולל אחר (לאחר השפעת המס):
					<u>סכומים שלא יסווגו מחדש לאחר מכן לרווח או הפסד:</u>
					רווח ממדידה מחדש בגין תוכניות להטבה מוגדרת
3,073	2,009	-	2,009	-	
					<u>סכומים שיסווגו או המסווגים מחדש לרווח או הפסד בהתקיים תנאים ספציפיים:</u>
					רווח (הפסד) בגין עסקאות גידור תזרימי מזומנים
521	234	(4,739)	316	(4,881)	
					העברה לדוח רווח או הפסד בגין עסקאות גידור תזרימי מזומנים
-	-	-	-	4,676	
3,594	2,243	(4,739)	2,325	(205)	סה"כ רווח (הפסד) כולל אחר
47,224	13,871	(66,765)	55,833	(114,898)	סה"כ רווח (הפסד) כולל
					<u>רווח (הפסד) כולל מיוחס ל:</u>
108,119	21,812	(26,110)	68,498	(33,957)	בעלי מניות החברה
(60,895)	(7,941)	(40,655)	(12,665)	(80,941)	זכויות שאינן מקנות שליטה
47,224	13,871	(66,765)	55,833	(114,898)	

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.



מיוחס לבעלי מניות החברה												
הון מניות	פרמיה על מניות	מניות אוצר	קרן בגין עסקה עם בעל שליטה	קרן בגין עסקה עם שאינן מקנות שליטה	קרן בגין תשלום מבוסס מניות	קרן בגין מדידה מחדש בשל תכניות להטבה מוגדרת	קרן בגין עסקאות גידור	יתרת רווח	סה"כ	זכויות שאינן מקנות שליטה	סה"כ הון	
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)	(31,882)	(33,957)	(80,941)	(114,898)	סה"כ הפסד כולל
-	-	-	-	-	2,301	-	-	-	2,301	964	3,265	עלות תשלום מבוסס מניות
-	-	(3,826)	-	-	-	-	-	-	(3,826)	-	(3,826)	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
-	-	-	-	17,939	-	-	-	-	17,939	(17,939)	-	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	(115,018)	4,362	(11,188)	11,384	(2,324)	-	228,162	619,429	500,206	1,119,635	יתרה ליום 30 ביוני, 2023

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

מיוחס לבעלי מניות החברה												
הון מניות	פרמיה על מניות	מניות אוצר	קרן בגין עסקה עם בעל שליטה	קרן בגין עסקה עם שאינן מקנות שליטה	קרן בגין תשלום מבוסס מניות	קרן בגין מדידה מחדש בשל תכניות להטבה מוגדרת	קרן בגין עסקאות גידור	יתרת רווח	סה"כ	זכויות שאינן מקנות שליטה	סה"כ הון	
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)
-	-	-	-	-	-	1,571	316	66,611	68,498	(12,665)	55,833	סה"כ רווח (הפסד) כולל
-	-	-	-	-	2,315	-	-	-	2,315	-	2,315	עלות תשלום מבוסס מניות
-	-	(34,682)	-	-	-	-	-	-	(34,682)	-	(34,682)	רכישה עצמית של מניות החברה
-	-	-	-	(4,318)	-	-	-	-	(4,318)	4,318	-	עסקה עם בעלי הזכויות שאינן מקנות שליטה
-	-	-	-	-	-	-	-	(30,000)	(30,000)	-	(30,000)	דיבידנד ששולם לבעלי מניות החברה
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(2,499)	(2,499)	דיבידנד ששולם לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
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 30 ביוני, 2022

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

מיוחס לבעלי מניות החברה												
הון מניות	פרמיה על מניות	מניות אוצר	קרן בגין עסקה עם בעל שליטה	קרן בגין שאינן מקנות שליטה	קרן בגין עסקה עם בעלי זכויות	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	(115,018)	4,362	(11,188)	10,485	(2,324)	4,739	249,533	644,400	536,004	1,180,404	יתרה ליום 1 באפריל, 2023 (מבוקר)
-	-	-	-	-	-	-	(4,739)	(21,371)	(26,110)	(40,655)	(66,765)	סה"כ הפסד כולל
-	-	-	-	-	1,127	-	-	-	1,127	147	1,274	עלות תשלום מבוסס מניות
12	228	-	-	-	(228)	-	-	-	12	-	12	מימוש כתבי אופציה
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2,750	2,750	יציאה מאיחוד של שותפות מאוחדת
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,960	1,960	השקעה בהון שותפות מאוחדת על ידי 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	יתרה ליום 30 ביוני, 2023

מיוחס לבעלי מניות החברה												
הון מניות	פרמיה על מניות	מניות אוצר	קרן בגין עסקה עם בעל שליטה	קרן בגין שאינן מקנות שליטה	קרן בגין עסקה עם בעלי זכויות	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)	5,742	(5,125)	(234)	268,721	708,807	528,615	1,237,422	יתרה ליום 1 באפריל 2022
-	-	-	-	-	-	-	234	20,007	21,812	(7,941)	13,871	סה"כ רווח (הפסד) כולל
-	-	-	-	-	1,164	-	-	-	1,164	-	1,164	עלות תשלום מבוסס מניות
-	-	-	-	(4,318)	-	-	-	-	(4,318)	4,318	-	עסקה עם בעלי הזכויות שאינן מקנות שליטה
-	-	(34,682)	-	-	-	-	-	-	(34,682)	-	(34,682)	רכישה עצמית של מניות החברה
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 30 ביוני, 2022

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

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

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2022	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		ל-6 החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		מבוקר
	2022	2023	2022	2023	
	בלתי מבוקר				
	אלפי ש"ח				
43,630	11,628	(62,026)	53,508	(114,693)	רווח נקי (הפסד)
					התאמות הדרושות להצגת תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת:
					התאמות לסעיפי רווח והפסד:
295,790	68,235	88,212	136,889	173,022	פחת והפחתות
(30,505)	174	(75)	(30,779)	(134)	ירידת (עליית) ערך נדל"ן להשקעה
2,506	2,887	421	2,887	842	ירידת ערך נדל"ן להשקעה בהקמה
6,937	1,164	1,274	2,315	3,265	עלות תשלום מבוסס מניות
5,142	1,401	(251)	1,401	(2,303)	הפסד (רווח) הון ממימוש רכוש קבוע
-	-	(34,242)	-	(34,242)	רווח הון ממימוש תיק אשראי
-	-	(4,337)	-	(4,337)	בשותפות מאוחדת
140	-	341	-	659	רווח הון מירידה בשליטה בשותפות
6,105	(1,561)	(910)	4,769	(785)	שאחדה בעבר
					חלק החברה בהפסדי חברה המטופלת
					לפי שיטת השווי מאזני, נטו
					מסים נדחים, נטו
					שינוי בהתחייבויות בשל הטבות
					לעובדים, נטו
(2,007)	(201)	(68)	(322)	(29)	הפרשה לירידת ערך רכוש קבוע ונכסי
37,807	-	-	-	-	זכות שימוש
(5,771)	(233)	8,844	(327)	10,486	התאמות אחרות
316,144	71,866	59,209	116,833	146,444	שינויים בסעיפי נכסים והתחייבויות:
(33,996)	86,870	73,513	83,805	25,662	ירידה (עלייה) בלקוחות (כולל יתרות
(40,365)	(32,992)	10,022	(20,506)	(27,430)	חובה לזמן ארוך)
74,195	(10,966)	(126,892)	(118,812)	(307,322)	ירידה (עלייה) בחייבים ויתרות חובה
					ירידה (עלייה) במלאי
(16,107)	(32,004)	39,043	68,644	237,315	עלייה (ירידה) בהתחייבויות לספקים
(14,208)	(14,541)	(24,994)	(20,916)	(63,638)	ולנותני שירותים
					ירידה בזכאים ויתרות זכות
(30,481)	(3,633)	(29,308)	(7,785)	(135,413)	
329,293	79,861	(32,125)	162,556	(103,662)	מזומנים נטו שנבעו מפעילות (ששימשו לפעילות) שוטפת

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2022	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		ל-6 החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		
	2022	2023	2022	2023	
	בלתי מבוקר אלפי ש"ח				
					<b>תזרימי מזומנים מפעילות השקעה</b>
(189,073)	(48,840)	(158,848)	(75,308)	(250,689)	רכישת רכוש קבוע ונכסים בלתי מוחשיים תשלום דמי חכירה מהוונים והיטלי פיתוח עבור קרקע
(9,118)	-	-	-	-	היוון עלויות שנזקפו לנדל"ן להשקעה ונדל"ן להשקעה בהקמה
(693)	(216)	(379)	(449)	(1,001)	תמורה נדחית ממימוש השקעה בחברה מאוחדת שאוחדה בעבר
4,791	2,421	-	2,421	-	תמורה ממימוש רכוש קבוע
746	198	627	198	2,679	פרעון הלוואה מחברה שאוחדה בעבר
3,528	-	-	-	-	רכישת נדל"ן להשקעה בהקמה
(31,685)	(17,935)	-	(44,583)	-	תמורה ממימוש תיק אשראי בשותפות מאוחדת
-	-	35,450	-	35,450	השקעה בפיקדונות לזמן קצר, נטו
-	-	(8,663)	-	(123,725)	תמורה מפדיון וממימוש ניירות ערך סחירים השקעות אחרות, נטו
3,438	-	-	851	416	מזומן שהשתחרר מנאמנות ברכישת חברה בת
(8,200)	3,111	83	179	208	תשלום נטו בגין פעילות מאוחדת רכישת חברות מאוחדות שאוחדו לראשונה (א)
5,000	-	-	-	-	תמורה ממימוש השקעה בשותפות מאוחדת שאוחדה בעבר (ב)
(10,727)	-	-	-	(714)	מזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה
-	-	(714)	-	(714)	מזומנים ששימשו לפעילות השקעה מופסקת
(281,653)	(61,261)	(132,444)	(116,691)	(337,376)	
(87,500)	-	-	-	-	
					<b>תזרימי מזומנים מפעילות מימון</b>
-	-	12	-	12	הנפקת הון מניות דיבידנד ששולם לבעלי מניות החברה
(60,000)	(30,000)	(35,000)	(30,000)	(35,000)	דיבידנד ששולם לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
(2,499)	(1,899)	-	(2,499)	-	הנפקת אגרות חוב בניכוי עלויות הנפקה קבלת הלוואות לזמן ארוך מתאגידים בנקאיים ואחרים
409,784	-	-	247,087	-	פרעון הלוואות לזמן ארוך מתאגידים בנקאיים ואחרים
190,000	206,340	-	206,340	154,000	רכישה עצמית של מניות החברה השקעה בהון שותפות מאוחדת על ידי בעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
(205,025)	(625)	(14,781)	(192,619)	(16,095)	הנפקת הון בחברה מאוחדת לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
(45,381)	(34,682)	-	(34,682)	(3,826)	פרעון התחייבויות בגין חכירה אשראי לזמן קצר מתאגידים בנקאיים, נטו
-	-	1,960	-	1,960	מזומנים נטו שנבעו מפעילות מימון
17,486	-	-	-	41,564	עלייה (ירידה) במזומנים ושווי מזומנים
(189,628)	(44,178)	(52,774)	(92,584)	(106,471)	יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה
144,181	(86,125)	105,988	(1,483)	124,621	יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף התקופה
258,918	8,831	5,405	99,560	160,765	
219,058	27,431	(159,164)	145,425	(280,273)	
344,432	462,426	442,381	344,432	563,490	
563,490	489,857	283,217	489,857	283,217	

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2022	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		ל-6 החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		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	-	-	-	-	רכוש קבוע
(3,436)	-	-	-	-	נכסי זכות שימוש
(1,901)	-	-	-	-	נכסים בלתי מוחשיים
(22,761)	-	-	-	-	מוניטין
(55,407)	-	-	-	-	התחייבויות מסים נדחים, נטו
2,075	-	-	-	-	הלוואות מתאגידים בנקאיים ואחרים ואשראי מבנקים
13,065	-	-	-	-	התחייבויות בגין חכירה
1,789	-	-	-	-	התחייבויות לא שוטפות אחרות
12,848	-	-	-	-	קרן הון מעסקה עם זכויות שאינן מקנות שליטה
3,786	-	-	-	-	זכויות שאינן מקנות שליטה
29,447	-	-	-	-	
(10,727)	-	-	-	-	
					(ב) תמורה ממימוש השקעה בשותפות מאוחדת שאוחדה בעבר
					הון חוזר (למעט מזומנים ושווי מזומנים)
-	-	2,065	-	2,065	רכוש קבוע
-	-	442	-	442	מוניטין
-	-	9,875	-	9,875	התחייבויות אחרות לזמן ארוך
-	-	(6,800)	-	(6,800)	השקעה בחברה המטופלת לפי שיטת השווי המאזני
-	-	(13,383)	-	(13,383)	זכויות שאינן מקנות שליטה
-	-	2,750	-	2,750	רווח הון מירידה בשליטה בשותפות שאוחדה בעבר
-	-	4,337	-	4,337	
-	-	(714)	-	(714)	

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2022	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		ל-6 החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		בלתי מבוקר אלפי ש"ח
	2022	2023	2022	2023	
מבוקר					
					(ג) פעילות מהותית שלא במזומן
62,373	26,830	119,192	26,830	119,192	רכישת רכוש קבוע באשראי
373,729	62,003	56,139	162,298	134,396	גידול בנכס זכות שימוש כנגד התחייבות בגין חכירה
					(ד) מידע נוסף על תזרימי מזומנים
					מזומנים ששולמו במשך התקופה עבור:
125,915	28,138	47,220	56,132	85,994	ריבית
(* 68,381)	25,635	7,724	41,386	36,256	מיסים על הכנסה
(* 87,500)	-	-	-	-	מיסים ששולמו על מכירת פעילויות שהופסקו
					מזומנים שהתקבלו במשך התקופה עבור:
3,091	68	4,190	699	8,000	ריבית
10,139	1,272	4,919	7,431	12,861	מיסים 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 ביוני, 2023 ולתקופות של שישה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך (להלן - דוחות כספיים ביניים מאוחדים). יש לעיין בדוחות אלה בהקשר לדוחות הכספיים השנתיים של החברה ליום 31 בדצמבר, 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, מחרג IAS 12 הכרה בנכסי והתחייבויות מסים נדחים בגין הפרשים זמניים מסוימים הנובעים מההכרה לראשונה בנכסים והתחייבויות בעסקאות מסוימות. חריג זה מכונה 'חריג ההכרה לראשונה'. התיקון מצמצם את תחולת 'חריג ההכרה לראשונה' ומבהיר כי הוא אינו חל על הכרה בנכסי והתחייבויות מסים נדחים הנובעים מעסקה אשר אינה צירוף עסקים ואשר בגינה נוצרים הפרשים זמניים שווים בחובה ובזכות גם אם הם עומדים ביתר תנאי החריג.

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

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

באור 2: - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

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

## 3. תיקון ל- IAS 1 גילוי למדיניות החשבונאית

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

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 ומיבשי כביסה – נמכרים בעיקר בתקופת החורף (הרבעונים הראשון והרביעי).

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

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, 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.

## (2) פעולות הקשורות לשותפות מועדון Carrefour:

(א) בהמשך לאמור בבאור 25ד' (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 שקטה" 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 ובכללן זה, מחסני חשמל, שקס אלקטריק, 7Eleven, קולומביה, אדידס ועוד. בנוסף, החברה הנכדה והחברה פועלות להוספת רשתות ופעילויות נוספות לקואליציית המועדון.

(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 כהגדרתו בהסכם בתמורה לכ-35 מיליון ש"ח. עם תשלום התמורה והשלמת העסקה כאמור במהלך חודש יוני 2023 רשמה החברה בדוחותיה הכספיים ליום 30 ביוני 2023 הכנסות אחרות בסך של כ-34 מיליון ש"ח.

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)

(ג) בנוסף, בהתאם לכתב התחייבות שנחתם ביום 31 במאי, 2023 בין החברה ובין כרטיסי אשראי לישראל בע"מ ובין כאל (מימון) בע"מ (להלן - כאל), התחייבה החברה לשלם לכאל 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.

(ד) לאחר תאריך הדוח על המצב הכספי, ביום 15 באוגוסט, 2023 קיבלה שותפות המועדון, בהמשך להסכם שיתוף הפעולה, כאמור, הלוואה לזמן ארוך מכאל בסך של 50 מיליון ש"ח לתקופה של 5 שנים. הלוואה נושאת ריבית שנתית הצמודה לפריים בתוספת ריבית בשיעור של 1.1%. הריבית תשולם על בסיס רבעוני החל מיום 2 בספטמבר 2023 וקרן הלוואה 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 הלוואה מיועד 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 הלוואה 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 מיליון 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.

לאחר תאריך הדוח על המצב הכספי, נחתם מזכר הבנות מחייב בין השותפים לחברה הנכדה, שנכנס לתוקף ביום 29 באוגוסט, 2023 לפיו החברה הנכדה תרכוש את החזקות קוויק בשותפות (49%), כך שלאחר הרכישה תחזיק 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 החל מינואר 2024 בהתאם ל-2% מהכנסות נטו של פעילות האונליין. התמורה נושאת ריבית.

בנוסף, במסגרת העסקה סוכם כי הטכנולוגיה של שותפות האונליין תועבר לקוויק וזו תעניק שירותים על בסיס הטכנולוגיה לחברה הנכדה. עוד סוכם במסגרת מזכר הבנות כי החברה הנכדה תפעל למהלכי התייעלות בשותפות.

(4) בהמשך לאמור בביאור 1'ד25 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 עדכון להסכם כאמור לפיו Carrefour תעמיד לטובת החברה הנכדה סך של 7 מיליון אירו כמקדמה ששולמה בתקופת הדוח לחברה הנכדה בגין עמידה ביעד הסבת סניפים בעתיד של 80 סניפים עד ליום 31 בדצמבר 2023, וכן הרחבת ימי האשראי מול Carrefour בשנתיים הראשונות לאחר ההשקעה לצד תוספת לסכום דמי הזיכיון. התמלוגים המשולמים נותרו ללא שינוי מהותי ואינם בסכומים המהותיים לחברה.

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. למועד אישור דוחות כספיים אלו הסתיימה הסבה של 15 סניפים נוספים והחברה הנכדה פועלת לביצוע הסבה של 15 סניפים נוספים לכל הפחות עד לתום שנת 2023.

באור 4: - אירועים מהותיים בתקופת הדיווח (המשך)

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

(5) בהמשך לאמור בבאור 1'א5 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 החברה 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 בחברה הנכדה בתום שנת 2022 (ואשר הושלם במלואו במרס 2023, כאמור לעיל, הוסכם כי במקרה בו תמומש האופציה על ידי החברה, לתמורת האופציה יתווסף סכום ההשקעה שהושקע על ידי משפחת ביתן בגיוס האמור (כ- 42 מיליון ש"ח).

למועד הדוח הכספי הופחת שווי ההון של האופציה לכ-1 מיליון ש"ח. בגין השיערוך כאמור נזקף סך של כ-8 מיליון ש"ח בסעיף הוצאות מימון.

(6) בהמשך לאמור בבאור 5(א)2(א) לדוחות הכספיים השנתיים של החברה לשנת 2021, וכחלק מהערכת השווי ההוגן של הנכסים המזוהים וההתחייבויות המזוהות למועד הרכישה הוערך כחלק מתמורת הרכישה הכוללת השווי ההוגן של האופציות למניות החברה הנכדה מצד התאגידים הבנקאיים. ביום 2 באוגוסט, 2020 חתמה גלובל ריטייל ק.י. בע"מ (לשעבר יינות ביתן) על הסכם מימון חדש (להלן: "הסכם המימון") מול שני תאגידים בנקאיים (להלן: "הבנקים") בעקבות אי עמידה באמות מידה פיננסיות בעבור חוב קודם. במסגרת ההסכם הסכימו הבנקים בין היתר, להעמיד לחברה הנכדה מסגרות אשראי נוספות לפי תנאים המפורטים בהסכם המימון. כמו כן, הקצתה החברה הנכדה כתבי אופציה לא סחירים הניתנים למימוש למניות גלובל ריטייל ק.י. בע"מ ו/או גלובל ריטייל ק.י. (מ.ר.) בע"מ (לשעבר מגה), ללא תוספת מימוש.

נכון למועד הדוח האופציות מקנות בעת מימושן אחזקה בכ-10% מהון המניות המונפק והנפרע של החברה הנכדה בדילול מלא. במסגרת כתבי ההקצאה נקבע כי בקרות אירוע אקזיט כהגדרתו בהסכם המימון, יקבלו הבנקים תמורה מינימלית בעבור מניותיהם בסך של כ-100 מיליון ש"ח. אומדן השווי ההוגן של האופציות למניות של הבנקים הוערך למועד הרכישה בכ-95 מיליון ש"ח תוך שקלול הסתברויות שונות למועד המימוש ונכלל במסגרת עלות הרכישה הכוללת (כזכויות שאינן מקנות שליטה).

(7) מצבה הכספי של גלובל ריטייל:

(א) בתקופות של שישה ושלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני, 2023 נבע לחברה הנכדה הפסד בסך של כ-138 מיליון ש"ח ובסך של כ-63 מיליון ש"ח, בהתאמה, ותזרים מזומנים חיובי מפעילות שוטפת בסך של כ-52 מיליון ש"ח ובסך של כ-116 מיליון ש"ח, בהתאמה לאותן תקופות. כמו כן, לחברה הנכדה הון חוזר שלילי שנכלל בדוחות הכספיים המאוחדים של החברה בסך של כ-969 מיליון ש"ח, אשר תחום פעילותה מאופיין בהון חוזר שלילי. בתקופת הדוח ביצעה החברה הנכדה מהלכים שונים לשיפור תזרים המזומנים שלה וחיזוק מקורות המימון שלה 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. 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 ביאור ב'2) להלן.
3. הסרת אמות מידה פיננסיות ובחינת העמידה בעיקרי אמות מידה פיננסיות לראשונה ביום 31 בדצמבר, 2023, זאת לצד התאמת אמות מידה אלה לתוכנית העסקיות של החברה הנכדה שהוצגו לבנקים.

(ב) הסכמי מימון שנחתמו על ידי החברה הנכדה בתקופת הדוח על המצב הכספי:

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

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

(7) מצבה הכספי של גלובל ריטייל: (המשך)

(ב) הסכמי מימון שנחתמו על ידי החברה הנכדה בתקופת הדוח על המצב הכספי:  
(המשך)

2. 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(ב) 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 שנתי הצמודה לפריים בתוספת ריבית בשיעור של 2.40%. הריבית תשולם על בסיס רבעוני החל מיום 1 ביולי 2023 וקרן ההלוואה תיפרע ב- 20 תשלומים רבעוניים שווים החל מיום 1 ביולי 2023.

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

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

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

בהתאם להסכמים לעיל שנחתמו בין החברה הנכדה והחברות הבנות שלה לבין 4 תאגידי 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.

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

(7) מצבה הכספי של גלובל ריטייל: (המשך)

ג) בחודש אוגוסט 2023, עדכנו הבנקים לחברה הנכדה את אמות המידה הפיננסיות הנדרשות ממנה ליום 31 בדצמבר 2023 כך שנתון ה- EBITDA המותאמת (כמפורט בבאור 7'א4 (ב) לעיל) לאותו מועד יחושב בהתאם לתוצאות החציון השני של שנת 2023 בלבד, (במקום ביחס לשנת 2023 כולה). החברה הנכדה פועלת לצמצום עלויות והגדלת תזרים המזומנים שלה מפעילות שוטפת, זאת בין היתר לשם המשך השקעה בהסבות סניפים כאמור לעיל והן לצורכי פעילותה העסקית. כמו כן, הנהלת החברה יחד עם הנהלת החברה הנכדה פועלות לבחינת אפיקי השקעה וגיוס הון ו/או חוב נוסף לחברה הנכדה. ככל ולאחר הפעולות האמורות 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, בהתאם לסכומים שהוערכו על ידי החברה הנכדה ובסכום מוגבל.

(8) בחינת ירידת ערך ליחידה מניבת מזומנים הכוללת מוניטיין המיוחסת לחברה הנכדה:

בהמשך לבחינת ירידת ערך שבוצעה בדוחות הכספיים המאוחדים השנתיים של החברה המיוחסת לפעילות החברה הנכדה, החברה בחנה את השפעת הסממנים שחלו ביחס לחברה הנכדה הכוללים בעיקרם פערים 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 העקרוניות 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 מוניטיין.

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

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

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

באור 4: - אירועים מהותיים בתקופת הדיווח (המשך)

- ב. חתימה על הסכם שיתוף פעולה מסחרי ומיזוג פעילויות בתחום הסולאר (המשך):  
 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, 37,004 מניות רגילות בנות 1 ש"ח ע.ג. של החברה בתמורה כוללת של כ-3.8 מיליון ש"ח. לאחר מועד הדוח ועד ליום 30 באוגוסט, 2023 נרכשו במסגרת התוכנית 22,302 מניות רגילות בנות 1 ש"ח ע.ג. של החברה בתמורה כוללת של כ-2 מיליון ש"ח.
- ה. ביום 28 במרס, 2023 החברה קיבלה את הודעתה של אלקו (חברת האם של החברה) לפיה, האורגנים המוסמכים באלקו אישרו בחודש מרץ 2023 עדכון להסדר תיחום הפעילות בקבוצת אלקו.
- נכון למועד הדוח, החברה פועלת בישראל בייבוא, ייצוא, ייצור, שיווק מכירה והפצה של מוצרי צריכה חשמליים ומתן שירות למוצרים, בהפעלת רשתות שיווק קמעונאיות למכירת מוצרי צריכה חשמליים, טלפונים ואביזרים סלולריים, בהפעלת רשתות שיווק קמעונאיות למכירת מוצרי מזון ומוצרים נוספים, בהפעלת רשתות, ייבוא, ייצור, שיווק והפצה של ציוד ומוצרי הלבשה לספורט ופנאי ובנדל"ן להשקעה.
- על רקע האמור לעיל, הודיעה אלקו לחברה כי עדכנה את הסדר תיחום הפעילות בקבוצת אלקו, בין היתר, כדלקמן:
1. הצעות עסקיות המתקבלות באלקו בכל אחד מתחומי הפעילות העיקריים של החברה, יוצעו על ידי אלקו לחברה.
  2. במידה והחברה, לא תהא מעוניינת בהצעה העסקית, היא תודיע לאלקו, תוך זמן סביר, כי אינה מעוניינת ואלקו תהא רשאית להעביר את ההצעה לכל גורם אחר.
  3. החלטות על אי היענות להצעות עסקיות שתועברנה על ידי אלקו, תתקבלנה על-ידי מנכ"ל החברה וועדת הביקורת שלה (או על ידי כל אורגן אחר, בהתאם להחלטת החברה).
  4. יובהר כי ההתחייבויות כאמור לעיל לא יחולו על פעילות שאינה מהותית לחברה ולא תחול על פעילות שתופסק על ידי החברה.
- בנוסף, בהתאם להודעה בעלי השליטה באלקו ה"ה דניאל ומיכאל זלקינד (המכהנים כמנכ"לים משותפים באלקו וכדירקטורים בחברה), יראו בכל הצעה עסקית בתחומי הפעילות של החברה ואשר מגיעה למי מהם - הצעה שיש להביאה לחברה בהתאם לאמור לעיל.

## באור 4: - אירועים מהותיים בתקופת הדיווח (המשך)

1. 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 1 וב לתקנות החברות (הקלות בעסקות עם בעלי ענין), התש"ס-2000 ("תקנות ההקלות").
- הפוליסה תירכש מצד שלישי, לתקופה של 12 חודשים מיום 1 במאי 2023 (תום תקופת פוליסת הביטוח הקיימת) ועד ליום 30 באפריל 2024, בעלות כוללת לקבוצה של כ-514 אלפי דולר ובכיסוי ביטוחי כולל, למקרה ובמצטבר של 120 מיליון דולר. העלות לחברה צפויה לעמוד על עלות שנתי של כ-114 אלפי דולר (הכוללת את החברות הבנות של החברה).
- ועדת הביקורת ודירקטוריון החברה אישרו, בימים 23 ו-24 באפריל 2023, בהתאמה, את חלוקת תשלומי הפרמיה בין חברות הקבוצה בכפוף לקבלת האישורים הנדרשים לכך מכלל חברות קבוצת אלקו (לרבות החברה, על-פי תקנה 1(4) לתקנות ההקלות).
- כל נושאי המשרה בחברה מבוטחים על פי הפוליסה בתנאים זהים. ועדת התגמול קבעה כי ההתקשרות הינה לטובת החברה, וכן היא עומדת בתנאי תקנה 1 וב לתקנות ההקלות לאור העובדה כי תנאי ההתקשרות נקבעו במסגרת סעיף ז' למדיניות התגמול של החברה אשר אושרה על ידי האספה הכללית של החברה בהתאם לסעיף 267א(ב) לחוק החברות, ההתקשרות הינה בתנאי שוק והיא אינה עשויה להשפיע באופן מהותי על רווחיות החברה, רכוש או התחייבויותיה.
2. בהמשך לאמור בבאור 12' בדוחות הכספיים השנתיים המאוחדים, בתקופת הדוח נרשמה החברה כבעלים של מחצית מהזכויות בחלקות כאמור בבאור 12' בדוחות 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).
3. 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 (Vissla-1 RipCurl) באופן בלעדי ("החברה המפעילה").
- לפי מתווה העסקה, תוקם חברה חדשה, שסער יהיו בעלי השליטה בה (51%) והחברה המפעילה תחזיק בה 49%. אל החברה החדשה יועבר הרכוש הקבוע והמלאי לפי 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.
4. בהמשך לאמור בבאור 15' בדוחות הכספיים השנתיים המאוחדים של החברה, 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 ההשלמה, 2024 ו-2025.



באור 4: - אירועים מהותיים בתקופת הדיווח (המשך)

ט. (המשך)

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 לפתיחות עתידיות של חנויות והתחייבות של הזכיינית לאי תחרות במוטג אדידס, על דרך של תפעול חנויות אופנת ספורט ופנאי אחרות במהלך תקופת ההסכם, מעבר לחנויות אדידס שהיא מפעילה כיום.

השלמת הסכם הזכיינות החדש תהא מותנית, בין היתר, בקבלת אישור הממונה על התחרות, שהתקבל ביום 8 באוגוסט, 2023 וקבלת אישורים הנדרשים מצדדים שלישיים.

י. ביום 30 במאי, 2023 פרסמה החברה תשקיף 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 ממגפת 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). להערכת הנהלת שקם דיוטי ויועציה המשפטיים, ככל ודרישת תשלום זו תתברר במסגרת הליכים משפטיים, סיכוייה להידחות עולים על סיכוייה להתקבל.

כמו כן, במהלך חודש אפריל 2023 שלחה הרשות לשקם דיוטי 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 אין הפרשים מהותיים בין עמדת החברה לבין עמדת הרשות בקשר לתשלומים שביצעה החברה עד וכולל יום המאזן.

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
<b>באלפי ש"ח</b>					
ייצוגיות	בעיקר בקשות לאישור תביעות ייצוגיות ושעניינן טענות לגביית כספים שלא כדין ופגיעה במתן שירותים או ביחס למוצרים המסופקים על ידי חברות הקבוצה.	21,899	545,580 (*)	839,501	1,406,980
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.	1,266	2,862	1,227	5,355
ספק-לקוח רשויות וכללי (***)	תביעות משפטיות בגין מחלוקות מסחריות עם ספקי שירותים והליכים משפטיים מצד המדינה, גופים ממשלתיים ורשויות המדינה לרבות בגין הליכים בתחום הרגולציה החלה על החברה ומחלוקות כספיות שונות בנוגע לכספים המשולמים ע"י הקבוצה לרשויות.	12,955	36,990 (**)	69,774	119,719
תביעות נזיקין לקוחות	תביעות נזיקין בטיפול חברות הביטוח.	13,738	37,658	-	51,396
סה"כ		49,858	623,090	910,502	1,583,450

(\*) לא כולל חשיפה נוספת בגין בקשה לאישור תובענה ייצוגית שהיקף התביעה בהן אינו מוערך בסכום נקוב.

(\*\*) קיימות 4 תביעות נוספות כנגד הקבוצה שבגינן לא צוין סכום התביעה אשר בגינן קיימת לקבוצה חשיפה נוספת.

(\*\*\*) כנגד חברות הקבוצה הוגשו 7 כתבי אישום בגין 7 סניפים אשר בתוקף ליום 30 ביוני, 2023.

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

סכום התביעות	מס' תביעות ומכתבי דרישה	סכום התביעה
458,450	742	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)
-	5	תביעות בהן לא צוין סכום התביעה
1,583,450	749	סה"כ

(\*) כולל 624 תביעות נזיקין לקוחות למועד אישור הדוחות הכספיים בהיקף תביעות של 51,396 אלפי ש"ח.

באור 5: - תביעות משפטיות (המשך)

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

ביום 4 בפברואר, 2021 הגישה החברה הנכדה גלובל ריטייל ק.י. בע"מ (לשעבר יינות ביתן) תשובה לבקשה לאישור במסגרתה טענה, בין היתר, כי: המבקש אינו צרכן אותנטי; החברה פועלת בהתאם להוראות התקנון והיא הודיעה ללקוחותיה כי תיתכן סטיה במשקל הפריטים השקילים (וכי אין אפשרות אחרת); מדובר בזוטי דברים; היעדר נזק; היעדר קיומה של קבוצה; לכל היותר, מדובר בטעות נקודתית; המבקש אינו עומד בהוראות נשוא חוק תובענות ייצוגיות. ביום 12 בספטמבר, 2021 התקיים דיון נוסף ונקבע מועד הוכחות ליום 23 בנובמבר, 2023.

להערכת יועציה המשפטיים של גלובל ריטייל ק.י. בע"מ, סיכוייה של בקשת האישור להתקבל גבוהים מסיכוייה להידחות. בהתאם בוצעה הערכה לחשיפה האפשרית, בהתייעצות עם היועצים המשפטיים של גלובל ריטייל ק.י. בע"מ והוכרה הפרשה מתאימה בדוחות הכספיים.

ד. בחודש 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 הפקדון"). בתובענה, המבקש העריך את סך נזקי הקבוצה המצטבר (ביחס לכל המשיבות – 15 במספר), בסך של 837,000,000 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 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 ביוני 2022		30 ביוני 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	603,047	388,010	414,880	756,185	740,952
---------	---------	---------	---------	---------	---------

אגרות חוב

384,143	410,792	234,232	247,306	389,189	412,771
---------	---------	---------	---------	---------	---------

985,378	1,013,839	622,242	662,186	1,145,374	1,153,723
---------	-----------	---------	---------	-----------	-----------

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

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

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

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

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

תוצאות המגזר המדווחות למקבל ההחלטות התפעוליות הראשי כוללות פריטים המיוחסים ישירות למגזר ופריטים אשר ניתן לייחסם באופן סביר. החברה מעריכה ביצועים על בסיס הרווח (ההפסד) התפעולי.

מחירי העברה בין מגזרי פעילות מבוצעים לפי תנאי שוק בדומה לעסקאות עם צדדים שלישיים. הכנסות המגזר, הוצאותיו ותוצאות פעילויותיו כוללות העברות בין המגזרים. ההעברות מבוטלות לצורך עריכת הדוחות הכספיים.

מקבל ההחלטות התפעוליות הראשי (CODM) סבור שהצגת הוצאות מטה החברה בנפרד במסגרת הוצאות משותפות בלתי מוקצות משקף באופן נאות יותר את הצגת מגזרי החברה מכיוון שהצגה זאת משקפת בצורה נכונה יותר שינויים ומגמות בתוך המגזרים ובין המגזרים.

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

באור 7: - מגזרי פעילות (המשך)

ב. דיווח בדבר מגזרי פעילות (המשך)

סה"כ	התאמות ואחר	מגזר נדל"ן להשקעה	מגזר ספורט ופנאי אלפי ש"ח	מגזר קמעונאות מזון	מגזר קמעונאות חשמל	מגזר מוצרי צריכה חשמליים	
<u>לתקופה של 6 חודשים</u> <u>שהסתיימה ביום 30 ביוני,</u> <u>2023</u>							
3,051,496	18	313	119,213	1,436,714	944,648	550,590	הכנסות מחיצוניים
-	(90,070)	5,525	-	-	-	84,545	הכנסות בין-מגזריות
<u>3,051,496</u>	<u>(90,052)</u>	<u>5,838</u>	<u>119,213</u>	<u>1,436,714</u>	<u>944,648</u>	<u>635,135</u>	סה"כ הכנסות
<u>173,022</u>	<u>435</u>	<u>-</u>	<u>19,905</u>	<u>113,391</u>	<u>24,656</u>	<u>14,635</u>	פחת והפחתות
(25,102)	(3,626)	5,797	(246)	(112,933)	32,197	53,709	רווח (הפסד) מגזרי לפני הכנסות (הוצאות) אחרות, נטו
<u>31,062</u>	<u>158</u>	<u>(1,071)</u>	<u>71</u>	<u>27,194</u>	<u>679</u>	<u>4,031</u>	הכנסות (הוצאות) אחרות, נטו
5,960	(3,468)	4,726	(175)	(85,739)	32,876	57,740	רווח (הפסד) מגזרי לאחר הכנסות (הוצאות) אחרות, נטו
(14,902)							הוצאות משותפות בלתי מוקצות
(8,942)							הפסד תפעולי
(107,604)							הוצאות מימון, נטו
(116,546)							הפסד לפני מס
<u>2,322,147</u>	<u>(317,415)</u>	<u>-</u>	<u>223,137</u>	<u>565,977</u>	<u>635,724</u>	<u>1,214,724</u>	נכסים שוטפים
<u>4,805,614</u>	<u>(20,017)</u>	<u>356,269</u>	<u>327,860</u>	<u>3,465,318</u>	<u>411,325</u>	<u>264,859</u>	נכסים לא שוטפים
<u>3,100,562</u>	<u>(173,320)</u>	<u>5,342</u>	<u>193,914</u>	<u>1,610,951</u>	<u>958,422</u>	<u>505,253</u>	התחייבויות שוטפות
<u>2,907,564</u>	<u>519,328</u>	<u>60,475</u>	<u>177,161</u>	<u>1,818,711</u>	<u>193,168</u>	<u>138,721</u>	התחייבויות לא שוטפות

באור 7: - מגזרי פעילות (המשך)

ב. דיווח בדבר מגזרי פעילות (המשך)

סה"כ	התאמות ואחר	מגזר נדל"ן להשקעה	מגזר ספורט ופנאי אלפי ש"ח	מגזר קמעונאות מזון	מגזר קמעונאות חשמל	מגזר מוצרי צריכה חשמליים	
<u>לתקופה של 6 חודשים</u> <u>שהסתיימה ביום 30 ביוני,</u> <u>2022</u>							
2,973,938	22	31	87,611	1,400,214	889,548	596,512	הכנסות מחיצוניים
-	(95,780)	5,591	-	-	-	90,189	הכנסות בין-מגזריות
<u>2,973,938</u>	<u>(95,758)</u>	<u>5,622</u>	<u>87,611</u>	<u>1,400,214</u>	<u>889,548</u>	<u>686,701</u>	סה"כ הכנסות
136,889	497	-	12,459	85,270	25,994	12,669	פחת והפחתות
129,423	(5,238)	5,622	6,725	13,508	32,879	75,927	רווח (הפסד) מגזרי לפני הכנסות (הוצאות) אחרות, נטו
33,249	(1,559)	27,893	(284)	(3,849)	839	10,209	הכנסות (הוצאות) אחרות, נטו רווח (הפסד) מגזרי לאחר הכנסות (הוצאות) אחרות, נטו
162,672	(6,797)	33,515	6,441	9,659	33,718	86,136	רווח (הפסד) מגזרי לפני הכנסות (הוצאות) אחרות, נטו
(19,830)							הוצאות משותפות בלתי מוקצות
142,842							רווח תפעולי
(63,539)							הוצאות מימון, נטו
79,303							רווח לפני מס
2,135,707	(346,512)	-	124,721	410,989	583,172	1,363,337	נכסים שוטפים
4,294,903	25,004	368,312	229,640	3,025,552	436,348	210,047	נכסים לא שוטפים
2,551,082	(99,811)	5,342	64,821	1,146,302	891,891	542,537	התחייבויות שוטפות
2,661,753	490,969	60,914	120,735	1,692,112	216,303	80,720	התחייבויות לא שוטפות

באור 7: - מגזרי פעילות (המשך)

ב. דיווח בדבר מגזרי פעילות (המשך)

סה"כ	התאמות ואחר	מגזר נדל"ן להשקעה	מגזר ספורט ופנאי אלפי ש"ח	מגזר קמעונאות מזון	מגזר קמעונאות חשמל	מגזר מוצרי צריכה חשמליים	
							<u>לתקופה של 3 חודשים</u> <u>שהסתיימה ביום 30 ביוני,</u> <u>2023</u>
1,545,970	8	158	47,170	792,020	460,207	246,407	הכנסות מחיצוניים
-	(44,973)	2,818	-	-	-	42,155	הכנסות בין-מגזריות
<u>1,545,970</u>	<u>(44,965)</u>	<u>2,976</u>	<u>47,170</u>	<u>792,020</u>	<u>460,207</u>	<u>288,562</u>	סה"כ הכנסות
<u>88,212</u>	<u>219</u>	<u>-</u>	<u>10,301</u>	<u>57,733</u>	<u>12,372</u>	<u>7,587</u>	פחת והפחותות
(35,382)	1,284	2,974	(6,518)	(64,037)	13,919	16,996	רווח (הפסד) מגזרי לפני הכנסות (הוצאות) אחרות, נטו
<u>33,579</u>	<u>189</u>	<u>(709)</u>	<u>(132)</u>	<u>30,167</u>	<u>(213)</u>	<u>4,277</u>	הכנסות (הוצאות) אחרות, נטו
(1,803)	1,473	2,265	(6,650)	(33,870)	13,706	21,273	רווח (הפסד) מגזרי לאחר הכנסות (הוצאות) אחרות, נטו
(10,138)							הוצאות משותפות בלתי מוקצות
(11,941)							הפסד תפעולי
(58,269)							הוצאות מימון, נטו
<u>(70,210)</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 אלפי ש"ח	מגזר קמעונאות מזון	מגזר קמעונאות חשמל	מגזר מוצרי צריכה חשמליים	
							<u>לתקופה של 3 חודשים</u> <u>שהסתיימה ביום 30 ביוני,</u> <u>2022</u>
1,523,448	494	31	32,084	711,799	468,843	310,197	הכנסות מחיצוניים
-	(54,795)	2,840	-	-	-	51,955	הכנסות בין-מגזריות
<u>1,523,448</u>	<u>(54,301)</u>	<u>2,871</u>	<u>32,084</u>	<u>711,799</u>	<u>468,843</u>	<u>362,152</u>	סה"כ הכנסות
<u>68,235</u>	<u>195</u>	<u>-</u>	<u>6,355</u>	<u>43,167</u>	<u>11,979</u>	<u>6,539</u>	פחת והפחתות
64,008	(1,922)	2,871	(2,300)	11,248	16,993	37,118	רווח (הפסד) מגזרי לפני הכנסות (הוצאות) אחרות, נטו
2,270	1,018	(3,060)	-	(6,012)	115	10,209	הכנסות (הוצאות) אחרות, נטו רווח (הפסד) מגזרי לאחר הכנסות (הוצאות) אחרות, נטו
66,278	(904)	(189)	(2,300)	5,236	17,108	47,327	
(9,151)							הוצאות משותפות בלתי מוקצות
57,127							רווח תפעולי
(37,035)							הוצאות מימון, נטו
<u>20,092</u>							רווח לפני מס

באור 7: - מגזרי פעילות (המשך)

## ב. דיווח בדבר מגזרי פעילות (המשך)

סה"כ	התאמות ואחר	מגזר נדל"ן להשקעה	מגזר ספורט ופנאי אלפי ש"ח	מגזר קמעונאות מזון	מגזר קמעונאות חשמל	מגזר מוצרי צריכה חשמליים	
							<b>לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2022</b>
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	
15,627	(1,957)	27,999	(302)	(21,038)	835	10,090	הכנסות (הוצאות) אחרות, נטו
(51,830)	-	-	-	(51,830)	-	-	הוצאות רה-ארגון
							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
(41,852)							
							רווח תפעולי
198,250							
(126,583)							הוצאות מימון, נטו
							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
2,657,788	(23,517)	5,342	147,424	1,189,963	923,841	414,735	
							התחייבויות לא שוטפות
2,814,874	492,086	60,863	169,003	1,748,660	205,129	139,133	

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2022	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		ל-6 החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		הכנסות
	2022	2023	2022	2023	
	בלתי מבוקר אלפי ש"ח				
1,055,992	288,764	229,672	517,907	494,826	הכנסות תחום מערכות אקלים
330,661	73,388	58,890	168,794	140,309	הכנסות תחום סחר מותגים
1,386,653	362,152	288,562	686,701	635,135	סך הכנסות מגזר מוצרי צריכה חשמליים
1,950,372	468,843	460,207	889,548	944,648	הכנסות מגזר קמעונאות חשמל
2,841,238	711,799	792,020	1,400,214	1,436,714	הכנסות מגזר קמעונאות מזון
214,202	32,084	47,170	87,611	119,213	הכנסות מגזר ספורט ופנאי
11,251	2,871	2,976	5,622	5,838	הכנסות מגזר נדל"ן להשקעה
(161,403)	(54,301)	(44,965)	(95,758)	(90,052)	התאמות והכנסות בין מגזריות
6,242,313	1,523,448	1,545,970	2,973,938	3,051,496	סך הכנסות

## באור 9: - אירועים מהותיים לאחר תקופת הדיווח

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

ב. 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.

ג. ראה באור 4'א3 בדבר מזכר הבנות מחייב שנחתם בין גלובל ריטייל ק.י. בע"מ לבין קוויק בחודש אוגוסט 2023.

פרק ג'

דוחות כספיים נפרדים של התאגיד ליום 30 ביוני 2023

אלקטרה מוצרי צריכה (1970) בע"מ

נתונים כספיים מתוך הדוחות הכספיים ביניים המאוחדים

המיוחסים לחברה

ליום 30 ביוני, 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 ביוני 2023 ולתקופות של שישה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך. המידע הכספי הביניים הנפרד הינו באחריות הדירקטוריון וההנהלה של החברה. אחריותנו היא להביע מסקנה על המידע הכספי הביניים הנפרד לתקופת ביניים זו בהתבסס על סקירתנו.

**היקף הסקירה**

ערכנו את סקירתנו בהתאם לתקן סקירה (ישראל) 2410 של לשכת רואי חשבון בישראל - "סקירה של מידע כספי נפרד לתקופות ביניים הנערכת על ידי רואה החשבון המבקר של הישות". סקירה של מידע כספי לתקופות ביניים מורכבת מבירורים, בעיקר עם אנשים האחראים לעניינים הכספיים והחשבונאיים, ומיישום נוהלי סקירה אנליטיים ואחרים. סקירה הינה מצומצמת בהיקפה במידה ניכרת מאשר ביקורת הנערכת בהתאם לתקני ביקורת מקובלים בישראל ולפיכך אינה מאפשרת לנו להשיג ביטחון שניוודע 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 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,  
30 באוגוסט, 2023

## דוח מיוחד לפי תקנה 38ד'

### נתונים כספיים ומידע כספי מתוך הדוחות הכספיים ביניים המאוחדים

#### המיוחסים לחברה

להלן נתונים כספיים ומידע כספי נפרד המיוחסים לחברה מתוך הדוחות הכספיים ביניים המאוחדים של הקבוצה ליום 30 ביוני, 2023 המפורסמים במסגרת הדוחות התקופתיים (להלן - דוחות מאוחדים), המוצגים לפי תקנה 38ד' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל-1970.

## נתונים כספיים מתוך הדוחות המאוחדים על המצב הכספי המיוחסים לחברה

ליום 31 בדצמבר 2022 מבוקר	ליום 30 ביוני		
	2022	2023	
	בלתי מבוקר אלפי ש"ח		
66,579	38,859	658	<u>נכסים שוטפים</u>
2,261	592	4,568	מזומנים ושווי מזומנים
68,840	39,451	5,226	חייבים ויתרות חובה
697,848	768,326	682,473	<u>נכסים לא שוטפים</u>
326,616	326,616	326,979	נכסים בניכוי התחייבויות המיוחסים לחברות מוחזקות, נטו
29,179	41,696	29,290	נדל"ן להשקעה
64,774	56,097	64,438	נדל"ן להשקעה בהקמה
46,596	22,877	78,284	נכסי זכות שימוש - מקרקעין
2,130	2,130	2,130	רכוש קבוע
1,167,143	1,217,742	1,183,594	חייבים לזמן ארוך
1,235,983	1,257,193	1,188,820	
38,040	26,340	45,263	<u>התחייבויות שוטפות</u>
49,579	-	49,872	אשראי מתאגידים בנקאיים
5,872	2,300	7,167	חלויות שוטפות של אגרות חוב
13,985	102,484	13,080	התחייבויות לספקים ולנותני שירותים
33,241	123,784	28,860	זכאים ויתרות זכות
140,717	254,908	144,242	יתרות חו"ז שוטפות עם חברות מוחזקות, נטו
361,213	247,306	362,899	<u>התחייבויות לא שוטפות</u>
49,871	49,871	50,052	אגרות חוב
2,304	2,277	2,330	התחייבויות אחרות
9,918	10,048	9,868	התחייבות בגין חכירה
423,306	309,502	425,149	מיסים נדחים
73,150	73,150	73,162	<u>הון המיוחס לבעלי מניות החברה</u>
430,661	430,661	430,889	הון מניות
(111,192)	(100,493)	(115,018)	פרמיה על מניות
295,044	288,728	228,162	מניות אוצר
(15,703)	737	2,234	יתרת רווח
671,960	692,783	619,429	קרנות אחרות
1,235,983	1,257,193	1,188,820	<u>סה"כ הון</u>

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

יהונתן צברי משנה למנכ"ל אחראי על העניינים הכספיים	צביקה שווימר מנכ"ל	דניאל זלקינד יו"ר הדירקטוריון	30 באוגוסט, 2023 תאריך אישור הדוחות הכספיים
--	-----------------------	----------------------------------	--



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

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2022	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		ל-6 החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		
	2022	2023	2022	2023	
מבוקר	בלתי מבוקר אלפי ש"ח				
30,451	7,671	2,151	15,222	9,813	הכנסות מהשכרת נכסים ושירותים
(164)	(26)	(28)	(51)	(92)	הוצאות מכירה ושיווק
(21,761)	(5,345)	(4,757)	(10,699)	(8,009)	הוצאות הנהלה וכלליות
26,730	(3,592)	(522)	26,754	2,435	הכנסות (הוצאות) אחרות, נטו
84,981	23,071	(16,679)	46,616	(31,238)	חלק החברה ברווחי (הפסדי) חברות מוחזקות, נטו
120,237	21,779	(19,835)	77,842	(27,091)	רווח (הפסד) תפעולי
(9,996)	(2,347)	(2,533)	(4,584)	(4,841)	הוצאות מימון, נטו
110,241	19,432	(22,368)	73,258	(31,932)	רווח (הפסד) לפני מיסים על הכנסה
(7,314)	575	997	(6,647)	50	הטבת מס (מיסים על הכנסה)
102,927	20,007	(21,371)	66,611	(31,882)	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	1,571	-	1,571	-	רווח ממדידה מחדש בגין תוכניות להטבה מוגדרת
					<u>סכומים שיסווגו או המסווגים מחדש לרווח או הפסד בהתקיים תנאים ספציפיים:</u>
2,391	234	(4,739)	316	(4,881)	רווח (הפסד) בגין עסקאות גידור תזרימי מזומנים
-	-	-	-	2,806	העברה לדוח רווח או הפסד בגין עסקאות גידור תזרימי מזומנים
5,192	1,805	(4,739)	1,887	(2,075)	סה"כ רווח (הפסד) כולל אחר המיוחס לחברות מוחזקות
108,119	21,812	(26,110)	68,498	(33,957)	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 ביוני		ל-6 החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		מבוקר
	2022	2023	2022	2023	
	בלתי מבוקר				
	אלפי ש"ח				
	<u>תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת של החברה</u>				
102,927	20,007	(21,371)	66,611	(31,882)	רווח נקי (הפסד) המיוחס לחברה
(84,981)	(23,071)	16,679	(46,616)	31,238	הפסד (רווח) המיוחס לחברות מוחזקות
					התאמות הדרושות להצגת תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת של החברה:
					התאמות לסעיפי רווח והפסד של החברה:
937	194	220	497	436	פחת והפחתות
3,713	932	888	1,854	1,784	עלות תשלום מבוסס מניות
1,061	152	494	245	987	התאמות אחרות
(30,505)	174	(75)	(30,779)	(134)	ירידת (עליית) ערך נדל"ן להשקעה
2,506	2,887	421	2,887	842	ירידת ערך נדל"ן להשקעה בהקמה
6,517	(575)	(364)	6,647	(50)	שינוי במסים נדחים
(15,771)	3,764	1,584	(18,649)	3,865	
					שינויים בסעיפי נכסים והתחייבויות של החברה:
11,260	9,430	7,184	12,925	6,829	ירידה בחייבים ויתרות חובה (כולל חברות מוחזקות)
2,774	(1,397)	(448)	154	(1,868)	עלייה (ירידה) בהתחייבויות לספקים ולנותני שירותים
(3,127)	(7,059)	(3,374)	(2,125)	(905)	ירידה בזכאים ויתרות זכות
10,907	974	3,362	10,954	4,056	
13,082	1,674	254	12,300	7,277	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 ביוני		ל-6 החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		
	2022	2023	2022	2023	
מבוקר	בלתי מבוקר				
	אלפי ש"ח				
					<u>תזרימי מזומנים מפעילות השקעה של החברה</u>
(38,813)	(15,006)	(12,485)	(15,917)	(27,606)	רכישת רכוש קבוע ונכסים בלתי מוחשיים
(31,685)	(17,935)	(454)	(44,583)	(953)	רכישה והיוון עלויות לנדל"ן להשקעה בהקמה
(9,118)	-	-	(100)	-	תשלום דמי חכירה מהוונים והיטלי פיתוח עבור מקרקעין
(693)	(216)	75	(449)	(48)	היוון עלויות שנזקפו לנדל"ן להשקעה
90,000	-	-	-	-	קבלת דיבידנד מחברה מוחזקת
-	1,250	-	-	-	השקעות אחרות
9,691	(31,907)	(12,864)	(61,049)	(28,607)	מזומנים נטו שנבעו מפעילות (שימשו לפעילות) השקעה של החברה
(87,500)	-	-	-	-	מזומנים ששימשו לפעילות מופסקת
					<u>תזרימי מזומנים מפעילות מימון של החברה</u>
-	-	12	-	12	הנפקת הון מניות
(60,000)	(30,000)	(35,000)	(30,000)	(35,000)	דיבידנד ששולם
(45,381)	(34,682)	-	(34,682)	(3,826)	רכישה עצמית של מניות החברה
409,784	-	-	247,087	-	הנפקת אגרות חוב בניכוי עלויות הנפקה
(118,000)	-	-	-	-	פרעון הלוואות נטו, מחברות מוחזקות
(100,000)	-	-	(100,000)	-	פרעון הלוואות לזמן ארוך מתאגידים בנקאיים
(94,400)	-	-	(94,400)	-	פרעון הלוואה מחברה מוחזקת לרכישת נדל"ן להשקעה
-	(30,000)	20,900	(28,000)	(13,000)	קבלת (החזר) הלוואות, נטו מחברות מוחזקות
38,040	26,340	18,923	26,340	7,223	אשראי לזמן קצר מתאגידים בנקאיים, נטו
30,043	(68,342)	4,835	(13,655)	(44,591)	מזומנים נטו שנבעו מפעילות (שימשו לפעילות) מימון של החברה
(34,684)	(98,575)	(7,775)	(62,404)	(65,921)	<u>ירידה במזומנים ושווי מזומנים</u>
101,263	137,434	8,433	101,263	66,579	<u>יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה</u>
66,579	38,859	658	38,859	658	<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	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		ל-6 החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		מבוקר	
	2022	2023	2022	2023		
	בלתי מבוקר אלפי ש"ח					
	1,850	173	3,777	929	5,013	(א) פעילות מהותית שלא במזומן רכישת רכוש קבוע
						(ב) מידע נוסף על תזרימי המזומנים של החברה
						מזומנים ששולמו במשך התקופה בחברה עבור:
	7,264	2,071	5,473	2,262	5,858	ריבית
	(* 3,256)	6,433	-	6,433	-	מסים על הכנסה
	(* 87,500)					מסים ששולמו על מכירת פעילויות שהופסקו
						מזומנים שהתקבלו במשך התקופה בחברה עבור:
	393	22	131	22	206	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 ביוני, 2023 ולתקופות של שישה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך, בהתאם להוראות תקנה 38' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידים), התש"ל-1970. יש לעיין במידע כספי נפרד זה בהקשר למידע הכספי הנפרד על הדוחות הכספיים השנתיים של החברה ליום 31 בדצמבר, 2022 ולשנה שהסתיימה באותו תאריך ולמידע הנוסף אשר נלווה אליהם.

באור 2: - עיקרי המדיניות החשבונאיתמתכונת העריכה של הדוחות הכספיים ביניים מאוחדים

המדיניות החשבונאית אשר יושמה בעריכת מידע כספי נפרד זה עקבית לזו שיושמה בעריכת המידע הכספי הנפרד ליום 31 בדצמבר, 2022.

באור 3: - אירועים מהותיים בתקופת הדיווח

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

ב. בתקופת הדוח רכשה החברה, במסגרת התוכנית לרכישה עצמית מאוגוסט 2022, 37,004 מניות רגילות בנות 1 ש"ח ע.ג. של החברה בתמורה כוללת של כ-3.8 מיליון ש"ח. לאחר מועד הדוח ועד ליום 30 באוגוסט, 2023 נרכשו במסגרת התוכנית 22,302 מניות רגילות בנות 1 ש"ח ע.ג. של החברה בתמורה כוללת של כ-2 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 1 ו-1 לתקנות החברות (הקלות בעסקות עם בעלי ענין), התש"ס-2000 ("תקנות ההקלות").

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

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

כל נושאי המשרה בחברה מבוטחים על פי הפוליסה בתנאים זהים. ועדת התגמול קבעה כי ההתקשרות הינה לטובת החברה, וכן היא עומדת בתנאי תקנה 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.

ד. בהמשך לאמור בבאור 12' בדוחות הכספיים השנתיים המאוחדים, בתקופת הדוח נרשמה החברה כבעלים של מחצית מהזכויות בחלקות כאמור בבאור 12' לדוחות הכספיים השנתיים המאוחדים, ועם רישום הבעלות כאמור נרשמה משכנתא לטובת הבנק וההלוואה הפכה להיות בתנאי Non-Recourse. בנוסף, ביום 16 באפריל, 2023 הועמדה הפעילה 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 4: - אירועים מהותיים לאחר תקופת הדיווח

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

-----

א - 418 / סולו אמצ docx.30.6.2023

30 באוגוסט, 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 30 באוגוסט, 2023 על מידע כספי תמציתי מאוחד של החברה ליום 30 ביוני, 2023 ולתקופה של שישה ושלושה חודשים שהסתיימה באותו התאריך.
2. דוח מיוחד של רואי חשבון המבקרים מיום 30 באוגוסט, 2023 על תמצית המידע הכספי הביניים הנפרד של החברה ליום 30 ביוני, 2023 ולתקופה של שישה 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 שני 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;
11. אורי קילשטיין, מנכ"ל קבוצת גלובל ריטייל ק.י. בע"מ (לשעבר יינות ביתן).

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

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

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

בדוח הרבעוני בדבר אפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי אשר צורף לדוח הרבעוני לתקופה שנתיימה ביום 31 במרס 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 שווימר**, מצהיר כי:

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

30 באוגוסט 2023

---

צביקה שווימר, מנכ"ל

## הצהרת מנהלים

### הצהרת נושא המשרה הבכיר ביותר בתחום הכספים

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

אני, יהונתן צברי, מצהיר כי:

1. בחנתי את הדוחות הכספיים ביניים ואת המידע הכספי האחר הכלול בדוחות לתקופת הביניים של אלקטרה מוצרי צריכה (1970) בע"מ (להלן – התאגיד) לרבעון השני 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.

30 באוגוסט 2023

---

יהונתן צברי, משנה למנכ"ל  
אחראי על העניינים הכספיים

