

תמצית דוחות כספיים ליום 31 במרס 2024

אלקטרה מוצרי צריכה (1970) בע"מ



אלקטרה במספרים

1.03B ₪

הון החברה



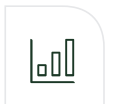
162M ₪

EBITDA
בתקופת הדוח

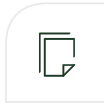


1.8B ₪

הכנסות



iIAA-
S&P דירוג



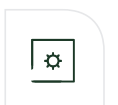
7.1K

כמות עובדים



841M ₪

חוב פיננסי
(ללא IFRS - 16)



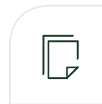
131k

מחזיקי כרטיס
אשראי קארפור קלאב



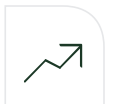
7.9B

סך מאזן חברה



329

סניפים



60M

קצב עסקאות בשנה



מגזר ספורט ופנאי

101

סניפים



שבילים

Columbia

adidas

16
סניפים

24
סניפים

42
סניפים

BOARDERLINE

RIPCURL

Outsiders

4
סניפים

2
סניפים

13
סניפים

30K מ"ר

שטחי מסחר



מגזר קמעונאות מזון

148

סניפים



ביתן

אנבייר

Carrefour

30
סניפים

26
סניפים

92
סניפים

171K מ"ר

שטחי מסחר



26.8%

שיעור השינוי בסניפים
זהים בתקופת הדוח
(כולל חנויות שהוסבו ל-Carrefour-7)



53.4%

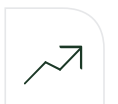
שיעור השינוי בסניפים
זהים בתקופת הדוח
(חנויות שהוסבו ל-Carrefour-7)



מגזר קמעונאות חשמל

80

סניפים



DUTY FREE

אפיק

מחסני חשמל

2
סניפים

20
סניפים

58
סניפים

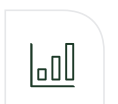
46K מ"ר

שטחי מסחר



19.3%

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 31 במרס 2024

פרק ג' - דוחות כספיים נפרדים של התאגיד ליום 31 במרס 2024

פרק ד' - דוח בדבר אפקטיביות הבקרה הפנימית



פרק א'

דוח הדירקטוריון על מצב ענייני התאגיד



אלקטרה מוצרי צריכה (1970) בע"מ

דין וחשבון הדירקטוריון

לשלושת החודשים שהסתיימו ביום 31 במרס 2024

דירקטוריון אלקטרה מוצרי צריכה (1970) בע"מ מתכבד להגיש את דוח הדירקטוריון על מצב עסקי החברה והחברות המאוחדות שלה (להלן- "הקבוצה") לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרס 2024 (להלן: "תקופת הדוח"). הסקירה שתואר להלן הינה מצומצמת בהיקפה ומתייחסת לאירועים ושינויים שחלו במצב ענייני החברה בתקופת הדוח ויש לעיין בה ביחד עם הדוח התקופתי לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2023 ("הדוח התקופתי של החברה לשנת 2023").

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, 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 דיזיטי".

מגזר קמעונאות מזון – הפעלת רשת גלובל ריטייל ק.י. בע"מ שהינה רשת לשיווק קמעונאי של מצרכי מזון ומוצרי צריכה אחרים, הפועלת תחת מותגי Carrefour, וכן הפעלת רשת 7-Eleven.

מגזר ספורט ופנאי – הפעלת רשתות שיווק, ייבוא, ייצור, שיווק והפצה של ציוד ומוצרי הלבשה והנעלה למטיילים, מחנאות, סקי וסנובורד, ספורט שטח ופנאי, וכן, הפעלת רשת חנויות בזיכיון של המותג Adidas (להלן: "Adidas").

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

1.2 תיאור הסביבה העסקית והמגמות העסקיות של החברה

1.2.1 הסברי הדירקטוריון למצב הקבוצה – תמצית:

בתקופת הדוח חל גידול בהכנסות הקבוצה שהסתכמו לסך של כ-1,759,091 אלפי ש"ח לעומת סך של כ-1,469,526 אלפי ש"ח, גידול בשיעור של כ-19.7% לעומת התקופה המקבילה אשתקד.

הרווח התפעולי לפני הוצאות אחרות, נטו והכנסות רה-ארגון ברבעון הראשון לשנת 2024 הסתכם לסך של כ-66 מיליון ש"ח, כאשר בתקופה מקבילה אשתקד לחברה היה רווח תפעולי לפני הוצאות אחרות, נטו בסך של כ-13 מיליון ש"ח, גידול בשיעור של כ-398.4% לעומת התקופה המקבילה אשתקד.

הרווח הנקי לבעלי מניות הרוב ברבעון הראשון לשנת 2024 הסתכם לסך של כ-18.6 מיליון ש"ח וזאת ביחס להפסד של כ-10.5 מיליון ש"ח בתקופה מקבילה אשתקד. **בנטרול מגזר המזון הרווח הנקי לבעלי מניות הרוב ברבעון הראשון לשנת 2024 הסתכם לסך של כ-36.2 מיליון ש"ח גידול בשיעור של כ-51.9% לעומת התקופה המקבילה אשתקד** (באשר לניתוח תוצאות החברה ללא מגזר המזון, ראה סעיף 1.2.3 לדוח דירקטוריון זה).

מגזר מוצרי צריכה חשמליים:

הכנסות המגזר ברבעון הראשון לשנת 2024 הסתכמו לסך של כ-302 מיליון ש"ח, ומשקפות ירידה בשיעור של כ-12.9% לעומת תקופה מקבילה אשתקד.

הרווח המגזרי לפני הוצאות אחרות, נטו ברבעון הראשון לשנת 2024 הסתכם לסך של כ-29 מיליון ש"ח, לעומת רווח מגזרי בתקופה מקבילה אשתקד בסך של כ-36.7 מיליון ש"ח.

במכירות בתחום מזגנים ומערכות אקלים חלה ירידה ברבעון הראשון של שנת 2024 ביחס לתקופה מקבילה אשתקד בסך של כ-44 מיליון ש"ח, המשקפת ירידה של כ-17%, הנובעת בעיקר מקיטון במכירות לייצוא בסך של כ-24 מיליון ש"ח כתוצאה משינוי רגולציה והורדה של סובסידיות באירופה. כמו כן, בפעילות המזגנים בשוק המקומי חלה ירידה במכירות בסך של כ-13 מיליון ש"ח, המשקפת ירידה של כ-7% בעיקר כתוצאה משינוי בתמהיל המכירות בשוק המקומי כפועל יוצא של השפעת מלחמת "חרבות ברזל" בעיקר על מסירת דירות חדשות. בנוסף, תקופה מקבילה אשתקד כוללת מכירות של פעילות הסולאר בסך של כ-7 מיליון ש"ח ויצאה מאיחוד במהלך הרבעון השני אשתקד.

(לפרטים נוספים בקשר עם השינויים הרגולטורים באירופה בתחום מערכות החימום ראה סעיף 1.3.4 להלן).

מגזר קמעונאות חשמל:

הכנסות המגזר ברבעון הראשון לשנת 2024 הסתכמו לסך של כ-570 מיליון ש"ח, גידול בשיעור של כ-17.7% לעומת תקופה מקבילה אשתקד וזאת על אף סגירת חנות דיוטי פרי בטרמינל 1 וירידה משמעותית בפעילות החנות השנייה בטרמינל 3 לאור השפעות מלחמת "חרבות ברזל".

המכירות בחנויות זהות במגזר קמעונאות חשמל, אשר פעלו באופן מלא ברבעון הראשון לשנת 2024 גדלו בשיעור של כ-19.3%, ביחס לתקופה מקבילה אשתקד. **המכירות בחנויות**

זרות במגזר קמעונאות חשמל, בנטרול חנויות הדיוטי פרי, אשר פעלו באופן מלא ברבעון הראשון לשנת 2024 גדלו בשיעור של כ-25.7%, ביחס לתקופה מקבילה אשתקד.

בנטרול מכירות חנויות הדיוטי פרי, גדלו המכירות בחנויות הזרות אשר פעלו באופן מלא בחודשים ינואר - אפריל בשיעור של כ-32.6% בהשוואה לתקופה מקבילה אשתקד.¹

הרווח המגזרי לפני הוצאות אחרות, נטו הסתכם ברבעון הראשון לשנת 2024 לסך של כ-29.8 מיליון ש"ח, גידול בשיעור של כ-63.1% לעומת תקופה מקבילה אשתקד, ושיעור עמד על מעל 5% ממכירות המגזר.

מגזר קמעונאות מזון:

הכנסות המגזר ברבעון הראשון לשנת 2024 הסתכמו לסך של כ-795 מיליון ש"ח ומשקפות גידול בשיעור של כ-30.6% לעומת תקופה מקבילה אשתקד. המכירות בחנויות הזרות במגזר אשר פעלו באופן מלא בתקופת הדוח (לרבות חנויות שהוסבו ל-Carrefour) גדלו ביחס לתקופה מקבילה אשתקד בשיעור של כ-26.8%. המכירות בסניפים שהוסבו ל-Carrefour ופעלו באופן מלא ברבעון הראשון לשנת 2024 גדלו ברבעון זה בשיעור של כ-53.4% ביחס להכנסות סניפים אלו בתקופה מקבילה אשתקד.

מכירות למ"ר ברבעון הראשון לשנת 2024 (לרבות בחנויות שהוסבו ל-Carrefour) הסתכמו ל-27,528 ש"ח למ"ר בממוצע שנתי לעומת 21,205 ש"ח למ"ר בממוצע שנתי בתקופה המקבילה אשתקד.

מכירות למ"ר של סניפי Carrefour שפעלו באופן מלא ברבעון הראשון של שנת 2024 הסתכמו לכ-36,224 ש"ח למ"ר בממוצע שנתי לעומת כ-25,081 ש"ח למ"ר בממוצע שנתי בתקופה מקבילה אשתקד ומשקפות גידול של כ-44.4%.

ההפסד המגזרי לפני הוצאות אחרות, נטו והכנסות רה-ארגון הסתכם ברבעון הראשון לשנת 2024 בסך של כ-0.3 מיליון ש"ח לעומת הפסד מגזרי בסך של כ-41.2 מיליון ש"ח בתקופה מקבילה אשתקד. תוצאות המגזר ברבעון הראשון של שנת 2024 בנטרול הפסדי רשת-7, ELEVEN אשר עשויה להיות מסווגת כפעילות מופסקת החל מהרבעון השני של שנת 2024, ובנטרול הוצאות אחרות והכנסות רה-ארגון, עמדו על רווח של כ-4.3 מיליון ש"ח (לפרטים נוספים ראה סעיף 1.3.3 להלן).

בהמשך לרבעון הקודם מציגה גלובל ריטייל EBITDA בנטרול IFRS 16 חיובית בסך של כ-8 מיליון ש"ח, זאת לעומת EBITDA בנטרול IFRS 16 שלילית בסך של כ-37 מיליון ש"ח ברבעון מקביל אשתקד.

החברה ממשיכה בימים אלו בהסבת סניפים נוספים ל-Carrefour (נכון ליום 31 במרס, 2024 הוסבו 85 סניפים ולמועד הדוח הוסבו 92 סניפים) והיא פועלת להגדלת הרווחיות ולביצוע פעולות התייעלות בכלל התחומים. כמו כן, החזירה החברה את כלל פעילות האון ליין לחזקתה והיא פועלת לצמצום נרחב של כוח אדם ועלויות בתחום זה. (לפרטים בדבר סיווג תוצאות שותפות האונליין, קוויק, כפעילות מופסקת ובקשר לתוכנית התייעלות נרחבת בתחום זה ראה באור 29 לדוחות הכספיים המאוחדים של החברה לשנת 2023 "הדוחות הכספיים השנתיים המאוחדים").

לפרטים בדבר מגעים לבחינת אפשרויות שונות בדבר אופן סיום פעילות 7-ELEVEN בישראל, ולהסכם בדבר מכירת הפעילות לאחר הדוח על המצב הכספי ראה סעיף 1.3.3 להלן.

¹ בשל עיתוי חג הפסח, החברה מציגה את הנתונים לחודשים ינואר-אפריל.

הערכות החברה בקשר עם השלמת העסקה על-פי תנאיה, לרבות התקיימות התנאים המתלים, מועד השלמת העסקה וסיווג הפעילות כפעילות מופסקת, מהוות "מידע צופה פני עתיד", כהגדרתו בחוק ניירות ערך, המבוסס, בין היתר, על הערכות החברה לאור התנאים הקבועים בהסכם ולאור המו"מ המתנהל עם ELEVEN-7 הבינלאומית, אשר עשויות להיות מושפעות גם מגורמים שאינם בשליטת החברה. הערכות החברה כאמור עשויות שלא להתממש, כולן או חלקן, או להתממש באופן שונה, ואף באופן מהותי, מכפי שנצפה, כתוצאה מגורמים שאינם בשליטת החברה ו/או ידועים לה למועד הדוח ו/או הסיבה העסקית של החברה ו/או עקב התממשותם של כל או חלק מגורמי הסיכון כמתואר בסעיף 25 לחלק א' לדוח התקופתי של החברה לשנת 2023.

מגזר ספורט ופנאי:

הכנסות המגזר ברבעון הראשון לשנת 2024 הסתכמו לסך של כ-124 מיליון ש"ח, גידול בשיעור של כ-72.1% לעומת תקופה מקבילה אשתקד.

הכנסות חברת סער א.ת. יזמות ומסחר בע"מ ("סער") מפעילותה הסיטונאית גדלו ברבעון הראשון של שנת 2024, בעיקר כפועל יוצא של מלחמת "חרבות ברזל" וגידול במכירות למטר בחנויות סער, לסך של כ-82 מיליון ש"ח לעומת סך של כ-61 מיליון ש"ח בתקופה מקבילה אשתקד, המהווה גידול בשיעור של כ-34%. הכנסות המותג Adidas גדלו בכ-30 מיליון ש"ח בהשוואה לתקופה מקבילה אשתקד ונבעו בעיקר מתוספת של 26 חנויות המותג החל מיום 1 בינואר, 2024 וכן מגידול במכירות למטר.

מחזור המכירות במגזר ספורט ופנאי בחודשים ינואר - אפריל הסתכם לסך של כ-165 מיליון ש"ח לעומת סך של כ-88 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, המהווה גידול של כ-87%.

המכירות בחנויות זהות במגזר זה, בחברת סער, אשר פעלו באופן מלא ברבעון הראשון של שנת 2024 גדלו בשיעור של כ-17% בהשוואה לתקופה מקבילה אשתקד. המכירות בחנויות זהות של Adidas, גדלו בשיעור של כ-25% בהשוואה לתקופה מקבילה אשתקד.

הרווח המגזרי לפני הוצאות אחרות, נטו ברבעון הראשון לשנת 2024 הסתכם לסך של כ-13.2 מיליון ש"ח לעומת רווח מגזרי בתקופה מקבילה אשתקד בסך של כ-6.3 מיליון ש"ח.

הגידול במכירות נובע מהמשך הרחבת פעילותה של סער באמצעות פתיחת סניפים חדשים ומגידול במכירות לסיטונאות בעיקר כפועל יוצא של מלחמת "חרבות ברזל" וכן, כתוצאה מהרחבת פעילותה של Adidas באמצעות פתיחת סניפים חדשים החל מהרבעון הראשון של שנת 2024.

(לפרטים נוספים בקשר עם דיווח בדבר מגזרים עסקיים ראה סעיף 4 להלן).

יובהר, כי הנתונים הכספיים לחודש אפריל הינם הערכות הנהלת החברה ואינם נתונים אשר סוקרו ו/או בוקרו על ידי רואה החשבון המבקר של החברה.

1.2.2 מלחמת "חרבות ברזל"

במהלך הרבעון הראשון של שנת 2024 לא חל שינוי מהותי בדבר השפעת מלחמת "חרבות ברזל" על מגזרי הפעילות של החברה, כאמור בבאור 1ה' לדוחות הכספיים השנתיים המאוחדים, למעט השלכות הודעת ממשלת טורקיה על הגבלות הייצוא לישראל במספר קטגוריות, לרבות ייבוא של מוצרי צריכה חשמליים, אשר להערכת החברה איננה צפויה להיות בעלת השפעות מהותיות על פעילות החברה.

הערכות החברה בקשר עם השפעת מלחמת "חרבות ברזל", לרבות השלכות הודעת ממשלת טורקיה, מהוות "מידע צופה פני עתיד", כהגדרתו בחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968, המבוסס, בין היתר, על האינפורמציה הקיימת בחברה בתאריך הדוח, הערכות החברה בהתחשב בניסיון העבר והידע שנצבר לה כמו גם הערכות שונות ביחס למצב השווקים בהם פועלת החברה והשפעת גורמים חיצוניים אשר אינם בשליטת החברה. הערכות החברה והיקפן כאמור עשויות שלא להתממש, כולן או חלקן, או להתממש באופן שונה, ואף באופן מהותי, מכפי שנצפה, כתוצאה מגורמים שאינם בשליטת החברה ו/או ידועים לה למועד הדוח ו/או הסביבה העסקית של החברה ו/או עקב התממשותם של כל או חלק מגורמי הסיכון כמתואר בסעיף 25 לחלק א' לדוח התקופתי של החברה לשנת 2023.



1.2.3 תמצית התוצאות הכספיות עם וללא השפעות מגזר המזון בתקופת הדוח

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

מאחד ללא מגזר קמעונאות מזון		מאחד		
ל-3 חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ				
אלפי ש"ח				
2023	2024	(* 2023)	2024	
860,832	963,916	1,469,526	1,759,091	מכירות
54,412	66,152	13,221	65,893	רווח תפעולי לפני הוצאות אחרות, נטו והכנסות רה ארגון
83,564	100,570	97,263	161,534	EBITDA
(** 33,477)	51,758	(38,613)	14,647	רווח (הפסד) לפני מס
(** 27,146)	40,489	(44,944)	2,647	רווח נקי (הפסד) מפעילויות נמשכות
-	-	(7,723)	-	הפסד מפעילות מופסקת
(** 27,146)	40,489	(52,667)	2,647	רווח נקי (הפסד)
(** 23,837)	36,201	(10,511)	18,576	רווח נקי (הפסד) מיוחס לבעלי מניות החברה

(*) סווג מחדש – לפרטים נוספים בדבר סווג מחדש של פעילות שותפות קוויק כפעילות מופסקת ראה באור 29 לדוחות הכספיים השנתיים המאוחדים.
(**) סווג מחדש.

מגזר קמעונאות מזון		
ל-3 חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ		
אלפי ש"ח		
(* 2023)	2024	
608,694	795,175	מכירות
(41,191)	(259)	הפסד תפעולי לפני הוצאות אחרות, נטו והכנסות רה ארגון
13,699	60,964	EBITDA
(72,090)	(37,111)	הפסד לפני מס
(72,090)	(37,842)	הפסד מפעילויות נמשכות
(7,723)	-	הפסד מפעילות מופסקת
(79,813)	(37,842)	הפסד
(34,348)	(17,625)	הפסד מיוחס לבעלי מניות החברה

(*) סווג מחדש – לפרטים נוספים בדבר סווג מחדש של פעילות שותפות קוויק כפעילות מופסקת ראה באור 29 לדוחות הכספיים השנתיים המאוחדים.
לפרטים נוספים בקשר לתוצאות מגזר המזון ראה סעיף 4.5.3 להלן.

1.3. אירועים עיקריים בתקופת הדוח ולאחריה

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

לאחר השגת הסכמה עם שני תאגידי בנקאיים, בנוגע לכתבי האופציה שהוקצו להם הניתנים למימוש למניות גלובל ריטייל, ביטול כתבי האופציה ותשלום חלקה הראשון של התמורה לבנקים והשקעת חלקו של המשקיע בסך 80 מיליון ש"ח, בראשית חודש מרץ 2024, העסקה הושלמה והמשקיע מחזיק בשיעור של כ-16% מהון המניות של גלובל ריטייל, בעוד החברה החזיקה בשיעור של כ-48%. כפועל יוצא של עסקת המשקיע, כאמור לעיל, השקעות בעלי המניות הקיימים בגלובל ריטייל (לרבות החברה) כחלק מעסקת המשקיע והשלמת ההסכמים עם שני התאגידי הבנקאיים כאמור, הוזרם לגלובל ריטייל סך של כ-180 מיליון ש"ח והונה העצמי גדל בסך של כ-247 מיליון ש"ח.

במהלך חודש אפריל 2024 רכשה חברת הבת אלקטרה קמעונאות (חברה בת בבעלות מלאה של החברה), 4,000 מניות של גלובל ריטייל ממר מיכאל לובושיץ, משנה למנכ"ל גלובל ריטייל כך שלאחר הרכישה מחזיקה החברה בכ-49.38% ממניות גלובל ריטייל. בנוסף, ביום 11 באפריל 2024 הקצתה גלובל ריטייל למשנה למנכ"ל כאמור, 4,000 אופציות מכוח תכנית האופציות בגלובל ריטייל.

לפרטים בדבר עניינים נוספים הקשורים בגלובל ריטייל ראה באור 4(א), 10(ב) ו-10(ה) לדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

1.3.2 ביום 21 בינואר, 2024 הנפיקה החברה 199,431 אלפי ש"ח ערך נקוב של אגרות חוב (סדרה א') של החברה, בדרך של הרחבת סדרה רשומה בתמורה כוללת ברוטו של כ-179.9 מיליון ש"ח ובשיעור ריבית אפקטיבית של כ-5.38%. חברת דירוג האשראי, מעלות, קבעה דירוג של ilAA- להרחבת סדרת אגרות החוב (סדרה א' של החברה).

1.3.3 חברת אלקטרה חנויות נוחות בע"מ (חברה נכדה של החברה בבעלות מלאה), ("החברה הנכדה"), בעלת הסכם זיכיון להפעלת רשת חנויות תחת המותג 7-ELEVEN בישראל ("הפעילות") וחברת 7-ELEVEN הבינלאומית מקיימות מגעים לבחינת אפשרויות שונות בדבר אופן סיום הפעילות בישראל.

ביום 16 במאי 2024, החברה הנכדה וחברת סבן אקספרס בע"מ ("הרוכשת"), חתמו על הסכם, במסגרתו החברה הנכדה תמכור ותעביר לרוכשת את מלוא זכויותיה והתחייבויותיה במושכרים (8 חנויות) בהם היא מפעילה את חנויות הרשת, מכוח הסכמי שכירויות, כולל הציוד והמלאי בהם ("הממכר"), ובכך המוכרת תסיים את הפעלת רשת 7-ELEVEN בישראל על ידה. הסניפים המועברים יעבדו בפורמט של הרוכשת. בתמורה לרכישת הממכר, הרוכשת תשלם למוכרת סך של 3,360 אלפי ש"ח. השלמת העסקה כפופה להתקיימותם של תנאים מתלים, ביניהם קבלת חוות דעת בתחום דיני התחרות, שהתקבלה ביום 26 במאי, 2024, וצפויה להתקיים ברבעון השלישי של שנת 2024.

לאור האמור לעיל, ביחס למשא ומתן המתנהל מול החברה הבינלאומית וביחס לעסקת המכירה, החל מהרבעון השני לשנת 2024 החברה עשויה להציג את פעילות 7-ELEVEN כפעילות מופסקת.

הערכות החברה בקשר עם השלמת העסקה על-פי תנאיה, לרבות התקיימות התנאים המתלים, מועד השלמת העסקה וסיווג הפעילות כפעילות מופסקת, מהוות "מידע צופה פני עתיד", כהגדרתו בחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968, המתבסס על הערכות החברה לאור התנאים הקבועים בהסכם, לאור המו"מ המתנהל עם 7-ELEVEN הבינלאומית, אשר עשויות להיות מושפעות גם 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.

1.3.4 שינויים רגולטוריים באירופה בתחום מערכות החימום

נוכח השינויים הרגולטוריים שחלו לאחרונה בעניין התקינה והגז המותר לשימוש במערכות משאבות חום באירופה וכן נוכח הפחתת המכסים שבוצעה בארץ למערכות קירור מיובאות, בוחנת הנהלת החברה הנכדה של החברה, אשר מחזיקה את פעילות הייצור של מערכות הקירור והחימום, את המשך פעילותו של מפעל הייצור של החברה ואת מתכונת פעילותו. לטובת בחינת האמור שוקלת הנהלת החברה הנכדה אפשרויות שונות, תוך גיבוש וביסוס אומדנים הקשורים לפעילות הייצור העתידית. נכון למועד החתימה על הדוחות הכספיים טרם הושלמה בחינת האפשרויות השונות וטרם התקבלה החלטה בנושא.

1.3.5 באשר לאירועים מהותיים נוספים בתקופת הדוח ולאחריה ראה באורים 4 ו-10, בהתאמה, לדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

הסברי הדירקטוריון למצב עסקי החברה

2. מצב כספי:

להלן תמצית המאזנים המאוחדים (באלפי ש"ח):

ליום	ליום 31 במרס		
31 בדצמבר	2023	2024	
2023	2023	2024	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח		
2,186,246	2,449,615	2,482,276	נכסים שוטפים
4,822,830	4,689,609	5,447,492	נכסים בלתי שוטפים
7,009,076	7,139,224	7,929,768	סה"כ נכסים
(* 3,136,572	2,999,371	3,218,345	התחייבויות שוטפות
(* 2,870,026	2,959,449	3,679,006	התחייבויות בלתי שוטפות
1,002,478	1,180,404	1,032,417	סה"כ הון עצמי
7,009,076	7,139,224	7,929,768	סה"כ התחייבויות והון

(* סווג מחדש).

נכסים

- 2.1 סך הנכסים השוטפים ליום 31.03.2024 הסתכם לכ-2,482 מיליון ש"ח, לעומת סך של כ-2,186 מיליון ש"ח ליום 31.12.2023. העלייה בנכסים השוטפים נבעה בעיקר מגידול ביתרת הפיקדונות, מגידול ביתרות המלאי כתוצאה מהצטיידות לקראת חג הפסח ומהצטיידות במלאי מזגנים לקראת עונת הקיץ שהתקזז בחלקו מירידה במלאי של חברת סער א.ת. יזמות ומסחר בע"מ כתוצאה מגידול במכירות הרבעון הראשון של השנה בכלל הסקטורים בהם פועלת חברת סער, מגידול ביתרות הלקוחות בעיקר כתוצאה מגידול במכירות ומגידול ביתרת חייבים ויתרות חובה.
- 2.2 סך הנכסים הבלתי שוטפים ליום 31.03.2024 הסתכם לכ-5,447 מיליון ש"ח, לעומת סך של כ-4,823 מיליון ש"ח ליום 31.12.2023. הגידול נבע בעיקר מגידול בסעיף נכסי זכות שימוש כתוצאה מהארכת הסכמי שכירות במספר רב של סניפי Carrefour ומגידול בסעיף נכסים בלתי מוחשיים בעיקר כתוצאה מעדכון הסכם הזיכיון מול Carrefour.

התחייבויות

- 2.3 סך ההתחייבויות השוטפות ליום 31.03.2024 הסתכם לסך של כ-3,218 מיליון ש"ח, לעומת סך של כ-3,137 מיליון ש"ח ליום 31.12.2023. העלייה בהתחייבויות השוטפות נבעה בעיקר מגידול ביתרת הספקים בעיקר בשל הצטיידות במלאים ומגידול בסעיף זכאים ויתרות זכות שהתקזז בחלקו מקיטון באשראי מתאגידים בנקאיים בעיקר בקבוצת גלובל ריטייל, שנבע בעיקר מסגירת הלוואות לזמן קצר בעיקר כפועל יוצא של גיוס ההון בקבוצת גלובל ריטייל ברבעון הראשון של שנת 2024.
- 2.4 סך ההתחייבויות הבלתי שוטפות ליום 31.03.2024 הסתכם לסך של כ-3,679 מיליון ש"ח, לעומת סך של כ-2,870 מיליון ש"ח ליום 31.12.2023. העלייה בהתחייבויות הבלתי שוטפות נבעה בעיקר מגידול בסעיף התחייבויות בגין חכירה כתוצאה מהארכת הסכמי שכירות במספר רב של סניפי Carrefour ובהתאמה לעלייה מקבילה בסעיף נכסי זכות שימוש כאמור לעיל ומגידול בסעיף אגרות החוב כתוצאה מהרחבת סדרת האג"ח בתקופת הדוח, כאמור.

הון עצמי

- 2.5 הון העצמי ליום 31.03.2024 הסתכם לסך של כ-1,032 מיליון ש"ח (כולל זכויות שאינן מקנות שליטה בסך של כ-397 מיליון ש"ח), לעומת סך של כ-1,002 מיליון ש"ח ליום 31.12.2023 (כולל זכויות שאינן מקנות שליטה בסך של כ-370 מיליון ש"ח). הגידול בהון העצמי בתקופת הדוח נבע בעיקר מרווח כולל בסך של כ-4.5 מיליון ש"ח ומהנפקת הון מניות לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה בחברה מאוחדת בסך של כ-92 מיליון ש"ח שהתקזז בחלקו מרכישה עצמית של מניות החברה בסך של כ-4.5 מיליון ש"ח ומעסקאות עם זכויות שאינן מקנות שליטה בסך של כ-63 מיליון ש"ח כפועל יוצא מגיוס ההון בקבוצת גלובל ריטייל ברבעון הראשון של שנת 2024 והגעה להסדר עם שני תאגידים בנקאיים בנוגע לכתבי האופציה שהוקצו להם הניתנים למימוש למניות גלובל ריטייל, כאמור.

חוב פיננסי, נטו

- 2.6 החוב הפיננסי, נטו של החברה הסתכם לסך של כ-3,355 מיליון ש"ח ליום 31.03.2024 לעומת חוב פיננסי, נטו בסך של כ-2,796 מיליון ש"ח ליום 31.12.2023. הגידול בחוב הפיננסי, נטו נבע בעיקר כתוצאה מהארכת הסכמי שכירות במספר רב של סניפי Carrefour כאמור לעיל.
- 2.7 החוב הפיננסי, נטו של החברה, בנטרול התחייבות בגין חכירה (IFRS 16), הסתכם לחוב פיננסי, נטו בסך של כ-841 מיליון ש"ח ליום 31.03.2024 לעומת חוב פיננסי, נטו בסך של כ-878 מיליון ש"ח ליום 31.12.2023.

2.8 נכסי והתחייבויות המגזרים

31 במרס 2024						
סה"כ	מגזר נדל"ן להשקעה והתאמות ואחר	מגזר ספורט ופנאי	מגזר קמעונאות מזון	מגזר קמעונאות חשמל	מגזר מוצרי צריכה חשמליים	
אלפי ש"ח						
2,482,276	152,741	262,927	464,653	649,330	952,625	נכסים שוטפים
5,447,492	357,396	460,562	3,881,006	449,546	298,982	נכסים לא שוטפים
3,218,345	(32,960)	230,361	1,423,705	1,115,955	481,284	התחייבויות שוטפות
3,679,006	619,229	243,990	2,385,431	298,876	131,480	התחייבויות לא שוטפות
(3,354,989)	(488,266)	(313,586)	(2,419,902)	(207,245)	74,010	נכס (חוב) פיננסי, נטו
(841,153)	(488,266)	(43,858)	(390,372)	(5,257)	86,600	נכס (חוב) פיננסי, נטו ללא IFRS16

31 במרס 2023						
סה"כ	מגזר נדל"ן להשקעה והתאמות ואחר	מגזר ספורט ופנאי	מגזר קמעונאות מזון	מגזר קמעונאות חשמל	מגזר מוצרי צריכה חשמליים	
אלפי ש"ח						
2,449,615	(* (83,177))	169,375	510,295	655,483	(* 1,197,639)	נכסים שוטפים
4,689,609	405,699	311,260	3,320,194	415,620	236,836	נכסים לא שוטפים
2,999,371	(66,842)	130,184	1,394,201	986,699	555,129	התחייבויות שוטפות
2,959,449	604,074	164,868	1,849,173	199,268	142,066	התחייבויות לא שוטפות
(2,698,072)	(* (458,979))	(211,453)	(* (1,873,216))	(137,434)	(16,990)	נכס (חוב) פיננסי, נטו
(788,406)	(* (458,979))	(40,417)	(* (345,070))	56,865	(805)	נכס (חוב) פיננסי, נטו ללא IFRS16

(* סווג מחדש.)

31 בדצמבר 2023

סה"כ	מגזר נדל"ן להשקעה והתאמות ואחר	מגזר ספורט ופנאי	מגזר קמעונאות מזון	מגזר קמעונאות חשמל	מגזר מוצרי צריכה חשמליים	
אלפי ש"ח						
2,186,246	(21,324)	241,540	495,895	497,676	972,459	נכסים שוטפים
4,822,830	274,147	463,528	3,246,632	529,697	308,826	נכסים לא שוטפים
3,136,572	(43,147)	247,346	(* 1,590,366)	971,552	370,455	התחייבויות שוטפות
2,870,026	395,691	247,806	(* 1,863,790)	231,300	131,439	התחייבויות לא שוטפות
(2,796,240)	(473,762)	(326,256)	(1,890,884)	(193,647)	88,309	נכס (חוב) פיננסי, נטו
(877,855)	(473,763)	(54,819)	(455,683)	4,224	102,186	נכס (חוב) פיננסי, נטו ללא IFRS16

(* סווג מחדש).



3. תוצאות הפעילות לפי רבעונים:

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

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		רבעון		רבעון		
(*)	2023	(*)	1-3/2023	(*)	1-3/2024	
	6,504,971		1,469,526		1,759,091	הכנסות ממכירות ומתן שירותים
	(4,669,738)		(1,039,179)		(1,242,929)	עלות המכירות ומתן שירותים
28.2%	1,835,233	29.3%	430,347	29.3%	516,162	רווח גולמי
	(1,631,638)		(391,748)		(422,292)	הוצאות מכירה ושיווק
	(94,117)		(23,042)		(24,716)	הוצאות הנהלה וכלליות
	(8,035)		(2,018)		(2,696)	הוצאות מחקר ופיתוח
	(962)		(318)		(565)	חלק הקבוצה בהפסדי חברות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני, נטו
1.5%	100,481	0.9%	13,221	3.7%	65,893	רווח תפעולי לפני הוצאות אחרות, נטו והכנסות (הוצאות) רה-ארגון
	(61,112)		(2,517)		(6,356)	הוצאות אחרות, נטו
	(51,758)		-		5,630	הכנסות (הוצאות) רה-ארגון
	(12,389)		10,704		65,167	רווח (הפסד) תפעולי לאחר הוצאות אחרות, נטו והכנסות (הוצאות) רה-ארגון
	11,208		3,072		4,314	הכנסות מימון
	(222,940)		(52,389)		(54,834)	הוצאות מימון
	(224,121)		(38,613)		14,647	רווח (הפסד) לפני מסים על ההכנסה
	(11,160)		(6,331)		(12,000)	מסים על ההכנסה
	(235,281)		(44,944)		2,647	רווח נקי (הפסד) מפעילויות נמשכות
	(46,377)		(7,723)		-	הפסד מפעילות שהופסקה
	(281,658)		(52,667)		2,647	רווח נקי (הפסד)
	(101,263)		(10,511)		18,576	רווח נקי (הפסד) מיוחס לבעלי מניות החברה

(*) אחוז מהמחזור

3.2. הכנסות

הכנסות הקבוצה ברבעון הראשון של שנת 2024 הסתכמו בסך של כ-1,759 מיליון ש"ח, לעומת סך של כ-1,470 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של כ-19.7%. העלייה במחזור המכירות נבעה בעיקר מגידול במכירות מגזר קמעונאות חשמל בעיקר כתוצאה מגידול במכירות הסניפים הזרים, מגידול במכירות במגזר המזון בעיקר מסניפים שהוסבו לרשת Carrefour החל מהרבעון השני אשתקד ומגידול במכירות מגזר ספורט ופנאי, בעיקר מגידול במכירות חברת סער, בעיקר כתוצאה מגידול במכירות לסיטונאים כפועל יוצא של מלחמת "חרבות ברזל" ומגידול במכירות למטר בחנויות סער וכן מגידול במכירות המותג Adidas שנבע בעיקר מרכישת 26 חנויות שאוחדו החל מיום 1 בינואר, 2024 ומגידול במכירות למטר בסניפי Adidas והתקזז בחלקו מירידה במכירות מגזר מוצרי צריכה חשמליים שנבעה בעיקר מקיטון במכירות בתחום מערכות חימום לייצוא כפועל יוצא של שינוי רגולציה

והורדה של סובסידיות באירופה. (לפרטים נוספים בקשר עם דיווח בדבר מגזרים עסקיים ראה סעיף 4 להלן).

3.3. רווח גולמי

הרווח הגולמי ברבעון הראשון של שנת 2024 הסתכם בסך של כ-516 מיליון ש"ח, לעומת סך של כ-430 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של כ-19.9%. שיעור הרווח הגולמי ברבעון הראשון של שנת 2024 עמד על כ-29.3% ממחזור המכירות, שיעור זהה לתקופה המקבילה אשתקד. העלייה ברווח הגולמי נבעה בעיקר מגידול במכירות מגזר קמעונאות חשמל, מגידול במחזור המכירות של מגזר המזון ומגידול במחזור המכירות במגזר ספורט ופנאי, אשר התקדזה בחלקה מירידה ברווח הגולמי במגזר מוצרי צריכה חשמליים. (לפרטים נוספים בקשר עם דיווח בדבר מגזרים עסקיים ראה סעיף 4 להלן)

3.4. הוצאות מכירה ושיווק

הוצאות המכירה והשיווק הסתכמו ברבעון הראשון של שנת 2024 בסך של כ-422 מיליון ש"ח (כ-24.0% ממחזור המכירות) לעומת סך של כ-392 מיליון ש"ח בתקופה מקבילה אשתקד (כ-26.7% ממחזור המכירות). העלייה בהוצאות נבעה בעיקר מגידול בהוצאות מכירה ושיווק במגזר קמעונאות חשמל ובמגזר ספורט ופנאי כפועל יוצא של גידול במחזור המכירות ופתיחת סניפים חדשים. (לפרטים נוספים בקשר עם דיווח בדבר מגזרים עסקיים ראה סעיף 4 להלן).

3.5. הוצאות הנהלה וכלליות

הוצאות הנהלה וכלליות הסתכמו ברבעון הראשון של שנת 2024 בסך של כ-25 מיליון ש"ח (כ-1.4% ממחזור המכירות) לעומת סך של כ-23 מיליון ש"ח (כ-1.6% ממחזור המכירות) בתקופה מקבילה אשתקד.

3.6. רווח תפעולי לפני הוצאות אחרות, נטו והכנסות רה-ארגון

הרווח התפעולי לפני הוצאות אחרות, נטו הסתכם בתקופת הדוח בסך של כ-65.9 מיליון ש"ח לעומת סך של כ-13.2 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, **גידול של כ-398%** כפועל יוצא של הגידול במכירות ושיפור תוצאות מרבית המגזרים.

3.7. הוצאות אחרות, נטו

הוצאות אחרות, נטו הסתכמו ברבעון הראשון של שנת 2024 בסך של כ-6.4 מיליון ש"ח, לעומת הוצאות אחרות, נטו בסך של כ-2.5 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. ההוצאות האחרות בתקופת הדוח נבעו בעיקר מהוצאה בגין עדכון הסכם עם ועד העובדים בקבוצת גלובל ריטייל.

להלן פירוט הרכב ההכנסות (הוצאות) אחרות:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2023	רבעון 1-3/2023	רבעון 1-3/2024	
אלפי ש"ח			
(1,017)	2,052	535	רווח (הפסד) ממימוש רכוש קבוע
(7,107)	(362)	(861)	ירידת ערך נדל"ן להשקעה
34,242	-	-	רווח הון ממימוש תיק אשראי בשותפות מאוחדת
(880)	-	-	קנסות
(12,424)	(3,690)	(5,044)	עלויות עסקה והוצאות ייעוץ בגין שנים קודמות
(67,041)	-	-	ירידת ערך מוניטין
4,337	-	-	רווח מירידה בשליטה בשותפות שאוחדה בעבר
3,500	-	-	מענקי מלחמת "חרבות ברזל"
999	2,321	(597)	הכנסות (הוצאות) בגין תביעות משפטיות
(7,985)	(4,432)	-	הקמת מערך התומך בהקמת רשת קרפור טרם הפעלתה
(7,736)	1,594	(389)	אחרות
(61,112)	(2,517)	(6,356)	סה"כ

3.8 הכנסות (רה-ארגון)

הכנסות רה-ארגון ברבעון הראשון של 2024 הסתכמו בסך של 5.6 מיליון ש"ח ונבעו ממגזר קמעונאות המזון בקבוצת גלובל ריטייל כפועל יוצא מכך שברבעון הראשון לשנת 2024 הוחלט כי שני סניפים אשר נכללו במסגרת הרה ארגון אשתקד לא ייסגרו. כתוצאה מכך בוטלה ההפרשה שבוצעה ביחס לאמור בדרך של ביטול הוצאות בגין ירידת ערך שבוצעה ביחס לשני סניפים אלו.

3.9 רווח תפעולי לאחר הוצאות אחרות והכנסות רה-ארגון

הרווח התפעולי ברבעון הראשון של שנת 2024 הסתכם בסך של כ-65.2 מיליון ש"ח לעומת סך של כ-10.7 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. העלייה ברווח התפעולי לאחר הוצאות אחרות, נטו והכנסות רה-ארגון נבעה בעיקר כתוצאה מהגידול במכירות ושיפור תוצאות מרבית המגזרים, כאמור לעיל.

3.10 הכנסות (הוצאות) מימון, נטו

הוצאות המימון, נטו ברבעון הראשון של שנת 2024 הסתכמו בסך של כ-50.5 מיליון ש"ח, לעומת סך של כ-49.3 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 בעיקר במגזר קמעונאות מזון, מעלייה בהוצאות הריבית כפועל יוצא של הרחבת סדרת האג"ח של החברה בתקופת הדוח, מעליה בשיעור הריבית על ההלוואות כתוצאה מעלייה בשיעור ריבית הפריים החל מחודש אפריל אשתקד, מגידול בהוצאות ניכיון כרטיסי אשראי בתקופת הדוח כתוצאה מעלייה בשיעור ריבית הפריים ומגידול בהוצאות המימון בגין IFRS 16 כפועל יוצא של הסכמי שכירות חדשים והתקזזו בחלקם בעלייה בהכנסות ריבית כתוצאה מגידול בפיקדונות בתקופת הדוח ומירידה בהוצאות הפרשי השער בתקופת הדוח בהשוואה לתקופה מקבילה אשתקד.

3.11. רווח (הפסד) לפני מיסים על ההכנסה

הרווח לפני מיסים ברבעון הראשון של שנת 2024 הסתכם בסך של כ-14.6 מיליון ש"ח לעומת הפסד לפני מיסים על ההכנסה בסך של כ-38.6 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

3.12. מיסים על ההכנסה

הוצאות מיסים על ההכנסה ברבעון הראשון של שנת 2024 הסתכמו בסך של כ-12 מיליון ש"ח לעומת הוצאות מיסים בסך של כ-6.3 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הגידול בהוצאות המיסים נבע בעיקרו מגידול ברווח לפני מס בנטרול מגזר המזון.

3.13. הפסד מפעילות שהופסקה

ההפסד מפעילות שהופסקה בתקופה המקבילה אשתקד הסתכם בסך של כ-7.7 מיליון ש"ח ונבע מהפסקת פעילות שותפות קוויק.

3.14. רווח נקי (הפסד)

הרווח הנקי ברבעון הראשון של שנת 2024 הסתכם בסך של כ-2.6 מיליון ש"ח, לעומת הפסד בסך של כ-52.7 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. עיקר השינוי נבע בעיקר מירידה בהפסד במגזר קמעונאות המזון בתקופת הדוח לעומת אשתקד (אשתקד סניפים רבים היו סגורים חלק ניכר מהזמן לטובת הסבתם והכנתם להשקת Carrefour) ומעליה ברווח המגזרי במגזר קמעונאות חשמל ובמגזר ספורט ופנאי. (לפרטים נוספים בקשר עם דיווח בדבר מגזרים עסקיים ראה סעיף 4 להלן).

3.15. רווח נקי (הפסד) מיוחס לבעלי מניות החברה

הרווח המיוחס לבעלי מניות החברה הסתכם ברבעון הראשון של שנת 2024 לסך של כ-18.6 מיליון ש"ח, לעומת הפסד המיוחס לבעלי מניות החברה בסך של כ-10.5 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

3.16. EBITDA (*)

ה-EBITDA ברבעון הראשון של שנת 2024 הסתכם בסך של כ-162 מיליון ש"ח, לעומת סך של כ-97 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, **גידול של כ-66%**. הגידול ב-EBITDA נבע בעיקר מגידול במגזר המזון לעומת התקופה המקבילה אשתקד (אשתקד סניפים רבים היו סגורים חלק ניכר מהזמן לטובת הסבתם והכנתם להשקת Carrefour) וכן מגידול במגזר קמעונאות חשמל ומגזר ספורט ופנאי שהתקזז בחלקו מקיטון במגזר מוצרי צריכה חשמליים.

ה-EBITDA בנטרול מגזר קמעונאות המזון הסתכם ברבעון הראשון של שנת 2024 בסך של כ-101 מיליון ש"ח, לעומת סך של כ-84 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד **ומשקף גידול של כ-20.4%**.

ה-EBITDA בנטרול השפעות IFRS 16 ברבעון הראשון של שנת 2024 הסתכם בסך של כ-74.2 מיליון ש"ח, לעומת סך של כ-22.7 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, **גידול של כ-227%**. הגידול ב-EBITDA נבע בעיקר משיפור תוצאות מרבית המגזרים, כאמור.

ה-EBITDA בנטרול השפעות IFRS 16 ובנטרול מגזר קמעונאות המזון הסתכם ברבעון הראשון של שנת 2024 בסך של כ-73.2 מיליון ש"ח, לעומת סך של כ-62.6 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד **ומשקף גידול של כ-16.8%**.

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

3.17. להלן תמצית תוצאות הקמעונאות:

תמצית תוצאות הפעילות הקמעונאית לשלושת החודשים שנסתיימו ביום 31 במרס, 2024
לעומת התקופה המקבילה אשתקד וליום 31 בדצמבר, 2023:

31.12.2023	31.3.2023	31.3.2024	תחום קמעונאות חשמל באלפי ש"ח	
נתונים כלליים				
2	2	2	מספר סניפים בזכיינות	
79	77	80	מספר סניפים בהפעלה ישירה	
45,638	43,988	46,188	שטח מסחר ברוטו (מ"ר)	
952	(*) 828	890	סניפים	הון אנושי
94	(*) 125	156	אחר	
תוצאות הפעילות				
2,056,240	484,441	570,018	הפעלה ישירה	הכנסות
1,565,375	368,083	432,933	עלויות משתנות	עלות המכר
46,690	11,821	7,354	לאחר יישום תקן ifrs16 (**)	דמי שכירות (בהתאם לשטח מסחר ברוטו כמפורט לעיל)
86,329	21,687	18,018	ללא יישום ifrs16	
187,819	(*) 42,755	51,673	סה"כ הוצאות שכר המיוחסות לעובדי הפעילות הקמעונאית (לרבות הוצאות בגין עובדי קבלן)	
50,046	12,284	12,657	הוצאות פחת לאחר יישום תקן ifrs16	
86,440	19,170	29,809	רווח מגזרי	
(326,699)	(*) (254,984)	(343,293)	הון חוזר (גרעון) תפעולי (***)	
נתונים בדבר פדיון ומכירות				
3.4	(*) 3.32	3.53	הכנסות למ"ר ממוצע חודשי באלפי ש"ח	
4.4%	10.8%	19.3%	שיעור השינוי בהכנסות מחנויות זהות (%) (****)	

(*) סווג מחדש.

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

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

(****) להסבר אודות שיעור השינוי בהכנסות מחנויות זהות ראה סעיף 4.5(2) לדוח הדירקטוריון ליום 31 במרס, 2024.

לרבעון שנסתיים ביום			שינויים
31.12.2023	31.3.2023	31.3.2024	
צמיחה ברמת הקבוצה			
3.7%	2.4%	5%	שיעור השינוי בשטחי מסחר / רצפת מכירה
4.4%	10.8%	19.3%	שיעור השינוי במכירות מחנויות זהות (*)

(*) להסבר אודות שיעור השינוי בהכנסות מחנויות זהות ראה סעיף 4.5(2) לדוח הדירקטוריון ליום 31 במרס, 2024.

31.12.2023	31.3.2023	31.3.2024	תחום קמעונאות מזון באלפי ש"ח (**)	
נתונים כלליים				
149	150	148	מספר סניפים בהפעלה ישירה	
171,184	172,785	171,291	שטח מסחר ברוטו (מ"ר)	
112,591	113,810	113,024	שטח מסחר נטו (מ"ר)	
4,204	(*) 4,477	4,191	סניפים	הון אנושי
92	83	88	אחר	
תוצאות הפעילות				
2,996,798	(*) 603,346	777,751	הפעלה ישירה	הכנסות
33,068	3,512	12,221	הכנסות אחרות	
2,148,995	(*) 422,007	562,553	עלויות משתנות	עלות מכר
19,390	3,287	3,670	לאחר יישום ifrs16 תקן (***)	דמי שכירות (בהתאם לשטח מסחר ברוטו כמפורט לעיל)
221,096	(*) 55,283	60,582	ללא יישום ifrs16	
498,643	(*) 119,368	115,189	סה"כ הוצאות שכר המיוחסות לעובדי הפעילות הקמעונאית (לרבות הוצאות בגין עובדי קבלן)	
226,239	(*) 54,320	60,133	הוצאות פחת לאחר יישום תקן ifrs16	
(45,387)	(*) (36,728)	4,365	רווח (הפסד) תפעולי (****)	
(475,806)	(412,890)	(411,122)	הון חוזר (גרעון) תפעולי (****)	
נתונים בדבר פדיון ומכירות				
(*) 26,617	(*) 21,205	27,528	הכנסות למ"ר שנתי ש"ח	
12.09%	4.60%	26.84%	שיעור השינוי בהכנסות מחנויות זהות (%) (****)	

(*) סווג מחדש, לפרטים אודות סווג מחדש בגין פעילות שהופסקה, ראה באור 5 לדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.
 (***) כולל דמי שכירות משתנות ולא כולל הוצאות פחת ומימון.
 (****) יתרת מלאי ויתרת לקוחות בניכוי יתרת ספקים.
 (*****) להסבר אודות שיעור השינוי בהכנסות מחנויות זהות ראה סעיף 4.5(3) לדוח הדירקטוריון ליום 31 במרס, 2024.
 (*****) רווח והפסד תפעולי לרבעון הראשון לשנת 2024, המוצג הינו ללא תוצאות 7-Eleven, בתוספת תוצאות 7-Eleven ההפסד המגזרי לפני הוצאות אחרות ורה ארגון הינו 259 אלפי ש"ח. רווח (הפסד) תפעולי מוצג לפני הוצאות אחרות ורה-ארגון בסך כולל, לרבות 7-Eleven של כ- 104 מיליון ש"ח בשנת 2023.

לרבעון שנסתיים ביום			שינויים
31.12.2023	31.3.2023	31.3.2024	
צמיחה ברמת הקבוצה			
(2.1%)	(1.67%)	(0.69%)	שיעור השינוי בשטחי מסחר / רצפת מכירה
12.09%	4.60%	26.84%	שיעור השינוי במכירות מחנויות זהות (*)

(*) להסבר אודות שיעור השינוי בהכנסות מחנויות זהות ראה סעיף 4.5(3) לדוח הדירקטוריון ליום 31 במרס, 2024.

31.12.2023	31.3.2023	31.3.2024	תחום ספורט ופנאי באלפי ש"ח	
נתונים כלליים				
100	65	99	מספר סניפים בהפעלה ישירה	
30,199	18,199	29,836	שטח מסחר ברטו (מ"ר)	
902	412	899	סניפים	הון אנושי
107	84	107	אחר	
תוצאות הפעילות				
204,010	59,126	100,976	הפעלה ישירה	הכנסות
93,189	12,917	23,011	סיטונאות	
131,148	29,223	53,616	עלויות משתנות	עלות מכר
14,496	(*) 3,400	6,478	לאחר יישום תקן ifrs16 (**)	דמי שכירות (בהתאם לשטח מסחר ברטו כמפורט לעיל)
47,741	(*) 11,441	20,871	ללא יישום ifrs16	
31,747	7,030	14,673	סה"כ הוצאות שכר המיוחסות לעובדי הפעילות הקמעונאית (לרבות הוצאות בגין עובדי קבלן)	
40,705	9,604	14,904	הוצאות פחת לאחר יישום תקן ifrs16	
18,592	6,475	13,283		רווח מגזרי
154,844	95,576	170,645		הון חוזר תפעולי (***)
נתונים בדבר פדיון ומכירות				
0.55	1.05	1.08	הכנסות למ"ר ממוצע חודשי באלפי ש"ח	
(2%)	(11%)	18%	שיעור השינוי בהכנסות מחנויות זהות (%)(****)	

(*) סווג מחדש
 (**) כולל דמי שכירות משתנות ולא כולל הוצאות פחת ומימון.
 (***) יתרת מלאי ויתרת לקוחות בניכוי יתרת ספקים.
 (****) להסבר אודות שיעור השינוי בהכנסות מחנויות זהות ראה סעיף 4.5(4) לדוח הדירקטוריון ליום 31 במרס, 2024.

לרבעון שנסתיים ביום			שינויים
31.12.2023	31.3.2023	31.3.2024	
צמיחה ברמת הקבוצה			
66%	81%	64%	שיעור השינוי בשטחי מסחר / רצפת מכירה
(2%)	(11%)	18%	שיעור השינוי במכירות מחנויות זהות (*)

(*) להסבר אודות שיעור השינוי בהכנסות מחנויות זהות ראה סעיף 4.5(4) לדוח הדירקטוריון ליום 31 במרס, 2024.

4. דיווח בדבר מגזרים עסקיים

4.1. הכנסות (באלפי ש"ח):

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס			
באלפי ש"ח			
אחוז השינוי	2023	2024	
(12.9%)	346,573	301,830	מוצרי צריכה חשמליים
17.7%	484,441	570,018	קמעונאות חשמל
30.6%	(* 608,694)	795,175	קמעונאות מזון
72.1%	72,043	123,986	ספורט ופנאי
12.2%	2,862	3,212	נדל"ן להשקעה
-	(45,087)	(35,130)	התאמות ואחר
19.7%	1,469,526	1,759,091	סה"כ

4.2. רווח (הפסד) מגזרי (באלפי ש"ח):

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס			
באלפי ש"ח			
אחוז השינוי	2023	2024	
(20.8%)	36,713	29,086	מוצרי צריכה חשמליים
63.1%	18,278	29,807	קמעונאות חשמל
99.4%	(* (41,191)	(259)	קמעונאות מזון
111.1%	6,272	13,239	ספורט ופנאי
13.8%	2,823	3,212	נדל"ן להשקעה
-	(4,910)	(418)	התאמות ואחר
315.2%	17,985	74,667	סה"כ רווח מגזרי
152.5%	(2,517)	(6,356)	הוצאות אחרות
-	-	5,630	הכנסות רה-ארגון
84.2%	(4,764)	(8,774)	הוצאות משותפות בלתי מוקצות
508.8%	10,704	65,167	רווח תפעולי

(* סווג מחדש – לפרטים נוספים בדבר סווג מחדש של פעילות שותפות קוויק כפעילות מופסקת ראה באור 29 לדוחות הכספיים השנתיים המאוחדים.)

4.3 EBITDA מגזרי (באלפי ש"ח):

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס			
באלפי ש"ח			
אחוז השינוי	2023	2024	
(18.4%)	43,761	35,724	מוצרי צריכה חשמליים
38.9%	30,562	42,464	קמעונאות חשמל
345.0%	(* 13,699)	60,964	קמעונאות מזון
77.3%	15,876	28,143	ספורט ופנאי
13.8%	2,823	3,212	נדל"ן להשקעה
-	(4,694)	(199)	התאמות ואחר
66.9%	102,027	170,308	סה"כ EBITDA מגזרי
84.2%	(4,764)	(8,774)	הוצאות משותפות בלתי מוקצות
66.1%	97,263	161,534	EBITDA

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

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס			
באלפי ש"ח			
אחוז השינוי	2023	2024	
(18.4%)	42,162	34,387	מוצרי צריכה חשמליים
57.1%	20,085	31,551	קמעונאות חשמל
102.5%	(* (39,942)	994	קמעונאות מזון
77.2%	7,580	13,431	ספורט ופנאי
13.8%	2,823	3,212	נדל"ן להשקעה
-	(4,694)	(199)	התאמות ואחר
197.6%	28,014	83,376	סה"כ EBITDA מגזרי
73.3%	(5,323)	(9,224)	הוצאות משותפות בלתי מוקצות
226.8%	22,691	74,152	EBITDA

(* סווג מחדש – לפרטים נוספים בדבר סווג מחדש של פעילות שותפות קוויק כפעילות מופסקת ראה באור 29 לדוחות הכספיים השנתיים המאוחדים.)

4.5 הסבר ביחס לנתונים המופיעים בטבלה

(1) מוצרי צריכה חשמליים

מחזור המכירות בתקופת הדוח הסתכם בסך של כ-302 מיליון ש"ח לעומת סך של כ-347 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, המהווה קיטון של כ-12.9%. הירידה בהכנסות נבעה בעיקר מקיטון במכירות בתחום מערכות חימום לייצוא כפועל יוצא של שינוי רגולציה והורדה של סובסידיות באירופה (לפרטים נוספים ראה סעיף 1.3.4 לעיל) ומשינוי בתמהיל המכירות בשוק המקומי כפועל יוצא של השפעת מלחמת "חרבות ברזל" בעיקר על מסירת דירות חדשות ומעיתוי חג הפסח.

בתקופת הדוח, הסתכם הרווח המגזרי בנטרול הוצאות אחרות, נטו לסך של כ-29 מיליון ש"ח לעומת סך של כ-37 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הירידה ברווח המגזרי נבעה בעיקר מקיטון במכירות, כאמור.

מחזור המכירות בחודשים ינואר - אפריל הסתכם לסך של כ-379 מיליון ש"ח לעומת סך של כ-409 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, המהווה קיטון של כ-7.4%. מרבית הקיטון נבע ממכירות בתחום מערכות חימום לייצוא בסך של כ-27 מיליון ש"ח.

הרווח המגזרי בנטרול הוצאות אחרות, נטו הסתכם בחודשים ינואר - אפריל בסך של כ-31 מיליון ש"ח לעומת סך של כ-33 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

(2) קמעונאות חשמל

מחזור המכירות בתקופת הדוח הסתכם לסך של כ-570 מיליון ש"ח לעומת סך של כ-484 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד **המהווה גידול של כ-17.7%**. העלייה במכירות נבעה בעיקרה מגידול במכירות חנויות זהות, וכן מגידול במכירות באון ליין לעומת התקופה המקבילה אשתקד, וזאת על אף עיתוי חג הפסח וקיטון במכירות חנויות הדייט פרי כפועל יוצא של השפעות מלחמת "חרבות ברזל".

המכירות בחנויות זהות במגזר אשר פעלו באופן מלא בתקופת הדוח גדלו ביחס לתקופה מקבילה אשתקד בשיעור של כ-19.3%. בנטרול מכירות חנויות הדייט פרי, גדלו המכירות בחנויות הזהות אשר פעלו באופן מלא בתקופת הדוח בשיעור של כ-25.7% בהשוואה לתקופה מקבילה אשתקד.

מכירות למ"ר בחנויות זהות הסתכמו ל-3,530 ש"ח למ"ר בממוצע חודשי לעומת 3,321 ש"ח למ"ר בתקופה המקבילה אשתקד.

הרווח המגזרי בנטרול הוצאות אחרות, נטו גדל והסתכם בתקופת הדוח בסך של כ-30 מיליון ש"ח המהווה כ-5.2% מהמחזור לעומת סך של כ-18 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד המהווה כ-3.8% מהמחזור. הגידול נבע בעיקר כפועל יוצא של הגידול במכירות החנויות הזהות, כאמור.

מחזור המכירות בחודשים ינואר - אפריל הסתכם לסך של כ-793 מיליון ש"ח לעומת סך של כ-639 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, המהווה גידול של כ-24%.

המכירות בחנויות זהות במגזר אשר פעלו באופן מלא בחודשים ינואר - אפריל גדלו ביחס לתקופה מקבילה אשתקד בשיעור של כ-25.8%. בנטרול מכירות חנויות הדייט פרי, גדלו המכירות בחנויות הזהות אשר פעלו באופן מלא בחודשים ינואר - אפריל בשיעור של כ-32.6% בהשוואה לתקופה מקבילה אשתקד.

הרווח המגזרי בנטרול הוצאות אחרות, נטו גדל והסתכם בחודשים ינואר - אפריל בסך של כ-41 מיליון ש"ח לעומת סך של כ-20 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

(3) קמעונאות מזון

מחזור המכירות בתקופת הדוח הסתכם בסך של כ-795 מיליון ש"ח ומשקף גידול של 30.6% לעומת סך של כ-609 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הגידול במחזור המכירות נבע בעיקר מגידול במכירות סניפים שהוסבו ל-Carrefour החל מחודש מאי אשתקד ומפתיחת סניפים חדשים תחת המותג Carrefour.

מחזור המכירות בתקופת הדוח בסניפים שהוסבו ל-Carrefour ופעלו באופן מלא בתקופת הדוח הסתכם בסך של כ-534 מיליון ש"ח לעומת סך של כ-348 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

המכירות בחנויות זהות במגזר זה אשר פעלו באופן מלא בתקופת הדוח (לרבות חנויות שהוסבו ל-Carrefour) גדלו בשיעור של כ-26.8% בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד.

המכירות בסניפים שהוסבו ל-Carrefour ופעלו באופן מלא בתקופת הדוח גדלו בשיעור של כ-53.4% ביחס לתקופה מקבילה אשתקד.

מכירות למ"ר בתקופת הדוח (לרבות חנויות שהוסבו ל-Carrefour) הסתכמו ל-27,528 ש"ח למ"ר בממוצע שנתי לעומת 21,205 ש"ח למ"ר בממוצע שנתי בתקופה המקבילה אשתקד.

מכירות למ"ר של סניפי Carrefour שפעלו באופן מלא ברבעון הראשון של שנת 2024 הסתכמו לכ-36,224 ש"ח למ"ר בממוצע שנתי לעומת כ-25,081 ש"ח למ"ר בממוצע שנתי בתקופה מקבילה אשתקד ומשקפות גידול של כ-44.4%.

ההפסד המגזרי בנטרול הוצאות אחרות, נטו והכנסות רה ארגון הסתכם בתקופת הדוח לסך של כ-0.3 מיליון ש"ח לעומת הפסד בנטרול הוצאות אחרות, נטו בסך של כ-41.2 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. השיפור בהפסד המגזרי בהשוואה לתקופה מקבילה אשתקד, נבע בעיקר מסגירת סניפים רבים במהלך התקופה המקבילה אשתקד לטובת הסבתם והכנתם להשקת Carrefour, וכפועל יוצא לפגיעה ברווח המגזרי בהשוואה לגידול בהכנסות הסניפים שהוסבו במהלך תקופת הדוח.

תוצאות המגזר ברבעון הראשון של שנת 2024 בנטרול הפסדי רשת 7-ELEVEN, ובנטרול הוצאות אחרות והכנסות רה-ארגון, עמדו על רווח של כ-4.3 מיליון ש"ח.

בהמשך לרבעון הקודם מציגה גלובל ריטייל EBITDA בנטרול IFRS 16 חיובית בסך של כ-8 מיליון ש"ח, זאת לעומת EBITDA בנטרול IFRS 16 שלילית בסך של כ-37 מיליון ש"ח ברבעון מקביל אשתקד.

מחזור המכירות בחודשים ינואר - אפריל הסתכם לסך של כ-1,069 מיליון ש"ח לעומת סך של כ-815 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, המהווה גידול של כ-31%.

מחזור המכירות בחודשים ינואר - אפריל בסניפים שהוסבו ל-Carrefour ופעלו באופן מלא הסתכם בסך של כ-732 מיליון ש"ח לעומת סך של כ-493 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

הרווח המגזרי בנטרול הוצאות אחרות, נטו גדל והסתכם בחודשים ינואר - אפריל בסך של כ-4 מיליון ש"ח לעומת הפסד בסך של כ-52 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

(4) ספורט ופנאי

מחזור המכירות בתקופת הדוח הסתכם בסך של כ-124 מיליון ש"ח ומשקף גידול של 72.1% לעומת סך של כ-72 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הגידול במכירות המגזר נבע בעיקר מגידול בהכנסות של סער בסך של כ-21 מיליון ש"ח בעיקר בתחום הסיטונאות כפועל יוצא של מלחמת "חרבות ברזל", ומגידול במכירות החנויות הזרות בתקופת הדוח וכן, מגידול בהכנסות Adidas לעומת התקופה המקבילה אשתקד בסך של כ-30 מיליון ש"ח כפועל יוצא של רכישת 26 חנויות חדשות שאוחדו החל מתחילת הרבעון הראשון של השנה ומגידול במכירות החנויות הזרות בתקופת הדוח.

המכירות בחנויות זהות בתחום מחנאות ספורט ופנאי (חברת סער), אשר פעלו באופן מלא בתקופת הדוח **גדלו בשיעור של כ-17%** בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד בעיקר בשל השפעת המלחמה, כאמור. כמו כן, המכירות בחנויות זהות בחברת Adidas אשר פעלו באופן מלא בתקופת הדוח **גדלו בשיעור של כ-25%** בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד בעיקר בשל שיפור תמהיל המלאי.

הרווח המגזרי בנטרול הוצאות אחרות, נטו הסתכם בתקופת הדוח לסך של כ-13 מיליון ש"ח לעומת רווח בנטרול הוצאות אחרות, נטו בסך של כ-6 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, **גידול של כ-111%**, ונבע בעיקר כפועל יוצא של הגידול במכירות החנויות הזרות, כאמור.

מחזור המכירות בחודשים ינואר - אפריל הסתכם לסך של כ-165 מיליון ש"ח לעומת סך של כ-88 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, **המהווה גידול של כ-87%**.

המכירות בחנויות זהות בתחום מחנאות ספורט ופנאי (חברת סער), אשר פעלו באופן מלא בחודשים ינואר - אפריל **גדלו בשיעור של כ-17%** בהשוואה לתקופה מקבילה אשתקד. כמו כן, המכירות בחנויות זהות בחברת Adidas אשר פעלו באופן מלא בתקופת הדוח **גדלו בשיעור של כ-34%** בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד.

הרווח המגזרי בנטרול הוצאות אחרות, נטו גדל והסתכם בחודשים ינואר - אפריל בסך של כ-15 מיליון ש"ח לעומת רווח בסך של כ-3 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

יובהר, כי הנתונים הכספיים לחודש אפריל הינם הערכות הנהלת החברה ואינם נתונים אשר סוקרו ו/או בוקרו על ידי רואה החשבון המבקר של החברה.

נדל"ן להשקעה (5)

מחזור המכירות בתקופת הדוח הסתכם בסך של כ-3.2 מיליון ש"ח לעומת סך של כ-2.9 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

הרווח המגזרי בתקופת הדוח הסתכם בסך של כ-3.2 מיליון ש"ח לעומת סך של כ-2.8 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.



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

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

31 בדצמבר 2023		31 במרס 2023		31 במרס 2024		
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	
(74,732)	(12,389)	(5,083)	10,704	45,402	65,167	רווח (הפסד) תפעולי
(122,687)	(211,732)	(28,050)	(49,317)	(26,476)	(50,520)	הוצאות מימון, נטו
(197,419)	(224,121)	(33,133)	(38,613)	18,926	14,647	רווח (הפסד) לפי מיסים על ההכנסה
(11,160)	(11,160)	(6,331)	(6,331)	(12,000)	(12,000)	מיסים על הכנסה
(208,579)	(235,281)	(39,464)	(44,944)	6,926	2,647	רווח נקי (הפסד) מפעילויות נמשכות
(46,377)	(46,377)	(7,723)	(7,723)	-	-	הפסד מפעילות מופסקת
(254,956)	(281,658)	(47,187)	(52,667)	6,926	2,647	רווח נקי (הפסד)
(90,441)	(101,263)	(8,522)	(10,511)	20,016	18,576	רווח נקי (הפסד) מיוחס לבעלי מניות החברה
149,160	453,510	22,691	97,263	74,152	161,534	EBITDA

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

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2023	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס		
	2023	2024	אלפי ש"ח
(12,389)	10,704	65,167	רווח (הפסד) תפעולי כפי שדווח
(304,350)	(74,572)	(87,382)	תוספת הוצאות שכירות כתוצאה מביטול השפעות יישום IFRS 16
248,073	58,785	68,597	ביטול השפעות פחת IFRS 16
(6,066)	-	(980)	ביטול הכנסות אחרות כתוצאה מצמצום חוזים
(74,732)	(5,083)	45,402	רווח (הפסד) תפעולי בנטרול השפעות IFRS 16
89,045	21,267	24,044	ביטול השפעת הוצאות מימון בתחולת IFRS 16
453,510	97,263	161,534	EBITDA כפי שדווחה
(304,350)	(74,572)	(87,382)	הכללת הוצאות שכירות
149,160	22,691	74,152	EBITDA בנטרול השפעות IFRS 16

6. התפלגות מקורות המימון

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

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס		
	באלפי ש"ח		
2023	2023	2024	
297,273	(71,536)	102,752	תזרים מזומנים שנבעו (שימשו לפעילות):
(546,765)	(204,933)	(327,769)	שוטפת
62,420	155,360	69,054	השקעה
(187,072)	(121,109)	(155,963)	מימון
			סה"כ ירידה במזומנים

6.2 תזרים מזומנים לפעילות שוטפת

מזומנים נטו שנבעו מפעילות שוטפת בתקופת הדוח הסתכמו בסך של כ-103 מיליון ש"ח לעומת מזומנים נטו ששימשו לפעילות שוטפת בסך של כ-72 מיליון ש"ח אשתקד. העלייה בתזרים המזומנים מפעילות שוטפת בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד נבעה בעיקר משיפור תוצאות מרבית מגזרי הפעילות של החברה ומשיפור בסעיפי ההון החוזר.

6.3 תזרים מזומנים לפעילות השקעה

מזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה בתקופת הדוח הסתכמו בסך של כ-328 מיליון ש"ח לעומת סך של כ-205 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. מזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה בתקופת הדוח שימשו בעיקר להשקעה בפיקדונות לזמן קצר בסך של כ-235 מיליון ש"ח, השקעה בניירות ערך סחירים בסך של כ-15 מיליון ש"ח, תשלום נדחה בגין פעילות שנרכשה אשתקד בסך של כ-41 מיליון ש"ח ולהשקעה ברכישת רכוש קבוע. מזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה בתקופה המקבילה אשתקד שימשו בעיקר להשקעה בשיפוך והסבת סניפים והכנתם להשקת Carrefour ולהשקעה בפיקדונות לזמן קצר.

6.4 תזרים מזומנים מפעילות מימון

מזומנים נטו שנבעו מפעילות מימון בתקופת הדוח הסתכמו בסך של כ-69 מיליון ש"ח לעומת סך של כ-155 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. מזומנים נטו שנבעו מפעילות מימון בתקופת הדוח נבעו בעיקר מגיוס הון בדרך של הנפקת אגרות חוב בניכוי עלויות הנפקה וניכיון בסך של כ-178 מיליון ש"ח, מהנפקת הון לבעל זכויות שאינן מקנות שליטה בחברה מאוחדת בסך של כ-78 מיליון ש"ח ומקבלת הלוואת לזמן ארוך מתאגידים בנקאיים בסך 15 מיליון ש"ח והתקזזו בחלקם מפירעון הלוואות לזמן ארוך ולזמן קצר מתאגידים בנקאיים בסך כולל של כ-121 מיליון ש"ח, מפירעון התחייבויות בגין חכירה בסך של כ-65 מיליון ש"ח ומתשלום לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה בגין רכישת חלקם בחברות מאוחדות בסך של כ-13 מיליון ש"ח.

מזומנים נטו שנבעו מפעילות מימון בתקופה מקבילה אשתקד נבעו בעיקר מקבלת הלוואות לזמן ארוך מתאגידים בנקאיים ואחרים בסך של 154 מיליון ש"ח בעיקר במגזר המזון 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-19 מיליון ש"ח והתקזזו בחלקם בעיקר מפירעון התחייבויות בגין חכירה בסך של כ-54 מיליון ש"ח.

7. אירועים לאחר תאריך המאזן

לפרטים אודות אירועים לאחר תאריך המאזן ראה באור 10 לדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

8. השפעות אינפלציה ועליית הריבית על הגילוי והדיווח הכספי

לאורך השנים האחרונות שיעורי האינפלציה בישראל היו נמוכים ונעו כמעט לכל אורך השנים בטווח של עד 1%. החל משנת 2021 חלה עלייה בשיעורי האינפלציה בישראל ובעולם כאשר בישראל עלה מדד המחירים לצרכן ב-2.8%, בשנת 2022 עלה המדד ב-5.3%, בשנת 2023 עלה המדד ב-3% וברבעון הראשון של שנת 2024 עלה המדד ב-1%. תחזית חטיבת המחקר בבנק ישראל מבוססת על ההנחה שהשפעה הכלכלית הישירה של המלחמה הגיעה לשיאה ברבעון הרביעי של 2023, ושהיא תימשך עד לסוף 2024, אך בעצימות הולכת ופוחתת. עבור 2025 ההנחה היא שלא יהיו השפעות לחימה מהותיות נוספות. כמו כן, ההנחה של בנק ישראל היא כי חלקה הארי של המלחמה ימשיך להיות מוגבל לעזה. מטבע הדברים, תחזית בנק ישראל מאופיינת ברמה גבוהה במיוחד של אי ודאות, בין היתר בנוגע למשך ואופי המלחמה בעזה והאפשרות להחמרה בחזית הצפונית ובחזיתות אחרות. לאור זאת שיעור האינפלציה בארבעת הרבעונים הקרובים (המסתיימים ברבעון הראשון של 2025) צפוי להיות 2.8%. שיעור האינפלציה הכולל של שנת 2024 צפוי להיות 2.7% ואילו במהלך שנת 2025 הוא צפוי לעמוד על 2.3%.

כחלק מהניסיון להאט את קצב האינפלציה בישראל, החל בנק ישראל להעלות את הריבית החל מחודש אפריל 2022 במספר פעימות, מריבית בשיעור אפסי בו שררה במשך מספר רב של שנים עד לרמתה הנוכחית העומדת על 4.5% ועל פי תחזית בנק ישראל, הריבית המוניטרית בישראל צפויה לעמוד על שיעור 3.75% בממוצע ברבעון הראשון של שנת 2025.

לחברה התחייבויות לתאגידים בנקאיים ולאחרים לזמן ארוך בסך של כ-772 מיליון ש"ח הצמודות לריבית הפריים (מתוכם 483 מיליון ש"ח משויך לקבוצת גלובל ריטייל) והתחייבויות לתאגידים בנקאיים לזמן קצר בסך 107 מיליון ש"ח הצמודות לריבית הפריים בגין לא מחזיקה החברה יתרות מזומן או פיקדונות. מנגד, לחברה פיקדונות לזמן קצר בריבית משתנה ולפיכך, לאור העלייה הצפויה בריבית הבנקאית, כל גידול של 1% בריבית צפוי להגדיל את הוצאות הריבית נטו של הקבוצה בכ-6.5 מיליון ש"ח ברמה שנתית, הן מבחינת השפעה על תוצאות החברה והן מבחינת השפעה 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 השפעה על תוצאות החברה והן מבחינת השפעה 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.

הערכות החברה בדבר ההשלכות האפשריות של עליית מדד המחירים לצרכן ועליית ריבית הפריים על פעילותה ועסקיה של החברה, הינן "מידע צופה פני עתיד", כהגדרתו בחוק ניירות ערך, המבוסס, בין היתר, על ניסיונה של הנהלת החברה בשוק (לרבות בסביבת משברים כלכליים). הערכות החברה והיקפן כאמור עשויות שלא להתממש, כולן או חלקן, או להתממש באופן שונה, ואף באופן מהותי, מכפי שנצפה, כתוצאה מגורמים שאינם בשליטת החברה ו/או ידועים לה למועד הדוח ו/או הסביבה העסקית של החברה ו/או עקב התממשותם של כל או חלק מגורמי הסיכון כמתואר בסעיף 25 לחלק א' לדוח התקופתי של החברה לשנת 2023.

9. [תכנית רכישה עצמית](#)

בתקופת הדוח לא חל שינוי בנוגע לתוכנית רכישה עצמית של מניות החברה. לפרטים ראה סעיף 10 לדוח הדירקטוריון שצורף לדוח התקופתי של החברה לשנת 2023.

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

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

11. [דירקטורים בלתי תלויים](#)

בתקופת הדוח לא חל שינוי בנוגע לדירקטורים הבלתי תלויים כפי שפורטו בדוח התקופתי של החברה לשנת 2023.

12. [גילוי בדבר המבקר הפנימי](#)

בתקופת הדוח לא חלו שינויים מהותיים ביחס לנתונים בדבר המבקר הפנימי של החברה כפי שפורטו בדוח התקופתי של החברה לשנת 2023.

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

ראה דוח הדירקטוריון ליום 31 בדצמבר 2023.

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

נתונים בדבר מצבת ההתחייבויות של החברה ליום 31 במרס 2024 כלולים בדוח זה על דרך ההפניה לנתונים כאמור הכלולים בדוח מידי של החברה בדבר מצבת התחייבויות של החברה לפי מועדי פירעון, אשר החברה פרסמה בד בבד עם דוח זה.

15. [אמות מידה פיננסיות](#)

להלן טבלה המפרטת את אמות המידה השונות, אשר להן התחייבה החברה כלפי מחזיקי אגרות החוב ואשר תוצאת החישוב שלהן נכון ליום 31 במרס 2024:

אמת מידה בפועל ליום 31.3.2024	אמת המידה הפיננסית	יתרת ערך נקוב של נייר הערך שבמחזור (באלפי ש"ח)		נייר ערך
		סמוך למועד הדוח	ליום 31 במרס 2024	
635 מיליון ש"ח	הון עצמי מוחשי – ההון העצמי המוחשי של החברה "סולו", בתום תקופת הבדיקה (כהגדרתה בשטר), לא יפחת מ-350 מיליון ש"ח	574,040	574,040	אגרות חוב (סדרה א')
11.44%	יחס חוב פיננסי נטו למאזן נטו – יחס החוב הפיננסי נטו למאזן נטו בתום תקופת הבדיקה (כהגדרתה בשטר), לא יעלה על 67%			

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

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

אגרות חוב (סדרה א') ⁽¹⁾	
פרטים אודות אגרות החוב (סדרה א')	פריט גילוי
7 בפברואר 2022 על-פי דוח הצעת מדף ⁽²⁾ ; 17 באוגוסט ו-20 בדצמבר 2022 במסגרת הנפקות פרטיות למשקיעים מסווגים ⁽³⁾ 21 בינואר 2024 על-פי דוח הצעת מדף ⁽³⁾	1. מועד ההנפקה
250,000 אלפי ש"ח ערך נקוב 100,000 אלפי ש"ח ערך נקוב; 78,125 אלפי ש"ח ערך נקוב; 199,431 אלפי ש"ח ערך נקוב	2. סך ערך נקוב במועד ההנפקה ⁽²⁾ סך ערך נקוב במועדי הרחבת הסדרה ⁽³⁾
574,040 אלפי ש"ח ערך נקוב	3. יתרת ערך נקוב ליום 31 במרס 2024
574,040 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
3,014 אלפי ש"ח ⁽⁴⁾	6. סכום הריבית שנצברה בספרים ליום 31 במרס 2024
517.3 מיליוני ש"ח	7. שווי בורסאי ליום 27 במאי 2024
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') עמדה ו/או עומדות (לפי העניין) 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 שולם ביום 31 בדצמבר 2023 והתשלום האחרון של הקרן ישולם ביום 31 בדצמבר 2029.	9. מועדי תשלום הקרן
הריבית בגין אגרות החוב (סדרה א') תשולם (או שולמה, לפי העניין) בתשלומים חצי שנתיים שווים, ביום 30 ביוני וביום 31 בדצמבר של כל אחת מהשנים 2022 עד 2029 (כולל), באופן שתשלום הריבית הראשון חל ביום 30 ביוני 2022, ותשלום הריבית האחרון יהיה ביום 31 בדצמבר 2029 (ביחד עם תשלום הקרן האחרון).	10. מועדי תשלום הריבית
אגרות החוב (סדרה א') אינן צמודות (קרן וריבית) לבסיס הצמדה כלשהו	11. בסיס הצמדה קרן וריבית
לא	12. האם ניתן להמיר את אגרות החוב
החברה תהא רשאית להעמיד ביזמתה את אגרות החוב (סדרה א') לפדיון מוקדם, והכל בהתאם להוראות סעיף 7.2 לשטר הנאמנות.	13. פדיון מוקדם או המרה כפויה של אגרות החוב
אין	14. ערבות לתשלום התחייבויות החברה על-פי שטר הנאמנות
נכון למועד הדוח, החברה עומדת בכל התנאים וההתחייבויות הפיננסיות המתוארות לעיל. בנוסף, נכון למועד הדוח, למיטב ידיעת החברה, החברה לא הפרה התחייבויות שנקבעו בשטר הנאמנות של אגרות החוב (סדרה א') ולא התקיימו תנאים המקימים עילה להעמדת אגרות החוב כאמור לפירעון מיידי.	15. עמידה בתנאים ובהתחייבויות על-פי שטר הנאמנות
לא	16. האם החברה נדרשה על-ידי הנאמן לביצוע פעולות שונות, ובכלל זה כינוס אסיפות מחזיקי אגרות חוב
אין	17. פירוט בטוחות/שעבודים
פרטים אודות הנאמן למחזיקי אגרות החוב (סדרה א')	
משמרת חברה לשירותי נאמנות בע"מ	1. שם הנאמן
מר רמי סבטי, רו"ח	2. שם האחראי על אגרות החוב
דרך מנחם בגין 48, תל-אביב, טלפון: 03-6374351, פקס: 03-6374344, כתובת דואר אלקטרוני: RamiS@mtrust.co.il	3. דרכי התקשרות
פרטים אודות דירוג אגרות החוב (סדרה א')	
סטנדרט אנד פורס מעלות בע"מ ("מעלות")	1. שם החברה המדרגת למועד הדוח
'ilAA' (חודשים ינואר ופברואר 2022)	2. הדירוג שנקבע במועד ההנפקה
'ilAA' (חודש ינואר 2024) ⁽⁵⁾	3. הדירוג במועד פרסום הדוח

אגרות חוב (סדרה א') ⁽¹⁾	
פרטים אודות אגרות החוב (סדרה א')	פריט גילוי
4. דירוגים נוספים בין מועד ההנפקה למועד הדוח	'ilAA' (חודשים אוגוסט, ספטמבר ודצמבר 2022, אוגוסט 2023 וחודש ינואר 2024)

- (1) נכון למועד הדוח, בהתאם להוראות סעיף 10(ב)(13)(א) לתקנות הדוחות, החברה רואה באגרות החוב (סדרה א') כסדרה מהותית.
- (2) ביום 3 בפברואר 2022 פרסמה החברה דוח הצעת מדף (אסמכתא מספר: 2022-01-013488), במסגרתו הנפיקה החברה לראשונה לציבור סך של 250,000 אלפי ש"ח ערך נקוב אגרות חוב (סדרה א') של החברה.
- (3) בימים 17 באוגוסט ו-20 בדצמבר 2022 הנפיקה החברה בהנפקות פרטיות למשקיעים מסווגים סך של 100 מיליון ש"ח ערך נקוב ו-78.125 מיליון ש"ח ערך נקוב, בהתאמה, אגרות חוב (סדרה א') של החברה בדרך של הרחבות סדרה (אסמכתאות מספר: 2022-01-084156 ו-2022-01-120543, בהתאמה). ביום 17 בינואר 2024 פרסמה החברה דוח הצעת מדף (אסמכתא מספר: 2024-01-006388) במסגרתו הנפיקה החברה 199,431 אלפי ש"ח ערך נקוב, אגרות חוב (סדרה א') של החברה בדרך של הרחבת סדרה.
- (4) סכום הריבית שנצברה ליום 28 במאי, 2024 הינו 4,908 אלפי ש"ח.
- (5) לפרטים אודות דוח הדירוג העדכני של אגרות החוב (סדרה א') של החברה למועד פרסום הדוח, ראה דוח מידי של החברה מיום 16 בינואר 2024 (אסמכתא מספר: 2024-01-005641), הנכלל בדוח זה על דרך ההפניה.

16.2 גרעון בהון חוזר

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

נכון ליום 31 במרס 2024 לחברה הון חוזר (נטו) (נכסים שוטפים בניכוי התחייבויות שוטפות) בסך שלילי של כ-736 מיליון ש"ח בדוחותיה הכספיים ביניים מאוחדים, והון חוזר (נטו) תפעולי שלילי בדוחותיה הכספיים ביניים מאוחדים, המאפיין פעילות קמעונאית כזו של החברה, בסך של כ-147 מיליון ש"ח. כמו כן, לאותו מועד לחברה הון חוזר (נטו) חיובי (נכסים שוטפים בניכוי התחייבויות שוטפות) בסך של כ-144 מיליון ש"ח וכן, הון חוזר (נטו) תפעולי שלילי בהתאם למידע הכספי הנפרד (סולו) של החברה בסך של כ-1.9 מיליון ש"ח.

בנטרול מגזר המזון לחברה הון חוזר (נטו) (נכסים שוטפים בניכוי התחייבויות שוטפות) חיובי בסך של כ-247 מיליון ש"ח, והון חוזר (נטו) תפעולי חיובי בסך של כ-330 מיליון ש"ח.

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

17. דוח בסיסי הצמדה - ליום 31 במרס 2024 (באלפי ש"ח)

סה"כ	לא כספי	צמוד	לא צמוד	סה"כ מט"ח	אירו	דולר	
							נכסים
220,455	-	-	169,411	51,044	23,975	27,069	מזומנים ושויי מזומנים
358,184	-	-	358,184	-	-	-	פיקדונות השקעות לזמן קצר
725,743	-	-	688,306	37,437	34,359	3,078	לקוחות
101,355	23,706	3,282	64,518	9,849	3,199	6,650	חייבים ויתרות חובה
1,076,539	1,076,539	-	-	-	-	-	מלאי
10,722	-	2,898	5,701	2,123	2,123	-	לקוחות ויתרות חובה לזמן ארוך
							השקעה בחברות המטופלות לפי שיטת השווי ההמאזני
11,715	11,715	-	-	-	-	-	נדל"ן להשקעה
327,658	327,658	-	-	-	-	-	נדל"ן להשקעה בהקמה
52,800	52,800	-	-	-	-	-	רכוש קבוע, נטו
652,819	652,819	-	-	-	-	-	נכס זכות שימוש - מקרקעין
63,928	63,928	-	-	-	-	-	נכסי זכות שימוש - אחרים
2,221,141	2,221,141	-	-	-	-	-	מוניטין
1,934,689	1,934,689	-	-	-	-	-	נכסים בלתי מוחשיים
144,439	144,439	-	-	-	-	-	מסים נדחים
27,581	27,581	-	-	-	-	-	
7,929,768	6,537,015	6,180	1,286,120	100,453	63,656	36,797	סה"כ נכסים
							התחייבויות
268,639	-	-	268,639	-	-	-	אשראי מתאגידים בנקאיים ואחרים
73,597	-	-	73,597	-	-	-	חלויות שוטפות של אגרות חוב
217,612	-	217,612	-	-	-	-	חלויות שוטפות של התחייבויות בגין חכירה
1,949,581	-	-	1,699,513	250,068	80,001	170,067	התחייבויות לספקים ולנותני שירותים
708,916	289,948	19,806	354,912	44,250	44,250	-	זכאים ויתרות זכות הלוואות מתאגידים בנקאיים ואחרים
609,785	-	-	609,785	-	-	-	אגרות חוב
467,771	-	-	467,771	-	-	-	התחייבות בגין חכירה
2,296,224	-	2,296,224	-	-	-	-	התחייבויות לא שוטפות אחרות
230,323	121,889	-	85,642	22,792	22,792	-	התחייבויות בשל הטבות לעובדים, נטו
33,099	33,099	-	-	-	-	-	מסים נדחים
41,804	41,804	-	-	-	-	-	
6,897,351	486,740	2,533,642	3,559,859	317,110	147,043	170,067	סה"כ התחייבויות
1,032,417	6,050,275	(2,527,462)	(2,273,739)	(216,657)	(83,387)	(133,270)	יתרת חשיפה של נכסים (התחייבויות) לתוצאות

צביקה שווימר, מנכ"ל

דניאל זלקינד
יו"ר הדירקטוריון

תאריך: 28 במאי, 2024

פרק ב'

דוחות כספיים ביניים מאוחדים של התאגיד
ליום 31 במרס 2024



אלקטרה מוצרי צריכה (1970) בע"מ

דוחות כספיים ביניים מאוחדים ליום 31 במרס, 2024

בלתי מבוקרים

תוכן העניינים

עמוד

2	סקירת דוחות כספיים ביניים מאוחדים
3-4	דוחות מאוחדים על המצב הכספי
5-6	דוחות מאוחדים על רווח או הפסד ורווח כולל אחר
7-8	דוחות מאוחדים על השינויים בהון
9-12	דוחות מאוחדים על תזרימי המזומנים
13-29	באורים לדוחות הכספיים ביניים מאוחדים

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

מבוא

סקרנו את המידע הכספי המצורף של אלקטרה מוצרי צריכה (1970) בע"מ וחברות בנות (להלן - הקבוצה), הכולל את הדוח התמציתי המאוחד על המצב הכספי ליום 31 במרס 2024 ואת הדוחות התמציתיים המאוחדים על רווח או הפסד ורווח כולל אחר, השינויים בהון ותזרימי המזומנים לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה באותו תאריך. הדירקטוריון והנהלה אחראים לעריכה ולהצגה של מידע כספי לתקופת ביניים זו בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי IAS 34 - "דיווח כספי לתקופות ביניים", וכן הם אחראים לעריכת מידע כספי לתקופת ביניים זו לפי פרק ד' של תקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970. אחריותנו היא להביע מסקנה על מידע כספי לתקופת ביניים זו בהתבסס על סקירתנו.

היקף הסקירה

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

מסקנה

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

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

ליום 31 בדצמבר 2023	ליום 31 במרס	
	2023	2024
מבוקר	בלתי מבוקר	
	אלפי ש"ח	
376,418	442,381	220,455
104,578	116,335	358,184
648,197	766,388	725,743
87,778	156,596	101,355
969,275	967,915	1,076,539
<u>2,186,246</u>	<u>2,449,615</u>	<u>2,482,276</u>
10,905	17,086	10,722
12,280	-	11,715
327,658	326,979	327,658
52,800	29,257	52,800
648,894	467,759	652,819
64,096	64,607	63,928
1,626,065	1,654,750	2,221,141
1,934,689	1,958,263	1,934,689
115,849	150,038	144,439
29,594	20,870	27,581
<u>4,822,830</u>	<u>4,689,609</u>	<u>5,447,492</u>
<u>7,009,076</u>	<u>7,139,224</u>	<u>7,929,768</u>

נכסים שוטפים

מזומנים ושווי מזומנים
פיקדונות והשקעות לזמן קצר
לקוחות
חייבים ויתרות חובה
מלאי

נכסים לא שוטפים

לקוחות ויתרות חובה לזמן ארוך
השקעה בחברות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
נדל"ן להשקעה
נדל"ן להשקעה בהקמה
רכוש קבוע, נטו
נכסי זכות שימוש - מקרקעין
נכסי זכות שימוש - אחרים
מוניטין
נכסים בלתי מוחשיים
מסים נדחים

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

ליום 31 בדצמבר 2023	ליום 31 במרס	
	2023	2024
מבוקר	בלתי מבוקר	
	אלפי ש"ח	

התחייבויות שוטפות

(*) 359,429	263,917	268,639	אשראי מתאגידים בנקאיים ואחרים
50,083	49,725	73,597	חלויות שוטפות של אגרות חוב
241,565	211,213	217,612	חלויות שוטפת של התחייבות בגין חכירה
1,806,788	1,883,594	1,949,581	התחייבויות לספקים ולנותני שירותים
678,707	555,922	708,916	זכאים ויתרות זכות
-	35,000	-	דיבידנד לשלם
<u>3,136,572</u>	<u>2,999,371</u>	<u>3,218,345</u>	

התחייבויות לא שוטפות

(*) 638,210	676,423	609,785	הלוואות מתאגידים בנקאיים ואחרים
311,129	362,056	467,771	אגרות חוב
1,676,820	1,698,454	2,296,224	התחייבות בגין חכירה
167,586	144,670	230,323	התחייבויות אחרות
33,432	32,771	33,099	התחייבויות בשל הטבות לעובדים, נטו
42,849	45,075	41,804	מסים נדחים
<u>2,870,026</u>	<u>2,959,449</u>	<u>3,679,006</u>	

הון

632,087	644,400	635,038	הון המיוחס לבעלי מניות החברה
370,391	536,004	397,379	זכויות שאינן מקנות שליטה
<u>1,002,478</u>	<u>1,180,404</u>	<u>1,032,417</u>	<u>סה"כ הון</u>
<u>7,009,076</u>	<u>7,139,224</u>	<u>7,929,768</u>	

(*) סווג מחדש, ראה באור ג2.

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

יהונתן צברי משנה למנכ"ל אחראי על העניינים הכספיים	צביקה שווימר מנכ"ל	דניאל זלקינד יו"ר הדירקטוריון	28 במאי, 2024 תאריך אישור הדוחות הכספיים
--	-----------------------	----------------------------------	---

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2023	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 31 במרס		
	2023	2024	
מבוקר	בלתי מבוקר		
אלפי ש"ח			
6,504,971	1,469,526	1,759,091	הכנסות ממכירות ומתן שירותים
(4,669,738)	(1,039,179)	(1,242,929)	עלות המכירות ומתן שירותים
1,835,233	430,347	516,162	רווח גולמי
(1,631,638)	(391,748)	(422,292)	הוצאות מכירה ושיווק
(94,117)	(23,042)	(24,716)	הוצאות הנהלה וכלליות
(8,035)	(2,018)	(2,696)	הוצאות מחקר ופיתוח
(962)	(318)	(565)	חלק הקבוצה בהפסדי חברות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני, נטו
100,481	13,221	65,893	רווח תפעולי לפי הוצאות אחרות, נטו והוצאות רה-ארגון
(61,112)	(2,517)	(6,356)	הוצאות אחרות, נטו
(51,758)	-	5,630	הכנסות (הוצאות) רה-ארגון
(12,389)	10,704	65,167	רווח (הפסד) תפעולי לאחר הכנסות (הוצאות) אחרות והוצאות רה-ארגון
11,208	3,072	4,314	הכנסות מימון
(222,940)	(52,389)	(54,834)	הוצאות מימון
(224,121)	(38,613)	14,647	רווח (הפסד) לפני מסים על הכנסה
(11,160)	(6,331)	(12,000)	מסים על הכנסה
(235,281)	(44,944)	2,647	רווח נקי (הפסד) מפעילויות נמשכות
(46,377)	(7,723)	-	הפסד מפעילות שהופסקה
(281,658)	(52,667)	2,647	רווח נקי (הפסד)
			<u>רווח נקי (הפסד) מיוחס ל:</u>
(101,263)	(10,511)	18,576	בעלי מניות החברה
(180,395)	(42,156)	(15,929)	זכויות שאינן מקנות שליטה
(281,658)	(52,667)	2,647	
(4.05)	(0.42)	0.80	<u>רווח נקי (הפסד) בסיסי למניה המיוחס לבעלי מניות החברה (בש"ח)</u>
(0.63)	(0.07)	-	רווח (הפסד) מפעילויות נמשכות
(4.68)	(0.49)	0.80	הפסד מפעילות שהופסקה
(4.05)	(0.42)	0.79	<u>רווח נקי (הפסד) מדולל למניה המיוחס לבעלי מניות החברה (בש"ח)</u>
(0.63)	(0.07)	-	רווח (הפסד) מפעילויות נמשכות
(4.68)	(0.49)	0.79	הפסד מפעילות שהופסקה
21,631,673	21,615,216	23,231,336	מספר מניות משוקלל ששימשו בחישוב רווח נקי (הפסד) בסיסי למניה
21,631,673	21,615,216	23,408,897	מספר מניות משוקלל ששימשו בחישוב רווח נקי (הפסד) מדולל למניה

(* סווג מחדש בגין פעילות שהופסקה, ראה באור 5.
הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 31 במרס		
	2023	2024	
	מבוקר	בלתי מבוקר אלפי ש"ח	
(281,658)	(52,667)	2,647	רווח נקי (הפסד)
רווח (הפסד) כולל אחר (לאחר השפעת המס):			
<u>סכומים שלא יסווגו מחדש לאחר מכן לרווח או הפסד:</u>			
(1,396)	-	-	הפסד ממדידה מחדש בגין תוכניות להטבה מוגדרת
<u>סכומים שיסווגו או המסווגים מחדש לרווח או הפסד בהתקיים תנאים ספציפיים:</u>			
(7,365)	(142)	1,848	רווח (הפסד) בגין עסקאות גידור תזרימי מזומנים
4,676	4,676	-	העברה לדוח רווח או הפסד בגין עסקאות גידור תזרימי מזומנים
(4,085)	4,534	1,848	סה"כ רווח (הפסד) כולל אחר
(285,743)	(48,133)	4,495	סה"כ רווח (הפסד) כולל
<u>רווח (הפסד) כולל מיוחס ל:</u>			
(106,286)	(7,847)	20,424	בעלי מניות החברה
(179,457)	(40,286)	(15,929)	זכויות שאינן מקנות שליטה
(285,743)	(48,133)	4,495	

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 עסקה עם בעלי זכויות בעלי זכויות	קרן בגין עסקה עם בעלי זכויות בעלי זכויות	קרן בגין עסקה עם בעלי זכויות בעלי זכויות	קרן בגין עסקה עם בעלי זכויות בעלי זכויות	קרן בגין עסקה עם בעלי זכויות בעלי זכויות	קרן בגין עסקה עם בעלי זכויות בעלי זכויות	קרן בגין עסקה עם בעלי זכויות בעלי זכויות
הון מניות	פרמיה על מניות	מניות אוצר	קרן בגין עסקה עם בעל שליטה	קרן בגין עסקה עם שאינן מקנות שליטה	קרן בגין עסקה עם בעלי זכויות בעלי זכויות	קרן בגין עסקה עם בעלי זכויות בעלי זכויות	קרן בגין עסקה עם בעלי זכויות בעלי זכויות	קרן בגין עסקה עם בעלי זכויות בעלי זכויות	קרן בגין עסקה עם בעלי זכויות בעלי זכויות	קרן בגין עסקה עם בעלי זכויות בעלי זכויות	קרן בגין עסקה עם בעלי זכויות בעלי זכויות
75,027	554,163	(132,214)	4,362	(34,927)	12,167	(2,788)	(2,484)	158,781	632,087	370,391	1,002,478
-	-	-	-	-	-	-	1,848	18,576	20,424	(15,929)	4,495
-	-	-	-	-	1,004	-	-	-	1,004	-	1,004
-	-	-	-	(14,019)	-	-	-	-	(14,019)	42,917	28,898
-	-	(4,522)	-	-	-	-	-	-	(4,522)	-	(4,522)
64	1,424	-	-	-	(1,424)	-	-	-	64	-	64
75,091	555,587	(136,736)	4,362	(48,946)	11,747	(2,788)	(636)	177,357	635,038	397,379	1,032,417
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 עסקה עם בעלי זכויות בעלי זכויות	קרן בגין עסקה עם בעלי זכויות בעלי זכויות	קרן בגין עסקה עם בעלי זכויות בעלי זכויות	קרן בגין עסקה עם בעלי זכויות בעלי זכויות	קרן בגין עסקה עם בעלי זכויות בעלי זכויות	קרן בגין עסקה עם בעלי זכויות בעלי זכויות	קרן בגין עסקה עם בעלי זכויות בעלי זכויות
73,150	430,661	(111,192)	4,362	(29,127)	9,311	(2,324)	2,075	295,044	671,960	551,848	1,223,808
-	-	-	-	-	-	-	2,664	(10,511)	(7,847)	(40,286)	(48,133)
-	-	-	-	-	1,174	-	-	-	1,174	817	1,991
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	41,564	41,564
-	-	-	-	17,939	-	-	-	-	17,939	(17,939)	-
-	-	(3,826)	-	-	-	-	-	-	(3,826)	-	(3,826)
-	-	-	-	-	-	-	-	(35,000)	(35,000)	-	(35,000)
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

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	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	(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
-	-	-	-	-	-	(464)	(4,559)	(101,263)	(106,286)	(179,457)	(285,743)	סה"כ הפסד כולל
1,760	121,973	-	-	-	-	-	-	-	123,733	-	123,733	הנפקת הון מניות
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	41,564	41,564	הנפקת הון לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה בחברה מאוחדת
-	-	-	-	-	4,385	-	-	-	4,385	324	4,709	עלות תשלום מבוסס מניות
-	-	(21,022)	-	-	-	-	-	-	(21,022)	-	(21,022)	רכישה עצמית של מניות החברה
117	1,529	-	-	-	(1,529)	-	-	-	117	-	117	מימוש כתבי אופציה
-	-	-	-	(5,800)	-	-	-	-	(5,800)	(44,200)	(50,000)	עסקאות עם בעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	3,100	3,100	זכויות שאינן מקנות שליטה שנוצרו בחברה שאוחדה לראשונה
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2,750	2,750	יציאה מאיחוד של שותפות שאוחדה
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	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
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(7,498)	(7,498)	דיבידנד ששולם לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
75,027	554,163	(132,214)	4,362	(34,927)	12,167	(2,788)	(2,484)	158,781	632,087	370,391	1,002,478	יתרה ליום 31 בדצמבר, 2023

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 31 במרס		
	2023	2024	
מבוקר	בלתי מבוקר		
	אלפי ש"ח		
			<u>תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת</u>
(281,658)	(52,667)	2,647	רווח נקי (הפסד)
			התאמות הדרושות להצגת תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת:
			התאמות לסעיפי רווח והפסד:
357,433	84,810	95,641	פחת והפחתות
98,303	-	-	ירידת ערך נכסים בלתי מוחשיים ומוניטין
(350)	(59)	205	ירידת (עלייה) ערך נדל"ן להשקעה
7,457	421	656	ירידת ערך נדל"ן להשקעה בהקמה
4,709	1,991	1,004	עלות תשלום מבוסס מניות
(34,242)	-	-	רווח הון מממוש תיק אשראי בשותפות מאוחדת
1,017	(2,052)	(535)	הפסד (רווח) הון מממוש רכוש קבוע
962	318	565	חלק החברה בהפסדי חברות המטופלות לפי שווי מאזני, נטו
(7,068)	125	1,035	מסים נדחים, נטו
(599)	39	(333)	שינוי בהתחייבויות בשל הטבות לעובדים, נטו
26,399	-	(3,966)	שינוי בהפרשה לירידת ערך רכוש קבוע ונכסי זכות שימוש
(4,337)	-	-	רווח הון מירידה בשליטה בשותפות שאוחדה בעבר
(12)	1,642	(3,786)	התאמות אחרות
449,672	87,235	90,486	
			שינויים בסעיפי נכסים והתחייבויות:
66,585	(47,851)	(77,432)	ירידה (עלייה) בלקוחות (כולל יתרות חובה לזמן ארוך)
16,200	(37,452)	(14,523)	ירידה (עלייה) בחייבים ויתרות חובה
(176,217)	(180,430)	(105,302)	עלייה במלאי
216,138	198,272	156,199	עלייה בהתחייבויות לספקים ולנותני שירותים
6,553	(38,643)	50,677	עלייה (ירידה) בזכאים ויתרות זכות
129,259	(106,104)	9,619	
297,273	(71,536)	102,752	מזומנים נטו שנבעו מפעילות (ששימשו לפעילות) שוטפת

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2023	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 31 במרס		
	2023	2024	
מבוקר	בלתי מבוקר		
	אלפי ש"ח		
			<u>תזרימי מזומנים מפעילות השקעה</u>
(472,245)	(91,842)	(43,275)	רכישת רכוש קבוע
(14,799)	-	(1,312)	רכישת נכסים בלתי מוחשיים
(3,493)	(622)	(861)	היוון עלויות שנזקפו לנדל"ן להשקעה ונדל"ן להשקעה בהקמה
35,450	-	-	תמורה מימוש תיק אשראי בשותפות מאוחדת
2,718	2,052	9,160	תמורה ממימוש רכוש קבוע
(99,045)	(115,062)	(235,400)	השקעה בפיקדונות לזמן קצר, נטו
563	416	242	תמורה מפדיון וממימוש ניירות ערך סחירים
(200)	125	125	השקעות אחרות, נטו
-	-	(15,270)	השקעה בניירות ערך סחירים
5,000	-	-	מזומן שהשתחרר מנאמנות ברכישת חברה בת
-	-	-	רכישת חברות מאוחדות שאוחדו לראשונה (א)
-	-	(41,178)	תשלום נדחה בגין פעילות שנרכשה
(714)	-	-	תמורה, נטו ממימוש השקעה בחברות מאוחדות שאוחדו בעבר (ב)
<u>(546,765)</u>	<u>(204,933)</u>	<u>(327,769)</u>	מזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה
			<u>תזרימי מזומנים מפעילות מימון</u>
123,850	-	64	תמורה נטו מהנפקת הון מניות
(35,000)	-	-	דיבידנד ששולם לבעלי מניות החברה
(8,998)	-	-	דיבידנד ששולם לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
(53,516)	-	-	פרעון אגרות חוב
-	-	178,403	הנפקת אגרות חוב בניכוי עלויות הנפקה
247,730	154,000	15,000	קבלת הלוואות לזמן ארוך מתאגידים בנקאיים ואחרים
(59,091)	(1,314)	(21,506)	פרעון הלוואות לזמן ארוך מתאגידים בנקאיים ואחרים
(21,022)	(3,826)	(4,522)	רכישה עצמית של מניות החברה
41,564	41,564	78,230	הנפקת הון בחברה מאוחדת לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
1,960	-	-	השקעה בהון שותפות מאוחדת על ידי בעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
(20,000)	-	(13,000)	רכישת מניות מבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
(211,041)	(53,697)	(64,594)	פרעון התחייבויות בגין חכירה
55,984	18,633	(99,021)	אשראי לזמן קצר מתאגידים בנקאיים, נטו
<u>62,420</u>	<u>155,360</u>	<u>69,054</u>	מזומנים נטו שנבעו מפעילות מימון
(187,072)	(121,109)	(155,963)	<u>ירידה במזומנים ושווי מזומנים</u>
<u>563,490</u>	<u>563,490</u>	<u>376,418</u>	<u>יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה</u>
<u>376,418</u>	<u>442,381</u>	<u>220,455</u>	<u>יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף התקופה</u>

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 31 במרס	
	2023	2024
מבוקר	בלתי מבוקר	
	אלפי ש"ח	

(א) רכישת חברות מאוחדות שאוחדו לראשונה

נכסים והתחייבויות של החברות המאוחדות ליום הרכישה:

44,595	-	-	הון חוזר (למעט מזומנים ושווי מזומנים)
(6,028)	-	-	רכוש קבוע
15,440	-	-	נכסי זכות שימוש
(62,586)	-	-	מוניטין
5,479	-	-	התחייבויות לא שוטפות אחרות
3,100	-	-	זכויות שאינן מקנות שליטה
-	-	-	

(ב) תמורה ממימוש השקעה בחברות ושותפויות מאוחדות
שאוחדו בעבר

נכסים והתחייבויות של החברה המאוחדת ליום המכירה:

2,065	-	-	הון חוזר (למעט מזומנים ושווי מזומנים), נטו
442	-	-	רכוש קבוע
9,875	-	-	מוניטין
(13,383)	-	-	השקעה בחברה המטופלת לפי שיטת השווי המאזני
(6,800)	-	-	התחייבויות לא שוטפות אחרות
2,750	-	-	זכויות שאינן מקנות שליטה
4,337	-	-	רווח הון ממימוש חברות ושותפויות שאוחדו בעבר
(714)	-	-	

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2023	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 31 במרס	
	2023	2024
מבוקר	בלתי מבוקר	
	אלפי ש"ח	

(ג) פעילות מהותית שלא במזומן

35,834	129,776	24,706
305,865	78,257	665,234
30,000	-	-
3,100	-	-
54,178	-	-
-	35,000	-
-	-	53,415
-	-	33,003

רכישת רכוש קבוע באשראי

גידול בנכס זכות שימוש כנגד התחייבות בגין חכירה

זכאים לזמן קצר וארוך בגין רכישת מניות מבעל זכויות שאינן מקנות שליטה על ידי חברה מאוחדת

זכויות שאינן מקנות שליטה שנבעו מצירוף עסקים בחברה נכדה

תמורה נדחית בגין צירוף עסקים

דיבידנד לשלם לבעלי מניות החברה

עסקה עם בעל זכויות שאינן מקנות שליטה

גידול בנכס זיכיון כנגד התחייבות

(ד) מידע נוסף על תזרימי מזומנים

מזומנים ששולמו במשך התקופה עבור:

190,798	38,774	49,166
49,623	28,532	22,883
12,522	3,810	4,606
16,283	7,942	1,152

ריבית

מסים על הכנסה

מזומנים שהתקבלו במשך התקופה עבור:

ריבית

מסים על הכנסה

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

באור 1: - כללי

א. דוחות כספיים אלה נערכו במתכונת מתומצתת ליום 31 במרס, 2024 ולתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה באותו תאריך (להלן - דוחות כספיים ביניים מאוחדים). יש לעיין בדוחות אלה בהקשר לדוחות הכספיים השנתיים של החברה ליום 31 בדצמבר, 2023 ולשנה שהסתיימה באותו תאריך ולבאורים אשר נלוו אליהם (להלן - הדוחות הכספיים השנתיים המאוחדים).

ב. שינויים רגולטוריים באירופה בתחום מערכות החימום

בהמשך לביאור 15(א') (2) לדוחות הכספיים המאוחדים של החברה לשנת 2023, נוכח השינויים הרגולטוריים שחלו לאחרונה בעניין התקינה והגז המותר לשימוש במערכות משאבות חום באירופה וכן נוכח הפחתת המכסים שבוצעה בארץ למערכות קירור מיובאות, בוחנת הנהלת החברה הנכדה של החברה, אשר מחזיקה את פעילות הייצור של מערכות הקירור והחימום, את המשך פעילותו של מפעל הייצור של החברה ואת מתכונת פעילותו. לטובת בחינת האמור שוקלת הנהלת החברה הנכדה אפשרויות שונות, תוך גיבוש וביסוס אומדנים הקשורים לפעילות הייצור העתידית. נכון למועד החתימה על הדוחות הכספיים טרם הושלמה בחינת האפשרויות השונות וטרם התקבלה החלטה בנושא.

באור 2: - עיקרי המדיניות החשבונאית

א. השלכות מלחמת "חרבות ברזל"

במהלך הרבעון הראשון של שנת 2024 לא חל שינוי מהותי בדבר השפעת מלחמת "חרבות ברזל" על מגזרי הפעילות של החברה כאמור בבאור 1' בדוחות הכספיים השנתיים המאוחדים, למעט השלכות הודעת ממשלת טורקיה על הגבלות הייצוא לישראל במספר קטגוריות, לרבות ייבוא של מוצרי צריכה חשמליים, אשר להערכת החברה איננה צפויה להיות בעלת השפעות מהותיות על פעילות החברה.

ג. מתכונת העריכה של הדוחות הכספיים ביניים מאוחדים

הדוחות הכספיים ביניים מאוחדים ערוכים בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי 34 דיווח כספי לתקופות ביניים, וכן בהתאם להוראות הגילוי לפי פרק ד' של תקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970.

המדיניות החשבונאית אשר יושמה בעריכת הדוחות הכספיים ביניים מאוחדים עקבית לזו שיושמה בעריכת הדוחות הכספיים השנתיים המאוחדים, למעט האמור להלן.

ג. יישום לראשונה של תיקונים לתקני חשבונאות חדשים קיימים

תיקון ל- IAS 1 הצגת דוחות כספיים

בחודש ינואר 2020 פרסם ה-IASB תיקון ל- IAS 1 בדבר הדרישות לסיווג התחייבויות כשוטפות או כלא שוטפות (להלן: "התיקון המקורי"). בחודש אוקטובר 2022 פרסם ה-IASB תיקון עוקב לתיקון האמור לעיל (להלן: "התיקון העוקב").

התיקון העוקב קבע כי:

- רק אמות מידה פיננסיות אשר ישות חייבת לעמוד בהן בסוף תקופת הדיווח או לפני כן, משפיעות על סיווגה של אותה ההתחייבויות כהתחייבות שוטפת או התחייבות לא שוטפת.
- עבור התחייבויות אשר הבדיקה של עמידה באמות המידה הפיננסיות נבחנת בתוך 12 חודשים העוקבים של תאריך הדיווח יש לתת גילוי באופן שיאפשר למשתמשים בדוחות הכספיים להעריך את הסיכונים בגין אותה ההתחייבות. קרי, התיקון העוקב קובע כי יש לתת גילוי לערך בספרים של ההתחייבות, מידע על אמות המידה הפיננסיות וכן, עובדות ונסיונות לסוף תקופת הדיווח אשר עשויות להביא למסקנה כי לישות יהיה קושי בעמידה באמות המידה הפיננסיות.

התיקון המקורי קבע כי זכות המרה של התחייבות תשפיע על סיווג ההתחייבות כולה כהתחייבות שוטפת או לא שוטפת, למעט במקרים בהם רכיב ההמרה הינו הוני.

התיקון המקורי והתיקון העוקב יושמו לתקופת שנתיות המתחילות ביום 1 בינואר 2024 או לאחריו.

לקבוצה הלוואה הניתנת להמרה למניות רגילות של גלובל ריטייל ק.י. בע"מ, כאשר רכיב ההמרה סווג בדוחות הכספיים כהתחייבות פיננסית. בהתאם, כתוצאה מהתיקון לעיל, התחייבות בסך של 13,730 אלפי ש"ח ליום 31 בדצמבר 2023, סווגה מחדש מהתחייבויות הלא שוטפות להתחייבויות השוטפות.

באור 2: - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

תיקונים לתקן חשבונאות בינלאומי 7, דוח על תזרימי מזומנים, ולתקן דיווח כספי בינלאומי 7, מכשירים פיננסיים: גילויים

בחדש מאי 2023 פרסם ה-IASB תיקונים לתקן חשבונאות בינלאומי 7, דוח על תזרימי מזומנים, ולתקן דיווח כספי בינלאומי 7, מכשירים פיננסיים: גילויים (להלן: "התיקונים"), בכדי להבהיר את המאפיינים של הסדרי מימון ספקים ולדרוש גילוי נוסף להסדרים אלו.

דרישות הגילוי בתיקונים נועדו לסייע ולאפשר למשתמשים בדוחות הכספיים להעריך את ההשפעות של הסדרי מימון ספקים על התחייבויותיה של הישות וכן על תזרימי המזומנים והחשיפה של הישות לסיכון נזילות.

התיקונים יושמו לתקופות דיווח שנתיות המתחילות ביום 1 בינואר 2024.

בהתאם להוראות המעבר לתיקונים לעיל, החברה אינה נדרשת למתן גילויים בתקופות ביניים בשנת היישום הראשונה, ולפיכך לתיקונים לעיל לא הייתה השפעה על תמצית דוחות כספיים ביניים מאוחדים של החברה. אך התיקונים צפויים להשפיע על הגילויים בדוחות הכספיים השנתיים המאוחדים של החברה בהקשר להסדרי מימון ספקים.

ד. גילוי לתיקונים לתקני חשבונאות קיימים בתקופה שלפני יישומם

תקן דיווח כספי בינלאומי 18, הצגה וגילוי בדוחות כספיים

בחדש אפריל 2024 פרסם המוסד הבינלאומי לתקינה בחשבונאות (IASB) את תקן דיווח כספי בינלאומי 18 (IFRS 18), הצגה וגילוי בדוחות כספיים (להלן: "התקן החדש") אשר מחליף את תקן חשבונאות בינלאומי 1 (IAS 1), הצגת דוחות כספיים (להלן: "IAS 1").

מטרת התקן החדש הינה לשפר את יכולת ההשוואה והשקיפות בדוחות הכספיים.

התקן החדש יכלול דרישות קיימות של IAS 1 ודרישות חדשות להצגה בדוח רווח או הפסד לרבות הצגת סכומים וסיכומי משנה אשר נדרשים בהתאם לתקן החדש, מתן גילוי על מדדי ביצוע המוגדרים על ידי ההנהלה (management-defined performance measures) ודרישות חדשות להקבצה ופיצול של מידע פיננסי.

התקן החדש אינו משנה את הוראות ההכרה והמדידה של פריטים בדוחות הכספיים. עם זאת, מאחר ופריטים בדוח רווח או הפסד יצטרכו להיות מסווגים לאחת מחמש קטגוריות (פעילות תפעולית, פעילות השקעה, פעילות מימון, מסים על הכנסה ופעילות שהופסקה) הוא עשוי לשנות את הרווח התפעולי של הישות. כמו כן, פרסום התקן החדש גרם לתיקונים בהיקף מצומצם לתקני חשבונאות נוספים אשר ביניהם IAS 7 דוח על תזרימי מזומנים ו-IAS 34 דיווח כספי לתקופות ביניים.

התקן החדש ייושם למפרע החל מתקופות שנתיות המתחילות ביום 1 בינואר 2027 או לאחריו. יישום מוקדם אפשרי תוך מתן גילוי.

החברה בוחנת את השפעת התקן החדש, לרבות השפעת התיקונים לתקני חשבונאות נוספים כתוצאה מהתקן החדש, על דוחותיה הכספיים ביניים מאוחדים.

באור 3: - עונתיות

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

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

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

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

1. במהלך חודש מאי 2023 הושקה רשת Carrefour על ידי גלובל ריטייל ועד למועד אישור הדוחות הכספיים המאוחדים הושלם שיפוץ והסבת 92 סניפים של גלובל ריטייל תחת המותג Carrefour (ליום 31 בדצמבר 2023 - 77 סניפים). גלובל ריטייל פועלת להשלמת הסבת הרשת (כ-120 סניפים בסה"כ) עד לתום שנת 2024.
2. בהמשך לאמור להלן בבאור 11(ב)3 בדוחות הכספיים השנתיים המאוחדים בדבר ההתקשרות של גלובל ריטייל עם קבוצת Carrefour בהסכם זכינות בלעדי להפעלת חנויות רשת גלובל ריטייל תחת מותגי Carrefour, בחודש פברואר 2024, חתמה גלובל ריטייל על תיקון נוסף להסכם הזכינות לפיו הוארכה תקופת הזכינות ב-7 שנים נוספות, נקבעו ושולמו דמי זיכיון מינימליים לשנים 2024-2026 והתקבלה מקדמה בסך של כ-4 מיליון אירו נוספים לתמיכה מסחרית אשר הזכאות לה הינה עם עמידה ביעדי הסבות סניפים בשנת 2024. לאור השינויים המשמעותיים בתיקון להסכם הזיכיון, ביצעה גלובל ריטייל בחינה לתוספת השווי להסכם הזיכיון כפועל יוצא של התיקון להסכם, בין היתר באמצעות הערכת שווי חיצונית, וכללה במסגרת סעיף הנכסים הבלתי מוחשיים תוספת לנכס כאמור בסך של כ-33 מיליון ש"ח.
3. בהמשך לאמור בבאור 11(ב)6 בדוחות הכספיים השנתיים המאוחדים, ביום 28 בפברואר, 2024, התקשרו גלובל ריטייל והחברה עם משקיע, בהסכם השקעה מפורט, לפיו בוצעה השקעה בגלובל ריטייל על ידי המשקיע ובעלי מניותיה של גלובל ריטייל. לאחר השלמת התנאי המתלה והשגת הסכמה עם שני תאגידים בנקאיים, בנוגע לכתבי האופציה שהוקצו להם הניתנים למימוש למניות גלובל ריטייל, ביטול כתבי האופציה ותשלום חלקה הראשון של התמורה לבנקים (ראה באור 11(ב)6 בדוחות הכספיים השנתיים המאוחדים) והשקעת חלקו של המשקיע בסך 80 מיליון ש"ח, בראשית חודש מרס 2024 העסקה הושלמה והמשקיע מחזיק בשיעור של כ-16% מהון המניות של גלובל ריטייל, בעוד החברה מחזיקה בשיעור של כ-48%.

בתקופת הדוח הושגו הסדרים בין החברה לבין שני תאגידים בנקאיים כאמור להלן, לפיהם, רכשה החברה את כתבי האופציה ומימשה אותם למניות גלובל ריטייל במועד ההשלמה, בהתאם לשווי גלובל ריטייל בעסקה עם המשקיע, כך שכתבי האופציה בוטלו במועד ההשלמה (לפרטים נוספים בדבר כתבי האופציה ראה גם באור 11(א)1(ה) בדוחות הכספיים השנתיים המאוחדים). התמורה בגין כתבי האופציה בוצעה לפי שווי העסקה עם המשקיע, כאמור, ותשלום על ידי החברה בתשלומים שנקבעו בין הצדדים. עוד נקבע כי התאגידים הבנקאיים יהיו זכאים לתוספת תמורה המבוססת על עליית ערך גלובל ריטייל במשך עשר שנים, זאת עד לסך תמורה כולל מקסימלי של 40 מיליון ש"ח, כאשר נקבעו בהסכמים תנאים שיאפשרו לתאגידים הבנקאיים לקבל תמורות נוספות בהתאם לנסיבות שהוסכמו. כאמור לעיל, בראשית חודש מרס 2024 הושלמה העסקה האמורה עם התאגידים הבנקאיים והתשלום הראשון בגינה בסך 10 מיליון ש"ח שולם (לשני התאגידים הבנקאיים יחד).

בראשית חודש מרס 2024 הושלמה העסקה עם המשקיע והוסרה מחויבות גלובל ריטייל מול שני התאגידים הבנקאיים בקשר עם כתבי האופציה כאמור לעיל. כפועל יוצא מהשלמת העסקאות האמורות הומרו ההלוואות ההמורות כאמור לעיל (לרבות ריבית צבורה) להון גלובל ריטייל בסך של כ-82.3 מיליון ש"ח, הושקע על ידי המשקיע והחברה סך של 80 ו-17.7 מיליון ש"ח נוספים, בהתאמה, והומרה הלוואת בעלים שהועמדה לגלובל ריטייל במועד רכישת השליטה בה בשנת 2021 כאמור לעיל בסך של כ-20 מיליון ש"ח להון גלובל ריטייל.

עסקת המשקיע, השקעות בעלי המניות הקיימים בגלובל ריטייל (לרבות החברה) והשלמת ההסכמים עם שני התאגידים הבנקאיים כאמור, מהווה אבן דרך משמעותית לחיזוק הונה של גלובל ריטייל ושיפור מצבה הפיננסי לשם השגת התוכנית האסטרטגית של גלובל ריטייל עם השלמת הסבת סניפיה לרשת Carrefour ושיפור תוצאותיה הכספיות של גלובל ריטייל. לפרטים נוספים בדבר רכישת מניות גלובל ריטייל ממר מיכאל לובושיץ, משנה למנכ"ל גלובל ריטייל, לאחר תאריך הדוח על המצב הכספי, ראה ביאור 10'ה להלן.

באור 4: - אירועים מהותיים בתקופת הדיווח (המשך)

- א. עניינים הנוגעים לקבוצת גלובל ריטייל ק.י. בע"מ (להלן: "גלובל ריטייל") (המשך)
4. ביום 28 במרס, 2024 התקשרה גלובל ריטייל עם חברת רבוע כחול נדל"ן בע"מ להארכת הסכם השכירות של 60 חנויות הרבוע הכחול עד לסוף חודש דצמבר 2040 ועודכנו דמי השכירות הבסיסיים ודמי השכירות כאחוז מפדיון רטרואקטיבית מיום 1 בינואר, 2024 וביום 31 במרס, 2024 התקשרה גלובל ריטייל עם חברת אמות השקעות בע"מ ממנה היא שוכרת 16 חנויות בהארכת הסכם השכירות ביחס ל-6 חנויות המשמשות סניפים באופן שההסכמים הוארכו ב- 10-12 שנים, עד לשנת 2034 ו-2036, בהתאמה, ועודכנו דמי השכירות הבסיסיים. בנוסף, לאחר תאריך הדוח על המצב הכספי חתמה גלובל ריטייל על הסכם הארכת שכירות בסניף נוסף.
5. הסכמי מימון של קבוצת גלובל ריטייל -
- (א) ברבעון הראשון לשנת 2024 חתמה גלובל ריטייל על תוספת מסגרת אשראי בסך של כ-70 מיליון ש"ח מארבעה תאגידים בנקאיים, עד לחודש יוני 2024, מסגרת שמטרתה מימון ההון החוזר של גלובל ריטייל ואשר מתקבלת ומוחזרת במהלך כל חודש. מסגרות האשראי נושאות ריבית שנתית בטווח שיעורים של פריים + 1.65% ועד פריים + 2.4%. להערכת גלובל ריטייל, בין היתר בשים לב להזרמות ההון שבוצעו ברבעון הראשון לשנת 2024, מסגרת אשראי כאמור צפויה להתחדש עם תום תקופתה.
- בנוסף, בחודש פברואר 2024, חתמה גלובל ריטייל על הסכמים לחידוש מסגרת אשראי מחייבת לשנה בסך של כ-100 מיליון ש"ח מול שני תאגידים בנקאיים.
- (ב) ברבעון הראשון לשנת 2024 חתמה גלובל ריטייל על תוספות להסכמי המימון עם 4 תאגידים בנקאיים לפיהן עודכנו אמות המידה הפיננסיות החלות עליה כך שהותאמו לתוכניות העסקיות העתידיות. כמו כן, הוסרה אמת מידה פיננסית בדבר יתרת מזומן מינימלי בתום כל חודש ועודכנו חלק מאמות המידה הפיננסיות ביחס לאופן חישובן. בנוסף, נקבע כי ההשקעות ההוניות של קבוצת גלובל ריטייל ברכוש קבוע לא יעלו על סכום ההשקעות בהתאם לתוכנית העסקית של גלובל שהוגשה לתאגידים הבנקאיים ואשר יכולה להשתנות בכפוף להחלטת דירקטוריון גלובל והגשתה לתאגידים הבנקאיים.
6. כאמור לעיל, הנהלת גלובל ריטייל פועלת לצמצום עלויות והגדלת תזרים המזומנים שלה מפעילות שוטפת וזאת באמצעות המשך תוכנית התייעלות מפורטת שהחלה במהלך הרבעון הרביעי לשנת 2023, זאת בין היתר לשם השלמת הסבות סניפים לרשת Carrefour כאמור לעיל ולצורכי פעילות העסקית השוטפת של גלובל ריטייל. כמו כן, ובמקביל לגיוס ההון שבוצע ברבעון הראשון לשנת 2024, הנהלת גלובל ריטייל בוחנת אפשרות למימוש ו/או סגירת סניפים מפסידים ו/או מימוש סניפים מסויימים. ככל ולאחר הפעולות האמורות (או קודם לכן) עדיין יהיה צורך במקור תזרימי לגלובל ריטייל (בין היתר לצורך עמידת גלובל ריטייל באמות מידה פיננסיות), בעלי המניות של גלובל ריטייל ובכללם החברה (או חלק מהם) יעמידו לה את התזרים הנדרש, בתקופה של שנתיים ממועד אישור הדוחות הכספיים ביניים מאוחדים של גלובל ריטייל, בהתאם לסכומים שהוערכו על ידי גלובל ריטייל ובסכום מוגבל.
- ב. ביום 21 בינואר, 2024 הנפיקה החברה 199,431 אלפי ש"ח ערך נקוב של אגרות חוב (סדרה א') של החברה, בדרך של הרחבת סדרה רשומה בתמורה כוללת ברוטו של כ-179.9 מיליון ש"ח ובשיעור ריבית אפקטיבית של כ-5.38%.
- מעלות קבעה דירוג של ilAA- להרחבת סדרת אגרות החוב (סדרה א' של החברה).
- נכון ליום 31 במרס, 2024 עומדת החברה באמות המידה הפיננסיות שנקבעו בקשר עם אגרות החוב.
- ג. בתקופת הדוח רכשה החברה, במסגרת התוכנית לרכישה עצמית מאוגוסט 2022, 56,755 מניות רגילות בנות 1 ש"ח ע.ג. של החברה בתמורה כוללת של כ-4.5 מיליון ש"ח.
- ד. בתקופת הדוח מומשו 99,000 אופציות שהוענקו בשנת 2019, במסגרת ההקצאות למשנה למנכ"ל החברה ולמנהלים בכירים בקבוצה ל-64,187 מניות רגילות בנות 1 ש"ח ע.ג. של החברה.

ה. גרעון בהון החוזר

נכון ליום 31 במרס, 2024 לחברה גרעון בהון החוזר של כ- 736 מיליון ש"ח שמקורו בפעילותה של חברה נכדה של החברה, גלובל ריטייל ק.י. בע"מ (להלן: "החברה הנכדה"), אשר תחום פעילותה מאופיין בהון חוזר שלילי. בנטרול פעילותה של החברה הנכדה, לחברה הון חוזר חיובי בסך 247 מיליון ש"ח. דירקטוריון והנהלת החברה הנכדה פועלים לצמצום היקף הגרעון בהון החוזר כאמור לעיל באמצעות הסבת חנויות רשת המזון למותג Carrefour אשר השקתם החלה ביום 9 במאי 2023, הרחבה משמעותית של מוצרי Carrefour ושיפור הסכמי הסחר.

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

לדעת הנהלת החברה והנהלת החברה הנכדה, מכלול הפעולות כאמור לעיל ביחס לחברה הנכדה, יאפשרו לחברה הנכדה לעמוד באמות המידה הפיננסיות שנחתמו עם התאגידים הבנקאיים ובתוכניותיה והתחייבויותיה העתידיות בתקופה של לפחות 12 חודשים ממועד אישור דוחות כספיים אלה.

באור 5: - פעילות שהופסקה

- א. בהמשך לאמור בבאור 11(ב)2 בדוחות הכספיים השנתיים המאוחדים לאחר השלמת העסקה לרכישת שותפות קוויק, פעלה גלובל ריטייל בשנת 2023 להפסקת פעילותה של השותפות ביחס לפעילות שנרכשה מקוויק. בהתאם, עיקר הפעולות שבוצעו ובגינן סווגה הפעילות כפעילות מופסקת הינן:
1. צמצום משמעותי של כוח האדם המיוחס לפעילות שהתקבלה מקוויק ובכלל זה פעילות הפיתוח שהועברה לקוויק, צמצום מטה, צמצום פעילות כוח האדם שאינה משויכת לסניפי הרשת.
 2. איחוד אפליקציות ומעבר לטכנולוגיה עצמאית של פעילות האונליין חלף המערכת שפותחה באופן עצמי על ידי קוויק.
 3. הפסקת הפרסום והמיתוג שבוצע אודות קוויק וביצוע מכלול מאמצי השיווק ביחס למותג Carrefour.
 4. פינוי משרדי השותפות והשכרתם בשכירות משנה.
 5. הפסקת פעילות האונליין שלוקטה על ידי קוויק מול רשתות שאינן גלובל ריטייל. בשנת 2023 הכירה גלובל ריטייל בהפרשה לירידת ערך מוניטין, טכנולוגיה ומותג ועלויות פיתוח שהונו בגין פעילות קוויק בסך של כ-17.2 מיליון ש"ח.

ב. להלן נתונים על תוצאות הפעולות המיוחסות לפעילות שהופסקה:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2023	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 31 במרס		
	2023	2024	
מבוקר	בלתי מבוקר		
	אלפי ש"ח		
119,678	36,000	-	הכנסות ממכירות ומתן שירותים
(115,338)	(34,682)	-	עלות המכירות ומתן שירותים
4,340	1,318	-	רווח גולמי
(11,413)	(3,511)	-	הוצאות מכירה ושיווק
(14,115)	(3,962)	-	הוצאות הנהלה וכלליות
(5,909)	(1,550)	-	הוצאות מחקר ופיתוח
(19,238)	-	-	הוצאות אחרות, נטו
(46,335)	(7,705)	-	הפסד תפעולי
(42)	(18)	-	הוצאות מימון, נטו
(46,377)	(7,723)	-	הפסד מפעילות שהופסקה

ג. להלן נתונים על תזרימי המזומנים המיוחסים לפעילות שהופסקה ושנבעו מפעילות (ששימשו לפעילות):

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2023	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 31 במרס		
	2023	2024	
מבוקר	בלתי מבוקר		
	אלפי ש"ח		
(11,277)	4,831	-	שוטפת
(2,350)	(1,627)	-	השקעה
2,942	(230)	-	מימון

באור 6: - תביעות משפטיות

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

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

קבוצת תביעות	מהות התביעות	יתרת ההפרשה	סכום החשיפה הנוספת	סכום החשיפה בגין תביעות שטרם ניתן להעריך את סיכוייהן	סה"כ
באלפי ש"ח					
ייצוגיות	בעיקר בקשות לאישור תביעות ייצוגיות ושעניינן טענות לגביית כספים שלא כדין ופגיעה במתן שירותים או ביחס למוצרים המסופקים על ידי חברות הקבוצה.	15,604	(*443,480)	79,250	538,334
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.	1,007	1,752	1,915	4,674
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.	20,876	(** 692,085)	67,627	780,588
תביעות נזיקין לקוחות	תביעות נזיקין בטיפול חברות הביטוח.	13,084	47,978	-	61,062
סה"כ		50,571	1,185,295	148,792	1,384,658

(* לא כולל חשיפה נוספת בגין 2 בקשות לאישור תובענה ייצוגית שהיקף התביעה בהן אינו מוערך בסכום נקוב.

(**) קיימות 5 תביעות נוספות כנגד הקבוצה שבגינן לא צוין סכום התביעה אשר בגינן קיימת לקבוצה חשיפה נוספת.

(***) כנגד חברות הקבוצה הוגשו 4 כתבי אישום בגין 4 סניפים אשר בתוקף ליום 31 במרס 2024.

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

סכום התביעות	מס' תביעות ומכתבי דרישה	סכום התביעה
(באלפי ש"ח)		
512,075	828	עד 100 מיליוני ש"ח (כולל תביעות נגד החברה ונוספות אשר צוין סכום נגד החברה) (*)
872,583	2	100 מיליוני ש"ח ועד 1,000 מיליוני ש"ח
-	7	תביעות בהן לא צוין סכום התביעה
1,384,658	837	סה"כ

(* כולל 688 תביעות נזיקין לקוחות למועד אישור הדוחות הכספיים בהיקף תביעות של 61,062 אלפי ש"ח.

באור 6: - תביעות משפטיות (המשך)

ג. ביום 5 בדצמבר, 2023 הגישו מר נחום ונורית ביתן ותאגידים בשליטתם (ביחד: "ביתן"), תביעה לבית המשפט המחוזי בתל-אביב, כנגד החברה, חברה בת באמצעותה מחזיקה החברה במניות גלובל ריטייל וגלובל ריטייל, בגין טענות להפרות הסכמים שנחתמו עמו, במסגרתה ביקש, בין היתר, את הסעדים ההצהרתיים כדלקמן:

ליתן צו המחייב את החברה לממש את האופציה שניתנה לה לרכוש את מניות ביתן בגלובל ריטייל (אופציה אשר החברה החליטה שלא לממש) או לחילופין, לחייב את הנתבעות לבצע הנפקה של מניותיה של גלובל ריטייל בבורסה או לרשום אותן למסחר בתוך פרק זמן מוגדר; ליתן צו המונע את דילול החזקותיו של ביתן בגלובל ריטייל בכל דרך, לרבות במסגרת עסקת השקעה; לקבוע כי החברה מחויבת לשלם לביתן את מלוא דמי הניהול אותם התחייבה לשלם לביתן בהתאם להסכמים ביניהם; ליתן צו הצהרתי וצו אכיפה לפיו גלובל ריטייל מחויבת בהסכמי שכירות מסוימים שנחתמו עם ביתן בנוגע לסניפי גלובל ריטייל אשר הינם בבעלותו של ביתן; ליתן צו הצהרתי לפיו לביתן יהיה רוב בדירקטוריון גלובל ריטייל.

כן מבקש ביתן לחייב את החברה ואת גלובל ריטייל לשלם סך של כ-16.2 מיליון ש"ח, בגין אובדן רווחים בשל אי רכישת מוצרים מחברה בשליטתו (שהינה אחת מהתובעות), ודמי שכירות ראויים בסך כ-47.4 מיליון ש"ח בגין שימוש גלובל ריטייל בנכס אשר נמצא בבעלות חברה בשליטתו (שהינה אחת מהתובעות).

במסגרת דיון שנערך ביום 23 בינואר, 2024 בבית המשפט המחוזי בתל אביב, הגיעו הצדדים להסכמה כי יימחקו ההליכים שהוגשו כאמור וכי המחלוקות בין הצדדים יתבררו בהליך בוררות שיתנהל בחודשים הקרובים. עוד נקבע כי המשקיע עימו התקשרה גלובל ריטייל במזכר הבנות לא יהא צד להליכי הבוררות כאמור (ראה באור 11ב' (6) לעיל).

נכון למועד אישור הדוחות הכספיים התקיימו מספר פגישות גישור. עמדת החברה ויועציה המשפטיים כי התביעה כוללת טענות חסרות יסוד בדיון, אשר נטענו על ידי ביתן בעבר ונדחו על ידי החברה ועל כן סיכוי התביעה להתקבל נמוך מאוד.

ד. 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 בדצמבר, 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 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 הדוח, הנוגעת לשאלה האם לרשות עומדת זכות על פי דין לגבות דמי הרשאה שלא בהתאם לתיקון (שהינו חלק אינטגרלי מהסכם ההרשאה שנחתם בין הצדדים).

כמו כן, במהלך חודש אפריל 2023 שלחה הרשות לשקם דיוטי מכתב דרישה להגדלת הערבות לסך של כ-22 מ"ח. לאחר דיון ודברים עם הרשות בתחילת חודש יולי 2023, לבקשת הרשות, חודשו הערבויות שהיו בידי הרשות על סכומן המקורי.

למועד הדוח על המצב הכספי קיימים הפרשים בטווח שבין 10-15 מיליון ש"ח בין עמדת החברה לבין עמדת הרשות בקשר לחיובים שחייבה הרשות את החברה בגין שכר דירה עד וכולל תאריך הדוח על המצב הכספי.

להערכת הנהלת שקם דיוטי ויועציה המשפטיים, ככל ודרישת תשלום זו תתברר במסגרת הליכים משפטיים, סיכוייה להידחות עולים על סיכוייה להתקבל.

בשולי הדברים יצוין כי בשל מלחמת 'חרבות ברזל', הרשות החליטה באופן חד צדדי כי בגין התקופה שמיום 8 באוקטובר, 2023 ועד ליום 29 בפברואר, 2024 לכל הפחות, יגבו דמי הרשאה הנמוכים מאלה שנקבעו במסגרת התיקון.

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

ביום 4 בפברואר, 2021 הגישה החברה הנכדה גלובל ריטייל ק.י. בע"מ (לשעבר יינות ביתן) תשובה לבקשה לאישור במסגרתה טענה, בין היתר, כי: המבקש אינו צרכן אותנטי; החברה פועלת בהתאם להוראות התקנון והיא הודיעה ללקוחותיה כי תיתכן סטייה במשקל הפריטים השקילים (וכי אין אפשרות אחרת); מדובר בזוטי דברים; היעדר נזק; היעדר קיומה של קבוצה; לכל היותר, מדובר בטעות נקודתית; המבקש אינו עומד בהוראות נשוא חוק תובענות ייצוגיות. בחודש פברואר 2021 הגישה גלובל ריטייל תשובה לבקשה לאישור התובענה הייצוגית. התיק נקבע לדיון ראיות בחודש דצמבר 2024.

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.

באור 7: - 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 2023		31 במרס 2023		31 במרס 2024	
שווי הוגן	יתרה	שווי הוגן	יתרה	שווי הוגן	יתרה
מבוקר		בלתי מבוקר		אלפי ש"ח	

התחייבויות:

הלוואות מתאגידים

בנקאיים ואחרים

(כולל חלויות

שוטפות) *

שקליות לא צמודות

בריבית שנתית

משתנה הצמודה

לריבית הפריים

803,915	799,769	757,396	(* 760,455)	799,445	778,816
335,885	361,212	380,354	(* 414,029)	522,549	544,382
1,139,800	1,160,981	1,137,750	1,174,484	1,321,994	1,323,198

אגרות חוב

שאינן צמודות למדד

סווג מחדש. (*)

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

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

(***) מדרג השווי ההוגן של כלל הלוואות החברה מתאגידים בנקאיים ואחרים אשר ניתן גילוי לשווי ההוגן שלהן הינו רמה 2.

(****) מדרג השווי ההוגן של אגרות החוב של החברה אשר ניתן גילוי לשווי ההוגן שלהן הינו רמה 1.

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 לשווים ההוגן.

באור 8: - מגזרי פעילות

א. כללי

למועד הדוחות הכספיים החברה מדווחת על חמישה מגזרים עסקיים כדלקמן:

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

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

מגזר קמעונאות - הפעלת רשת גלובל ריטייל ק.י. בע"מ שהינה רשת לשיווק קמעונאי של מצרכי מזון ומוצרי צריכה אחרים, הפועלת תחת מותגי Carrefour וכן הפעלת רשת 7-Eleven.

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.

באורים לדוחות הכספיים ביניים מאוחדים

באור 8: - מגזרי פעילות (המשך)

ב. דיווח בדבר מגזרי פעילות (המשך)

סה"כ	התאמות ואחר	מגזר נדל"ן להשקעה	מגזר ספורט ופנאי אלפי ש"ח	מגזר קמעונאות מזון	מגזר קמעונאות חשמל	מגזר מוצרי צריכה חשמליים	
							<u>לתקופה של 3 חודשים</u>
							<u>שהסתיימה ביום 31 במרס,</u>
							<u>2024</u>
1,759,091	-	160	123,986	795,175	570,018	269,752	הכנסות מחיצוניים
-	(35,130)	3,052	-	-	-	32,078	הכנסות בין-מגזריות
<u>1,759,091</u>	<u>(35,130)</u>	<u>3,212</u>	<u>123,986</u>	<u>795,175</u>	<u>570,018</u>	<u>301,830</u>	סה"כ הכנסות
<u>95,641</u>	<u>219</u>	<u>-</u>	<u>14,904</u>	<u>61,223</u>	<u>12,657</u>	<u>6,638</u>	פחת והפחתות
<u>74,667</u>	<u>(418)</u>	<u>3,212</u>	<u>13,239</u>	<u>(259)</u>	<u>29,807</u>	<u>29,086</u>	רווח (הפסד) מגזרי לפני הכנסות (הוצאות) אחרות והכנסות רה-ארגון
(6,356)	641	(891)	44	(5,891)	2	(261)	הכנסות (הוצאות) אחרות, נטו
<u>5,630</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>5,630</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	הכנסות רה-ארגון
<u>73,941</u>	<u>223</u>	<u>2,321</u>	<u>13,283</u>	<u>(520)</u>	<u>29,809</u>	<u>28,825</u>	רווח (הפסד) מגזרי לאחר הכנסות (הוצאות) אחרות, נטו
<u>(8,774)</u>							הוצאות משותפות בלתי מוקצות
65,167							רווח תפעולי
<u>(50,520)</u>							הוצאות מימון, נטו
<u>14,647</u>							רווח לפני מס
<u>2,482,276</u>	<u>152,741</u>	<u>-</u>	<u>262,927</u>	<u>464,653</u>	<u>649,330</u>	<u>952,625</u>	נכסים שוטפים
<u>5,447,492</u>	<u>(23,062)</u>	<u>380,458</u>	<u>460,562</u>	<u>3,881,006</u>	<u>449,546</u>	<u>298,982</u>	נכסים לא שוטפים
<u>3,218,345</u>	<u>(72,302)</u>	<u>39,342</u>	<u>230,361</u>	<u>1,423,705</u>	<u>1,115,955</u>	<u>481,284</u>	התחייבויות שוטפות
<u>3,679,006</u>	<u>560,085</u>	<u>59,144</u>	<u>243,990</u>	<u>2,385,431</u>	<u>298,876</u>	<u>131,480</u>	התחייבויות לא שוטפות

באורים לדוחות הכספיים ביניים מאוחדים

באור 8: - מגזרי פעילות (המשך)

ב. דיווח בדבר מגזרי פעילות (המשך)

סה"כ	התאמות ואחר	מגזר נדל"ן להשקעה	מגזר ספורט ופנאי אלפי ש"ח	מגזר קמעונאות מזון (**)	מגזר קמעונאות חשמל	מגזר מוצרי צריכה חשמליים	
<u>לתקופה של 3 חודשים</u>							
<u>שהסתיימה ביום 31 במרס,</u>							
<u>2023</u>							
1,469,526	10	155	72,043	608,694	484,441	304,183	הכנסות מחיצוניים
-	(45,097)	2,707	-	-	-	42,390	הכנסות בין-מגזריות
<u>1,469,526</u>	<u>(45,087)</u>	<u>2,862</u>	<u>72,043</u>	<u>608,694</u>	<u>484,441</u>	<u>346,573</u>	סה"כ הכנסות
<u>84,042</u>	<u>216</u>	<u>-</u>	<u>9,604</u>	<u>54,890</u>	<u>12,284</u>	<u>7,048</u>	פחת והפחתות
<u>17,985</u>	<u>(4,910)</u>	<u>2,823</u>	<u>6,272</u>	<u>(41,191)</u>	<u>18,278</u>	<u>36,713</u>	רווח (הפסד) מגזרי לפני הכנסות (הוצאות) אחרות, נטו
<u>(2,517)</u>	<u>(31)</u>	<u>(362)</u>	<u>203</u>	<u>(2,973)</u>	<u>892</u>	<u>(246)</u>	הכנסות (הוצאות) אחרות, נטו רווח (הפסד) מגזרי לאחר הכנסות (הוצאות) אחרות, נטו
<u>15,468</u>	<u>(4,941)</u>	<u>2,461</u>	<u>6,475</u>	<u>(44,164)</u>	<u>19,170</u>	<u>36,467</u>	הוצאות משותפות בלתי מוקצות
<u>(4,764)</u>							רווח תפעולי הוצאות מימון, נטו
<u>10,704</u>							הפסד לפני מס
<u>(49,317)</u>							
<u>(38,613)</u>							
<u>2,449,615</u>	<u>(* (83,177)</u>	<u>-</u>	<u>169,375</u>	<u>510,295</u>	<u>655,483</u>	<u>(* 1,197,639)</u>	נכסים שוטפים
<u>4,689,609</u>	<u>49,463</u>	<u>356,236</u>	<u>311,260</u>	<u>3,320,194</u>	<u>415,620</u>	<u>236,836</u>	נכסים לא שוטפים
<u>2,999,371</u>	<u>(72,184)</u>	<u>5,342</u>	<u>130,184</u>	<u>1,394,201</u>	<u>986,699</u>	<u>555,129</u>	התחייבויות שוטפות
<u>2,959,449</u>	<u>543,520</u>	<u>60,554</u>	<u>164,868</u>	<u>1,849,173</u>	<u>199,268</u>	<u>142,066</u>	התחייבויות לא שוטפות

* סווג מחדש.

** סווג מחדש בגין פעילות שהופסקה, ראה באור 5 לעיל.

באור 8: - מגזרי פעילות (המשך)

ב. דיווח בדבר מגזרי פעילות (המשך)

סה"כ	התאמות ואחר	מגזר נדל"ן להשקעה	מגזר ספורט ופנאי אלפי ש"ח	מגזר קמעונאות מזון	מגזר קמעונאות חשמל	מגזר מוצרי צריכה חשמליים	
							לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2023
6,504,971	(55)	631	297,199	3,046,707	2,056,240	1,104,249	הכנסות מחיצוניים
-	(142,045)	11,142	-	-	-	130,903	הכנסות בין-מגזריות
<u>6,504,971</u>	<u>(142,100)</u>	<u>11,773</u>	<u>297,199</u>	<u>3,046,707</u>	<u>2,056,240</u>	<u>1,235,152</u>	סה"כ הכנסות
<u>353,029</u>	<u>878</u>	<u>-</u>	<u>40,705</u>	<u>231,670</u>	<u>50,046</u>	<u>29,730</u>	פחת והפחתות
130,012	2,116	11,717	18,447	(68,613)	85,837	80,508	רווח (הפסד) מגזרי לפני הכנסות (הוצאות) אחרות והוצאות רה-ארגון
(61,112)	(219)	(7,107)	145	(52,474)	603	(2,060)	הכנסות (הוצאות) אחרות, נטו
(51,758)	-	-	-	(51,758)	-	-	הוצאות רה-ארגון
17,142	1,897	4,610	18,592	(172,845)	86,440	78,448	רווח (הפסד) מגזרי לאחר הכנסות (הוצאות) אחרות והוצאות רה-ארגון
(29,531)							הוצאות משותפות בלתי מוקצות
(12,389)							הפסד תפעולי
(211,732)							הוצאות מימון, נטו
(224,121)							הפסד לפני מס
<u>2,186,246</u>	<u>(21,324)</u>	<u>-</u>	<u>241,540</u>	<u>495,895</u>	<u>497,676</u>	<u>972,459</u>	נכסים שוטפים
<u>4,822,830</u>	<u>(106,311)</u>	<u>380,458</u>	<u>463,528</u>	<u>3,246,632</u>	<u>529,697</u>	<u>308,826</u>	נכסים לא שוטפים
<u>3,136,572</u>	<u>(82,489)</u>	<u>39,342</u>	<u>247,346</u>	<u>(* 1,590,366)</u>	<u>971,552</u>	<u>370,455</u>	התחייבויות שוטפות
<u>2,870,026</u>	<u>336,349</u>	<u>59,342</u>	<u>247,806</u>	<u>(* 1,863,790)</u>	<u>231,300</u>	<u>131,439</u>	התחייבויות לא שוטפות

(* סווג מחדש).

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2023	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרס		
	2023	2024	
	אלפי ש"ח		
מבוקר	בלתי מבוקר		
969,903	265,154	221,334	הכנסות תחום מערכות אקלים
265,249	81,419	80,496	הכנסות תחום סחר מותגים
1,235,152	346,573	301,830	סך הכנסות מגזר מוצרי צריכה חשמליים
2,056,240	484,441	570,018	הכנסות מגזר קמעונאות חשמל
3,046,707	608,694 (*)	795,175	הכנסות מגזר קמעונאות מזון
297,199	72,043	123,986	הכנסות מגזר ספורט ופנאי
11,773	2,862	3,212	הכנסות מגזר נדל"ן להשקעה
(142,100)	(45,087)	(35,130)	התאמות והכנסות בין מגזריות
6,504,971	1,469,526	1,759,091	סך הכנסות

(* סווג מחדש בגין פעילות שהופסקה, ראה באור 5 לעיל.)

א. הסכם ניהול עם אלקו

בהמשך לאמור בבאור 31ה' (4) לדוחות הכספיים השנתיים המאוחדים, בדבר התקשרות החברה בהסכם לקבלת שירותי ניהול מאלקו בע"מ, בעלת השליטה בחברה (להלן: "אלקו"), ביום 7 באפריל, 2024 אישרה האסיפה הכללית של החברה את המשך הסכם ההתקשרות של החברה לקבלת שירותי ניהול מאלקו לתקופה של שלוש שנים החל מיום 1 באפריל, 2024 וממועד זה יחול ההסכם החדש חלף ההסכם הקודם.

להלן עיקרי ההסכם:

1. התשלום בגין שירותי יו"ר דירקטוריון יעמוד על סך של 1,350 אלפי ש"ח לשנה בתוספת מע"מ, כפי שנקבע בהסכם הקודם.
 2. התשלום בגין שירותי ניהול נוספים יעמוד על סך של 2,617 אלפי ש"ח לשנה בתוספת מע"מ, חלף סך של 2,853 אלפי ש"ח, כפי שנקבע בהסכם הקודם.
 3. המענק בגין שירותי הניהול לו זכאית אלקו, הכפוף לעמידה במבחני תשואה על מניית החברה או עמידה במבחני רווח הוגבל לסך של 4.5 מיליון ש"ח לשנה בתוספת מע"מ, כפי שנקבע בהסכם הקודם.
- חישוב תשואת מניית החברה בתקופת ההסכם תימדד אל מול שער הסגירה של המניה ממועד כניסתו לתוקף של ההסכם החדש.

באור 10: - אירועים מהותיים לאחר תקופת הדיווח (המשך)

- ב. ביום 18 באפריל, 2024 חתמה גלובל ריטייל על הסכם מסגרת בנוגע ל-7 נכסים המושכרים מחברה בבעלות בעל השליטה לשעבר בגלובל ריטייל לפיו הוארכה תקופת השכירות של 6 שנים עד ליום 31 בדצמבר, 2036 ולגלובל ריטייל הוענקו 2 אופציות להאריך את תקופת השכירות בנוגע לסניפים אלו ב-12 שנים נוספות ובסך הכל עד ליום 31 בדצמבר, 2048. בנוגע למקרקעין שמושכרים מבעל השליטה לשעבר בגלובל ריטייל, תקופת השכירות תסתיים ביום 31 בדצמבר, 2033. בנוסף, עודכנו דמי השכירות הבסיסיים בתקופת החוזה ובתקופות האופציה.
- ג. ביום 21 באפריל, 2024 פקעו 324,000 כתבי אופציה שהוענקו למנכ"ל ולמשנה למנכ"ל של החברה בשנת 2021 כפועל יוצא מוויתור על זכותם לממש את כתבי האופציה. כתוצאה מהוויתור כאמור צפויה החברה לרשום ברבעון השני של השנה הוצאות של כ-7 מיליון ש"ח במסגרת הוצאות אחרות.
- ד. בימים 21 באפריל, 2024 ו-5 במאי, 2024, בהתאמה, אישרו ועדת הביקורת ודירקטוריון החברה, את חלקה של החברה בחלוקת פרמיות ביטוח החבויות (ביטוח חבות מוצר, ביטוח צד שלישי, ביטוח חבות מקצועית, ביטוח מטריה וביטוחים מיוחדים, שאינם ספציפיים), בין החברות בקבוצת אלקו לתקופת ביטוח של 17 חודשים שתחילתה ביום 1 בינואר, 2024, לאחר שנמצא כי תנאי הביטוח שהוצעו לחברה אינם שונים באופן מהותי מהתנאים המוצעים לאלקו בע"מ, בעלת השליטה בחברה, ולשאר החברות בקבוצה, בשים לב לחלקן היחסי שנקבע בהתאם להמלצת יועצים חיצוניים בלתי תלויים. חלקה של החברה בחלוקת הפרמיות ביטוח החבויות הינו הוגן ונכון, נהנה מיתרון לגודל ומוזיל את עלויות הפרמיה בהשוואה למצב בו החברה הייתה מתקשרת בביטוח נפרד מהקבוצה, ובהתאם ההתקשרות היא לטובת החברה.
- כמו כן, ביום 21 באפריל, 2024, אישרה ועדת התגמול של החברה רכישת פוליסה לביטוח אחריותם של דירקטורים ונושאי משרה של אלקו בע"מ ("החברה האם") ושל חברות מוחזקות של החברה האם לרבות החברה וחברות הבנות שלה ("הקבוצה"), אשר במסגרתה תבוטח אחריות כל נושאי המשרה בחברה ובחברות בת שלה, לרבות מנכ"ל החברה ודירקטורים ונושאי משרה שהינם בעלי השליטה בחברה, כפי שיהיו מעת לעת, וזאת בהתאם להוראות תקנה 1ב1 לתקנות החברות (הקלות בעסקות עם בעלי ענין), התש"ס-2000 ("תקנות הקלות").
- הפוליסה נרכשה מצד שלישי, לתקופה של 12 חודשים מיום 1 במאי, 2024 (תום תקופת פוליסת הביטוח הקיימת) ועד ליום 30 באפריל, 2025, בעלות כוללת לקבוצה של כ-476 אלפי דולר ובכיסוי ביטוחי כולל, למקרה ובמצטבר של 120 מיליון דולר. העלות לחברה צפויה לעמוד על עלות שנתי של כ-106 אלפי דולר (הכוללת את החברות הבנות של החברה).
- ועדת הביקורת ודירקטוריון החברה אישרו, בימים 21 באפריל, 2024 ו-5 במאי, 2024, בהתאמה, את חלוקת תשלומי הפרמיה בין חברות הקבוצה בכפוף לקבלת האישורים הנדרשים לכך מכלל חברות קבוצת אלקו (לרבות החברה, על-פי תקנה 4(1) לתקנות ההקלות).
- כל נושאי המשרה בחברה מבוטחים על פי הפוליסה בתנאים זהים. ועדת התגמול קבעה כי ההתקשרות הינה לטובת החברה, וכן היא עומדת בתנאי תקנה 1ב1 לתקנות ההקלות לאור העובדה כי תנאי ההתקשרות נקבעו במסגרת סעיף ז' למדיניות התגמול של החברה אשר אושרה על ידי האספה הכללית של החברה בהתאם לסעיף 267א(ב) לחוק החברות, ההתקשרות הינה בתנאי שוק והיא אינה עשויה להשפיע באופן מהותי על רווחיות החברה, רכושה או התחייבויותיה.
- ה. ביום 26 במרס, 2024 הודיעה אלקטרה קמעונאות בע"מ (חברה בת בבעלות מלאה של החברה), כי היא רוכשת 4,000 מניות של גלובל ריטייל ממר מיכאל לובושיץ, משנה למנכ"ל גלובל ריטייל, בתמורה לסך של כ-4.9 מיליון ש"ח. ביום 22 באפריל, 2024 הועבר התשלום בגין העברת המניות כאמור לנאמן ולאחר הרכישה כאמור מחזיקה אלקטרה קמעונאות בע"מ בכ-49.38% ממניות גלובל ריטייל. בנוסף, ביום 11 באפריל, 2024 הקצתה גלובל ריטייל למר מיכאל לובושיץ 4,000 אופציות. האופציות האמורות הוקצו מכוח תכנית האופציות בגלובל ריטייל, כהקצאה באמצעות הנאמן בהתאם להוראות מסלול רווח ההון שבסעיף 102 לפקודת מס הכנסה. כתבי האופציה יהיו ניתנים למימוש החל ממועד הענקתן, בכפוף לקיום יחסי עובד-מעביד, ועד לחלוף 5 שנים ממועד זה. מחיר המימוש של כל כתב אופציה נקבע על 1,222.33 ש"ח לכל כתב אופציה. הערך הכלכלי של כתבי האופציות ביום ההענקה אשר נקבע לפי מודל בלאק אנד שולץ, הינו כ-1 מיליון ש"ח.

באור 10: - אירועים מהותיים לאחר תקופת הדיווח (המשך)

1. חברת אלקטרה חנויות נוחות בע"מ (חברה נכדה של החברה בבעלות מלאה), ("החברה הנכדה"), חברה בעלת הסכם זיכיון להפעלת רשת חנויות תחת המותג 7-ELEVEN בישראל ("הפעילות") וחברת 7-ELEVEN הבינלאומית מקיימות מגעים לבחינת אפשרויות שונות בדבר אופן סיום הפעילות בישראל. ביום 16 במאי 2024, החברה הנכדה וחברת סבן אקספרס בע"מ ("הרוכשת"), חתמו על הסכם, במסגרתו החברה הנכדה תמכור ותעביר לרוכשת את מלוא זכויותיה והתחייבויותיה במושכרים (8 חנויות) בהם היא מפעילה את חנויות הרשת, מכוח הסכמי שכירויות, כולל הציוד והמלאי בהם ("הממכר"), ובכך המוכרת תסיים את הפעלת רשת 7-ELEVEN בישראל על ידה. הסניפים המועברים יעבדו בפורמט של הרוכשת. בתמורה לרכישת הממכר, הרוכשת תשלם למוכרת סך של 3,360 אלפי ש"ח. השלמת העסקה כפופה להתקיימותם של תנאים מתלים, ביניהם קבלת חוות דעת בתחום דיני התחרות, שהתקבלה ביום 26 במאי, 2024, וצפויה להתקיים ברבעון השלישי של שנת 2024.

החברה צופה כי תגיע להסדר עם 7-ELEVEN הבינלאומית ותסיים את פעילות 7-ELEVEN בישראל.

א - 418 / מאוחד אמצ docx.31.3.2024

פרק ג'

דוחות כספיים נפרדים של התאגיד ליום 31 במרס 2024



אלקטרה מוצרי צריכה (1970) בע"מ

נתונים כספיים מתוך הדוחות הכספיים ביניים המאוחדים

המיוחסים לחברה

ליום 31 במרס, 2024

בלתי מבוקרים

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

א.ג.נ.,

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

מבוא

סקרנו את המידע הכספי הביניים הנפרד המובא לפי תקנה ד'38 לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970 של אלקטרה מוצרי צריכה (1970) בע"מ (להלן - החברה) ליום 31 במרס 2024 ולתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה באותו תאריך. המידע הכספי הביניים הנפרד הינו באחריות הדירקטוריון וההנהלה של החברה. אחריותנו היא להביע מסקנה על המידע הכספי הביניים הנפרד לתקופת ביניים זו בהתבסס על סקירתנו.

היקף הסקירה

ערכנו את סקירתנו בהתאם לתקן סקירה (ישראל) 2410 של לשכת רואי חשבון בישראל - "סקירה של מידע כספי נפרד לתקופות ביניים הנערכת על ידי רואה החשבון המבקר של הישות". סקירה של מידע כספי לתקופות ביניים מורכבת מבירורים, בעיקר עם אנשים האחראים לעניינים הכספיים והחשבונאיים, ומיישום נוהלי סקירה אנליטיים ואחרים. סקירה הינה מצומצמת בהיקפה במידה ניכרת מאשר ביקורת הנערכת בהתאם לתקני ביקורת מקובלים בישראל ולפיכך אינה מאפשרת לנו להשיג ביטחון שניודע לכל העניינים המשמעותיים שהיו יכולים להיות 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 ומיידיים), התש"ל-1970.

קוסט פורר גבאי את קסירר
רואי חשבון

תל-אביב,
28 במאי, 2024

דוח מיוחד לפי תקנה ד'38

נתונים כספיים ומידע כספי מתוך הדוחות הכספיים ביניים המאוחדים

המיוחסים לחברה

להלן נתונים כספיים ומידע כספי נפרד המיוחסים לחברה מתוך הדוחות הכספיים ביניים המאוחדים של הקבוצה ליום 31 במרס, 2024 המפורסמים במסגרת הדוחות התקופתיים (להלן - דוחות מאוחדים), המוצגים לפי תקנה ד'38 לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל-1970.

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

ליום 31 בדצמבר 2023	ליום 31 במרס		
	2023	2024	
מבוקר	בלתי מבוקר		
	אלפי ש"ח		
91,363	8,433	15,685	<u>נכסים שוטפים</u>
-	-	242,036	מזומנים ושווי מזומנים
316	1,388	239	פיקדונות לזמן קצר
-	2,165	13,846	חייבים ויתרות חובה
91,679	11,986	271,806	יתרות חו"ז שוטפות עם חברות מוחזקות, נטו
503,749	703,892	508,993	<u>נכסים לא שוטפים</u>
327,658	326,979	327,658	נכסים בניכוי התחייבויות המיוחסים לחברות מוחזקות, נטו
52,800	29,257	52,800	נדל"ן להשקעה
64,096	64,607	63,928	נדל"ן להשקעה בהקמה
64,223	61,564	65,032	נכסי זכות שימוש - מקרקעין
2,130	2,130	2,130	רכוש קבוע
1,014,656	1,188,429	1,020,541	חייבים לזמן ארוך
1,106,335	1,200,415	1,292,347	
34,000	26,340	34,000	<u>התחייבויות שוטפות</u>
50,083	49,725	73,597	אשראי מתאגידים בנקאיים
941	3,838	1,857	חלויות שוטפות של אגרות חוב
11,178	16,455	18,747	התחייבויות לספקים ולנותני שירותים
5,378	-	-	זכאים ויתרות זכות
-	35,000	-	יתרות חו"ז שוטפות עם חברות מוחזקות, נטו
101,580	131,358	128,201	דיבידנד לשלם
311,129	362,056	467,771	<u>התחייבויות לא שוטפות</u>
50,391	50,052	50,391	אגרות חוב
2,358	2,317	2,371	התחייבויות אחרות
8,790	10,232	8,575	התחייבות בגין חכירה
372,668	424,657	529,108	מיסים נדחים
75,027	73,150	75,091	<u>הון המיוחס לבעלי מניות החברה</u>
554,163	430,661	555,587	הון מניות
(132,214)	(115,018)	(136,736)	פרמיה על מניות
158,781	249,533	177,357	מניות אוצר
(23,670)	6,074	(36,261)	יתרת רווח
632,087	644,400	635,038	קרנות אחרות
1,106,335	1,200,415	1,292,347	<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	28 במאי, 2024 תאריך אישור הדוחות הכספיים
--	-----------------------	----------------------------------	---

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2023	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 31 במרס		
	2023	2024	
מבוקר	מבוקר	בלתי מבוקר	אלפי ש"ח
28,498	7,662	8,237	הכנסות מהשכרת נכסים ושירותים
(159)	(64)	(26)	הוצאות מכירה ושיווק
(15,134)	(3,252)	(3,996)	הוצאות הנהלה וכלליות
(3,820)	2,957	(608)	הכנסות (הוצאות) אחרות, נטו
(100,274)	(14,559)	17,415	חלק החברה ברווחי (הפסדי) חברות מוחזקות, נטו
(90,889)	(7,256)	21,022	רווח (הפסד) תפעולי
(10,161)	(2,308)	(1,841)	הוצאות מימון, נטו
(101,050)	(9,564)	19,181	רווח (הפסד) לפני מיסים על הכנסה
(213)	(947)	(605)	הוצאות מיסים על הכנסה
(101,263)	(10,511)	18,576	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>
(464)	-	-	הפסד ממדידה מחדש בגין תוכניות להטבה מוגדרת
			<u>סכומים שיסווגו או המסווגים מחדש לרווח או הפסד בהתקיים תנאים ספציפיים:</u>
(7,365)	(142)	1,848	רווח (הפסד) בגין עסקאות גידור תזרימי מזומנים
2,806	2,806	-	העברה לדוח רווח או הפסד בגין עסקאות גידור תזרימי מזומנים
(5,023)	2,664	1,848	סה"כ רווח (הפסד) כולל אחר המיוחס לחברות מוחזקות
(106,286)	(7,847)	20,424	סה"כ רווח (הפסד) כולל המיוחס לחברה

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

נתונים כספיים מתוך הדוחות המאוחדים על תזרימי המזומנים המיוחסים לחברה

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 31 במרס	
	2023	2024
מבוקר	בלתי מבוקר	
	אלפי ש"ח	

תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת של החברה

(101,263)	(10,511)	18,576
100,274	14,559	(17,415)

רווח נקי (הפסד) המיוחס לחברה

הפסד (רווח) המיוחס לחברות מוחזקות

התאמות הדרושות להצגת תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת של החברה:

התאמות לסעיפי רווח והפסד של החברה:

879	216	218
3,527	896	851
431	-	-
2,005	493	(475)
(350)	(59)	205
7,457	421	656
(1,128)	314	(215)
12,821	2,281	1,240

פחת והפחתות

עלות תשלום מבוסס מניות

הפרשה לירידת ערך רכוש קבוע

התאמות אחרות

ירידת (עליית) ערך נדל"ן להשקעה

ירידת ערך נדל"ן להשקעה בהקמה

שינוי במסים נדחים

שינויים בסעיפי נכסים והתחייבויות של החברה:

590	(355)	(3,847)
(3,264)	(1,420)	741
(2,808)	2,470	7,570
(5,482)	695	4,464
6,350	7,024	6,865

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

עלייה (ירידה) בהתחייבויות לספקים ולנותני שירותים

עלייה (ירידה) בזכאים ויתרות זכות

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 2023	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 31 במרס		תזרימי מזומנים מפעילות השקעה של החברה
	2023	2024	
	מבוקר	בלתי מבוקר אלפי ש"ח	
(45,695)	(15,122)	(627)	רכישת רכוש קבוע
-	(499)	(656)	היוון עלויות לנדל"ן להשקעה בהקמה
-	-	(240,000)	השקעה בפיקדונות לזמן קצר
(3,493)	(123)	(205)	היוון עלויות שנזקפו לנדל"ן להשקעה
83,000	-	-	קבלת דיבידנד מחברה מוחזקת
33,812	(15,744)	(241,488)	מזומנים נטו שנבעו מפעילות (שימשו לפעילות) השקעה של החברה
(35,000)	-	-	תזרימי מזומנים מפעילות מימון של החברה
(21,022)	(3,826)	(4,522)	דיבידנד ששולם
123,850	-	64	רכישה עצמית של מניות החברה
-	-	178,403	הנפקת הון מניות
(53,516)	-	-	הנפקת אגרות חוב בניכוי עלויות הנפקה
(25,650)	(33,900)	(15,000)	פרעון אגרות חוב
(4,040)	(11,700)	-	פרעון הלוואות נטו, מחברות מוחזקות
(15,378)	(49,426)	158,945	אשראי לזמן קצר מתאגידים בנקאיים, נטו
24,784	(58,146)	(75,678)	מזומנים נטו שנבעו מפעילות (שימשו לפעילות) מימון של החברה
66,579	66,579	91,363	עלייה (ירידה) במזומנים ושווי מזומנים
91,363	8,433	15,685	יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה
			יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף התקופה
183	1,236	-	(א) פעילות מהותית שלא במזומן
-	35,000	-	רכישת רכוש קבוע
			דיבידנד לשלם
12,036	385	589	(ב) מידע נוסף על תזרימי המזומנים של החברה
-	-	1,867	מזומנים ששולמו במשך התקופה בחברה עבור:
542	76	2,351	ריבית
			מסים על ההכנסה
			מזומנים שהתקבלו במשך התקופה בחברה עבור:
			ריבית

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

באור 1: - כללי

מידע כספי נפרד זה ערוך במתכונת מתומצתת ליום 31 במרס, 2024 ולתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה באותו תאריך, בהתאם להוראות תקנה 38ד' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידים), התש"ל-1970. יש לעיין במידע כספי נפרד זה בהקשר למידע הכספי הנפרד על הדוחות הכספיים השנתיים של החברה ליום 31 בדצמבר, 2023 ולשנה שהסתיימה באותו תאריך ולמידע הנוסף אשר נלווה אליהם.

באור 2: - עיקרי המדיניות החשבונאית

מתכונת העריכה של הדוחות הכספיים ביניים מאוחדים

המדיניות החשבונאית אשר יושמה בעריכת מידע כספי נפרד זה עקבית לזו שיושמה בעריכת המידע הכספי הנפרד ליום 31 בדצמבר, 2023.

באור 3: - אירועים מהותיים בתקופת הדיווח

- א. ביום 21 בינואר, 2024 הנפיקה החברה 199,431 אלפי ש"ח ערך נקוב של אגרות חוב (סדרה א') של החברה, בדרך של הרחבת סדרה רשומה בתמורה כוללת ברוטו של כ-179.9 מיליון ש"ח ובשיעור ריבית אפקטיבית של כ-5.38%. מעלות קבעה דירוג של ilAA- להרחבת סדרת אגרות החוב (סדרה א' של החברה). נכון ליום 31 במרס, 2024 עומדת החברה באמות המידה הפיננסיות שנקבעו בקשר עם אגרות החוב.
- ב. בתקופת הדוח רכשה החברה, במסגרת התוכנית לרכישה עצמית מאוגוסט 2022, 56,755 מניות רגילות בנות 1 ש"ח ע.ג. של החברה בתמורה כוללת של כ-4.5 מיליון ש"ח.
- ג. בתקופת הדוח מומשו 99,000 אופציות שהוענקו בשנת 2019, במסגרת ההקצאות למשנה למנכ"ל החברה ולמנהלים בכירים בקבוצה ל- 64,187 מניות רגילות בנות 1 ש"ח ע.ג. של החברה.

באור 4: - אירועים מהותיים לאחר תקופת הדיווח

א. הסכם ניהול עם אלקו

בהמשך לאמור בבאור 31ה' (4) לדוחות הכספיים השנתיים המאוחדים, בדבר התקשרות החברה בהסכם לקבלת שירותי ניהול מאלקו בע"מ, בעלת השליטה בחברה (להלן: "אלקו"), ביום 7 באפריל 2024 אישרה האסיפה הכללית של החברה את המשך הסכם ההתקשרות של החברה לקבלת שירותי ניהול מאלקו לתקופה של שלוש שנים החל מיום 1 באפריל 2024 וממועד זה יחול ההסכם החדש חלק ההסכם הקודם.

להלן עיקרי ההסכם:

1. התשלום בגין שירותי יו"ר דירקטוריון יעמוד על סך של 1,350 אלפי ש"ח לשנה בתוספת מע"מ, כפי שנקבע בהסכם הקודם.
 2. התשלום בגין שירותי ניהול נוספים יעמוד על סך של 2,617 אלפי ש"ח לשנה בתוספת מע"מ, חלק סך של 2,853 אלפי ש"ח, כפי שנקבע בהסכם הקודם.
 3. המענק בגין שירותי הניהול לו זכאית אלקו, הכפוף לעמידה במבחני תשואה על מניית החברה או עמידה במבחני רווח הוגבל לסך של 4.5 מיליון ש"ח לשנה בתוספת מע"מ, כפי שנקבע בהסכם הקודם.
- חישוב תשואת מניית החברה בתקופת ההסכם תימדד אל מול שער הסגירה של המניה ממועד כניסתו לתוקף של ההסכם החדש.

באור 4: - אירועים מהותיים לאחר תקופת הדיווח (המשך)

ב. ביום 21 באפריל, 2024 פקעו 324,000 כתבי אופציה שהוענקו למנכ"ל ולמשנה למנכ"ל של החברה בשנת 2021 כפועל יוצא מוויתור על זכותם לממש את כתבי האופציה. כתוצאה מהוויתור כאמור צפויה החברה לרשום ברבעון השני של השנה הוצאות של כ-7 מיליון ש"ח במסגרת הוצאות אחרות.

ג. בימים 21 באפריל, 2024 ו-5 במאי, 2024, בהתאמה, אישרו ועדת הביקורת ודירקטוריון החברה, את חלקה של החברה בחלוקת פרמיות ביטוח החבויות (ביטוח חבות מוצר, ביטוח צד שלישי, ביטוח חבות מקצועית, ביטוח מטריה וביטוחים מיוחדים, שאינם ספציפיים), בין החברות בקבוצת אלקו לתקופת ביטוח של 17 חודשים שתחילתה ביום 1 בינואר, 2024, לאחר שנמצא כי תנאי הביטוח שהוצעו לחברה אינם שונים באופן מהותי מהתנאים המוצעים לאלקו בע"מ, בעלת השליטה בחברה, ולשאר החברות בקבוצה, בשים לב לחלקן היחסי שנקבע בהתאם להמלצת יועצים חיצוניים בלתי תלויים. חלקה של החברה בחלוקת הפרמיות ביטוח החבויות הינו הוגן ונכון, נהנה מיתרון לגודל ומוזיל את עלויות הפרמיה בהשוואה למצב בו החברה הייתה מתקשרת בביטוח נפרד מהקבוצה, ובהתאם להתקשרות היא לטובת החברה.

כמו כן, ביום 21 באפריל 2024, אישרה ועדת התגמול של החברה רכישת פוליסה לביטוח אחריותם של דירקטורים ונושאי משרה של אלקו בע"מ ("החברה האם") ושל חברות מוחזקות של החברה האם לרבות החברה וחברות הבנות שלה ("הקבוצה"), אשר במסגרתה תבוטח אחריות כל נושאי המשרה בחברה ובחברות בת שלה, לרבות מנכ"ל החברה ודירקטורים ונושאי משרה שהינם בעלי השליטה בחברה, כפי שיהיו מעת לעת, וזאת בהתאם להוראות תקנה 1ב1 לתקנות החברות (הקלות בעסקות עם בעלי ענין), התש"ס-2000 ("תקנות ההקלות").

הפוליסה נרכשה מצד שלישי, לתקופה של 12 חודשים מיום 1 במאי 2024 (תום תקופת פוליסת הביטוח הקיימת) ועד ליום 30 באפריל 2025, בעלות כוללת לקבוצה של כ-476 אלפי דולר ובכיסוי ביטוחי כולל, למקרה ובמצטבר של 120 מיליון דולר. העלות לחברה צפויה לעמוד על עלות שנתית של כ-106 אלפי דולר (הכוללת את החברות הבנות של החברה).

ועדת הביקורת ודירקטוריון החברה אישרו, בימים 21 באפריל 2024 ו-5 במאי 2024, בהתאמה, את חלוקת תשלומי הפרמיה בין חברות הקבוצה בכפוף לקבלת האישורים הנדרשים לכך מכלל חברות קבוצת אלקו (לרבות החברה, על-פי תקנה 1(4) לתקנות ההקלות).

כל נושאי המשרה בחברה מבוטחים על פי הפוליסה בתנאים זהים. ועדת התגמול קבעה כי ההתקשרות הינה לטובת החברה, וכן היא עומדת בתנאי תקנה 1ב1 לתקנות ההקלות לאור העובדה כי תנאי ההתקשרות נקבעו במסגרת סעיף ז' למדיניות התגמול של החברה אשר אושרה על ידי האספה הכללית של החברה בהתאם לסעיף 267א(ב) לחוק החברות, ההתקשרות הינה בתנאי שוק והיא אינה עשויה להשפיע באופן מהותי על רווחיות החברה, רכושה או התחייבויותיה.

28 במאי, 2024

לכבוד
הדירקטוריון של
אלקטרה מוצרי צריכה (1970) בע"מ ("החברה")
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 28 במאי, 2024 על מידע כספי תמציתי מאוחד של החברה ליום 31 במרס, 2024 ולתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה באותו התאריך.
2. דוח מיוחד של רואי חשבון המבקרים מיום 28 במאי, 2024 על תמצית המידע הכספי הביניים הנפרד של החברה ליום 31 במרס, 2024 ולתקופה של שלושה 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 ראשון של שנת 2024 בדבר אפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי לפי תקנה 38ג(א) לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970:

ההנהלה, בפיקוח הדירקטוריון של אלקטרה מוצרי צריכה (1970) בע"מ (להלן – התאגיד), אחראית לקביעתה והתקיימותה של בקרה פנימית נאותה על הדיווח הכספי ועל הגילוי בתאגיד.

לעניין זה, חברי ההנהלה הם:

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

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

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

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

בדוח השנתי בדבר אפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי אשר צורף לדוח התקופתי לתקופה שנתיימה ביום 31 בדצמבר 2023 (להלן – הדוח השנתי בדבר הבקרה הפנימית האחרון), העריכו הדירקטוריון והנהלה את הבקרה הפנימית בתאגיד; בהתבסס על הערכה זו, הדירקטוריון והנהלת התאגיד הגיעו למסקנה כי הבקרה הפנימית כאמור, ליום 31 בדצמבר 2023 היא אפקטיבית.

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

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

הצהרת מנהלים הצהרת מנהל כללי

לפי תקנה 38ג(ד1) לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970:

אני, **צביקה שווימר**, מצהיר כי:

1. בחנתי את הדוח הרבעוני של אלקטרה מוצרי צריכה (1970) בע"מ (להלן – התאגיד) לרבעון הראשון של שנת 2024 (להלן – הדוחות);
 2. לפי ידיעתי, הדוחות אינם כוללים כל מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בהם מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בהם, לאור הנסיבות שבהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופת הדוחות;
 3. לפי ידיעתי, הדוחות הכספיים ומידע כספי אחר הכלול בדוחות משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, תוצאות הפעולות ותזרימי המזומנים של התאגיד לתאריכים ולתקופות שאליהם מתייחסים הדוחות;
 4. גיליתי לרואה החשבון המבקר של התאגיד, לדירקטוריון ולוועדות הביקורת והדוחות הכספיים של התאגיד, בהתבסס על הערכתי העדכנית ביותר לגבי הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי:
 - א. את כל הליקויים המשמעותיים והחולשות המהותיות בקביעתה או בהפעלתה של הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי העלולים באופן סביר להשפיע לרעה על יכולתו של התאגיד לאסוף, לעבד, לסכם או לדווח על מידע כספי באופן שיש בו להטיל ספק במהימנות הדיווח הכספי והכנת הדוחות הכספיים בהתאם להוראות הדין; וכן –
 - ב. כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, שבה מעורב המנהל הכללי או מי שכפוף לו במישרין או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי;
 5. אני, לבד או יחד עם אחרים בתאגיד:
 - א. קבעתי בקרות ונהלים, או וידאתי קביעתם וקיומם תחת פיקוחי של בקרות ונהלים, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לתאגיד, לרבות חברות מאוחדות שלו כהגדרתן בתקנות ניירות ערך (דוחות כספיים שנתיים), התש"ע-2010, מובא לידיעתי על ידי אחרים בתאגיד ובחברות המאוחדות, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוחות; וכן –
 - ב. קבעתי בקרות ונהלים, או וידאתי קביעתם וקיומם תחת פיקוחי של בקרות ונהלים, המיועדים להבטיח באופן סביר את מהימנות הדיווח הכספי והכנת הדוחות הכספיים בהתאם להוראות הדין, לרבות בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים;
 - ג. לא הובא לידיעתי כל אירוע או עניין שחל במהלך התקופה שבין מועד הדוח האחרון (הדוח התקופתי ליום 31 בדצמבר 2023) לבין מועד דוח זה, אשר יש בו כדי לשנות את מסקנת הדירקטוריון וההנהלה בנוגע לאפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי של התאגיד.
- אין באמור לעיל כדי לגרוע מאחריותי או מאחריות כל אדם אחר, על פי כל דין.

28 במאי 2024

צביקה שווימר, מנכ"ל

הצהרת מנהלים

הצהרת נושא המשרה הבכיר ביותר בתחום הכספים

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

אני, יהונתן צברי, מצהיר כי:

1. בחנתי את הדוחות הכספיים ביניים ואת המידע הכספי האחר הכלול בדוחות לתקופת הביניים של אלקטרה מוצרי צריכה (1970) בע"מ (להלן – התאגיד) לרבעון הראשון של שנת 2024 (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.

28 במאי 2024

יהונתן צברי, משנה למנכ"ל
אחראי על העניינים הכספיים

