

אלקטרה מוצרי צריכה (1970) בע"מ
תמצית דוחות כספיים ליום 31 במרץ 2019
{בלתי מבוקרים}



תוכן עניינים

פרק א' - דוח הדריקטוריון על מצב ענייני התאגיד

פרק ב' - דוחות כספיים ביניים מאוחדים של התאגיד

ליום 31 במרס 2019

פרק ג' - דוחות כספיים נפרדים של התאגיד ליום 31 במרס 2019

פרק ד' - דוח בדבר אפקטיביות הבקרה הפנימית

פרק א' - דוח הדירקטוריון על מצב ענייני התאגיד

דירקטוריון אלקטרה מוצרי צריכה (1970) בע"מ מתכבד להגיש את הדוחות הכספיים של החברה ושל החברות המאוחדות שלה (להלן - "הקבוצה") לתקופה של שלושה חודשים שנתיימה ביום 31 במרס 2019

הסקירה שתובא להלן הינה מצומצמת בהיקפה ומתייחסת לאירועים ושינויים שחלו במצב ענייני החברה בתקופת הדוח ויש לעיין בה ביחד עם הדוח התקופתי לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2018 (להלן: "הדוח התקופתי").

1. כללי

1.1. תיאור עסקי הקבוצה

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

בהמשך לבאור 6' לדוחות הכספיים המאוחדים המבוקרים של החברה ליום 31 בדצמבר 2018 ("הדוחות הכספיים השנתיים"), בדבר סיווג פעילות ייבוא מוצרי HUAWEI לפעילות מופסקת בהתאם להוראות תקן דיווח כספי בינלאומי 5, הציגה החברה מחדש את הנתונים המגזריים לתקופות קודמות וזאת תוך קיבוץ פעילות החברה בתחום הפצת מכשירי סוני בתחום הסלולר למגזר "התאמות ואחר" בשל חוסר מהותיות.

1.2. תיאור הסביבה העסקית והמגמות העסקיות של החברה

הרבעון הראשון של שנת 2019 (להלן - "תקופת הדוח") התאפיין בשיפור בתוצאות החברה שבאו לידי ביטוי ברווח תפעולי של כ-36,789 אלפי ש"ח לעומת כ-34,456 אלפי ש"ח אשתקד, ברווח לפני מסים על הכנסה של כ-18,650 אלפי ש"ח לעומת 16,630 אלפי ש"ח אשתקד, וברווח נקי של כ-16,119 אלפי ש"ח לעומת 11,675 אלפי ש"ח אשתקד. עיתוי חג הפסח גרם לקיטון במכירות מגזר קמעונאות חשמל ובמגזר מוצרי צריכה בתחום סחר מותגים בהשוואה לתקופה מקבילה אשתקד. השנה חל חג הפסח ברבעון השני של השנה לעומת אשתקד בה לעיתוי חג הפסח ברבעון הראשון הייתה השפעה מהותית על ההכנסות.

תוצאות גולן ברבעון הראשון ממשיכות להיות יציבות וזאת הודות לפעולות אותן נוקטת הנהלת גולן במטרה להפחית עלויות תוך ירידה בשיעורי הנטישה של לקוחותיה. כמו כן ממשיכה גולן לייצר תזרים מזומנים משמעותי מהפעילות השוטפת שלה.

1.3. אירועים עיקריים בתקופת הדוח

באשר לאירועים מהותיים בתקופת הדוח ראה באור 4 לדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

2. הסברי הדירקטוריון למצב עסקי החברה

2.1. מצב כספי:

2.1.1. להלן תמצית המאזנים המאוחדים (באלפי ש"ח):

ליום 31 בדצמבר	ליום 31 במרס		
2018	2018	2019	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח		
1,010,872	1,182,852	1,034,534	נכסים שוטפים
1,541,577	1,614,784	1,651,568	נכסים בלתי שוטפים
2,552,449	2,797,636	2,686,102	סה"כ נכסים
914,355	1,106,529	985,227	התחייבויות שוטפות
1,063,376	1,115,187	1,136,157	התחייבויות בלתי שוטפות
574,718	575,920	564,718	סה"כ הון עצמי
2,552,449	2,797,636	2,686,102	סה"כ התחייבויות והון

נכסים

2.1.2. סך הנכסים השוטפים ליום 31.03.2019 הסתכם לכ-1,035 מיליון ש"ח, לעומת סך של כ-1,011 מיליון ש"ח ביום 31.12.2018. העלייה בנכסים השוטפים נובעת בעיקר מגידול ביתרת המזומנים והמלאי.

2.1.3. סך הנכסים הבלתי שוטפים ליום 31.03.2019 הסתכם לכ-1,652 מיליון ש"ח, לעומת סך של כ-1,542 מיליון ש"ח ביום 31.12.2018. הגידול נובע מעלייה בסעיף נכסי זכות שימוש כתוצאה מיישום לראשונה של IFRS 16 (לפרטים נוספים ראה באור 2ב'(ג)(1) לדוחות הכספיים ביניים מאוחדים).

התחייבויות

2.1.4. סך ההתחייבויות השוטפות ליום 31.03.2019 הסתכם לסך של כ-985 מיליון ש"ח, לעומת סך של כ-914 מיליון ש"ח ביום 31.12.2018. עיקר הגידול נובע מחלות שוטפת של התחייבות בגין חכירה כתוצאה מיישום לראשונה של IFRS 16 בסך של כ-37 מיליון ש"ח, מגידול בהתחייבויות לספקים ונותני שירותים בסך כ-22 מיליון ש"ח ומהתחייבות בגין דיבידנד לשלם בסך של כ-25 מיליון ש"ח כנגד קיטון באשראי מתאגידים בנקאיים ואחרים.

2.1.5. סך ההתחייבויות הבלתי שוטפות ליום 31.03.2019 הסתכם לסך של כ-1,136 מיליון ש"ח, לעומת סך של כ-1,063 מיליון ש"ח ביום 31.12.2018. עיקר הגידול נובע מהתחייבות בגין חכירה כתוצאה מיישום לראשונה של IFRS 16 בסך של כ-93 מיליון ש"ח שהתקזזה בחלקה מירידה בהלוואות מתאגידים בנקאים בסך של כ-11 מיליון ש"ח כתוצאה מפירעונות ומירידה בהתחייבויות אחרות בסך של כ-10 מיליון ש"ח.

2.1.6. הון עצמי

ההון העצמי ליום 31.03.2019 הסתכם לסך של כ-565 מיליון ש"ח, לעומת סך של כ-575 מיליון ש"ח ליום 31.12.2018. הקיטון בהון העצמי בתקופת הדוח נובע בעיקר מדיבידנד שהוכרז בסך של 25 מיליון ש"ח (לפרטים נוספים ראה באור 26' לדוחות הכספיים השנתיים) בקיזוז רווח השנה. ההון העצמי של החברה ליום 31 במרס, 2019 כולל זכויות שאינן מקנות שליטה בסך של 13.8 מיליון ש"ח.

3. תוצאות הפעילות:

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

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס		
2018	2018	2019	
2,634,563	644,754	615,520	הכנסות ממכירות ומתן שירותים
1,981,888	470,651	455,276	עלות המכירות ומתן שירותים
652,675	174,103	160,244	רווח גולמי
516,350	128,383	115,742	הוצאות מכירה ושיווק
41,867	11,710	10,874	הוצאות הנהלה וכלליות
12,317	446	3,161	הכנסות אחרות, נטו
106,775	34,456	36,789	רווח תפעולי
3,461	1,790	2,091	הכנסות מימון
(68,282)	(19,616)	(19,943)	הוצאות מימון
			חלק החברה בהפסדי חברות המטופלות
(775)	-	(287)	לפי שיטת השווי המאזני
41,179	16,630	18,650	רווח לפני מסים על ההכנסה
(3,741)	3,067	2,531	מסים על ההכנסה
44,920	13,563	16,119	רווח נקי מפעילויות נמשכות
(36,904)	(1,888)	-	רווח נקי מפעילות שהופסקה, נטו
8,016	11,675	16,119	רווח נקי

3.1. הכנסות

הכנסות הקבוצה בתקופת הדוח הסתכמו לסך של כ-616 מיליון ש"ח, לעומת סך של כ-645 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון של כ-4.5%. הירידה בהכנסות נבעה בעיקר מקיטון בהכנסות מגזר קמעונאות חשמל ומקיטון בהכנסות מגזר מוצרי צריכה חשמליים בתחום סחר מותגים כתוצאה מעיתוי חג הפסח שמתקזזת בחלקה בגידול בפעילות המזוגנים. (לפרטים נוספים בקשר עם דיווח בדבר מגזרים עסקיים ראה סעיף 5 להלן).

3.2. רווח גולמי

שיעור הרווח הגולמי בתקופת הדוח עמד על כ-26% ממחזור המכירות, לעומת שיעור רווח גולמי של כ-27% בתקופה המקבילה אשתקד. הרווח הגולמי בתקופת הדוח הסתכם לסך של כ-160 מיליון ש"ח לעומת סך של כ-174 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון של כ-8%. הקיטון ברווח הגולמי ובשיעורו נבע בעיקר מירידה במגזר מוצרי צריכה חשמליים שקוץ בחלקו מעלייה בשיעור הרווח הגולמי במגזר קמעונאות חשמל (לפרטים נוספים בקשר עם דיווח בדבר מגזרים עסקיים ראה סעיף 5 להלן).

3.3. הוצאות מכירה ושיווק

הוצאות המכירה והשיווק בתקופת הדוח הסתכמו לכ-116 מיליון ש"ח (18.8% ממחזור המכירות) לעומת סך של כ-128 מיליון ש"ח (19.9% ממחזור המכירות), בתקופה המקבילה אשתקד. הירידה בהוצאות נובעת בעיקר מקיטון בהוצאות פרסום ושכר עבודה ומקיטון בהוצאות במגזר התקשורת (לפרטים נוספים בקשר עם דיווח בדבר מגזרים עסקיים ראה סעיף 5 להלן).

3.4. הוצאות הנהלה וכלליות

הוצאות הנהלה וכלליות בתקופת הדוח הסתכמו לכ-11 מיליון ש"ח (1.8% ממחזור המכירות) לעומת סך של כ-12 מיליון ש"ח בתקופה מקבילה אשתקד (1.8% ממחזור המכירות).

3.5. הכנסות (הוצאות) אחרות, נטו

הכנסות אחרות, נטו בתקופת הדוח הסתכמו לכ-3 מיליון ש"ח, לעומת הכנסות אחרות, נטו בסך של כ-0.5 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הכנסות אחרות בתקופת הדוח כוללות בעיקר הכנסה במגזר תקשורת סלולרית.

3.6. רווח תפעולי

הרווח התפעולי בתקופת הדוח הסתכם לסך של כ-37 מיליון ש"ח לעומת רווח תפעולי של כ-34 מיליון ש"ח, בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של כ-6.8%.

3.7. הוצאות מימון, נטו

הוצאות המימון נטו בתקופת הדוח הסתכמו לכ-17.9 מיליון ש"ח, לעומת הוצאות מימון נטו בסך של כ-17.8 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. השפעת היישום לראשונה של IFRS 16 גרמה לעלייה בהוצאות בתקופת הדוח בסך של כ-1.1 מיליון ש"ח.

3.8. רווח לפני מיסים על ההכנסה

הרווח לפני מיסים בתקופת הדוח הסתכם בכ-19 מיליון ש"ח, לעומת רווח לפני מיסים בסך של כ-17 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

3.9. מיסים על ההכנסה

הוצאות מיסים על ההכנסה בתקופת הדוח הסתכמו בסך של כ-2.5 מיליון ש"ח לעומת הוצאות מיסים על הכנסה בסך של כ-3 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

3.10. רווח נקי מפעילויות נמשכות

הרווח הנקי מפעילויות נמשכות בתקופת הדוח הסתכם לסך של כ-16 מיליון ש"ח, לעומת סך של כ-14 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של כ-18.8%.

3.11. הפסד מפעילויות שהופסקו, נטו

ההפסד מפעילות שהופסקה, נטו בתקופה המקבילה אשתקד הסתכם לסך של כ-2 מיליון ש"ח (לפרטים נוספים ראה באור 6 לדוחות הכספיים השנתיים).

3.12. רווח נקי

הרווח הנקי בתקופת הדוח הסתכם לסך של כ-16 מיליון ש"ח, לעומת סך של כ-12 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של כ-38.1%.

3.13. רווח לפני פחת והפחתות, ריבית ומיסים על הכנסה (EBITDA)

ה-EBITDA בתקופת הדוח הסתכמה לסך של כ-69 מיליון ש"ח, לעומת סך של כ-61 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, **גידול של כ-13%**. הגידול נבע מהשפעת היישום לראשונה של IFRS 16 בסך של כ-10 מיליון ש"ח ב-EBITDA.

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

רבעון	רבעון	רבעון	רבעון	רבעון	
1-3/2018	4-6/2018	7-9/2018	10-12/2018	1-3/2019	
644,754	656,802	691,155	641,852	615,520	הכנסות ממכירות ומתן שירותים
470,651	490,374	521,699	499,164	455,276	עלות ממכירות ומתן שירותים
174,103	166,428	169,456	142,688	160,244	רווח גולמי
128,383	131,461	127,301	129,205	115,742	הוצאות מכירה ושיווק
11,710	10,726	9,158	10,273	10,874	הוצאות הנהלה וכלליות
446	300	4,328	7,243	3,161	הכנסות אחרות, נטו
34,456	24,541	37,325	10,453	36,789	רווח תפעולי
1,790	2,241	(2,499)	1,929	2,091	הכנסות מימון
(19,616)	(20,878)	(16,263)	(11,525)	(19,943)	הוצאות מימון
-	(276)	(234)	(265)	(287)	חלק החברה בהפסדי חברות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
16,630	5,628	18,329	592	18,650	רווח לפני מסים על ההכנסה
3,067	699	1,871	(9,378)	2,531	מסים על ההכנסה (הטבת מס)
13,563	4,929	16,458	9,970	16,119	רווח נקי מפעילויות נמשכות
(1,888)	(26,653)	(2,573)	(5,790)	-	הפסד מפעילות שהופסקה, נטו
11,675	(21,724)	13,885	4,180	16,119	רווח נקי (הפסד)

5. דיווח בדבר מגזרים עסקיים

5.1. הכנסות (באלפי ש"ח):

לשלושה חודשים שהסתיימו			
ביום 31 במרס			
שינוי (%)	2018	2019	
(1.6%)	252,948	248,907	מוצרי צריכה חשמליים
(11.9%)	311,856	274,840	קמעונאות חשמל
-	130,026	129,978	תקשורת סלולרית
(1.7%)	3,126	3,073	נדל"ן להשקעה
(22.4%)	(53,202)	(41,278)	התאמות ואחר
(4.5%)	644,754	615,520	סה"כ

5.2. רווח מגזרי (באלפי ש"ח):

לשלושה חודשים שהסתיימו			
ביום 31 במרס			
שינוי (%)	2018	2019	
(12.7%)	11,744	10,253	מוצרי צריכה חשמליים
(25.5%)	13,009	9,691	קמעונאות חשמל
27.8%	18,046	23,068	תקשורת סלולרית
(1.7%)	3,126	3,073	נדל"ן להשקעה
(38%)	(3,272)	(2,029)	התאמות ואחר
3.3%	42,653	44,056	סה"כ רווח מגזרי
(11.3%)	8,197	7,267	הוצאות משותפות בלתי מוקצות
6.8%	34,456	36,789	רווח תפעולי

5.3 הסבר ביחס לנתונים המופיעים בטבלה

(1) מוצרי צריכה חשמליים

מחזור המכירות בתקופת הדוח הסתכם בסך של כ-249 מיליון ש"ח לעומת סך של כ-253 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, המהווה קיטון של כ-1.6%. הירידה בהכנסות נגזרת מירידה במכירות סחר מותגים בעיקר כתוצאה מעיתוי חג הפסח שמתקזזת בחלקה בגידול בפעילות המזגנים. בתקופת הדוח, הסתכם הרווח המגזרי לסך של כ-10 מיליון ש"ח לעומת סך של כ-12 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, המהווה קיטון של כ-12.7%.

(2) קמעונאות חשמל

מחזור המכירות הסתכם בתקופת הדוח לסך של כ-275 מיליון ש"ח לעומת סך של כ-312 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון של כ-11.9%. הקיטון במכירות נובע מעיתוי חג הפסח השנה בחודש אפריל לעומת שנה שעברה בסוף הרבעון הראשון. המכירות בחנויות זהות במגזר אשר פעלו באופן מלא בתקופת הדוח ובתקופה המקבילה אשתקד קטנו בשיעור של כ-12.8%. מכירות למ"ר בחנויות זהות הסתכמו ל-2,796 ש"ח למ"ר בממוצע חודשי לעומת 3,160 ש"ח למ"ר בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון של כ-11.5%. הרווח המגזרי הסתכם בתקופת הדוח בסך של כ-10 מיליון ש"ח לעומת סך של כ-13 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון של כ-25.5% הנובע בעיקר מקיטון במכירות כאמור לעיל.

(3) תקשורת סלולרית

מחזור המכירות הסתכם בתקופת הדוח לסך של כ- 130 מיליון ש"ח, זהה למחזור המכירות בתקופה מקבילה אשתקד. הרווח המגזרי הסתכם בתקופת הדוח לסך של כ-23 מיליון ש"ח לעומת סך של כ-18 מיליון ש"ח אשתקד. גולן נבע בתקופת הדוח תזרים מפעילות שוטפת של כ-30 מיליון ש"ח. במהלך הדוח השקיעה גולן סך של כ-9 מיליון ש"ח כאשר מתוכם הושקעו כ-3.5 מיליון ש"ח בהרכשת לקוחות. 8 מיליון ש"ח שימשו לפעילות מימון כתוצאה מפירעון התחייבויות לבנקים ולאחרים בתקופת הדוח. סך העלייה במזומנים ושווי מזומנים של גולן בתקופת הדוח הסתכמה לכ-2 מיליון ש"ח.

להלן נתונים עיקריים בקשר למגזר הפעילות:

<u>10-12/2018</u>	<u>1-3/2018</u>	<u>1-3/2019</u>	
906	896	901	מספר מנויים לסוף תקופה (אלפים) ⁽¹⁾
47.7	48.4	48	הכנסה חודשית ממוצעת למנוי (ש"ח) (ARPU) ⁽²⁾
6.96%	7.9%	8.15%	שיעור נטישת מנויים (Churn Rate) ⁽³⁾

- (1) מספר המנויים הפעילים והמשלמים לסוף התקופה המדווחת.
- (2) ההכנסה החודשית הממוצעת למנוי. המדד מחושב על ידי חלוקת הממוצע החודשי של סך ההכנסות, במספר המנויים (כהגדרתם בסעיף 1) הממוצעים לחודש, בתקופה המדווחת.
- (3) שיעור נטישת מנויים מחושב על פי היחס של המנויים שהתנתקו משרותי גולן במהלך התקופה לממוצע מספר המנויים במהלך התקופה.

(4) נדל"ן להשקעה

ההכנסות והרווח המגזרי בתקופת הדוח הסתכמו לסך של כ- 3 מיליון ש"ח. עיקר הכנסות המגזר הינן הכנסות פנימיות וההכנסות מחיצוניים במהלך תקופת הדוח הסתכמו לסך של כ-103 אלפי ש"ח.

6. התפלגות מקורות המימון (ראה גם סעיף 18 לחלק א' לדוח התקופתי)

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

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס		
2018	2018	2019	
			תזרים מזומנים שנבעו מפעילות (שימשו לפעילות):
220,767	63,917	52,984	שוטפת
(11,701)	11,212	(12,349)	השקעה
(94,911)	(29,418)	(32,809)	מימון
227	212	(66)	הפרשי שער בגין יתרות מזומנים
114,382	45,923	7,760	סה"כ גידול במזומנים

6.2 תזרים מזומנים מפעילות שוטפת

מזומנים נטו שנבעו מפעילות שוטפת בתקופת הדוח הסתכמו לסך של כ-53 מיליון ש"ח לעומת סך של כ-64 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. סך של כ-30 מיליון ש"ח נבעו בתקופת הדוח מהפעילות השוטפת של גולן לעומת כ-21 מיליון ש"ח אשתקד.

6.3 תזרים מזומנים לפעילות השקעה

מזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה בתקופת הדוח הסתכמו לסך של כ-12 מיליון ש"ח, לעומת כ-11 מיליון ש"ח שנבעו מפעילות השקעה בתקופה המקבילה אשתקד. המזומנים ששימשו לפעילות השקעה שימשו בעיקר לרכישת רכוש קבוע ואחר בסך של כ-10.1 מיליון ש"ח ולהרכשת לקוחות בסך 3.5 מיליון ש"ח, (מזה כ-5.7 מיליון ש"ח שימשו להשקעה ברכוש קבוע ואחר נוספים בגולן וסך של כ-3.5 מיליון ש"ח שימשו להרכשת לקוחות בגולן). המזומנים שנבעו מפעילות השקעה בתקופה מקבילה אשתקד נבעו בעיקר מקבלת מחצית מיתרת התמורה בגין מכירת פעילות רשתות "אייס" ו- "אוטודיפו" בסך של כ-22.5 מיליון ש"ח (לפרטים נוספים ראה באור 6א' לדוחות הכספיים השנתיים) אשר קוזזו בחלקם בהשקעות ברכוש קבוע ואחר בסך של כ-12.5 מיליון ש"ח.

6.4 תזרים מזומנים לפעילות מימון

מזומנים נטו ששימשו לפעילות מימון בתקופת הדוח הסתכמו לסך של כ-33 מיליון ש"ח לעומת מזומנים נטו ששימשו לפעילות מימון בסך של כ-29 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. המזומנים נטו ששימשו לפעילות מימון בתקופת הדוח שימשו בעיקר לפירעון הלוואות לזמן ארוך לתאגידים בנקאיים בסך של 11 מיליון ש"ח (מזה כ-4 מיליון ש"ח פירעון התחייבויות לזמן ארוך על ידי גולן), לפירעון הלוואות לזמן קצר מאחרים בסך של כ-1 מיליון ש"ח, לפירעון של אשראי לזמן קצר מתאגידים בנקאיים, נטו בסך 9 מיליון ש"ח ולפירעון התחייבויות בגין חכירה לרבות מיישום לראשונה של תקן דיווח כספי בינלאומי 16 – חכירות בסך 12 מיליון ש"ח (לפרטים נוספים ראה באור 2ב' (ג) (1) לדוחות הכספיים ביניים מאוחדים).

7. דוח בסיסי הצמדה

ראה נספח א' הרצ"ב.

8. ממשל תאגידי

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

9. דוח מצבת התחייבויות של החברה וחברות מאוחדות

נתונים בדבר מצבת ההתחייבויות של החברה ליום 31 במרס 2019 כלולים בדוח זה על דרך ההפניה לנתונים כאמור הכלולים בדוח מיידי של החברה בדבר מצבת התחייבויות של החברה לפי מועדי פירעון, אשר החברה פרסמה בד בבד עם דוח זה.

10. גילוי בדבר אומדנים חשבונאיים קריטיים

ראה דוח הדירקטוריון ליום 31 בדצמבר 2018.

11. אירועים לאחר תאריך המאזן

ראה באור 8 לדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

12. נספח א' - דוח בסיסי הצמדה - ליום 31 במרס 2019, באלפי ש"ח :

דולר	אירו	סה"כ מט"ח	לא צמוד	צמוד	לא כספי	סה"כ
נכסים						
1,155	7,312	8,467	215,346	-	-	223,813
מזומנים ושווי מזומנים						
3,842	47,566	51,408	305,103	-	-	356,511
לקוחות						
2,344	340	2,684	13,290	-	20,577	36,551
חייבים ויתרות חובה						
-	-	-	-	-	417,659	417,659
מלאי						
-	351	351	(289)	-	538	600
לקוחות ויתרות חובה לזמן ארוך						
-	-	-	-	-	212,970	212,970
נדל"ן להשקעה						
-	-	-	-	-	179,549	179,549
רכוש קבוע, נטו						
-	-	-	-	-	123,572	123,572
נכסי זכות שימוש						
-	-	-	-	-	983,598	983,598
מוניטין						
-	-	-	-	-	132,758	132,758
נכסים בלתי מוחשיים						
-	-	-	-	-	18,521	18,521
מסים נדחים						
7,341	55,569	62,910	533,450	-	2,089,742	2,686,102
סה"כ נכסים						
התחייבויות						
-	11,158	11,158	88,532	-	-	99,690
אשראי מתאגידים בנקאיים ואחרים						
-	-	-	-	36,697	-	36,697
חלות שוטפת של התחייבויות בגין חכירה						
76,273	65,174	141,447	380,632	-	-	522,079
התחייבויות לספקים ולנותני שירותים						
-	-	-	197,056	-	105,384	302,440
זכאים ויתרות זכות						
-	-	-	24,321	-	-	24,321
דיבידנד לשלם						
-	-	-	66,591	-	-	66,591
הלוואות לזמן ארוך מתאגידים בנקאיים						
-	-	-	172,434	-	-	172,434
הלוואות לזמן ארוך מתאגידים בנקאיים למימון נדל"ן להשקעה						
-	-	-	55,668	55,669	-	111,337
הלוואות לזמן ארוך מאחרים						
-	-	-	-	92,749	-	92,749
התחייבויות בגין חכירה						
-	-	-	576,039	-	75,270	651,309
התחייבויות לא שוטפות אחרות						
-	-	-	-	-	15,087	15,087
התחייבויות בשל הטבות לעובדים						
-	-	-	-	-	26,650	26,650
מסים נדחים						
76,273	76,332	152,605	1,561,273	185,115	222,391	2,121,384
סה"כ התחייבויות						
(68,932)	(20,763)	(89,695)	(1,027,823)	(185,115)	1,867,351	564,718
יתרת חשיפה של נכסים (התחייבויות) לתוצאות						

צביקה שווימר, מנכ"ל

דניאל זלקינד, יו"ר הדירקטוריון

תאריך : 26 במאי, 2019

פרק ב' - תמצית דוחות כספיים ביניים מאוחדים
ליום 31 במרס 2019
בלתי מבוקרים

אלקטרה מוצרי צריכה (1970) בע"מ

דוחות כספיים ביניים מאוחדים ליום 31 במרס, 2019

בלתי מבוקרים

תוכן העניינים

עמוד

2	סקירת דוחות כספיים ביניים מאוחדים
3-4	דוחות מאוחדים על המצב הכספי
5-6	דוחות מאוחדים על רווח או הפסד ורווח כולל אחר
7-8	דוחות מאוחדים על השינויים בהון
9-11	דוחות מאוחדים על תזרימי המזומנים
12-22	באורים לדוחות הכספיים ביניים מאוחדים

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

מבוא

סקרנו את המידע הכספי המצורף של אלקטרה מוצרי צריכה (1970) בע"מ וחברות בנות (להלן - הקבוצה), הכולל את הדוח התמציתי המאוחד על המצב הכספי ליום 31 במרס 2019 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 1 של לשכת רואי חשבון בישראל - "סקירה של מידע כספי לתקופות ביניים הנערכת על ידי רואה החשבון המבקר של הישות". סקירה של מידע כספי לתקופות ביניים מורכבת מבירורים, בעיקר עם אנשים האחראים לעניינים הכספיים והחשבונאיים, ומיישום נוהלי סקירה אנליטיים ואחרים. סקירה הינה מצומצמת בהיקפה במידה ניכרת מאשר ביקורת הנערכת בהתאם לתקני ביקורת מקובלים בישראל ולפיכך אינה מאפשרת לנו להשיג ביטחון שניודע לכל העניינים המשמעותיים שהיו יכולים להיות מזוהים בביקורת. בהתאם לכך, אין אנו מחוויים חוות דעת של ביקורת.

מסקנה

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

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

ליום	ליום 31 במרס	
31 בדצמבר	2018	2019
2018	2018	2019
מבוקר	בלתי מבוקר	בלתי מבוקר
	אלפי ש"ח	

נכסים שוטפים

216,053	147,594	223,813	מזומנים ושווי מזומנים
357,726	461,338	356,511	לקוחות
42,154	48,696	36,551	חייבים ויתרות חובה (כולל חברות קשורות)
394,939	502,724	417,659	מלאי
-	22,500	-	נכסים המוחזקים למכירה
1,010,872	1,182,852	1,034,534	

נכסים לא שוטפים

1,596	7,865	600	לקוחות ויתרות חובה
212,970	203,947	212,970	נדל"ן להשקעה
185,620	203,464	179,549	רכוש קבוע, נטו
-	-	123,572	נכסי זכות שימוש
983,598	1,009,041	983,598	מוניטין
139,934	171,442	132,758	נכסים בלתי מוחשיים
17,859	19,025	18,521	מסים נדחים
1,541,577	1,614,784	1,651,568	
2,552,449	2,797,636	2,686,102	

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

ליום	ליום 31 במרס	
31 בדצמבר	2018	2019
מבוקר	בלתי מבוקר	
	אלפי ש"ח	

התחייבויות שוטפות

109,831	122,201	99,690	אשראי מתאגידים בנקאיים ואחרים חלות שוטפת של התחייבות בגין חכירה התחייבויות לספקים ולנותני שירותים זכאים ויתרות זכות (כולל חברות קשורות) דיבידנד לשלם
-	-	36,697	
500,105	624,377	522,079	
304,419	316,185	302,440	
-	43,766	24,321	
914,355	1,106,529	985,227	

התחייבויות לא שוטפות

77,727	61,364	66,591	הלוואות מתאגידים בנקאיים הלוואות מתאגידים בנקאיים ואחרים למימון נדל"ן להשקעה הלוואות מאחרים התחייבות בגין חכירה התחייבויות אחרות התחייבויות בשל הטבות לעובדים, נטו מסים נדחים
172,434	185,469	172,434	
110,102	104,442	111,337	
-	-	92,749	
661,124	710,777	651,309	
15,012	17,927	15,087	
26,977	35,208	26,650	
1,063,376	1,115,187	1,136,157	

הון

562,430	566,938	550,875	הון המיוחס לבעלי מניות החברה זכויות שאינן מקנות שליטה
12,288	8,982	13,843	

574,718	575,920	564,718	<u>סה"כ הון</u>
---------	---------	---------	-----------------

2,552,449	2,797,636	2,686,102
-----------	-----------	-----------

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

26 במאי, 2019			
תאריך אישור הדוחות הכספיים	דניאל זלקינד	צביקה שוימר	יוחנן נהון
	יו"ר הדירקטוריון	מנכ"ל	מנהל כספים

דוחות מאוחדים על רווח או הפסד ורווח כולל אחר

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2018	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 31 במרס 2019 (* 2018)	בלתי מבוקר אלפי ש"ח	
2,634,563	644,754	615,520	הכנסות ממכירות ומתן שירותים
1,981,888	470,651	455,276	עלות המכירות ומתן שירותים
652,675	174,103	160,244	רווח גולמי
516,350	128,383	115,742	הוצאות מכירה ושיווק
41,867	11,710	10,874	הוצאות הנהלה וכלליות
12,317	446	3,161	הכנסות אחרות, נטו
106,775	34,456	36,789	רווח תפעולי
3,461	1,790	2,091	הכנסות מימון
(68,282)	(19,616)	(19,943)	הוצאות מימון
(775)	-	(287)	חלק החברה בהפסדי חברות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני, נטו
41,179	16,630	18,650	רווח לפני מסים על הכנסה
(3,741)	3,067	2,531	מסים על הכנסה (הטבת מס)
44,920	13,563	16,119	רווח נקי מפעילויות נמשכות
(36,904)	(1,888)	-	הפסד מפעילות שהופסקה, נטו
8,016	11,675	16,119	רווח נקי
			רווח (הפסד) כולל אחר (לאחר השפעת המס):
2,388	-	-	סכומים שלא יסווגו מחדש לאחר מכן לרווח או הפסד: רווח ממדידה מחדש בגין תוכניות להטבה מוגדרת
			סכומים שיסווגו או המסווגים מחדש לרווח או הפסד בהתקיים תנאים ספציפיים:
649	805	(924)	התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של פעילויות חוץ
3,037	805	(924)	סה"כ רווח (הפסד) כולל אחר
11,053	12,480	15,195	סה"כ רווח כולל

(*) סווג מחדש, ראה באור 5.

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2018	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 31 במרס	
	2018	2019
מבוקר	בלתי מבוקר	
	אלפי ש"ח	

רווח נקי מיוחס ל:

6,072	11,440	14,952
1,944	235	1,167
<u>8,016</u>	<u>11,675</u>	<u>16,119</u>

בעלי מניות החברה
זכויות שאינן מקנות שליטה

רווח כולל מיוחס ל:

9,109	12,245	14,028
1,944	235	1,167
<u>11,053</u>	<u>12,480</u>	<u>15,195</u>

בעלי מניות החברה
זכויות שאינן מקנות שליטהרווח נקי בסיסי למניה המיוחס לבעלי מניות החברה (בש"ח)

1.98	0.62	0.68
(1.7)	(0.09)	-
<u>0.28</u>	<u>0.53</u>	<u>0.68</u>

רווח מפעילויות נמשכות
הפסד מפעילות שהופסקה, נטו

רווח נקי

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

1.92	0.59	0.67
(1.65)	(0.08)	-
<u>0.27</u>	<u>0.51</u>	<u>0.67</u>

רווח מפעילויות נמשכות
הפסד מפעילות שהופסקה, נטו

רווח נקי

<u>21,716,510</u>	<u>21,660,050</u>	<u>21,949,290</u>
<u>22,420,346</u>	<u>22,651,837</u>	<u>22,231,751</u>

מספר מניות משוקלל ששימשו בחישוב רווח נקי בסיסי למניה

מספר מניות משוקלל ששימשו בחישוב רווח נקי מדולל למניה

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

הון מניות	פרמיה על מניות	מניות אוצר	קרן בגין עסקה עם בעל שליטה	התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים	קרן בגין תשלום מבוסס מניות	קרן בגין מדידה מחדש בשל תכניות להטבה מוגדרת	יתרת רווח	סה"כ	זכויות שאינן מקנות שליטה	סה"כ הון
בלתי מבוקר										
אלפי ש"ח										
72,682	421,311	(42,128)	4,362	(6,327)	8,581	(4,676)	108,625	562,430	12,288	574,718
יתרה ליום 1 בינואר 2019 (מבוקר)										
-	-	-	-	-	-	-	(1,781)	(1,781)	(126)	(1,907)
השפעה מצטברת כתוצאה מאימוץ לראשונה של IFRS 16 ליום 1 בינואר, 2019 - ראה ביאור ג'1										
72,682	421,311	(42,128)	4,362	(6,327)	8,581	(4,676)	106,844	560,649	12,162	572,811
-	-	-	-	(924)	-	-	14,952	14,028	1,167	15,195
-	-	-	-	-	398	-	-	398	514	912
121	666	-	-	-	(666)	-	-	121	-	121
-	-	-	-	-	-	-	(24,321)	(24,321)	-	(24,321)
עלות תשלום מבוסס מניות מימוש כתבי אופציה דיבידנד שהוכרו לבעלי מניות החברה										
72,803	421,977	(42,128)	4,362	(7,251)	8,313	(4,676)	97,475	550,875	13,843	564,718
יתרה ליום 31 במרס, 2019										
הון מניות	פרמיה על מניות	מניות אוצר	קרן בגין עסקה עם בעל שליטה	התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים	קרן בגין תשלום מבוסס מניות	קרן בגין מדידה מחדש בשל תכניות להטבה מוגדרת	יתרת רווח	סה"כ	זכויות שאינן מקנות שליטה	סה"כ הון
בלתי מבוקר										
אלפי ש"ח										
72,127	417,478	(16,718)	4,362	(6,976)	12,976	(7,064)	146,319	622,504	8,271	630,775
יתרה ליום 1 בינואר 2018 (מבוקר)										
-	-	-	-	805	-	-	11,440	12,245	235	12,480
-	-	-	-	-	761	-	-	761	476	1,237
385	2,356	-	-	-	(2,356)	-	-	385	-	385
סה"כ רווח כולל עלות תשלום מבוסס מניות מימוש כתבי אופציה רכישה עצמית של מניות החברה על ידי חברה מאוחדת דיבידנד שהוכרו לבעלי מניות החברה										
-	-	(25,191)	-	-	-	-	-	(25,191)	-	(25,191)
-	-	-	-	-	-	-	(43,766)	(43,766)	-	(43,766)
72,512	419,834	(41,909)	4,362	(6,171)	11,381	(7,064)	113,993	566,938	8,982	575,920
יתרה ליום 31 במרס, 2018										

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

מיוחס לבעלי מניות החברה										
הון מניות	פרמיה על מניות	מניות אוצר	קרן בגין עסקה עם בעל שליטה	התאמות הנובעות מתרגום	קרן בגין תשלום מבוסס מניות	קרן בגין מדידה מחדש בשל תכניות להטבה מוגדרת	יתרת רווח	סה"כ	זכויות שאינן מקנות שליטה	סה"כ הון
מבוקר אלפי ש"ח										
72,127	417,478	(16,718)	4,362	(6,976)	12,976	(7,064)	146,319	622,504	8,271	630,775
-	-	-	-	649	-	2,388	6,072	9,109	1,944	11,053
-	-	-	-	-	(562)	-	-	(562)	1,823	1,261
-	-	-	-	-	-	-	-	-	250	250
555	3,833	-	-	-	(3,833)	-	-	555	-	555
-	-	(25,410)	-	-	-	-	-	(25,410)	-	(25,410)
-	-	-	-	-	-	-	(43,766)	(43,766)	-	(43,766)
72,682	421,311	(42,128)	4,362	(6,327)	8,581	(4,676)	108,625	562,430	12,288	574,718

יתרה ליום 1 בינואר 2018 (מבוקר)

סה"כ רווח כולל

עלות תשלום מבוסס מניות

עסקה עם המיעוט

מימוש כתבי אופציה

רכישה עצמית של מניות החברה על ידי חברה מאוחדת

דיבידנד ששולם

יתרה ליום 31 בדצמבר, 2018 (מבוקר)

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 31 במרס	
2018	2018	2019
מבוקר	בלתי מבוקר	
	אלפי ש"ח	

תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת

8,016	11,675	16,119	רווח נקי
-------	--------	--------	----------

התאמות הדרושות להצגת תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת:

התאמות לסעיפי רווח והפסד:

77,138	19,124	28,222	פחת והפחתות
22,418	7,052	3,524	הפחתת עלויות הרכשת לקוחות
25,435	-	-	ירידת ערך נכסים בלתי מוחשיים בניכוי התחייבות למוכרים, נטו
5,460	-	-	ירידת ערך נכסים בלתי מוחשיים ומוניטין
1,261	1,237	912	עלות תשלום מבוסס מניות
(1,462)	(446)	(506)	רווח הון נדחה ממכירת פעילות שהוכר בתקופה ואחר
775	-	287	חלק החברה בהפסדי חברות המטופלות לפי שווי מאזני, נטו
(10,055)	(2,160)	(986)	מסים נדחים, נטו
(1,717)	-	-	הכנסות אחרות בגין נכס בלתי מוחשי
600	288	98	שינוי בהתחייבויות בשל הטבות לעובדים, נטו
119,853	25,095	31,551	

שינויים בסעיפי נכסים והתחייבויות:

176,791	67,476	(309)	ירידה (עלייה) בלקוחות (כולל יתרות חובה לזמן ארוך)
(9,576)	(12,782)	3,852	ירידה (עלייה) בחייבים ויתרות חובה
13,607	(93,893)	(23,185)	ירידה (עלייה) במלאי
(56,229)	75,468	26,197	עלייה (ירידה) בהתחייבויות לספקים ולנותני שירותים
(31,695)	(9,122)	(1,241)	ירידה בזכאים ויתרות זכות

92,898	27,147	5,314	
--------	--------	-------	--

220,767	63,917	52,984	מזומנים נטו שנבעו מפעילות שוטפת
---------	--------	--------	---------------------------------

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2018	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 31 במרס 2018	2019
מבוקר	בלתי מבוקר	אלפי ש"ח

תזרימי מזומנים מפעילות השקעה

(39,393)	(8,322)	(10,138)	רכישת רכוש קבוע ונכסים בלתי מוחשיים
(15,467)	(4,214)	(3,459)	היוון עלויות הרכשת לקוחות
(6,833)	-	-	היוון עלויות ריבית שנצברו לנדל"ן להשקעה
49,992	23,748	1,248	תמורה נטו, ממכירת פעילויות
(11,701)	11,212	(12,349)	מזומנים נטו שנבעו מפעילות (ששימשו לפעילות) השקעה

תזרימי מזומנים מפעילות מימון

(43,766)	-	-	דיבידנד ששולם
555	385	121	הנפקת הון מניות
50,000	-	-	קבלת הלוואות לזמן ארוך מתאגידים בנקאיים
(37,702)	(5,000)	(11,136)	פרעון הלוואות לזמן ארוך מתאגידים בנקאיים
(8,131)	(3,092)	(959)	פרעון הלוואות לזמן קצר מאחרים
(25,410)	(25,191)	-	רכישה עצמית של מניות החברה על ידי חברה מאוחדת
(10,726)	(3,026)	(11,572)	פרעון התחייבויות בגין חכירה
(19,731)	6,506	(9,263)	אשראי לזמן קצר מתאגידים בנקאיים, נטו
(94,911)	(29,418)	(32,809)	מזומנים נטו ששימשו לפעילות מימון
227	212	(66)	הפרשי שער בגין יתרות מזומנים ושווי מזומנים
114,382	45,923	7,760	עלייה במזומנים ושווי מזומנים
101,671	101,671	216,053	יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה
216,053	147,594	223,813	יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף התקופה

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 31 במרס	
2018	2018	2019
מבוקר	בלתי מבוקר	
	אלפי ש"ח	

(א) פעילות מהותית שלא במזומן

רכישת רכוש קבוע, נדל"ן להשקעה ונכסים בלתי מוחשיים באשראי	85,604	101,658	89,330
הכרה בנכס זכות שימוש כנגד התחייבות בגין חכירה	132,688	-	-
דיבידנד לשלם	24,321	43,766	-

(ב) מידע נוסף על תזרימי מזומנים

מזומנים ששולמו במשך התקופה עבור:

ריבית	12,572	14,740	51,438
מסים על הכנסה	9,279	16,581	18,579
מזומנים שהתקבלו במשך התקופה עבור:			
ריבית	57	-	116
מסים על הכנסה	805	8	469

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

באור 1: - כללי

דוחות כספיים אלה נערכו במתכונת מתומצתת ליום 31 במרס, 2019 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, 2018 ולשנה שהסתיימה באותו תאריך ולבאורים אשר נלוו אליהם (להלן - הדוחות הכספיים השנתיים המאוחדים).

באור 2: - עיקרי המדיניות החשבונאית

א. מתכונת העריכה של הדוחות הכספיים ביניים מאוחדים

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

ב. חכירות

כמפורט בבאור ג'1 בדבר יישום לראשונה של תקן דיווח כספי בינלאומי מספר 16 – חכירות (להלן "התקן"), החברה בחרה ליישם את הוראות התקן למפרע חלקי (ללא הצגה מחדש של מספרי השוואה).

המדיניות החשבונאית שיושמה עד ליום 31 בדצמבר, 2018 בגין חכירות הינה כדלקמן:

המבחנים לסיווג חכירה כמימונית או כתפעולית מבוססים על מהות ההסכמים והם נבחנים במועד ההתקשרות על-פי הכללים להלן שנקבעו ב-17 IAS:

הקבוצה כחוכר1. חכירה מימונית

נכסים אשר כל הסיכונים וההטבות הקשורים לבעלות על הנכס הועברו לקבוצה, מסווגים כחכירה מימונית. הנכס החכור נמדד בתחילת תקופת החכירה לפי הנמוך מבין השווי ההוגן של הנכס החכור או הערך הנוכחי של תשלומי החכירה המינימליים.

הנכס בחכירה מופחת לאורך תקופת החיים השימושיים שלו, או תקופת החכירה כנמוך שבהם.

2. חכירה תפעולית

נכסים אשר לא מועברים באופן ממשי כל הסיכונים וההטבות הגלומים בבעלות על הנכס החכור, מסווגים כחכירה תפעולית. תשלומי החכירה מוכרים כהוצאה ברווח או הפסד בקו ישר על פני תקופת החכירה.

המדיניות החשבונאית שמיושמת החל מיום 1 בינואר, 2019 בגין חכירות הינה כדלקמן:

החברה מטפלת בחוזה כחוכר כאשר בהתאם לתנאי החוזה מועברת זכות לשלוט בנכס מזוהה לתקופת זמן בעבור תמורה.

באור 2: - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

1. הקבוצה כחוכר

עבור העסקאות בהן החברה מהווה חוכר היא מכירה במועד התחילה בחכירה בנכס זכות שימוש כנגד התחייבות בגין חכירה וזאת למעט עסקאות חכירה לתקופה של עד 12 חודשים ועסקאות חכירה בהן נכס הבסיס בעל ערך נמוך, בהן בחרה החברה להכיר בתשלומי החכירה כהוצאה ברווח או הפסד בקו ישר על פני תקופת החכירה.

בעסקאות בהן זכאי העובד לרכב מהחברה כחלק מתנאי העסקתו, מטפלת החברה בעסקאות אלה כהטבות עובד בהתאם להוראות IAS 19 ולא כעסקת חכירת משנה.

במועד התחילה התחייבות בגין חכירה כוללת את כל תשלומי החכירה שטרם שולמו מהוונים בשיעור הריבית הגלומה בחכירה כאשר היא ניתנת לקביעה בנקל או בשיעור הריבית התוספתי של החברה. לאחר מועד התחילה מודדת החברה את ההתחייבות בגין חכירה בשיטת הריבית האפקטיבית.

נכס זכות השימוש במועד התחילה מוכר בגובה ההתחייבות בגין חכירה בתוספת תשלומי חכירה ששולמו במועד התחילה או לפניו ובתוספת של עלויות עסקה שהתהוו.

נכס זכות השימוש נמדד במודל העלות ומופחת לאורך החיים השימושיים שלו, או תקופת החכירה לפי הקצר שבהם. כאשר מתקיימים סימנים לירידת ערך, בוחנת החברה ירידת ערך לנכס זכות השימוש בהתאם להוראות IAS 36.

2. תשלומי חכירה הצמודים למדד

במועד התחילה משתמשת החברה בשיעור המדד הקיים במועד התחילה לצורך חישוב תשלומי החכירה העתידיים.

בעסקאות בהן החברה מהווה חוכר, שינויים בגובה תשלומי החכירה העתידיים כתוצאה משינוי במדד מהוונים (ללא שינוי בשיעור ההיוון החל על ההתחייבות בגין חכירה) ליתרת נכס זכות שימוש ונזקפים כהתאמה ליתרת ההתחייבות בגין חכירה, רק כאשר חל שינוי בתזרימי המזומנים הנובע משינוי במדד (כלומר, במועד שבו התיאום לתשלומי החכירה נכנס לתוקף). השפעת השינוי במדד בגין תשלומים שוטפים נזקפת לרווח או הפסד.

3. תשלומי חכירה משתנים

תשלומי חכירה משתנים אשר מבוססים על ביצוע או שימוש ואינם תלויים במדד או בריבית, מוכרים כהוצאה בעסקאות בהן החברה מהווה חוכר, במועד היווצרותם.

4. אופציות להארכה וביטול של תקופת החכירה

תקופת החכירה שאינה ניתנת לביטול כוללת גם תקופות המכוסות על ידי אופציה להאריך את החכירה כאשר ודאי באופן סביר שהאופציה להארכה תמומש וגם תקופות המכוסות על ידי אופציה לבטל את החכירה כאשר ודאי באופן סביר שהאופציה לביטול לא תמומש.

במקרה בו חל שינוי בצפי למימוש אופציית הארכה או לאי מימוש אופציית ביטול, מודדת החברה מחדש את יתרת ההתחייבות בגין החכירה בהתאם לתקופת החכירה המעודכנת, לפי שיעור ההיוון המעודכן ביום השינוי בצפי, כאשר סך השינוי נזקף ליתרת נכס זכות השימוש עד לאיפוסו ומעבר לכך לרווח או הפסד.

באור 2: - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ג. יישום לראשונה של תקני דיווח כספי חדשים ותיקונים לתקני חשבונאות קיימים

1. יישום לראשונה של IFRS 16 - חכירות

בחודש ינואר 2016 פורסם על ידי ה-IASB תקן דיווח כספי בינלאומי 16 – חכירות (להלן – "התקן"). התקן מחליף את תקן חשבונאות בינלאומי 17 (להלן – "התקן הישן"), את פרשנות מספר 4 של הוועדה לפרשנויות ואת פרשנות מספר 15 של הוועדה המתמדת לפרשנויות. בהתאם לתקן, חכירה מוגדרת כחווה, או חלק מחווה, אשר מעביר בתמורה לתשלום את זכות השימוש בנכס לתקופת זמן.

להלן עיקר השפעות התקן:

- התקן דורש מחוכרים להכיר בכל החכירות בדוח על המצב הכספי (פרט לחריגים מסוימים, ראה להלן). חוכרים יכירו בהתחייבות בגין תשלומי החכירה ומנגד יכירו בנכס זכות שימוש, באופן דומה לטיפול החשבונאי בחכירה מימונית בהתאם לתקן שבוטל- IAS 17 חכירות. כמו כן, החוכרים יכירו בהוצאות ריבית ובהוצאות פחת בנפרד.
- תשלומי חכירה משתנים שאינם תלויים במדד או בריבית אשר מבוססים על ביצוע או שימוש יוכרו כהוצאה מצד החוכרים או כהכנסה מצד המחכרים במועד היווצרותם.
- במקרה של שינוי בתשלומי חכירה משתנים הצמודים למדד, על החוכר להעריך מחדש את ההתחייבות בגין החכירה כאשר השפעת השינוי תיזקף לנכס זכות- השימוש.
- התקן כולל שני חריגים שבהם החוכרים רשאים לטפל בחכירות בהתאם לטיפול החשבונאי הקיים בהתייחס לחכירות תפעוליות, וזאת במקרה של חכירות נכסים בעלי ערך כספי נמוך או במקרה של חכירות לתקופה של עד שנה.
- הטיפול החשבונאי מצד המחכיר נותר ללא שינוי מהותי לעומת התקן הישן, קרי, סיווג כחכירה מימונית או כחכירה תפעולית.

התקן מיושם לראשונה בדוחות כספיים אלה. כמתאפשר על פי התקן בחרה החברה לאמץ את התקן לפי גישת יישום למפרע חלקי כאשר: חלק מיתרת נכסי זכות השימוש נמדדו כאילו התקן היה מיושם ממועד תחילת החכירה אך לצורך החישוב נעשה שימוש בשיעור הריבית התוספתי של החוכר במועד היישום לראשונה, וחלק מיתרת נכסי זכות השימוש הינם בגובה ההתחייבות בגין חכירה.

בהתאם לגישה זו לא נדרשת הצגה מחדש של מספרי ההשוואה. יתרת ההתחייבות למועד יישום התקן לראשונה, מחושבת תוך שימוש בשיעור הריבית התוספתי של החברה הקיימת במועד יישום התקן לראשונה.

לפירוט בדבר המדיניות החשבונאית המיושמת החל ממועד האימוץ לראשונה של התקן, ראה באור 2ב' לעיל.

עיקר ההשפעה של יישום התקן לראשונה הינה בהתייחס לחוזי חכירה קיימים בהן החברה מהווה חוכר. על פי התקן, כאמור בבאור 2ב' לעיל, למעט חריגים, מכירה החברה בגין כל חוזה חכירה בה היא מהווה חוכר ביתרת התחייבות כנגד יתרת נכס זכות שימוש וזאת בשונה מהמדיניות שיושמה תחת הוראות התקן הישן לפיו בחוזי חכירה בהן לא הועברו באופן ממשי כל הסיכונים וההטבות הגלומים בבעלות על הנכס החכור, הוכרו תשלומי החכירה כהוצאה ברווח או הפסד בקו ישר על פני תקופת החכירה.

באור 2: - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ג. יישום לראשונה של תקני דיווח כספי חדשים ותיקונים לתקני חשבונאות קיימים (המשך)1. יישום לראשונה של IFRS 16 - חכירות (המשך)

להלן נתונים המתייחסים ליישום לראשונה של התקן ליום 1 בינואר 2019 בגין חוזי חכירה אשר בתוקף במועד היישום לראשונה:

א. ריכוז השפעות היישום לראשונה של התקן על הדוחות הכספיים של החברה ביום 1 בינואר 2019:

בהתאם למדיניות הקודמת	השינוי אלפי ש"ח	כפי שמוצג בהתאם ל- IFRS 16
<u>ליום 1 בינואר, 2019</u>		
<u>נכסים לא שוטפים</u>		
-	132,688	132,688
<u>נכסי זכות שימוש</u>		
<u>התחייבויות שוטפות</u>		
-	36,080	36,080
<u>חלות שוטפת של התחייבות בגין חכירה</u>		
<u>התחייבויות לא שוטפות</u>		
-	98,515	98,515
108,625	(1,781)	106,844
12,288	(126)	12,162
<u>זכויות שאינן מקנות שליטה</u>		

ב. הקבוצה נעזרה במעריך שווי חיצוני לצורך קביעת שיעור הריבית הנומינלי המתאימה להיוון חוזי החכירה, זאת בהתאם לסיכון המימוני של החברות, בהתאם למח"מ חוזי החכירה. שיעור הריבית התוספתי הממוצע המשוקלל ששימש להיוון תשלומי החכירה העתידיים בחישוב יתרת ההתחייבות בגין חכירה במועד היישום לראשונה של התקן הינו בין 1.37% ל-5.02%.

ג. הפער בין היקף התקשרויות הקבוצה בגין דמי השכירות החזויים המינימאליים בסך של 85,639 אלפי ש"ח כפי שדווח בביאור 21ד' (2) "התקשרויות" בדוחות השנתיים לבין התחייבויות בגין חכירה שהוכרו למועד היישום לראשונה של התקן בסך של כ- 132,688 אלפי ש"ח נובע בעיקר מאופציות להארכת תקופת החכירה שמימושן ודאי באופן סביר, השפעת ההיוון ואי סיווג תשלומי שכירות בגין חוזים המסתיימים בשנה השוטפת, אשר לא נכללו בדיווח בביאור 21ד' (2) לדוחות השנתיים.

ד. הקלות אשר יושמו בעת יישום לראשונה של התקן:
החברה בחרה שלא להכיר ביתרת התחייבות בגין חכירה ויתרת נכס זכות שימוש בגין חכירות אשר למועד היישום לראשונה תקופת החכירה הינה קצרה מ- 12 חודשים למעט חוזי הרכב לגביהם בחרה החברה לא לנצל את ההקלה. חכירות אלו מטופלות כחכירות לטווח קצר. בנוסף, החברה בחרה להשתמש ב"ראייה לאחור" בקביעת תקופת החכירה בחוזים אשר כוללים אופציות להארכת תקופת החכירה או ביטול תקופת החכירה.

באור 3: - עונתיות

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

באור 4: - אירועים מהותיים בתקופת הדיווח

א. ביום 8 בינואר, 2017 אישר דירקטוריון החברה תוכנית רכישה עצמית של מניות בהיקף של עד 60 מיליון ש"ח בתקופה שהחלה ב-9 בינואר, 2017 ותסתיים ב-8 בינואר, 2020. הרכישות תבוצענה מעת לעת במועדים ובהיקפים שונים בהתאם לשיקול דעת הנהלת החברה ובהתאם להזדמנויות בשוק. עד ליום 31 בדצמבר, 2018 נרכשו במסגרת התוכנית 616,599 מניות רגילות בנות 1 ש"ח ע.ג של החברה בתמורה כוללת של כ-37.2 מיליון ש"ח. בתקופת הדיווח לא היו רכישות עצמיות נוספות של מניות.

ב. במהלך תקופת הדוח מומשו 166,402 אופציות שהוענקו בשנת 2015, במסגרת ההקצאות לנושא משרה בכיר ל- 120,621 מניות רגילות בנות 1 ש"ח ע.ג של החברה.

ג. בחודש פברואר 2018 התגלעו מחלוקות בין החברה לבין יצרן הטלפונים הסלולאריים הסיני Huawei (להלן- "היצרן") בקשר למהות ותנאי הסכם ההפצה הבלעדי של מוצרי Huawei בישראל על ידי החברה, וכן בעקבות טענות היצרן בדבר אי עמידה לכאורה של החברה ביעדי רכש מינימליים בשנת 2017, שהינם תנאי להמשך ההסכם לטענת היצרן. ביום 12 במרץ, 2018 הגישה הקבוצה לבית המשפט המחוזי מרכז בלוד תביעה לפיצוי כספי בסכום של כ-80 מיליון ש"ח ולמתן צו מניעה קבוע כנגד היצרן, יחד עם בקשה למתן צווי מניעה זמניים כנגד היצרן ביחס לשימוש בסודות מסחריים.

היצרן הגיש בקשה לעיכוב ההליכים בתיק על בסיסה של טענה לתניית בורות זרה המחייבת לטענתו את בירור המחלוקת מחוץ למדינת ישראל. ביום 16 באוגוסט, 2018 ניתנה החלטת בית המשפט הדוחה את בקשת עיכוב ההליכים שהגיש היצרן. היצרן הגיש בקשת רשות ערעור להחלטה זו. בתאריך ה-1 בינואר, 2019 נדחתה בקשת רשות ערעור זו. בדיון שנערך בתאריך ה-12 במרץ, 2019 קבע בית המשפט מועדים להשלמת הליכי גילוי מסמכים והגשת תצהירי עדות ראשית ובנוסף הפנה את הצדדים להליך גישור.

ד. ביום 14 בינואר 2019 הדירקטוריון, לאחר קבלת אישור ועדת הבקורת, אישר, לתקופה של שלוש שנים, את חלקה של החברה בהקמת ומימון תכנית המלגות על שם גרשון זלקינד ז"ל, בהתאם לתקנה 1(4) לתקנות החברות (הקלות בעסקאות עם בעלי עניין), התש"ס-2000, על בסיס כח האדם המועסק על ידי החברה בהשוואה ליתר חברות הקבוצה.

במסגרת ההתקשרות, תיוסד קרן על שם מר גרשון זלקינד ז"ל, להענקת מלגות על ידי אלקו, החברה האם של החברה, יחד עם החברות הבנות הציבוריות שלה ובהן החברה, במסגרתה יוענקו מלגות בהיקף שנתי כולל של עד כ-3 מיליון ש"ח, למימון שכר לימוד אוניברסיטאי לקידום (בעיקר) לימודי תואר ראשון במוסדות מוכרים להשכלה גבוהה של מקצועות לימוד ריאליים ולימודי הנדסאות שונים. הקרן מיועדת הן לעובדי חברות הקבוצה ובני משפחותיהם מקרבה ראשונה, אשר יעמדו בתנאי הסף לקבלת המלגות, והן לציבור הרחב (בעיקר סטודנטים מרקע סוציאקונומי מוחלש).

אלקו תתרום לתקציב הקרן השנתי סך של כ-1 מיליון ש"ח וכל אחת מחברות הקבוצה הציבוריות, לרבות החברה, תתרום סכום בסיסי של 300 אלפי ש"ח בשנה. בנוסף, כל אחת מן החברות הציבוריות תבצע תרומה נוספת בהתאם ליחס כח האדם המועסק על ידי כל חברה כאמור בהשוואה ליתר חברות הקבוצה הציבוריות. להערכת החברה, התרומה השנתית המקסימלית של החברה בגין שנת פעילות מלאה (לרבות סכום הבסיס) יעמוד על כ-489 אלפי ש"ח.

ה. בתאריך ה-31 במרץ, 2019 סיים מר דורון סלע, המשנה למנכ"ל את כהונתו.

באור 4: - אירועים מהותיים בתקופת הדיווח (המשך)

1. ביום 25 במרס, 2019 הכריזה החברה על חלוקת דיבידנד בסך של 25 מיליון ש"ח, המשקפת 1.11 ש"ח למניה. היום הקובע ויום האקס הינו ה- 2 באפריל, 2019. ביום ה- 15 באפריל, 2019 חילקה החברה דיבידנד בסכום נטו של כ- 24.3 מיליון ש"ח, בניכוי חלקה של חברת הבת של החברה בדיבידנד לאחר ויתור על זכאותה.

באור 5: - פעילות שהופסקה

בהמשך לבאור 6' לדוחות הכספיים השנתיים המאוחדים החברה מסווגת את פעילותה בתחום ייבוא מוצרי HUAWEI כפעילות מופסקת בהתאם להוראות תקן דיווח כספי בינלאומי 5 – נכסים לא שוטפים המוחזקים למכירה וזאת בהמשך להליכים המשפטיים המתנהלים בין הצדדים.

1. להלן נתונים על תוצאות הפעולות המיוחסות לפעילות שהופסקה:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	ל- 3 חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס	
2018	2018	2019
מבוקר	בלתי מבוקר	אלפי ש"ח
58,412	40,225	-
60,270	38,431	-
(1,858)	1,794	-
8,358	3,141	-
(10,216)	(1,347)	-
25,100	-	-
(35,316)	(1,347)	-
176	-	-
(1,764)	(541)	-
(36,904)	(1,888)	-

הכנסות ממכירות ומתן שירותים
עלות המכירות ומתן שירותים

רווח (הפסד) גולמי

הוצאות מכירה ושיווק

רווח (הפסד) תפעולי

הוצאות אחרות בגין פעילות Huawei

רווח (הפסד) תפעולי לאחר הוצאות אחרות
בגין פעילות Huawei

הכנסות מימון
הוצאות מימון

רווח (הפסד) מפעילות שהופסקה, נטו

באור 5: - פעילות שהופסקה (המשך)

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

לשנה שהסתיימה			
ל- 3 חודשים שהסתיימו ביום			
31 בדצמבר	31 במרס		
2018	2018	2019	
מבוקר	בלתי מבוקר		
	אלפי ש"ח		
54,952	13,057	-	שוטפת
(14)	(11)	-	השקעה
(56,023)	(13,273)	-	מימון

באור 6: - מכשירים פיננסיים

שווי הוגן

- בתקופת הדוח לא חל שינוי מהותי בשווי ההוגן של היתרות בדוחות הכספיים של קבוצות המכשירים הפיננסיים, המוצגים בדוחות הכספיים שלא על פי שווים ההוגן, כפי שהוצגו בבאור 18ב' לדוחות הכספיים השנתיים המאוחדים.
- היתרה בדוחות הכספיים של מזומנים ושווי מזומנים, לקוחות ויתורים חייבים לזמן קצר וארוך, אשראי לזמן קצר מבנקים, התחייבויות לספקים ולנותני שירותים, זכאים ויתורים זכות תואמת או קרובה לשווים ההוגן.

באור 7: - מגזרי פעילות

א. כללי

החברה מדווחת בדוחות הכספיים על ארבעה מגזרים עסקיים כדלקמן:

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

בהמשך לביאור 5' לעיל בדבר סיווג פעילות ייבוא מוצרי HUAWEI לפעילות מופסקת בהתאם להוראות תקן דיווח כספי בינלאומי 8 - מגזרי פעילות, הציגה החברה מחדש את הנתונים של מגזר "מכשירים סלולריים" לתקופות קודמות וזאת תוך קיבוץ פעילות החברה בתחום הפצת מכשירי הסלולר של סוני למגזר "התאמות ואחר" בשל חוסר מהותיות. לאור האמור, ובהתאם להוראות תקן דיווח כספי בינלאומי 8 - מגזרי פעילות, הציגה החברה מחדש את הנתונים המגזריים לתקופות קודמות על מנת להתאימם למתכונת הדיווח הנוכחית.

באור 7: - מגזרי פעילות (המשך)

תוצאות המגזר המדווחות למקבל ההחלטות התפעוליות הראשי כוללות פריטים המיוחסים ישירות למגזר ופריטים אשר ניתן לייחסם באופן סביר. החברה מעריכה ביצועים על בסיס הרווח (ההפסד) התפעולי. מחירי העברה בין מגזרי פעילות מבוצעים לפי תנאי שוק בדומה לעסקאות עם צדדים שלישיים. הכנסות המגזר, הוצאותיו ותוצאות פעילותיו כוללות העברות בין המגזרים. ההעברות מבטלות לצורך עריכת הדוחות הכספיים.

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

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

באור 7: - מגזרי פעילות (המשך)

ב. דיווח בדבר מגזרי פעילות

מגזר מוצרי צריכה חשמליים	מגזר קמעונאות חשמל	מגזר תקשורת סלולרית	מגזר נדל"ן להשקעה	התאמות ואחר	סה"כ
בלתי מבוקר אלפי ש"ח					
לתקופה של 3 חודשים שהסתיימה ביום 31 במרץ, 2019					
209,725	274,840	129,978	103	874	615,520
39,182	-	-	2,970	(42,152)	-
248,907	274,840	129,978	3,073	(41,278)	615,520
6,714	8,381	14,482	-	2,169	31,746
506	-	2,865	-	(210)	3,161
10,253	9,691	23,068	3,073	(2,029)	44,056
רווח תפעולי					
7,267					
36,789					
הכנסות מחיצוניים הכנסות בין-מגזריות					
סה"כ הכנסות					
פחת והפחתות					
הכנסות (הוצאות) אחרות, נטו					
רווח (הפסד) מגזרי					
הוצאות משותפות בלתי מוקצות					
לתקופה של 3 חודשים שהסתיימה ביום 31 במרץ, 2018					
209,064	311,856	130,026	154	(6,346)	644,754
43,884	-	-	2,972	(46,856)	-
252,948	311,856	130,026	3,126	(53,202)	644,754
5,132	2,120	16,849	-	1,883	25,984
466	-	266	-	(286)	446
11,744	13,009	18,046	3,126	(3,272)	42,653
רווח תפעולי					
הוצאות משותפות בלתי מוקצות					
8,197					
34,456					
הכנסות מחיצוניים הכנסות בין-מגזריות					
סה"כ הכנסות					
פחת והפחתות					
הכנסות (הוצאות) אחרות, נטו					
רווח (הפסד) מגזרי					
הוצאות משותפות בלתי מוקצות					
רווח תפעולי					

(*) סווג מחדש.

באור 7: - מגזרי פעילות (המשך)

ב. דיווח בדבר מגזרי פעילות - (המשך)

מגזר מוצרי צריכה חשמליים	מגזר קמעונאות חשמל	מגזר תקשורת סלולרית	מגזר נדל"ן להשקעה	התאמות ואחר	סה"כ
מבוקר אלפי ש"ח					
לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2018					
886,467	1,235,894	518,929	614	(7,341)	2,634,563
215,316	-	-	11,889	(227,205)	-
1,101,783	1,235,894	518,929	12,503	(234,546)	2,634,563
21,323	9,070	60,924	-	8,239	99,556
(896)	-	15,421	-	(2,208)	12,317
925	43,733	92,049	12,503	(14,848)	134,362
					27,587
					106,775
הכנסות מחיצוניים הכנסות בין-מגזריות					
סה"כ הכנסות					
פחת והפחתות					
הכנסות (הוצאות) אחרות, נטו					
רווח (הפסד) מגזרי					
הוצאות משותפות בלתי מוקצות					
רווח תפעולי					

באור 8: - אירועים מהותיים לאחר תקופת הדיווח

א. בתאריך 7 במאי, 2019 אישרה האסיפה הכללית של בעלי המניות את עדכון מדיניות התגמול של החברה, ללא שינוי במועד סיום תוקפה ואת אישור מינוי הגב' מרים גז כדירקטורית חיצונית בחברה.

ב. בתאריך 6 במאי, 2018 הוגשה לבית המשפט המחוזי בירושלים תובענה ובקשה לאישור התובענה כייצוגית בתיק "ת.צ. 11530-05-18 אבלס נ' אלקטרה מוצרי צריכה (1951) בע"מ" בסך של כ- 80.5 מיליון ש"ח, בטענה כי החברה הבת וחברה אחרת שאינה קשורה לחברה הבת (להלן – "המשיבות") מטעות את לקוחותיהן בכך שאינן מיידעות אותם כי אי החלפת סנן ונורה במועדים המומלצים על ידי המשיבות, מביא להשבתת ברי המים שנמכרים על ידיהן, ובנוסף, נטען כי תכיפות החלפת הסננים והנורות המומלצת על ידי המשיבות גבוהה יותר מזו הנקובה בהוראות היצרן. בתאריך 12 במאי, 2019 ניתן פסק דין המאשר את בקשת ההסתלקות שהוגשה על ידי התובע ללא צו להוצאות.

ג. בתאריך 15 במאי, 2019 מונה מר יהונתן צברי לתפקיד סמנכ"ל הכספים של החברה, תאריך תחילת כהונתו נקבע ל-1 באוגוסט, 2019.

ד. בתאריך 15 במאי, 2019 אישר דירקטוריון החברה, לאחר קבלת אישור ועדת התגמול של החברה, הקצאה של 75,000 אופציות למר יהונתן צברי. האופציות ניתנות למימוש למניות רגילות בנות 1 ש"ח ע.ג. של החברה אשר לאחר הקצאתן מהוות כ-0.34% מהון המניות המונפק והנפרע של החברה למועד אישור ועדת התגמול והדירקטוריון. מחיר המימוש של כל כתב אופציה נקבע על 49.31 ש"ח וזאת בהתאם למנגנון שנקבע בהסכם. למספר המניות ו/או למחיר המימוש התאמות הגנה במקרים של הנפקת זכויות, חלוקת דיבידנד ו/או מניות הטבה ו/או שינוי מבנה בהתאם לתנאים בתוכנית האופציות.

באור 8: - אירועים מהותיים לאחר תקופת הדיווח (המשך)

האופציות ניתנות למימוש בשתי מנות שוות, הראשונה בתום ארבע שנים ממועד ההקצאה והשנייה בתום חמש שנים ממועד ההקצאה. בתום שש שנים ממועד הקצאת האופציות הן תפקענה, תבוטלנה ולא יהיה להן עוד תוקף כלשהו. מימוש האופציות למניות יהיה במנגנון "מימוש נטו".

הקצאת האופציות בוצעה על פי סעיף 102 לפקודת מס הכנסה [נוסח חדש], התשכ"א-1961 במסלול רווח הון עם נאמן. ההקצאה בפועל תיעשה לאחר קבלת אישור הבורסה לניירות ערך בתל אביב בע"מ לרישומן למסחר של המניות שתנבענה ממימוש האופציות.

הערך הכלכלי של כתבי האופציות ביום ההענקה אשר נקבע לפי המודל הבינומי הינו כ-998 אלפי ש"ח.

ה. בתאריך 26 במאי, 2019 אישר דירקטוריון החברה הקצאה של 294,000 אופציות הניתנות למימוש למניות רגילות בנות 1 ש"ח ע.ג. של החברה אשר לאחר הקצאתן תהווה כ-1.34% מהון המניות המונפק והנפרע למועד האישור ל-10 מנהלים ועובדים בכירים בקבוצה וזאת בהתאם לתכנית האופציות הקיימת בחברה. מחיר המימוש של כל כתב אופציה נקבע על 50.58 ש"ח. למספר המניות ו/או למחיר המימוש התאמות הגנה במקרים של הנפקת זכויות, חלוקת דיבידנד ו/או מניות הטבה ו/או שינוי מבנה בהתאם לתנאים בתוכנית האופציות.

האופציות ניתנות למימוש בשתי מנות שוות, הראשונה בתום ארבע שנים ממועד ההקצאה והשנייה בתום חמש שנים ממועד ההקצאה. בתום שש שנים ממועד הקצאת האופציות הן תפקענה, תבוטלנה ולא יהיה להן עוד כל תוקף שהוא. מימוש האופציות למניות יהיה במנגנון "מימוש נטו".

הקצאת האופציות בוצעה על פי סעיף 102 לפקודת מס הכנסה [נוסח חדש], התשכ"א-1961 במסלול רווח הון עם נאמן, למעט ביחס לשניים מן הניצעים לגביהם לא מתקיימים יחסי עובד – מעביד, וההכנסה בגין ההקצאה תתחייב במסגרת החברה באמצעותה הם מעניקים שירותים לקבוצה. ההקצאה בפועל תיעשה לאחר קבלת אישור הבורסה לניירות ערך בתל אביב בע"מ לרישומן למסחר של המניות שתנבענה ממימוש האופציות.

הערך הכלכלי של כתבי האופציות למנהלים ועובדים בכירים, ביום ההענקה, אשר נקבע לפי המודל הבינומי, הינו כ-4,188 אלפי ש"ח.

ו. בסמוך למועד פרסום הדוחות הכספיים החלה החברה דיונים עם SONY, ספק המכשירים הסלולריים אשר החברה מייבאת, משווקת ומפיצה בקשר עם המשך פעילות הספק בישראל. יתרת הנכסים הבלתי מוחשיים (לרבות מוניטין), נטו הינה כ-4.8 מיליון ש"ח. בשים לב לשלב הראשוני בו מצויים הדיונים להערכת הנהלת החברה SONY תמשיך לפעול בישראל בתחום הסלולר ופעילות החברה בתחום תמשיך.

פרק ג' - דוחות כספיים נפרדים של התאגיד
ליום 31 במרס 2019

אלקטרה מוצרי צריכה (1970) בע"מ

נתונים כספיים מתוך הדוחות הכספיים ביניים המאוחדים

המיוחסים לחברה

ליום 31 במרס, 2019

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 38'
לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל-1970

מבוא

סקרנו את המידע הכספי הביניים הנפרד המובא לפי תקנה 38' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל-1970 של אלקטרה מוצרי צריכה (1970) בע"מ (להלן - החברה) ליום 31 במרס 2019 ולתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה באותו תאריך. המידע הכספי הביניים הנפרד הינו באחריות הדירקטוריון והנהלה 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 1 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 מבידורים, בעיקר עם אנשים האחראים לעניינים הכספיים והחשבונאיים, ומיישום נוהלי סקירה אנליטיים ואחרים. סקירה הינה מצומצמת בהיקפה במידה ניכרת מאשר ביקורת הנערכת בהתאם לתקני ביקורת מקובלים בישראל ולפיכך אינה מאפשרת לנו להשיג ביטחון 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 הביניים הנפרד הנ"ל אינו ערוך, מכל הבחינות המהותיות, בהתאם להוראות תקנה 38' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל-1970.

קוסט פורר גבאי את קסירר
רואי חשבון

תל-אביב,
26 במאי, 2019

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, 2019 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 המצב הכספי המיוחסים לחברה

ליום 31 בדצמבר 2018	ליום 31 במרס 2018	2019
מבוקר	בלתי מבוקר	
	אלפי ש"ח	

נכסים שוטפים

1,689	1,891	1,355	מזומנים ושווי מזומנים
835	3,599	349	לקוחות
1,090	454	981	חייבים ויתרות חובה
157	6,977	132	מלאי
-	22,500	-	נכסים המוחזקים למכירה
3,771	35,421	2,817	

נכסים לא שוטפים

582,116	689,736	594,678	נכסים בניכוי התחייבויות המיוחסים לחברות מוחזקות, נטו
212,970	203,947	212,970	נדל"ן להשקעה
18,891	21,822	17,248	רכוש קבוע
1,073	1,408	963	נכסים בלתי מוחשיים
815,050	916,913	825,859	
818,821	952,334	828,676	

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

נתונים כספיים מתוך הדוחות המאוחדים על המצב הכספי המיוחדים לחברה

ליום 31 בדצמבר 2018	ליום 31 במרס	
מבוקר	2018	2019
	בלתי מבוקר	
	אלפי ש"ח	

התחייבויות שוטפות

23,053	22,722	23,036	אשראי מתאגידים בנקאיים
1,225	2,414	1,064	התחייבויות לספקים ולנותני שירותים
10,187	23,014	20,701	זכאים ויתרות זכות
44,492	98,011	36,245	יתרות חו"ז שוטפות עם חברות מוחזקות, נטו
-	43,766	24,321	דיבידנד לשלם
78,957	189,927	105,367	

התחייבויות לא שוטפות

5,000	10,000	-	הלוואות מתאגידים בנקאיים
172,434	185,469	172,434	הלוואות מתאגידים בנקאיים ואחרים למימון נדל"ן להשקעה
177,434	195,469	172,434	

הון המיוחס לבעלי מניות החברה

72,682	72,512	72,803	הון מניות
421,311	419,834	421,977	פרמיה על מניות
(42,128)	(41,909)	(42,128)	מניות אוצר
108,625	113,993	97,475	יתרת רווח
1,940	2,508	748	קרנות אחרות
562,430	566,938	550,875	סה"כ הון
818,821	952,334	828,676	

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

26 במאי, 2019

יוחנן נהון מנהל כספים	צביקה שווימר מנכ"ל	דניאל זלקינד יו"ר הדירקטוריון	תאריך אישור הדוחות הכספיים
--------------------------	-----------------------	----------------------------------	----------------------------

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

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2018	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 31 במרס 2018	2019	
מבוקר	בלתי מבוקר	אלפי ש"ח	
35,142	9,504	6,123	הכנסות ממכירות ומהשכרת נכסים ושירותים
11,661	3,269	101	עלות המכירות ואחזקת נכסים מושכרים
23,481	6,235	6,022	רווח גולמי
7,447	2,265	1,449	הוצאות מכירה ושיווק
12,301	3,901	3,093	הוצאות הנהלה וכלליות ואחרות
3,733	69	1,480	רווח תפעולי
2,275	2,626	1,795	הוצאות מימון, נטו
1,458	(2,557)	(315)	רווח (הפסד) לפני חלק החברה ברווח חברות מוחזקות
4,614	13,997	15,267	חלק החברה ברווח חברות מוחזקות, נטו
6,072	11,440	14,952	רווח נקי המיוחס לחברה
			רווח (הפסד) כולל אחר המיוחס לחברות מוחזקות (לאחר השפעת המס):
2,388	-	-	סכומים שלא יסווגו מחדש לאחר מכן לרווח או הפסד: רווח ממדידה מחדש בגין תוכניות להטבה מוגדרת
			סכומים שיסווגו או המסווגים מחדש לרווח או הפסד בהתקיים תנאים ספציפיים:
649	805	(924)	התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של פעילויות חוץ
3,037	805	(924)	סה"כ רווח (הפסד) כולל אחר המיוחס לחברות מוחזקות
9,109	12,245	14,028	סה"כ רווח כולל המיוחס לחברה

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

נתונים כספיים מתוך הדוחות המאוחדים על תזרימי המזומנים המיוחסים לחברה

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2018	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 31 במרס 2018 2019	
מבוקר	בלתי מבוקר	
	אלפי ש"ח	

תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת של החברה

6,072	11,440	14,952	רווח נקי המיוחס לחברה
(4,614)	(13,997)	(15,267)	רווח המיוחס לחברות מוחזקות

התאמות הדרושות להצגת תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת של החברה:

התאמות לסעיפי רווח והפסד של החברה:

7,685	1,749	2,061	פחת והפחתות
106	195	268	עלות תשלום מבוסס מניות
7,791	1,944	2,329	

שינויים בסעיפי נכסים והתחייבויות של החברה:

3,699	935	486	ירידה בלקוחות
6,940	120	25	ירידה במלאי
(12,963)	(10,624)	(14,433)	עלייה בחייבים ויתרות חובה (כולל חברות מוחזקות)
(1,357)	(170)	(174)	ירידה בהתחייבויות לספקים ולנותני שירותים
(3,994)	11,023	10,514	עלייה (ירידה) בזכאים ויתרות זכות
(7,675)	1,284	(3,582)	

מזומנים נטו שנבעו מפעילות (ששימשו לפעילות) שוטפת של החברה

1,574	671	(1,568)	
-------	-----	---------	--

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 2018	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 31 במרס 2018	2019
מבוקר	בלתי מבוקר	אלפי ש"ח

תזרימי מזומנים מפעילות השקעה של החברה

(3,301)	(629)	(295)	רכישת רכוש קבוע ונכסים בלתי מוחשיים
(6,833)	-	-	היוון עלויות ריבית שנצברו לנדל"ן להשקעה
30,600	(16,600)	(3,500)	קבלת (פרעון) הלוואות נטו, שהתקבלו מחברות מוחזקות
-	-	9,925	פרעון הלוואה שניתנה לחברה מוחזקת
45,000	22,500	-	תמורה נטו ממכירת פעילות
65,466	5,271	6,130	מזומנים נטו שנבעו מפעילות השקעה של החברה

תזרימי מזומנים מפעילות מימון של החברה

(43,766)	-	-	דיבידנד ששולם
555	385	121	הנפקת הון מניות
(22,702)	(5,000)	(5,000)	פרעון הלוואות לזמן ארוך מתאגידים בנקאיים
(2)	-	(17)	אשראי לזמן קצר מתאגידים בנקאיים, נטו
(65,915)	(4,615)	(4,896)	מזומנים נטו ששימשו לפעילות מימון של החברה
1,125	1,327	(334)	עלייה (ירידה) במזומנים ושווי מזומנים
564	564	1,689	יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה
1,689	1,891	1,355	יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף התקופה

(א) פעילות מהותית שלא במזומן

94,679	94,667	94,692	רכישת רכוש קבוע ונדל"ן להשקעה באשראי
-	43,766	24,321	דיבידנד לשלם
100,000	-	-	דיבידנד שהתקבל

(ב) מידע נוסף על תזרימי המזומנים של החברה

מזומנים ששולמו במשך התקופה בחברה עבור:

3,477	483	289	ריבית
247	100	-	מסים על ההכנסה

מזומנים שהתקבלו במשך התקופה בחברה עבור:

-	-	325	ריבית
-	-	7	מסים על ההכנסה

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

באור 1: - כללי

מידע כספי נפרד זה ערוך במתכונת מתומצתת ליום 31 במרס, 2019 ולתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה באותו תאריך, בהתאם להוראות תקנה 38' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970. יש לעיין במידע כספי נפרד זה בהקשר למידע הכספי הנפרד על הדוחות הכספיים השנתיים של החברה ליום 31 בדצמבר, 2018 ולשנה שהסתיימה באותו תאריך ולמידע הנוסף אשר נלווה אליהם.

באור 2: - עיקרי המדיניות החשבונאית

א. מתכונת העריכה של הדוחות הכספיים ביניים מאוחדים

המדיניות החשבונאית אשר יושמה בעריכת מידע כספי נפרד זה עקבית לזו שיושמה בעריכת המידע הכספי הנפרד ליום 31 בדצמבר, 2018, למעט האמור בסעיף ב' להלן:

לגבי המדיניות החשבונאית החדשה בקשר ליישום לראשונה של תקן דיווח כספי בינלאומי מספר 16 בדבר חכירות ראה באור 2' לדוחות הכספיים ביניים המאוחדים.

ב. יישום לראשונה של תקנים חדשים, פרשנויות ותיקונים

יישום לראשונה של IFRS 16 – חכירות

בחודש ינואר 2016 פורסם על ידי ה-IASB תקן דיווח כספי בינלאומי 16 – חכירות (להלן – "התקן"). התקן מחליף את תקן חשבונאות בינלאומי 17, את פרשנות מספר 4 של הוועדה לפרשנויות ואת פרשנות מספר 15 של הוועדה המתמדת לפרשנויות. בהתאם לתקן, חכירה מוגדרת כחוזה, או חלק מחוזה, אשר מעביר בתמורה לתשלום את זכות השימוש בנכס לתקופת זמן.

ליישום התקן החדש אין השפעה מהותית על הדוחות הכספיים של החברה. ביחס להשפעה של IFRS 16 על החברות המוחזקות של החברה, ראה ביאור 1' לדוחות הכספיים ביניים המאוחדים.

באור 3: - אירועים מהותיים בתקופת הדיווח

א. ביום 8 בינואר, 2017 אישר דירקטוריון החברה תוכנית רכישה עצמית של מניות בהיקף של עד 60 מיליון ש"ח בתקופה שהחלה ב- 9 בינואר, 2017 ותסתיים ב- 8 בינואר, 2020. הרכישות תבוצענה מעת לעת במועדים ובהיקפים שונים בהתאם לשיקול דעת הנהלת החברה ובהתאם להזדמנויות בשוק. עד ליום 31 בדצמבר, 2018 נרכשו במסגרת התכנית 616,599 מניות רגילות בנות 1 ש"ח ע.ג. של החברה בתמורה כוללת של כ- 37.2 מיליון ש"ח. בתקופת הדיווח לא היו רכישות עצמיות נוספות של מניות.

ב. במהלך תקופת הדוח מומשו 166,402 אופציות שהוענקו בשנת 2015, במסגרת ההקצאות לנושא משרה בכיר ל- 120,621 מניות רגילות בנות 1 ש"ח ע.ג. של החברה.

ג. ביום 25 במרס, 2019 הכריזה החברה על חלוקת דיבידנד בסך של 25 מיליון ש"ח, המשקפת 1.11 ש"ח למניה. היום הקובע ויום האקס הינו ה- 2 באפריל, 2019. ביום ה- 15 באפריל, 2019 חילקה החברה דיבידנד בסכום נטו של כ- 24.3 מיליון ש"ח, בניכוי חלקה של חברת הבת של החברה בדיבידנד לאחר ויתור על זכאותה.

אירועים מהותיים לאחר תקופת הדיווח באור 4: -

א. בתאריך 15 במאי, 2019 מונה מר יהונתן צברי לתפקיד סמנכ"ל הכספים של החברה, תאריך תחילת כהונתו נקבע ל-1 באוגוסט, 2019.

ב. בתאריך 15 במאי, 2019 אישר דירקטוריון החברה, לאחר קבלת אישור ועדת התגמול של החברה, הקצאה של 75,000 אופציות למר יהונתן צברי. האופציות ניתנות למימוש למניות רגילות בנות 1 ש"ח ע.ג. של החברה אשר לאחר הקצאתן מהוות כ-0.34% מהון המניות המונפק והנפרע של החברה למועד אישור ועדת התגמול והדירקטוריון. מחיר המימוש של כל כתב אופציה נקבע על 49.31 ש"ח וזאת בהתאם למנגנון שנקבע בהסכם. למספר המניות ו/או למחיר המימוש התאמות הגנה במקרים של הנפקת זכויות, חלוקת דיבידנד ו/או מניות הטבה ו/או שינוי מבנה בהתאם לתנאים בתוכנית האופציות.

האופציות ניתנות למימוש בשתי מנות שוות, הראשונה בתום ארבע שנים ממועד ההקצאה והשנייה בתום חמש שנים ממועד ההקצאה. בתום שש שנים ממועד הקצאת האופציות הן תפקענה, תבוטלנה ולא יהיה להן עוד תוקף כלשהו. מימוש האופציות למניות יהיה במנגנון "מימוש נטו".

הקצאת האופציות בוצעה על פי סעיף 102 לפקודת מס הכנסה [נוסח חדש], התשכ"א-1961 במסלול רווח הון עם נאמן. ההקצאה בפועל תיעשה לאחר קבלת אישור הבורסה לניירות ערך בתל אביב בע"מ לרישומן למסחר של המניות שתנבענה ממימוש האופציות.

הערך הכלכלי של כתבי האופציות ביום ההענקה אשר נקבע לפי המודל הבינומי הינו כ-998 אלפי ש"ח.

ג. בתאריך 26 במאי, 2019 אישר דירקטוריון החברה הקצאה של 294,000 אופציות הניתנות למימוש למניות רגילות בנות 1 ש"ח ע.ג. של החברה אשר לאחר הקצאתן תהווה כ-1.34% מהון המניות המונפק והנפרע למועד האישור ל-10 מנהלים ועובדים בכירים בקבוצה וזאת בהתאם לתכנית האופציות הקיימת בחברה. מחיר המימוש של כל כתב אופציה נקבע על 50.58 ש"ח. למספר המניות ו/או למחיר המימוש התאמות הגנה במקרים של הנפקת זכויות, חלוקת דיבידנד ו/או מניות הטבה ו/או שינוי מבנה בהתאם לתנאים בתוכנית האופציות.

האופציות ניתנות למימוש בשתי מנות שוות, הראשונה בתום ארבע שנים ממועד ההקצאה והשנייה בתום חמש שנים ממועד ההקצאה. בתום שש שנים ממועד הקצאת האופציות הן תפקענה, תבוטלנה ולא יהיה להן עוד כל תוקף שהוא. מימוש האופציות למניות יהיה במנגנון "מימוש נטו".

הקצאת האופציות בוצעה על פי סעיף 102 לפקודת מס הכנסה [נוסח חדש], התשכ"א-1961 במסלול רווח הון עם נאמן, למעט ביחס לשניים מן הניצעים לגביהם לא מתקיימים יחסי עובד – מעביד, וההכנסה בגין ההקצאה תתחייב במסגרת החברה באמצעותה הם מעניקים שירותים לקבוצה. ההקצאה בפועל תיעשה לאחר קבלת אישור הבורסה לניירות ערך בתל אביב בע"מ לרישומן למסחר של המניות שתנבענה ממימוש האופציות.

הערך הכלכלי של כתבי האופציות למנהלים ועובדים בכירים, ביום ההענקה, אשר נקבע לפי המודל הבינומי, הינו כ-4,188 אלפי ש"ח.

ד. בסמוך למועד פרסום הדוחות הכספיים החלה החברה דיונים עם SONY, ספק המכשירים הסלולריים אשר החברה מייבאת, משווקת ומפיצה בקשר עם המשך פעילות הספק בישראל. יתרת הנכסים הבלתי מוחשיים (לרבות מוניטין), נטו הינה כ-4.8 מיליון ש"ח. בשנים לב לשלב הראשוני בו מצויים הדיונים להערכת הנהלת החברה SONY תמשיך לפעול בישראל בתחום הסלולר ופעילות החברה בתחום תמשיך.

פרק ד' - דוח בדבר אפקטיביות הבקרה הפנימית

מצורף בזאת דוח רבעון ראשון של שנת 2019 בדבר אפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי לפי תקנה 38ג(א) לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970 ("תקנות הדוחות"):

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

לעניין זה, חברי ההנהלה הם:

1. צביקה שווימר, מנהל כללי;
2. יוחנן נהון, מנהל כספים;
3. שחר פרי, סמנכ"ל שרשרת אספקה ותפעול;
4. ענת ברקן, סמנכ"ל משאבי אנוש;
5. שי דרחי, סמנכ"ל טכנולוגיה;
6. גיל וויט, סמנכ"ל בכיר, מנהל חטיבת מיזוג אוויר ואקלים;
7. מיקי ביטון, סמנכ"ל, מנהל פעילות מותגי היבוא;
8. יורם בדש ושמואל (שמוליק) מנדזיצקי, מנהלים משותפים קמעונאות חשמל;
9. יגאל גרוייסר, מנכ"ל חברת בת;
10. טל בית הלחמי, סמנכ"ל, חטיבת לקוחות;
11. גיל שרון, יו"ר ומנכ"ל גולן טלקום בע"מ;
12. שי אמסלם, סמנכ"ל כספים, גולן טלקום בע"מ.

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

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

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

בדוח השנתי בדבר אפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי אשר צורף לדוח התקופתי לתקופה שנתיימה ביום 31 בדצמבר 2018 (להלן – הדוח השנתי בדבר הבקרה הפנימית האחרון), העריכו הדירקטוריון וההנהלה את הבקרה הפנימית בתאגיד; בהתבסס על הערכה זו, הדירקטוריון והנהלת התאגיד הגיעו למסקנה כי הבקרה הפנימית כאמור, ליום 31 בדצמבר 2018 היא אפקטיבית.

עד למועד הדוח, לא הובא לידיעת הדירקטוריון וההנהלה 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 מנהל כללי לפי תקנה 38ג(ד)(1) לתקנות הדוחות:

הצהרת מנהלים

הצהרת מנהל כללי

אני, **צביקה שווימר**, מצהיר כי:

1. בחנתי את הדוח הרבעוני של אלקטרה מוצרי צריכה (1970) בע"מ (להלן – התאגיד) לרבעון הראשון של שנת 2019 (להלן – הדוחות);
 2. לפי ידיעתי, הדוחות אינם כוללים כל מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בהם מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בהם, לאור הנסיבות שבהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופת הדוחות;
 3. לפי ידיעתי, הדוחות הכספיים ומידע כספי אחר הכלול בדוחות משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, תוצאות הפעולות ותזרימי המזומנים של התאגיד לתאריכים ולתקופות שאליהם מתייחסים הדוחות;
 4. גיליתי לרואה החשבון המבקר של התאגיד, לדירקטוריון ולוועדות הביקורת והדוחות הכספיים של התאגיד, בהתבסס על הערכתי העדכנית ביותר לגבי הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי:
 - א. את כל הליקויים המשמעותיים והחולשות המהותיות בקביעתה או בהפעלתה של הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי העלולים באופן סביר להשפיע לרעה על יכולתו של התאגיד לאסוף, לעבד, לסכם או לדווח על מידע כספי באופן שיש בו להטיל ספק במהימנות הדיווח הכספי והכנת הדוחות הכספיים בהתאם להוראות הדין; וכן –
 - ב. כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, שבה מעורב המנהל הכללי או מי שכפוף לו במישרין או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי;
 5. אני, לבד או יחד עם אחרים בתאגיד:
 - א. קבעתי בקרות ונהלים, או וידאתי קביעתם וקיומם תחת פיקוחי של בקרות ונהלים, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לתאגיד, לרבות חברות מאוחדות שלו כהגדרתן בתקנות ניירות ערך (דוחות כספיים שנתיים), התשי"ע-2010, מובא לידיעתי על ידי אחרים בתאגיד ובחברות המאוחדות, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוחות; וכן –
 - ב. קבעתי בקרות ונהלים, או וידאתי קביעתם וקיומם תחת פיקוחי של בקרות ונהלים, המיועדים להבטיח באופן סביר את מהימנות הדיווח הכספי והכנת הדוחות הכספיים בהתאם להוראות הדין, לרבות בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים;
 - ג. לא הובא לידיעתי כל אירוע או עניין שחל במהלך התקופה שבין מועד הדוח האחרון (הדוח התקופתי ליום 31 בדצמבר 2018) לבין מועד דוח זה, אשר יש בו כדי לשנות את מסקנת הדירקטוריון וההנהלה בנוגע לאפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי של התאגיד.
- אין באמור לעיל כדי לגרוע מאחריותי או מאחריות כל אדם אחר, על פי כל דין.

תאריך: 26 במאי 2019

צביקה שווימר, מנכ"ל

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

הצהרת מנהלים

הצהרת נושא המשרה הבכיר ביותר בתחום הכספים

אני, **יוחנן נהון**, 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 2019 (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), התשי"ע-2010, מובא לידיעתי על ידי אחרים בתאגיד ובחברות המאוחדות, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוחות; וכן –
 - ב. קבעתי בקרות ונהלים, או וידאתי קביעתם וקיומם תחת פיקוחי של בקרות ונהלים, המיועדים להבטיח באופן סביר את מהימנות הדיווח הכספי והכנת הדוחות הכספיים בהתאם להוראות הדין, לרבות בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים;
 - ג. לא הובא לידיעתי כל אירוע או עניין שחל במהלך התקופה שבין מועד הדוח האחרון (הדוח התקופתי ליום 31 בדצמבר 2018) 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 והנהלה בנוגע לאפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי של התאגיד.

אין באמור לעיל כדי לגרוע מאחריותי או מאחריות כל אדם אחר, על פי כל דין.

תאריך: 26 במאי 2019

יוחנן נהון, מנהל כספים

אלקטרה 