

DIPLOMAT
HOLDINGS



דיפלומט אחזקות בע"מ

דוח תקופתי
לרבעון הראשון
לשנת 2022

2.0%

שינוי בנטרול הפרשי מטבע

0.5%

שינוי בהכנסות

672

מיליוני ש"ח
מכירות

6.3%

שינוי בנטרול הפרשי מטבע

20.7%

שיעור הרווח הגולמי

139

מיליוני ש"ח
רווח גולמי

83.6%

שינוי בנטרול הפרשי מטבע

5.0%

שיעור הרווח התפעולי

33

מיליוני ש"ח
רווח תפעולי

116.9%

שינוי בנטרול הפרשי מטבע

137.6%

שיעור הגידול ברווח
המיוחס לבעלי המניות

27

מיליוני ש"ח
רווח נקי המיוחס
לבעלי המניות

69.0%

שיעור הגידול ברווח למניה

0.88

דיבידנד למניה

0.98

ש"ח
רווח למניה

(34)

מיליוני ש"ח
תזרים מזומנים
חופשי

(5)

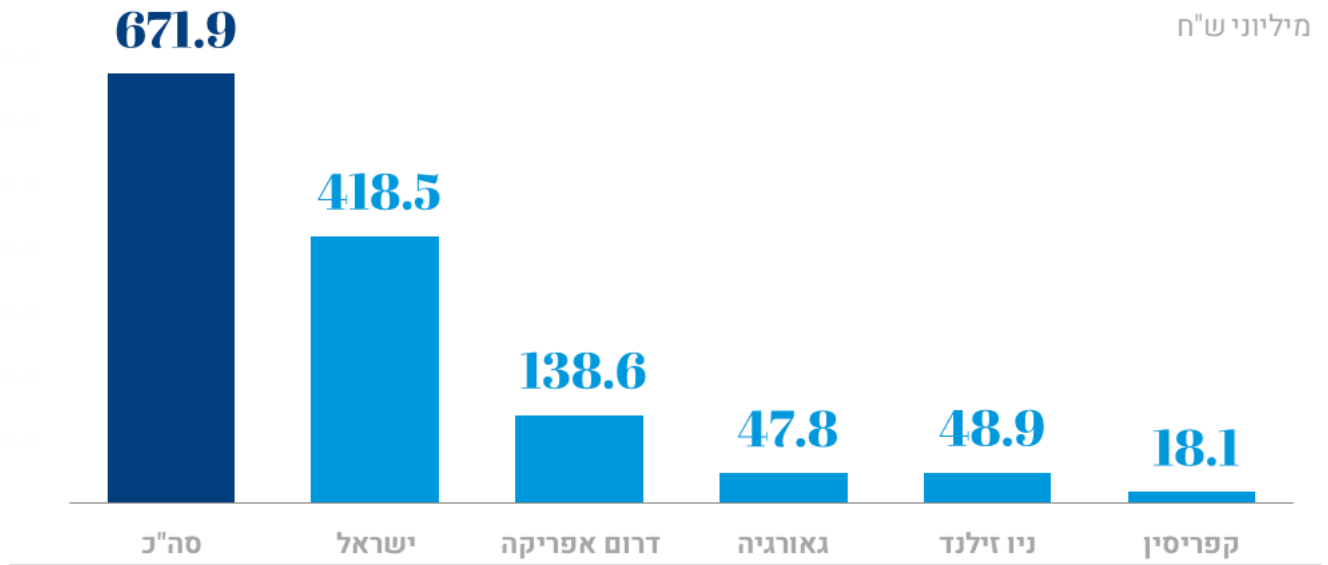
מיליוני ש"ח
תזרים מזומנים
מפעילות השקעה

(21)

מיליוני ש"ח
תזרים מזומנים
מפעילות שוטפת

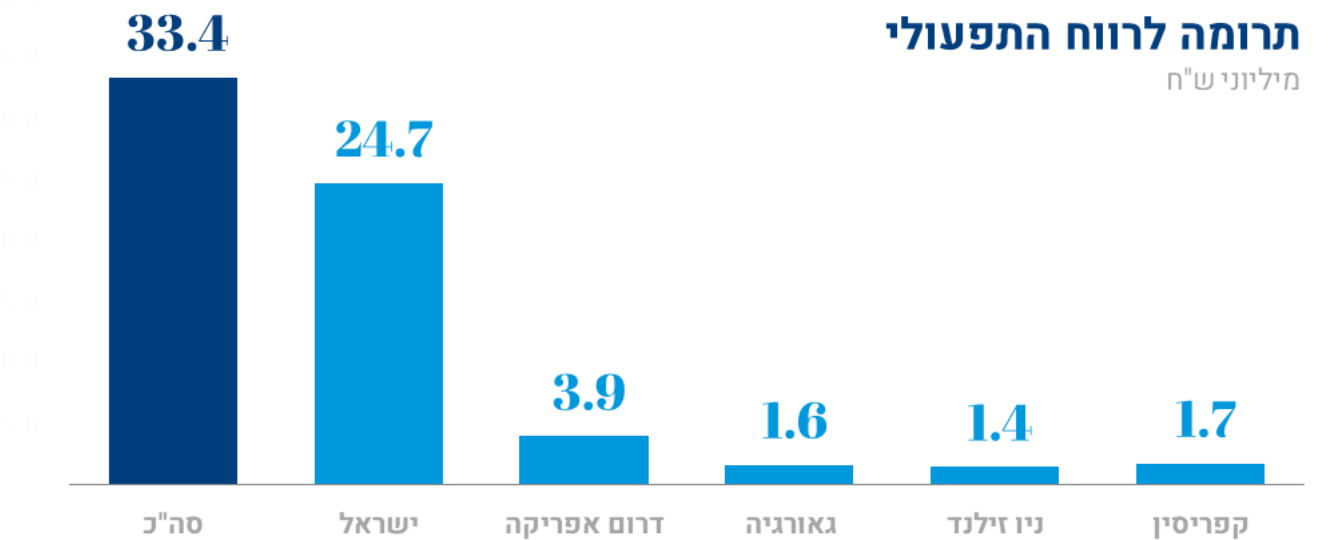
תרומה להכנסות

מיליוני ש"ח



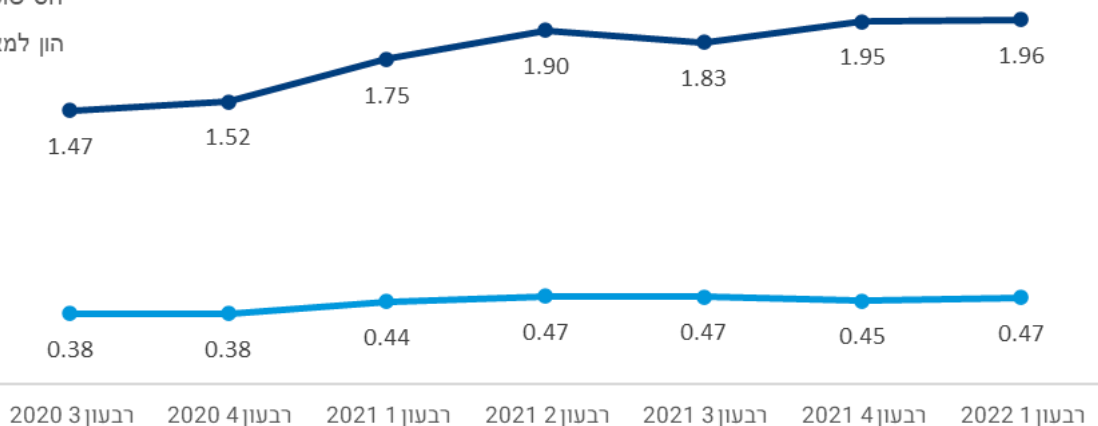
תרומה לרווח התפעולי

מיליוני ש"ח



יחסים פיננסיים

יחס שוטף
הון למאזן





דיפלומט אחזקות בע"מ

**דוח דירקטוריון
לבעלי מניות
31.03.2022**

תוכן עניינים

חלק א' - הסברי הדירקטוריון למצב עסקי החברה

1. כללי
2. השלכות אירועים בסביבה הכלכלית
 - 2.1 השלכות התפשטות נגיף קורונה
 - 2.2 סחר עולמי
 - 2.3 יוקר מחיה
 - 2.4 ריבית ואינפלציה
 - 2.5 פלישה רוסית לאוקראינה
3. הסברי הדירקטוריון לגבי מצב עסקי התאגיד, תוצאות פעילותיו, הונו ותזרימי המזומנים שלו
 - 3.1 השפעת שע"ח על תוצאות פעילות החברה
 - 3.2 המצב הכספי
 - 3.3 נתונים פיננסיים השוואתיים עיקריים
 - 3.4 תוצאות הפעילות
 - 3.5 נתוני רווח תפעולי לפי מגזרים
 - 3.6 נזילות
 - 3.7 מקורות מימון
4. אירועים נוספים בתקופת הדיווח ואחריה

חלק ב' – היבטי ממשל תאגידי

5. עסקאות זניחות
6. שיעור גידול הכנסות במטבע מקומי
7. מצבת התחייבויות לפי מועדי פרעון
8. הוראות גילוי בקשר עם הדיווח הפיננסי של התאגיד

נספחים

- נספח א' – הכנסות תחומי הפעילות במטבע מקומי

דו"ח דירקטוריון על מצב ענייני התאגיד לתקופות של שלושה ושישה חודשים שהסתיימו ביום 31

במרץ, 2022

דירקטוריון דיפלומט אחזקות בע"מ ("החברה") מתכבד להגיש את דוח הדירקטוריון לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרץ, 2022 (בלתי מבוקרים) ("תקופת הדוח"). דוח הדירקטוריון סוקר את השינויים העיקריים בפעילות החברה, אשר אירעו בתקופה המדווחת ועד למועד פרסום דוח זה. הדוח נערך בהתאם לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל - 1970 ("תקנות ניירות ערך").

חלק א - הסברי הדירקטוריון למצב עסקי החברה

1. כללי

לחברה חמישה תחומי פעילות המפולחים על בסיס אזורים גיאוגרפיים ומדווחים כמגזרים עסקיים בדוחותיה הכספיים ליום 31 במרץ 2022. לפרטים נוספים, ראו את הדוח התקופתי של החברה לשנת 2021 כפי שפורסם על ידי החברה ביום 23 במרץ 2022.

א. תחום פעילות ישראל - תחום הפעילות העיקרי של הקבוצה, במסגרתו דיפלומט ישראל אחראית על מערך הרכש (הן מחו"ל והן מספקים מקומיים), המכירה וההפצה של מוצרי FMCG מספקים שונים. תחת תחום פעילות זה, מפיצה הקבוצה את מוצריה לכ- 3,000 לקוחות הכוללים את רשתות המזון הגדולות והבינוניות, רשתות הפארם, מינימרקטים, מכולות, מסעדות, חברות הסעדה וסיטונאים. ביום 21 במרץ 2022 מימשה דיפלומט ישראל אופציה לרכישת 10% נוספים מהונה המונפק והנפרע של מדיטרנד שיווק (2004) בע"מ ("מדיטרנד") בסכום שאינו מהותי לחברה. לאחר מימוש האופציה, דיפלומט ישראל מחזיקה ב- 60% מהונה המונפק והנפרע של מדיטרנד. לפרטים נוספים אודות מדיטרנד ר' סעיף 18 לפרק א' לדוח התקופתי של החברה לשנת 2021 (אסמכתא מס': 2022-01-029091) (מידע זה מהווה הכללה על דרך ההפניה) ("הדוח התקופתי").

ב. תחום פעילות דרום אפריקה - הקבוצה אחראית על המכירה וההפצה של FMCG בדרום אפריקה. התקשרויותיה המהותיות של דיפלומט דרום אפריקה הינן עם הספקים Mondelez ו-P&G. דיפלומט דרום אפריקה מתמקדת במכירת מוצרים לכ- 19,000 לקוחות, הכוללים בעיקר רשתות קמעוניות בינוניות וקטנות, חנויות קטנות ברחבי המדינה כולל באזורים עם שיעורי אבטלה ופשיעה גבוהים, וסיטונאים.

ג. תחום פעילות גיאורגיה - הקבוצה אחראית על מערך הרכש (הן מחו"ל והן מספקים מקומיים), המכירה וההפצה של FMCG בגיאורגיה. התקשרויותיה המהותיות של דיפלומט גיאורגיה הינן עם הספקים P&G ו-Nestle. דיפלומט גיאורגיה מתמקדת במכירת מוצרים לכ- 7,000 לקוחות, הכוללים רשתות מזון קמעונאיות גדולות ובינוניות, רשתות פארם, מכולות, חנויות קטנות ברחבי המדינה וסיטונאים.

ד. **תחום פעילות ניו זילנד** - הקבוצה מייבאת את מוצריה ומוכרת אותם ללקוחותיה השונים, בעיקר לרשתות המזון הקמעונאיות הגדולות ורשתות הפארם בניו זילנד. בתחום פעילות זה, דיפלומט ניו זילנד משתמשת בספק חיצוני לאחסונם והובלתם של המוצרים המיובאים על ידי דיפלומט ניו זילנד.

ה. **תחום פעילות קפריסין** - הקבוצה רוכשת, מאחסנת ומוכרת FMCG בקפריסין, כשהפצתם ללקוחות מתבצעת על ידי צדדים שלישיים. דיפלומט קפריסין מוכרת לכ- 600 לקוחות הכוללים את רשתות המזון הקמעונאיות הגדולות והבינוניות, מינימרקטים, מכולות, בתי מרקחת וסיטונאים.

2. השלכות אירועים בסביבה הכלכלית

2.1. **השלכות התפשטות נגיף הקורונה** - למועד הדוח, לא קיימות מגבלות על המשק כתוצאה ממשבר הקורונה ואין השפעה מהותית על מצבה העסקי של הקבוצה ותוצאותיה הכספיות. על אף האמור לעיל, אם תחול התפרצות מחודשת של נגיף הקורונה, בתרחישים מסוימים עלולה להיות השפעה לרעה על הקבוצה כדוגמת: השבתה או סגר של אתרי הפעילות של הקבוצה לאורך זמן, סגירת גבולות, השבתת חלקים מהסחר הבינלאומי וכד'.

יובהר, כי ההנחות, ההערכות והנתונים המפורטים לעיל בדבר אי השפעת נגיף הקורונה על פעילות החברה הינם תחזיות, הערכות ואומדנים ומהווים "מידע צופה פני עתיד", כהגדרת מונח זה בחוק ניירות ערך, המבוססים על מידע הקיים בחברה, וכולל הערכות, אומדנים או כוונות של החברה, נכון למועד הדוח. השפעות הנגיף בפועל עשויות להיות שונות מהתוצאות המוערכות או הצפויות על ידי החברה.

2.2. **סחר עולמי** - החל משנת 2021 נרשמה פגיעה בשרשרת האספקה העולמית הנובעת ממחסור במכולות המשמשות להובלה ימית (ואשר מקורה בין היתר במשבר הקורונה). לפרטים נוספים ר' סעיף 7.2 לפרק א' לדוח התקופתי. נכון למועד הדוח, השפעת האירועים הנ"ל על תוצאות פעילותה של החברה רלוונטיים בעיקר לתחום הפעילות בישראל והיא אינה מהותית בעיקר משום שנכון למועד הדוח במרבית המוצרים בהם היצרנים נושאים בעלות ההובלה הימית, הם לא העלו מחירים. כמו כן, בחלק מהמדינות בהן החברה פועלת רכישת מלאי המוצרים נעשית דרך רכש מקומי ולא ייבוא. בנוסף, החברה פעלה להגדלת ימי המלאי על מנת להימנע מאובדן מכירות עקב מחסור בסחורה.

כמו כן, החברה ממשיכה לבצע פעולות התייעלות על מנת להקטין את השפעת האירועים הנ"ל על תוצאותיה.

במהלך חודש ינואר 2022 הודיעו חלק מספקי החברה על העלאת מחיר לחברה ולהערכת החברה צפויות התייקרויות נוספות. לפרטים נוספים ראה סעיף 2.3 להלן.

יובהר, כי ההנחות, ההערכות והנתונים המפורטים לעיל בדבר אפשרות השפעת האירוע המתואר על פעילות החברה הינם תחזיות, הערכות ואומדנים ומהווים "מידע צופה פני עתיד", כהגדרת מונח זה בחוק ניירות ערך, המבוססים על מידע הקיים בחברה, וכולל

הערכות, אומדנים או כוונות של החברה, נכון למועד הדוח. ההשפעות בפועל עשויות להיות שונות מהתוצאות המוערכות או הצפויות על ידי החברה.

2.3. יוקר המחיה

בנוסף להתייקרות מחירי ההובלה העולמית כמפורט בסעיף 2.2 לעיל, חלה בתקופת הדוח התייקרות תשומות גלובלית של מוצרי יסוד כגון חיטה, שמן ודלק. בהתאם הודיעו לחברה במהלך החודשים דצמבר 2021 - ינואר 2022, חלק מספקי המזון הבינלאומיים של החברה על עליות מחירים ועליות מחירים צפויות.

לאור האמור, הודיעה החברה ללקוחותיה בתחילת 2022 על עליית מחירים במספר מותגי מזון מהותיים של החברה.

למרות האמור לעיל, נכון למועד פרסום הדוח, החליטה החברה לדחות את העלאת המחירים לחודשים הקרובים. להערכת החברה, וכן לאור משבר הסחורות העולמי כתוצאה ממלחמת רוסיה/אוקראינה, אם תהיה עליית מחירים כאמור מצד הספקים המהותיים של החברה, מבלי שהחברה תעלה את מחירי המוצרים האמורים בהתאמה ללקוחותיה, תהיה לכך השפעה מהותית לרעה על תוצאותיה הכספיות של החברה.

יובהר, כי ההנחות, ההערכות והנתונים המפורטים לעיל בדבר אפשרות השפעת האירוע המתואר על פעילות החברה הינם תחזיות, הערכות ואומדנים ומהווים "מידע צופה פני עתיד", כהגדרת מונח זה בחוק ניירות ערך, המבוססים על מידע הקיים בחברה, וכולל הערכות, אומדנים או כוונות של החברה, נכון למועד הדוח. ההשפעות בפועל עשויות להיות שונות מהתוצאות המוערכות או הצפויות על ידי החברה.

2.4. ריבית ואינפלציה

ביום 11 באפריל 2022, הודיע בנק ישראל על העלאת ריבית בשיעור של 0.25%, וביום 23 במאי 2022 ב-0.4% נוספים לשיעור של 0.75%. תיתכן העלאה נוספת בחודשים הקרובים. עם זאת, ריבית בנק ישראל עדיין נמוכה מאוד ובמקביל, סביבת האינפלציה בעולם מוסיפה לעלות. לפרטים נוספים ר' סעיף 7.2 לפרק א' לדוח התקופתי.

למועד הדוח, לגובה הריבית השפעה על פעילות החברה. סביבת ריבית נמוכה מאפשרת גמישות בהתאמת מחיר האשראי ללקוחות. גובה הריבית משפיע על הוצאות המימון של החברה מכיוון שההון החוזר ממומן בהלוואות לזמן קצר, כמו גם השקעות בציד ובטכנולוגיה. להערכת החברה, סביבת ריבית נמוכה באופן יחסי בישראל, הינה מגמה אשר צפויה להימשך בשנים הקרובות יחד עם זאת, להעלאת שיעורי הריבית עשויה להיות השפעה מהותית על תוצאותיה הכספיות של החברה.

יובהר, כי ההנחות, ההערכות והנתונים המפורטים לעיל בדבר אפשרות השפעת האירוע המתואר על פעילות החברה הינם תחזיות, הערכות ואומדנים ומהווים "מידע צופה פני עתיד", כהגדרת מונח זה בחוק ניירות ערך, המבוססים על מידע הקיים בחברה, וכולל הערכות, אומדנים או כוונות של החברה, נכון למועד הדוח. ההשפעות בפועל עשויות להיות שונות מהתוצאות המוערכות או הצפויות על ידי החברה.

2.5. פלישה רוסית לאוקראינה-

בסוף חודש פברואר 2022 פלשה רוסיה לאוקראינה. לפרטים נוספים ר' סעיף 12 לפרק א' לדוח התקופתי. נכון למועד הדוח אין לאירועים אלה השפעה מהותית על תוצאות החברה, אך עם זאת החברה חוותה שיבושים בהספקת מוצרים שונים לתחומי פעילות ישראל, קפריסין וגאורגיה. על מנת להתגבר על שיבושי ההספקה הנ"ל, פועלים חלק מספקיה השונים של החברה למציאת מקורות הספקה חלופיים. לאור התמשכות המשבר, החברה צופה התייקרויות נוספות של מוצרי המזון שהיא מייבאת. כאמור לעיל, אי העלאת מחירים מקבילה ללקוחותיה, עלולה לגרום להרעה מהותית לרווחיותה.

יובהר, כי ההנחות, ההערכות והנתונים המפורטים לעיל בדבר אפשרות השפעת האירוע המתואר על פעילות החברה הינם תחזיות, הערכות ואומדנים ומהווים "מידע צופה פני עתיד", כהגדרת מונח זה בחוק ניירות ערך, המבוססים על מידע הקיים בחברה, וכולל הערכות, אומדנים או כוונות של החברה, נכון למועד הדוח. ההשפעות בפועל עשויות להיות שונות מהתוצאות המוערכות או הצפויות על ידי החברה.

3. הסברי הדירקטוריון לגבי מצב עסקי התאגיד, תוצאות פעילותו, הונו ותזרימי המזומנים שלו

3.1. השפעת שע"ח על תוצאות פעילות החברה

כאמור בדוח התקופתי, החברה פועלת גם בישראל וגם בחו"ל באמצעות חברות בנות. עקב האמור, תוצאותיה הכספיות של החברה עלולות להיות מושפעות משינוי בשערי החליפין. להלן השינויים שחלו בשערי החליפין של מטבעות הפעילות של החברה, ביחס לשקל לתקופה של 3 חודשים בשנים 2021-2022:

שע"ח ליום 31 במרץ			שע"ח ממוצע			
שינוי	2021	2022	שינוי	2021	2022	
(2%)	0.224	0.219	(4%)	0.22	0.21	ראנד (דר"א"פ)
8%	0.97	1.04	5%	0.99	1.03	לארי (גאורגיה)
(5.2%)	2.34	2.21	(8%)	2.35	2.17	דולר ניו זילנדי
(9.9%)	3.91	3.52	(9%)	3.94	3.59	אירו

להלן יוצגו סעיפי הדוח על המצב הכספי בהתאם לדוחות הכספיים וההסברים לשינויים העיקריים שחלו בהם (באלפי ש"ח):

סעיף	ליום 31 במרץ, 2022 (באלפי ש"ח)	ליום 31 במרץ, 2021 (באלפי ש"ח)	ליום 31 בדצמבר, 2021 (באלפי ש"ח)	הסבר הדירקטוריון לשינויים שחלו בין 31.3.21 ו- 31.12.2021 לבין 31.3.2022
מזומנים ושווי מזומנים	102,239	151,123	74,417	עיקר הגידול ביתרות המזומנים ביחס לדצמבר 2021 נובע מיתרת כספי הקצאה פרטית שבוצעה בחודש ינואר 2022 בסך של כ-70 מיליון ש"ח. ביחס למרץ 2021 הקיטון ביתרת המזומנים נובע משימוש בכספי ההנפקה בעיקר להקטנת אשראי לזמן קצר.
לקוחות	308,840	285,190	286,985	ביחס לחודש דצמבר 2021, הגידול ביתרת הלקוחות, בנטרול הפרשי תרגום בסך של כ-5 מיליון ש"ח, היה מסתכם בכ-17 מיליון ש"ח בעיקר כתוצאה מאיחוד לראשונה של מדיטרנד (11 מיליון ש"ח) (לאור מימוש האופציה, כמפורט בסעיף 1א לעיל) וכן מגידול ביתרת הלקוחות בדרום אפריקה בסך של כ-6 מיליון ש"ח כתוצאה ממכירות גבוהות בחודש מרץ 2022 לעומת חודש דצמבר 2021. ביחס לחודש מרץ 2021 הגידול ביתרת הלקוחות בישראל הינו כ-26 מיליון ש"ח. גידול זה נובע מגידול ביתרת הלקוחות בגאורגיה בסך של כ-7 מיליון ש"ח כתוצאה מגידול במכירות וכן, גידול של כ-11 מיליון ש"ח נובע מאיחוד לראשונה של מדיטרנד (כמפורט לעיל) המקוון חלקית מקיטון ביתרת הלקוחות בסך של כ-17 מיליון ש"ח בדרום אפריקה בעיקר בשל המעבר למודל העבודה חדש עם P&G לפרטים נוספים ר' בסעיף 1ב לדוח הדירקטוריון המצורף לדוח התקופתי)
חייבים ויתרות חובה	161,039	150,526	149,374	הגידול ביחס לדצמבר 2021 נובע מגידול בסעיף הוצאות מראש בגין ביטוחים ואחזקת מחשב המשולמים בתחילת שנה וכן מגידול במקדמות לספקי מלאי, הנובעים מעיתוי התשלום לספק ביחס לקבלת המלאי. ביחס לחודש מרץ 2021 הגידול נובע בעיקרו מהכנסות לקבל בגין השתתפות ספקים בהנחות.
מיסים שוטפים לקבל	2,193	7,039	6,941	הסעיף מייצג את עודף המקדמות ששולמו לרשויות המס בניכוי הפרשה שוטפת.
מלאי	448,610	343,617	382,717	ביחס לחודש דצמבר 2021 בנטרול הפרשי תרגום בסך של כ-6 מיליון ש"ח, בעיקר של הראנד הדרום אפריקאי והדולר הניו זילנדי, הקבוצה הייתה מציגה גידול בסך של כ-60 מיליון ש"ח הנובע מהגדלת ימי המלאי בניו זילנד וישראל (כ-15 מיליון ש"ח במצטבר) גידול ימי המלאי הינו במטרה להתמודד עם עיכובים בשרשרת האספקה, איחוד לראשונה של מדיטרנד (21 מיליון ש"ח) וגידול במלאי בדרום אפריקה בסך של כ-20 מיליון ש"ח בעיקר בגין מותגים חדשים. ביחס לחודש מרץ 2021 עיקר הגידול נובע מהגדלת ימי המלאי בעיקר בישראל (60 מיליון ש"ח) ובניו זילנד (21 מיליון ש"ח), ומאיחוד לראשונה של מדיטרנד (21 מיליון ש"ח).
השקעה נטו בחכירה	15,180	15,180	15,180	סעיף זה הינו בגין החכרת המחסן בקיבוץ אייל לחברת CDSL. המחסן מוכר על ידי דיפלומט בחכירה ראשית. ¹

¹ לפרטים נוספים ראו סעיף 7.14.1 לפרק א' בדוח התקופתי.

סה"כ נכסים שוטפים	1,038,101	952,675	915,614
נכס זכות שימוש	63,777	78,564	64,219
רכוש קבוע	53,351	50,246	45,144
נכסים בלתי מוחשיים	141,223	97,030	99,814
נדל"ן להשקעה	17,497	-	17,832
השקעות בחברות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני	35,919	53,842	52,759
חייבים בגין חכירה מימונית	48,586	63,386	51,986
נכסים אחרים לזמן ארוך	179	420	175
השקעות לזמן ארוך	103,282	-	103,000
מיסים נדחים	4,921	4,831	4,286
סה"כ נכסים לא שוטפים	468,735	348,319	439,215
סה"כ נכסים	1,506,836	1,300,994	1,354,829

² לפרטים נוספים ראו סעיף 7.14.1 לפרק א' בדוח התקופתי.

סעיף	ליום 31 במרץ, 2022 (באלפי ש"ח)	ליום 31 במרץ, 2021 (באלפי ש"ח)	ליום 31 בדצמבר, 2021 (באלפי ש"ח)	הסבר הדירקטוריון לשינויים שחלו בין 31.3.21 ו- 31.12.2021 לבין 31.3.2022
אשראי מתאגידים בנקאיים	114,531	105,699	101,435	עיקר הגידול הן ביחס לדצמבר 2021 והן ביחס למרץ 2021 נובע מאיחוד לראשונה של חברת מדיטרנד (17 מיליון ש"ח), גידול זה מקוּוֹז חלקית מקיטון בצריכת אשראי לזמן קצר בעיקר בישראל.
התחייבויות לספקים ולנותני שירותים	230,347	181,696	224,222	ביחס לדצמבר 2021, בניטורל הפרשי תרגום בסך של כ- 5 מיליון ש"ח, הייתה מציגה הקבוצה גידול של כ- 1 מיליון ש"ח. גידול זה נובע מגידולים שמקורם באיחוד לראשונה של מדיטרנד (11 מיליון ש"ח) ומגידולים ביתרות ספקים בניו זילנד ודרום אפריקה (33 מיליון ש"ח), ומנגד קיטון ביתרת הספקים בישראל (42 מיליון ש"ח). ביחס למרץ 2021 הגידול נובע מגידול ביתרות הספקים בניו זילנד (28 מיליון ש"ח), בישראל (26 מיליון ש"ח) ומאיחוד לראשונה של מדיטרנד (11 מיליון ש"ח). מנגד, קיטון ביתרות הספקים בגיאורגיה, דרום אפריקה וקפריסין (בסך כולל של 15 מיליון ש"ח).
זכאים ויתרות זכות	129,463	196,905	93,279	ביחס לדצמבר 2021 הגידול נובע בעיקרו מדיבדנד שהוכרז בסך של כ- 24 מיליון ש"ח ששולם באפריל 2022 ומסיווג התחייבות לתמורה מותנית בגין מדיטרנד מזמן ארוך לזמן קצר בסך של כ- 5 מיליון ש"ח. ביחס למרץ 2021 עיקר הקיטון נובע מיתרת דיבדנד לשלם במרץ 2021 בסך של 100 מיליון ש"ח לעומת יתרת דיבדנד לשלם של 24 מיליון ש"ח במרץ 2022. ללא שינוי מהותי.
חלות שוטפת של התחייבות בגין חכירה	41,622	41,256	40,075	ללא שינוי מהותי.
נגזרים פיננסיים	10,702	-	7,962	עיקר הגידול ביחס לדצמבר 2021 נובע מסיווג חוץ אקדמה (Forward) שביצעה הקבוצה לגידור התנועות בשערי החליפין אירו/שקל בגין תשלומים עתידיים בפרויקט המרלויג בקיסריה מזמן ארוך לזמן קצר.
מיסים שוטפים לשלם	3,560	4,895	3,410	ללא שינוי מהותי.
סה"כ התחייבויות שוטפות	530,225	530,451	470,383	
הלוואות לזמן ארוך מתאגידים בנקאיים	152,040	63,892	152,699	ביחס למרץ 2021 הגידול נובע מהלוואה בסך 103 מיליון ש"ח שנטלה החברה בישראל לטובת מימון פרויקט המרלויג בקיסריה ובניכוי תשלומים תקופתיים בגין הלוואות קיימות. כספי הלוואה הופקדו בפקדון ארוך טווח.
מיסים נדחים	8,986	-	1,422	הגידול הן ביחס לדצמבר 2021 והן ביחס למרץ 2021 נובע מאיחוד לראשונה של מדיטרנד.

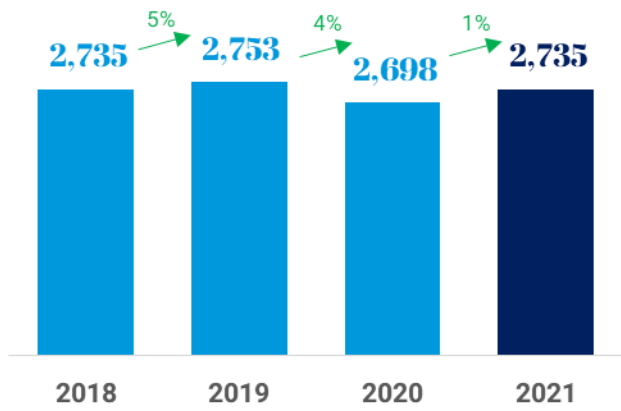
זכאים לזמן ארוך	16,006	10,757	4,707	בשנת 2021 סעיף זה הינו בגין התמורה המותנית ברכישת CDSL ומדיטרנד. במרץ 2021 הסעיף כולל את התמורה המותנית בגין שתי החברות. בדצמבר 2021 הסעיף כולל את התמורה המותנית בגין רכישת מדיטרנד בלבד (ההתחייבות לתמורה מותנית בגין CDSL סווגה לזמן קצר). במרץ 2022 סעיף זה כולל את האופציה לרכישת יתרת המניות של מדיטרנד.
התחייבות בגין חכירה	87,958	106,456	93,092	עיקר השינוי בין התקופות נובע מהתקדמות בחוזה החכירה המקוזה חלקית בחתימה על חוזים חדשים בעיקר בדרום אפריקה ובניו זילנד.
נגזרים פיננסיים	-	-	2,403	הקיטון ביחס לדצמבר 2021 נובע מסיווג חוזה אקדמה (Forward) שביצעה הקבוצה מזמן ארוך לזמן קצר.
התחייבויות בשל הטבות לעובדים	10,559	13,973	14,001	הקיטון בהתחייבות האקטוארית הן ביחס לדצמבר 2021 והן ביחס למרץ 2021 נובע משינוי בריבית ההיוון כתוצאה משינוי בשיעורי הריבית במשק.
סה"כ התחייבויות לא שוטפות	275,549	195,078	268,324	
הון עצמי	701,062	575,465	616,122	
סה"כ	1,506,836	1,300,994	1,354,829	

3.3 נתונים פיננסיים השוואתיים עיקריים

התפתחות מכירות נטו - שנתי

מיליוני ש"ח

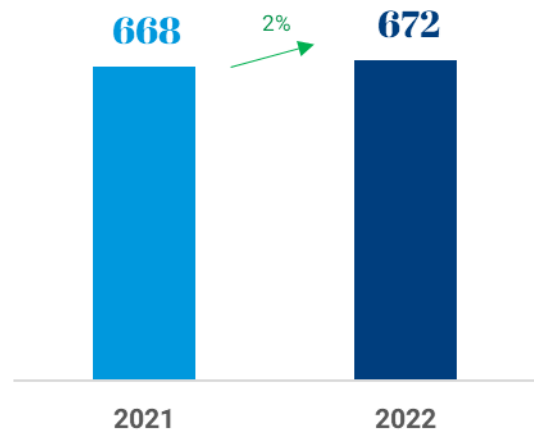
שינוי בנטרול שערי חליפין (+)/(-)



מכירות נטו - רבעון 1

מיליוני ש"ח

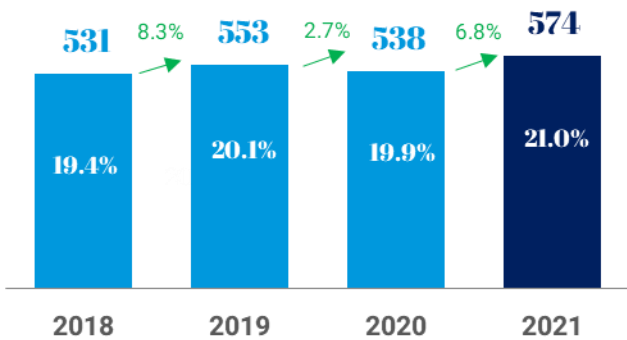
שינוי בנטרול שערי חליפין (+)/(-)



התפתחות רווח גולמי - שנתי

מיליוני ש"ח

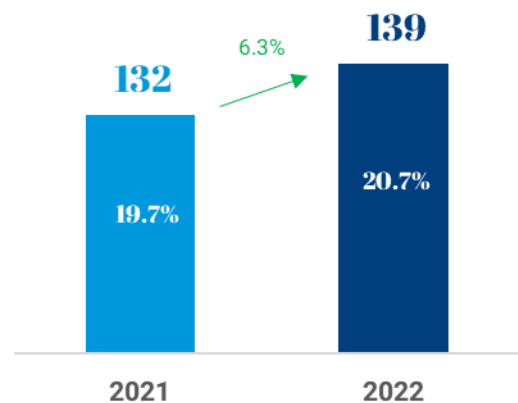
שינוי בנטרול שערי חליפין (+)/(-)



רווח גולמי - רבעון 1

מיליוני ש"ח

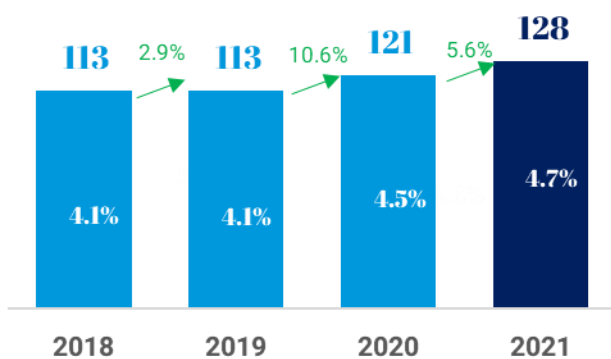
שינוי בנטרול שערי חליפין (+)/(-)



התפתחות רווח תפעולי - שנתי

מיליוני ש"ח

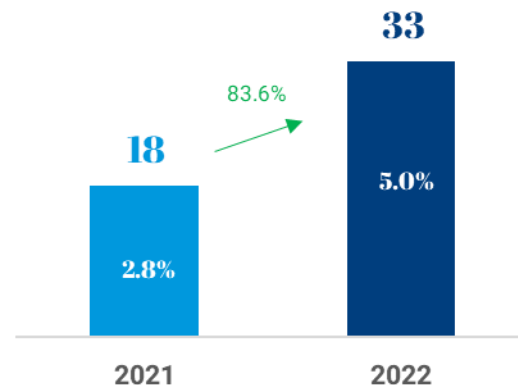
שינוי בנטרול שערי חליפין (+)/(-)



רווח תפעולי - רבעון 1

מיליוני ש"ח

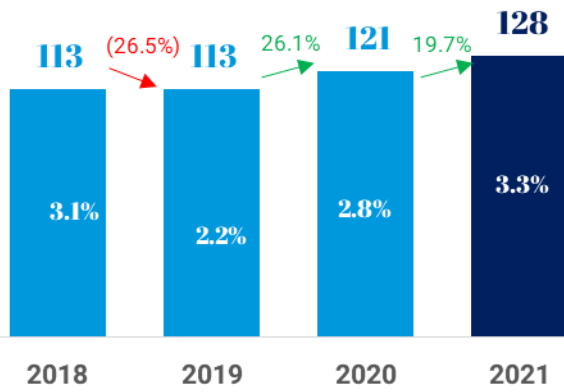
שינוי בנטרול שערי חליפין (+)/(-)



התפתחות רווח נקי - שנתי

מיליוני ש"ח

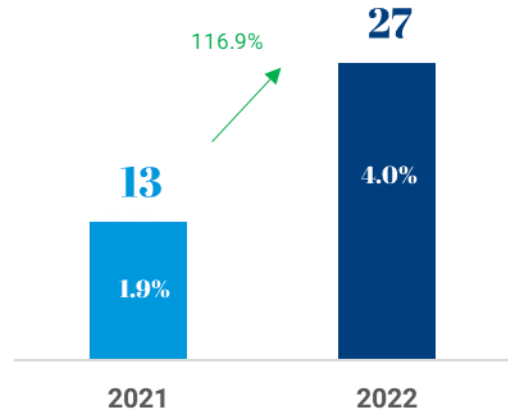
שינוי בנטרול שערי חליפין (+)/(-)



רווח נקי- רבעון 1

מיליוני ש"ח

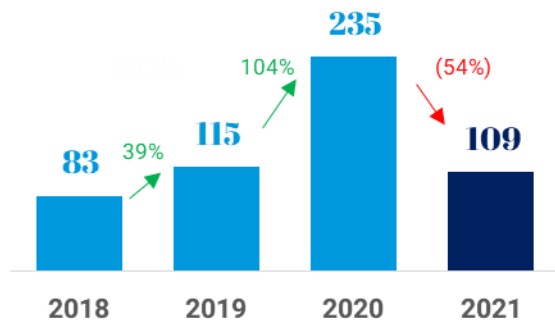
שינוי בנטרול שערי חליפין (+)/(-)



התפתחות תזרים מזומנים מפעילות שוטפת - שנתי

מיליוני ש"ח

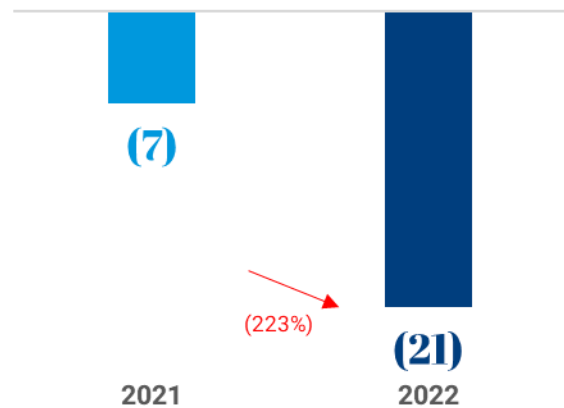
שינוי בנטרול שערי חליפין (+)/(-)



תזרים מזומנים מפעילות שוטפת - רבעון 1

מיליוני ש"ח

שינוי בנטרול שערי חליפין (+)/(-)



3.4 תוצאות הפעילות

להלן יובאו נתונים והסברים עיקריים מתוך דוח רווח והפסד של החברה (באלפי ש"ח):

הסברי הדירקטוריון	לתקופה של 3 חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ (באלפי ש"ח)		
	2021	2022	
בנטרול הפרשי תרגום שליליים בסך של כ-10 מיליון ש"ח, הייתה מציגה הקבוצה גידול בסך של כ-13 מיליון ש"ח הנובעים מגידול במכירות בישראל, גיאורגיה וניו זילנד בסך של כ-38 מיליון ש"ח במצטבר, המקווזים חלקית מקיטון במכירות בדרום אפריקה בשל המעבר למודל המכירות עם P&G.	668,403	671,860	הכנסות ממכירות
בנטרול הפרשי תרגום בסך של כ-9 מיליון ש"ח הייתה מציגה הקבוצה עלייה בעלות המכירות בסך של כ-5 מיליון ש"ח. העלייה בעלות המכר נובעת בעיקרה מגידול במכירות.	536,456	533,113	עלות המכירות
העלייה ברווח הגולמי נובעת הן מגידול במכירות והן משיפור בשיעור הרווח הגולמי כתוצאה משינוי תמהיל מכירות ומהפרשי שער.	131,947	138,747	רווח גולמי
	19.7%	20.7%	שיעור הרווח הגולמי
הגידול בהוצאות מכירה ושיווק נובע הן מגידול במכירות והן מהתייקרויות שונות, בעיקר שכר, דלק ועלויות אחסנה בשל הגידול במלאי המקווזים חלקית על ידי חסכונות שונים בעקבות מעבר למודל המכירות החדש עם P&G בדרום אפריקה וצמצום מערך המכירות בגין פעילות זו.	69,261	73,000	הוצאות מכירה, שיווק והפצה
עיקר הקיטון נובע ממענק חד פעמי בסך 11.5 מיליון ש"ח ששולם למנכ"ל החברה בשנת 2021, המקווז חלקית מגידול בתשלום מבוסס מניות וגידול בשכר.	44,909	36,953	הוצאות הנהלה וכלליות
סעיף זה כולל את חלקה של החברה בתוצאות חברות CDSL, נילוס ומדיטרנד בניכוי הפחתת עודפי עלות.	538	634	חלק הקבוצה ברווחי חברות המוטופלות לפי שיטת השווי מאזני, נטו
ההכנסות האחרות בשנת 2022 כוללות רווח מעלייה לשליטה בחברת מדיטרנד בסך של כ-3.7 מיליון ש"ח.	78	3,997	הכנסות (הוצאות) אחרות, נטו
הגידול ברווח התפעולי נובע מגידול ברווח הגולמי, מקיטון בהוצאות הנהלה וכלליות בעיקר בשל מענק חד פעמי שניתן למנכ"ל החברה בשנת 2021 ומרווח חד פעמי כתוצאה מעלייה לשליטה בחברה מדיטרנד.	18,393	33,425	רווח תפעולי
	2.8%	5.0%	שיעור הרווח התפעולי
הגידול בהכנסות המימון נובע בעיקר מהפרשי שער בסך של כ-0.6 מיליון ש"ח וכן מהכנסות ריבית בגין החכרת מרלויג אייל בסך של כ-0.4 מיליון ש"ח.	1,274	2,458	הכנסות מימון
הגידול בהוצאות המימון נובע בעיקר מגידול בהוצאות ריבית בגין חכירה ראשית של מרלויג אייל.	3,179	3,581	הוצאות מימון
	16,488	32,302	רווח לפני מיסים על הכנסה
הפרשה שוטפת למיסים בהתאם לרווח של החברה והחברות הבנות שלה.	3,943	5,393	מיסים על ההכנסה
	12,545	26,909	רווח נקי לתקופה
	1.9%	4.0%	שיעור הרווח הנקי
הגידול ברווח כולל אחר נובע בעיקר מהפרשי תרגום חיוביים של הראנד הדרום אפריקאי וכן ממדידה מחדש של תכנית הטבה מוגדרת.	791	10,053	סה"כ רווח (הפסד) כולל אחר
	13,336	36,962	סה"כ רווח (הפסד) כולל לתקופה

3.5 נתוני רווח תפעולי לפי מגזרים ביחס לשלושת החודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2022 ו- 2021 (באלפי ש"ח):

הסברי הדירקטוריון	01-3/2021			01-3/2022			מגזר/סעיף בדו"ח רווח והפסד
	שיעור רווח	רווח תפעולי	הכנסות	שיעור רווח	רווח תפעולי	הכנסות	
גידול הן בהכנסות והן ברווח הגולמי בעיקר כתוצאה מתמחיל המכירות. הגידול ברווח התפעולי נובע בעיקר ממענק חד פעמי למנכ"ל החברה בשנת 2021 בסך של 11.5 מיליון ש"ח.	3.1%	12,299	394,472	5.9%	24,719	418,499	ישראל
הקיטון בהכנסות נובע בעיקרו משינוי מודל המכירות עם P&G. הגידול ברווח התפעולי נובע הן משיפור ברווח הגולמי ובשיעורו והן מחסכונות תפעוליים שונים כתוצאה משינוי מודל המכירות כאמור.	1.2%	2,017	167,917	2.8%	3,940	138,558	דרום אפריקה
השיפור ברווח התפעולי נובע בעיקרו מגידול במחזור המכירות ביחס לתקופה המקבילה בסך של כ-7 מיליון ש"ח.	1.7%	701	40,549	3.4%	1,615	47,797	גיאורגיה
המגזר מציג גידול בהכנסות הנובע הן מגידול אורגני והן ממכירות של מותגים חדשים. הגידול ברווח התפעולי נובע בעיקר מהגידול ברווח הגולמי, המקוּוּז חלקית על ידי גידול בהוצאות התפעול כתוצאה מהתייקרויות שונות.	2.1%	946	44,234	2.9%	1,432	48,900	ניו זילנד
שיעור הרווחיות הגבוה בקפריסין ביחס ליתר המגזרים נובע בעיקר מגודל הטריטוריה, שהינו קטן משמעותית ביחס ליתר המגזרים. הקיטון בשיעור הרווח התפעולי נובע בעיקרו מקיטון במחזור המכירות וממעבר מחסנים במהלך הרבעון.	11.4%	2,430	21,231	9.5%	1,719	18,106	קפריסין
	2.8%	18,393	668,403	5.0%	33,425	671,860	סה"כ

הקבוצה ממנת את פעילותה מהונה העצמי וכן בהלוואות מבנקים (בעיקר הלוואות לזמן קצר).
 לפרטים נוספים ר' סעיף 15 בפרק א' לדוח התקופתי. להלן תמצית דוח תזרים המזומנים של הקבוצה לתקופות של שלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2022 ו- 2021 :

הסברי דירקטוריון	לתקופה של 3 חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ		
	2021	2022	
בשתי התקופות הסיבה העיקרית לקטיון במזומנים נובע בעיקר משינויים בסעיפי ההון החוזר של החברה.	(6,596)	(21,320)	מזומנים נטו ששימשו לפעילות שוטפת
מזומנים ששימשו לפעילות השקעה בשנת 2022 נובעים מהשקעה ברכוש קבוע ותכנות בפיתוח בסך של כ-12 מיליון ש"ח, המקוזזים חלקית על ידי תקבולים בגין חכירה מימונית (3.4 מיליון ש"ח) ואיחוד לראשונה של מדיטרנד (כ-4.3 מיליון ש"ח). בשנת 2021 הסיבה העיקרית לשימוש במזומנים הינה השקעה של 13 מיליון ש"ח ברכישת 50% מדיטרנד.	(14,649)	(4,687)	מזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה
מזומנים שנבעו מפעילות מימון בשנת 2022 נבעו מהקצאת מניות פרטית בסך של כ-71 מיליון ש"ח אשר קוזזו מפרעון התחייבות בגין חכירות ופרעון הלוואות. מזומנים שנבעו מפעילות מימון בשנת 2021 נבעו מתקבול כספי הנפקה בסך של 288 מיליון ש"ח, אשר קוזזו חלקית מהקטנת הלוואות לזמן קצר בסך של כ-102 מיליון ש"ח וכן מחלוקת דיבידנד בסך 50 מיליון ש"ח.	121,294	50,261	מזומנים נטו שנבעו מפעילות מימון
שינויים בהפרשי שער בשנת 2022 נובעים בעיקר משינויים בשער הראנד הדרום אפריקאי.	44	3,568	שינויים מהפרשי שער בגין יתרות מזומנים ושווי מזומנים
	100,093	27,822	גידול במזומנים לתקופה

לפרטים אודות מקורות המימון של החברה ראה סעיף 15 לפרק א' לדוח התקופתי.

הסברי הדירקטוריון	לתקופה של 3 חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ		
	2021	2022	
עיקר השינוי נובע מניצול עודפי המזומן מההנפקה הראשונה לציבור של מניות החברה, להקטנת הלוואות און קול וכן מגידול ביתרות המזומנים.	156,841	107,983	היקף ממוצע של אשראי לזמן קצר ממקורות מימון
הגידול נובע בעיקר מנטילת הלוואה בסך של כ-103 מיליון ש"ח במהלך חודש דצמבר 2021 לטובת מימון פרויקט מרלוי"ג קיסריה בניכוי פירעונות שוטפים של הלוואות שנלקחו בעבר.	66,253	152,370	היקף ממוצע של אשראי לזמן ארוך ממקורות מימון
הגידול ביחס לתקופה המקבילה נובע בעיקר מאיחוד לראשונה של מדיטרנד.	284,122	297,931	היקף ממוצע של אשראי לקוחות
הגידול ביחס לתקופה המקבילה נובע בעיקר מאיחוד לראשונה של מדיטרנד (11 מיליון ש"ח) וכן מגידול ברכש המלאי.	204,001	227,285	היקף ממוצע של אשראי ספקים

4 **אירועים נוספים בתקופת הדוח ולאחריה**

- 4.1 ביום 2 בינואר 2022 אישר דירקטוריון החברה הצעה פרטית מהותית שאינה חריגה למשקיעים מסווגים. לפרטים נוספים ר' בסעיף 4 לדוח הדירקטוריון המצ"ב לדוח התקופתי.
- 4.2 ביום 23 במרץ, 2022 החליט דירקטוריון החברה על חלוקת דיבידנד בסכום של 24 מיליוני ש"ח. לפרטים נוספים ר' בסעיף 4 לדוח הדירקטוריון המצ"ב לדוח התקופתי.
- 4.3 ביום 31 בינואר, 2022 הגישה החברה כתב הגנה וכתב תביעה שכנגד, בהמשך להגשת כתב תביעה כנגדה על ידי צד ג' שהחברה הייתה ספק של מוצריו. לפרטים נוספים ר' בסעיף 4 לדוח הדירקטוריון המצ"ב לדוח התקופתי.

חלק ב – היבטי ממשל תאגידי

5. עסקאות זניחות

לפרטים אודות נוהל עסקאות זניחות, ראו סעיף 9 לדוח הדירקטוריון השנתי בדוח התקופתי.

6. שיעור גידול הכנסות במטבע מקומי

לפרטים בדבר שיעור הגידול השנתי בהכנסות תחומי הפעילות במטבע מקומי, ראו נספח א' לדוח דירקטוריון זה.

7. מצבת התחייבויות לפי מועדי פירעון

בטרם פרסום דוח זה, פרסמה החברה דוח ובו נתונים בדבר מצבת התחייבויות של החברה לפי מועדי פירעון, כנדרש בתקנה 38ה' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל-1970.³

8. הוראות גילוי בקשר עם הדיווח הפיננסי של התאגיד

אפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי והגילוי (ISOX)

בהתאם להוראות סעיף 7(ב) להוראות התחולה של תיקון מספר 3 לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים) (תיקון), התש"ע-2009, ובשים לב למועד הפיכתה של החברה לציבורית כאמור לעיל, למועד דוח זה, לא חלה על החברה החובה לצרף דוח בדבר הערכת הדירקטוריון וההנהלה את אפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי, הצהרות מנהלים של מנכ"ל החברה ושל נושא המשרה הבכיר ביותר בתחום הכספים בחברה לגבי אפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי וכן דוח רואה החשבון המבקר של החברה בדבר אפקטיביות הבקרה הפנימית. חובה כאמור, למעט דוח רואה החשבון המבקר של החברה בדבר אפקטיביות הבקרה הפנימית, תחול על החברה במועד פרסום הדוח התקופתי הכולל דוחות כספיים שנתיים הערוכים ליום 31 בדצמבר, 2022. לעניין דוח רואה החשבון המבקר של החברה בדבר אפקטיביות הבקרה הפנימית, חובת צירופו הינה בהתאם להוראות תקנה 9ב(ג1) לתקנות הדוחות.

נעם וימן, מנכ"ל

ג'פרי מנדל,
יו"ר דירקטוריון

תאריך חתימה: 24 במאי, 2022

³ לפרטים נוספים, ראו דיווח מיידי מיום 25 במאי, 2022 שדווח בד בבד עם דיווח זה.

נספח א' - הכנסות תחומי הפעילות במטבע מקומי

א. הכנסות החברה במטבע מקומי ל-3 חודשים שנסתיימו ביום 31 במרץ בשנים 2021-2022

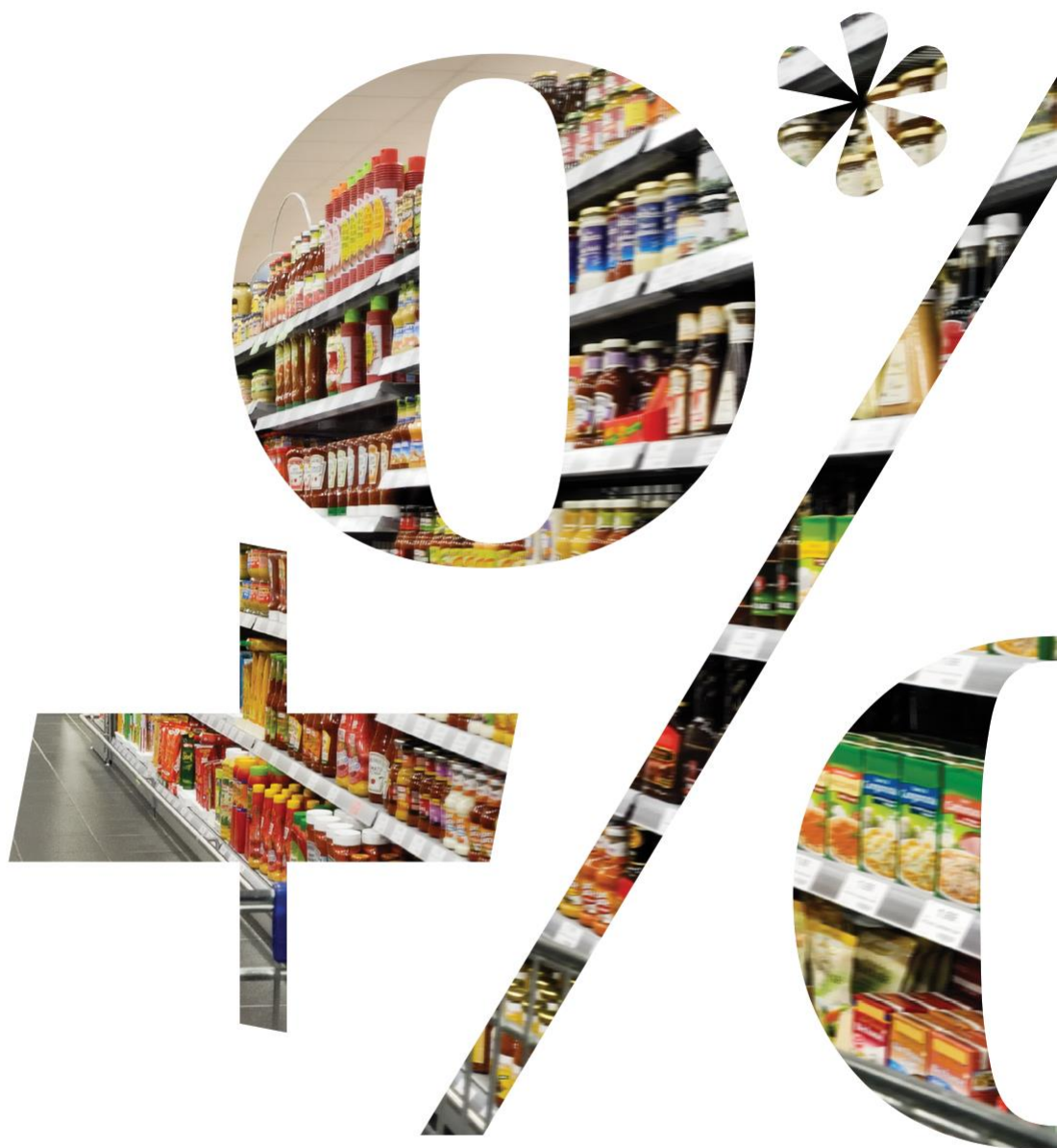
שיעור גידול (*)	מכירות (במיליונים) 1-3/2021	מכירות (במיליונים) 1-3/2022	
(14.2%)	768	660	דרום אפריקה (ראנד)
12.7%	41	46	גאורגיה (לארי)
20.0%	19	23	ניו זילנד (דולר ניו זילנדי)
(6.3%)	5	5	קפריסין (אירו)

(*) התוצאות המוצגות עוגלו לאלף הקרוב, שיעור השינוי מוצג על פי חישוב מדויק.

דיפלומט אחזקות בע"מ

דוחות כספיים

31.3.2022



דיפלומט אחזקות בע"מ

דוחות כספיים מאוחדים ליום 31 במרץ 2022

תוכן העניינים

עמוד

2	דוח סקירה של רואה החשבון המבקר
3	דוחות מאוחדים תמציתיים על המצב הכספי
5	דוחות מאוחדים תמציתיים על הרווח הכולל
6	דוחות מאוחדים תמציתיים על השינויים בהון
7-9	דוחות מאוחדים תמציתיים על תזרימי המזומנים
10-16	ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים תמציתיים



דוח סקירה של רואה החשבון המבקר

לבעלי המניות של

דיפלומט אחזקות בע"מ

מבוא

סקרנו את המידע הכספי המצורף של דיפלומט אחזקות בע"מ החברה וחברות מאוחדות (להלן - החברה), הכולל את הדוח התמציתי המאוחד על המצב הכספי ליום 31 במרץ 2022 ואת הדוחות התמציתיים על רווח או הפסד, הרווח הכולל, השינויים בהון ותזרימי המזומנים לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה באותו תאריך. הדירקטוריון והנהלה אחראים לעריכה ולהצגה של מידע כספי לתקופות ביניים אלה בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי IAS 34 - "דיווח כספי לתקופות ביניים" וכן הם אחראים לעריכת מידע כספי לתקופות ביניים אלה לפי פרק ד' של תקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970. אחריותנו היא להביע מסקנה על מידע כספי לתקופות ביניים אלה בהתבסס על סקירתנו.

לא סקרנו את המידע הכספי לתקופת הביניים התמציתי של חברות שאוחדו אשר נכסיהן הכלולים באיחוד מהווים כ-9% מכלל הנכסים המאוחדים ליום 31 במרץ 2022, והכנסותיהן הכלולות באיחוד מהוות כ-21% מכלל ההכנסות המאוחדות לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה באותו תאריך. כמו כן, לא סקרנו את המידע הכספי לתקופת הביניים התמציתי של חברה המוצגת על בסיס השווי המאזני, אשר ההשקעה בה הסתכמה לסך של 588 אלפי ש"ח ליום 31 במרץ, 2022 ואשר חלקה של החברה בהפסדי החברה הנ"ל הסתכם לסך של 209 אלפי ש"ח לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה באותו תאריך. המידע הכספי לתקופת הביניים התמציתי של אותן חברות נסקר על ידי רואי חשבון אחרים שדוחות הסקירה שלהם הומצאו לנו ומסקנתנו, ככל שהיא מתייחסת למידע הכספי בגין אותן חברות, מבוססת על דוחות הסקירה של רואי החשבון האחרים.

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 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 ועל דוחות הסקירה של רואי חשבון אחרים, 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 ועל דוחות הסקירה של רואי חשבון אחרים, 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.

ליד 31 בדצמבר	ליד 31 במרץ		
	2021	2022	
מבוקר	בלתי מבוקר		
	אלפי ש"ח		
74,417	151,123	102,239	<u>נכסים שוטפים</u>
286,985	285,190	308,840	מזומנים ושווי מזומנים
149,374	(*150,526)	161,039	לקוחות
6,941	(*7,039)	2,193	חייבים ויתרות חובה
382,717	343,617	448,610	מיסים שוטפים לקבל
15,180	(*15,180)	15,180	מלאי
			חייבים בגין חכירה מימונית
915,614	952,675	1,038,101	סה"כ נכסים שוטפים
			<u>נכסים בלתי שוטפים</u>
64,219	78,564	63,777	נכס זכות שימוש
45,144	50,246	53,351	רכוש קבוע
99,814	97,030	141,223	נכסים בלתי מוחשיים
17,832	-	17,497	נדל"ן להשקעה
52,759	53,842	35,919	השקעות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
51,986	(*63,386)	48,586	חייבים בגין חכירה מימונית
175	420	179	נכסים אחרים לזמן ארוך
103,000	-	103,282	השקעות לזמן ארוך
4,286	4,831	4,921	מסים נדחים
439,215	348,319	468,735	סה"כ נכסים בלתי שוטפים
1,354,829	1,300,994	1,506,836	

(* סווג מחדש

הביאורים המצורפים לדוחות הכספיים המאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

ליום	ליום 31 במרץ		
31 בדצמבר	2021	2022	
מבוקר	בלתי מבוקר		
	אלפי ש"ח		
101,435	105,699	114,531	<u>התחייבויות שוטפות</u>
224,222	181,696	230,347	אשראי מתאגידים בנקאיים
93,279	(196,905)*	129,463	התחייבויות לספקים ולנותני שירותים
40,075	41,256	41,622	זכאים ויתרות זכות
7,962	-	10,702	חלות שוטפת של התחייבות בגין חכירה
3,410	4,895	3,560	נגזרים פיננסיים
			מיסים שוטפים לשלם
<u>470,383</u>	<u>530,451</u>	<u>530,225</u>	סה"כ התחייבויות שוטפות
152,699	63,892	152,040	<u>התחייבויות בלתי שוטפות</u>
1,422	-	8,986	הלוואות לזמן ארוך מתאגידים בנקאיים
4,707	10,757	16,006	מסים נדחים
93,092	106,456	87,958	זכאים זמן ארוך
2,403	-	-	התחייבות בגין חכירה
14,001	13,973	10,559	נגזרים פיננסיים
			התחייבויות בשל הטבות לעובדים
<u>268,324</u>	<u>195,078</u>	<u>275,549</u>	סה"כ התחייבויות בלתי שוטפות
412,093	(412,093)*	482,430	<u>הון המיוחס לבעלי מניות החברה</u>
(116,294)	(103,164)	(105,089)	הון מניות ופרמיה
311,288	256,995	313,989	קרנות הון
			יתרת רווח
<u>607,087</u>	<u>565,924</u>	<u>691,330</u>	
9,035	9,541	9,732	זכויות שאינן מקנות שליטה
<u>616,122</u>	<u>575,465</u>	<u>701,062</u>	סה"כ הון
<u>1,354,829</u>	<u>1,300,994</u>	<u>1,506,836</u>	

(* סווג מחדש הביאורים המצורפים לדוחות הכספיים המאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.)

צבי ריצ'ולסקי	נעם וימן	ג'פרי מנדל	24 במאי, 2022
סמנכ"ל כספים	מנכ"ל	יו"ר הדירקטוריון	תאריך אישור הדוחות הכספיים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2021	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרץ		
	2021	2022	
מבוקר	בלתי מבוקר אלפי ש"ח		
2,735,316	668,403	671,860	הכנסות ממכירות
2,161,024	536,456	533,113	עלות המכירות
574,292	131,947	138,747	רווח גולמי
291,071	69,261	73,000	הוצאות מכירה, שיווק והפצה
156,296	44,909	36,953	הוצאות הנהלה וכלליות
159	538	634	חלק הקבוצה ברווחי חברות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
1,012	78	3,997	הכנסות אחרות, נטו
128,096	18,393	33,425	רווח תפעולי
5,520	1,274	2,458	הכנסות מימון
15,943	3,179	3,581	הוצאות מימון
10,423	1,905	1,123	הוצאות מימון, נטו
117,673	16,488	32,302	רווח לפני מסים על ההכנסה
27,790	3,943	5,393	מסים על ההכנסה
89,883	12,545	26,909	רווח נקי
86,531	11,238	26,701	רווח לשנה מיוחס ל:
3,352	1,307	208	בעלי מניות החברה
89,883	12,545	26,909	זכויות שאינן מקנות שליטה
(7,254)	791	7,195	פריטי רווח (הפסד) כולל אחר שלאחר שהוכרו לראשונה ברווח הכולל האחר והועברו או יועברו לרווח או הפסד בהתקיים תנאים ספציפיים (לאחר השפעת המס) הפרשי תרגום מטבע חוץ בגין פעילויות חוץ
(427)	-	3,195	פריטי רווח (הפסד) כולל אחר שלא יועברו לרווח והפסד (לאחר השפעת המס)
(10,365)	-	(337)	מדדה מחדש של תכנית הטבה מוגדרת
(70)	-	-	הפסד מעסקאות גידור
(18,116)	791	10,053	חלק הקבוצה בהפסד כולל אחר, נטו של חברות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
71,767	13,336	36,962	סה"כ רווח (הפסד) כולל אחר
69,085	11,915	36,265	סה"כ רווח (הפסד) כולל
2,682	1,421	697	רווח כולל לשנה מיוחס ל:
71,767	13,336	36,962	בעלי מניות החברה
			זכויות שאינן מקנות שליטה
			רווח נקי למניה המיוחס לבעלית מניות החברה (בש"ח)
3.5	0.53	0.98	רווח נקי בסיסי
3.48	0.53	0.97	רווח מדולל למניה

הביאורים המצורפים לדוחות הכספיים המאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

סה"כ הון	זכויות שאינן מקנות שליטה	סה"כ הון המיוחס לבעלי מניות הרוב	יתרת רווח	קרבן בגין עסקאות גידור	התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של פעילויות חוץ	קרבן בגין עסקאות תשלום מבוסס מניות	קרבן הון מעסקה עם בעלי זכויות שאינן מקנות שליטה	קרבן בגין מדידה מחדש של תוכניות להטבה מוגדרת	הון מניות ופרמיה	
אלפי ש"ח										
616,122	9,035	607,087	311,288	(10,365)	(38,317)	5,653	(71,232)	(2,033)	412,093	יתרה ליום 1 בינואר 2022 (מבוקר)
26,909	208	26,701	26,701	-	-	-	-	-	-	רווח נקי
10,053	489	9,564	-	(337)	6,706	-	-	3,195	-	רווח כולל אחר
36,962	697	36,265	26,701	(337)	6,706	-	-	3,195	-	סה"כ רווח כולל
1,641	-	1,641	-	-	-	1,641	-	-	-	עלות תשלום מבוסס מניות הנפקת הון מניות (בניכוי הוצאות הנפקה בסך 821 אלפי ש"ח) דיבידנד שהוכרז לבעלי מניות החברה
70,337	-	70,337	-	-	-	-	-	-	70,337	יתרה ליום 31 במרץ 2022 (בלתי מבוקר)
(24,000)	-	(24,000)	(24,000)	-	-	-	-	-	-	יתרה ליום 1 בינואר 2021 (מבוקר)
701,062	9,732	691,330	313,989	(10,702)	(31,611)	7,294	(71,232)	1,162	482,430	רווח נקי
420,548	49,848	370,700	390,757	-	(31,733)	-	53	(1,536)	13,159	רווח כולל אחר
12,545	1,307	11,238	11,238	-	-	-	-	-	-	סה"כ רווח כולל
791	114	677	-	-	677	-	-	-	-	הנפקת הון מניות (בניכוי הוצאות הנפקה נטו בסך 9,118 אלפי ש"ח) רכישת זכויות שאינן מקנות שליטה תמורת הנפקת מניות עלות תשלום מבוסס מניות דיבידנד לבעלי מניות החברה דיבידנד לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
13,336	1,421	11,915	11,238	-	677	-	-	-	-	יתרה ליום 31 במרץ 2021 (בלתי מבוקר)
290,921	-	290,921	-	-	-	-	-	-	(*290,921)	יתרה ליום 31 בדצמבר, 2020
-	(36,728)	36,728	-	-	-	-	(71,285)	-	108,013	רווח נקי
660	-	660	-	-	-	660	-	-	-	הפסד כולל אחר
(145,000)	-	(145,000)	(145,000)	-	-	-	-	-	-	סה"כ רווח כולל (הפסד)
(5,000)	(5,000)	-	-	-	-	-	-	-	-	הנפקת הון מניות (בניכוי הוצאות הנפקה נטו בסך 9,118 אלפי ש"ח) רכישת זכויות שאינן מקנות שליטה תמורת הנפקת מניות עלות תשלום מבוסס מניות דיבידנד לבעלי מניות החברה דיבידנד לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
575,465	9,541	565,924	256,995	-	(31,056)	660	(71,232)	(1,536)	412,093	יתרה ליום 31 במרץ 2021 (בלתי מבוקר)
420,548	49,848	370,700	390,757	-	(31,733)	-	53	(1,536)	13,159	יתרה ליום 31 בדצמבר, 2020
89,883	3,352	86,531	86,531	-	-	-	-	-	-	רווח נקי
(18,116)	(670)	(17,446)	-	(10,365)	(6,584)	-	-	(497)	-	הפסד כולל אחר
71,767	2,682	69,085	86,531	(10,365)	(6,584)	-	-	(497)	-	סה"כ רווח כולל (הפסד)
290,921	-	290,921	-	-	-	-	-	-	290,921	הנפקת הון מניות (בניכוי הוצאות הנפקה נטו בסך 9,118 אלפי ש"ח) רכישת זכויות שאינן מקנות שליטה תמורת הנפקת מניות עלות תשלום מבוסס מניות דיבידנד לבעלי מניות החברה דיבידנד לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
-	(36,728)	36,728	-	-	-	-	(71,285)	-	108,013	רווח נקי
5,653	-	5,653	-	-	-	5,653	-	-	-	הפסד כולל אחר
(166,000)	-	(166,000)	(166,000)	-	-	-	-	-	-	סה"כ רווח כולל (הפסד)
(6,767)	(6,767)	-	-	-	-	-	-	-	-	הנפקת הון מניות (בניכוי הוצאות הנפקה נטו בסך 9,118 אלפי ש"ח) רכישת זכויות שאינן מקנות שליטה תמורת הנפקת מניות עלות תשלום מבוסס מניות דיבידנד לבעלי מניות החברה דיבידנד לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
616,122	9,035	607,087	311,288	(10,365)	(38,317)	5,653	(71,232)	(2,033)	412,093	יתרה ליום 31 בדצמבר, 2021

(* סווג מחדש הביאורים המצורפים לדוחות הכספיים המאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרץ	
	2021	2022
מבוקר	בלתי מבוקר	
אלפי ש"ח		
89,883	12,545	26,909
18,795	(19,141)	(48,229)
108,678	(6,596)	(21,320)
-	-	4,262
(103,000)	-	-
(13,013)	(13,013)	-
(1,320)	-	-
13,456	(*2,056)	3,400
(14,332)	(1,146)	(9,832)
(14,000)	(2,761)	(2,641)
69	-	-
1,400	215	124
(130,740)	(14,649)	(4,687)
103,000	-	-
(18,887)	(4,750)	(4,721)
288,095	288,095	70,337
(107,241)	(101,996)	(5,322)
(42,389)	(*10,055)	(10,033)
(166,000)	(45,000)	-
(6,767)	(5,000)	-
49,811	121,294	50,261
(4,362)	44	3,568
23,387	100,093	27,822
51,030	51,030	74,417
74,417	151,123	102,239

תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת
רווח נקי

התאמות הדרושות להצגת תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת:
נספח א'

מזומנים נטו שנבעו מפעילות (ששימשו לפעילות) שוטפת

תזרימי מזומנים מפעילות השקעה

רכישת חברה מאוחדת שאוחדה לראשונה (א)
הפקדת פקדון בתאגיד בנקאי
השקעה בחברות מוחזקות
מתן הלוואות בעלים לחברה המטופלת לפי שיטת השווי
המאזני
פירעון חייבים בגין חכירה מימונית
רכישת רכוש קבוע
השקעה בנכסים בלתי מוחשיים
תמורה ממימוש נכסים בלתי מוחשיים
תמורה ממימוש רכוש קבוע

מזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה

תזרימי מזומנים מפעילות מימון

קבלת הלוואות לזמן ארוך מתאגידים בנקאיים
פרעון הלוואות לזמן ארוך מתאגידים בנקאיים
הנפקת הון מניות (לאחר ניכוי הוצאות הנפקה)
אשראי לזמן קצר, נטו
פרעון התחייבות בגין חכירה
דיבידנד לבעלי מניות החברה
דיבידנד לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה

מזומנים נטו שנבעו מפעילות מימון

שינויים מהפרשי שער בגין יתרת מזומנים ושווי מזומנים

עלייה במזומנים ושווי מזומנים
מזומנים ושווי מזומנים לתחילת השנה

מזומנים ושווי מזומנים לסוף התקופה

(* סווג מחדש

הביאורים המצורפים לדוחות הכספיים המאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרץ	
2021	2021	2022
מבוקר	בלתי מבוקר	
	אלפי ש"ח	

נספח א' - התאמות הדרושות להצגת תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת:

<u>התאמות לסעיפי רווח והפסד:</u>			
53,388	13,089	13,240	פחת והפחתות
(375)	(27)	(72)	רווח הון ממימוש רכוש קבוע
27,790	3,943	5,393	מסים על הכנסה
10,423	1,905	1,123	הוצאות מימון, נטו
5,653	660	1,641	עלות תשלום מבוסס מניות
(159)	(538)	(634)	חלק החברה ברווחי חברות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
-	-	(3,647)	רווח מעלייה לשליטה
(153)	373	668	שינוי בהתחייבות בגין הטבות לעובדים, נטו
96,567	19,405	17,712	
<u>שינויים בסעיפי נכסים והתחייבויות:</u>			
(7,508)	(1,371)	(4,495)	עלייה בלקוחות
(9,227)	(11,998)*	(8,119)	עלייה בחייבים ויתרות חובה
(25,672)	20,448	(38,830)	ירידה (עלייה) במלאי
285	23	2	ירידה בנכסים אחרים לזמן ארוך
7,564	(16,522)*	(1,704)	עלייה (ירידה) בזכאים ויתרות זכות
3,594	(45,554)	(10,315)	עלייה (ירידה) בספקים ונותני שירותים
(30,964)	(21,930)	(63,461)	
<u>מזומנים ששולמו והתקבלו במהלך השנה עבור</u>			
(37,104)	(14,108)	(7,367)	מיסים ששולמו
-	-	6,429	מיסים שהתקבלו
(11,949)	(3,017)*	(2,651)	ריבית ששולמה
2,245	(509)*	1,109	ריבית שהתקבלה
(46,808)	(16,616)	(2,480)	
18,795	(19,141)	(48,229)	

(* סווג מחדש)

הביאורים המצורפים לדוחות הכספיים המאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרץ	
2021	2021	2022
מבוקר	בלתי מבוקר	
	אלפי ש"ח	

א. פעילות מהותית שלא במזומן

-	100,000	24,000
28,546	4,647	2,034
(376)	-	427
80,622	80,622	-
124	-	-

דיבידנד לשלם
הכרה בנכס זכות שימוש כנגד התחייבות בגין חכירה
עדכונים לנכסי זכות שימוש בגין שינויים בתנאי החכירה
הכרה בחייבים בגין חכירה מימונית כנגד התחייבות בגין חכירה
רכישת רכוש קבוע באשראי

ב. רכישת חברה מאוחדת שאוחדה לראשונה

נכסים והתחייבויות של החברות המאוחדות ליום הרכישה:

-	-	21,598
-	-	1,648
-	-	2,377
-	-	31,183
-	-	9,921
-	-	140
-	-	(6,446)
-	-	(3,857)
-	-	(17,412)
-	-	(2,377)
-	-	(70)
-	-	(39)
-	-	(4,081)
-	-	(16,006)
-	-	(3,647)
-	-	(17,194)
-	-	4,262

הון חוזר (למעט מזומנים ושווי מזומנים)
רכוש קבוע
נכסי זכות שימוש
נכסים בלתי מוחשיים
מוניטין
השקעה בחברה המטופלת לפי שיטת השווי המאזני
התחייבות בגין מסים נדחים
זכאים בגין רכישת השקעות בחברות מאוחדות
אשראי מתאגידים בנקאיים
התחייבויות בגין חכירה
מיסים שוטפים לשלם
התחייבויות בשל הטבות לעובדים
הלוואות לזמן ארוך מתאגידים בנקאיים
זכאים זמן ארוך
רווח בגין מדידה מחדש של השקעה בחברה המטופלת לפי שיטת
השווי המאזני
גריעת השקעה בחברה המטופלת לפי שיטת השווי המאזני
מזומנים ושווי מזומנים

ביאור 1 : - כללי

א. החברה התאגדה בישראל ביום 20 ביוני 1963, כחברה פרטית מוגבלת במניות, בהתאם לדיני מדינת ישראל והחלה את פעילותה בסמוך למועד התאגדותה. החברה באמצעות החברות המוחזקות על ידה, במישרין ובעקיפין, הינה קונצרן גלובאלי, הפועל בתחום היבוא, שיווק, מכירה והפצה של מוצרי צריכה בתחומי הטואלטיקה והמזון בישראל ובחו"ל.

מניות החברה נסחרות בבורסה לניירות ערך בתל אביב. ביום 8 במרץ 2021 הנפיקה החברה את מניותיה לציבור וגייסה סך של 300 מיליון ש"ח לפני הוצאות הנפקה.

ב. דוחות כספיים אלה נערכו במתכונת מתומצתת ליום 31 במרץ, 2022 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, 2021 ולשנה שהסתיימה באותו תאריך ולבאורים אשר נלוו אליהם (להלן - הדוחות הכספיים השנתיים המאוחדים).

ג. במהלך שנת 2020 פוקד את העולם אירוע בעל השלכות מאקרו כלכליות שמקורו בהתפשטות נגיף הקורונה (Covid-19) ברחבי העולם, אשר הוכרז כמגפה עולמית (פנדמיה). מדינות רבות, לרבות ישראל, נוקטות בצעדים משמעותיים, בניסיון למנוע את התפשטות הנגיף, כגון הגבלות על תנועות אזרחים, התכנסויות, סגירת גבולות וכיוצא באלה. לאירוע ולפעולות הננקטות על ידי המדינות השונות כאמור לעיל, השלכות עסקיות משמעותיות על כלכלות גלובליות ומקומיות רבות העלולות להוביל למיתון במדינות שונות בעולם.

במהלך הרבעון הראשון של 2022 התפרץ זן נוסף של המגפה ("זן האומיקרון"), נכון למועד הדוחות הכספיים, מרבית המדינות בהן פועלת החברה נמצאות בשלב של דעיכת הגל.

להתפשטות משבר הקורונה אין השפעה מהותית על מצבה העסקי של הקבוצה ותוצאותיה הכספיות. שכן, בכל תחומי הפעילות הקבוצה מוגדרת כספק חיוני וכזזה, המשיכו לפעול כסדרן בכל תקופת הקורונה כולל בימי הסגר. על אף האמור לעיל, לתרחישים מסוימים הקשורים בהתפשטות מחודשת של נגיף הקורונה עלולה להיות השפעה מהותית לרעה על הקבוצה כדוגמת: השבתה או סגר של אתרי הפעילות של הקבוצה לאורך זמן, סגירת גבולות, השבתת חלקים מהסחר הבינלאומי וכד'.

עלייה בשיעור התשואות של אגרות חוב קונצרניות צמודות מדד באיכות גבוהה

במהלך הרבעון הראשון של שנת 2022, חלה עלייה בשיעור התשואות של אגרות חוב קונצרניות צמודות מדד באיכות גבוהה המשמשות לצורך קביעת שיעור ההיוון של מחויבויות להטבה מוגדרת והטבות אחרות לטווח ארוך הנקובות בשקל.

השפעות השינוי בשיעור ההיוון כאמור הינה קיטון בהתחייבות בשל תוכניות להטבה מוגדרת וקיטון במסים הנדחים ליום 31 במרס 2022, ביחס ליום 31 בדצמבר 2021, בסכום של 4,150 אלפי ש"ח ו-955 אלפי ש"ח, בהתאמה, אשר הוכרו כנגד רווח כולל אחר בתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרס 2022.

ביאור 2 : - עיקרי מדיניות חשבונאית

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

1. התחייבות פיננסית בגין אופציית מכר שהוענקה לבעלי הזכויות שאינן מקנות שליטה

כאשר הקבוצה מעניקה לבעלי הזכויות שאינן מקנות שליטה אופציית מכר (PUT), זכויות אלה מסווגות כהתחייבות פיננסית ולא מקנים לזכויות אלה את חלקם ברווחי החברה המאוחדת. בכל תאריך דיווח נמדדת ההתחייבות הפיננסית על בסיס אומדן הערך הנוכחי של התמורה שתועבר בעת מימוש אופציית המכר/ על בסיס השווי ההוגן של התמורה שנקבעה. עדכונים בסכום ההתחייבות נזקפים לרווח או הפסד

2. יישום לראשונה של תיקונים לתקני חשבונאות קיימים

1. תיקון ל- IAS 16, רכוש קבוע

במאי 2020, פרסם ה-IASB תיקון ל- IAS 16 (להלן - התיקון). התיקון אוסר על הפחתת תמורה שהתקבלה ממכירת פריטים שיוצרו בזמן שהחברה מכינה את הרכוש הקבוע לשימוש המיועד מעלותו. חלף זאת, החברה תכיר את תמורת המכירה ואת העלויות הנלוות ברווח או הפסד. התיקון יושם לתקופות דיווח שנתיות המתחילות ביום 1 לינואר 2022. התיקון יושם למפרע, אולם רק לפריטי רכוש קבוע המובאים למיקום ולמצב הדרושים לכך שהם יוכלו לפעול באופן שהתכוונה ההנהלה בתחילת תקופת הדיווח השנתית המוקדמת ביותר שמוצגת בדוחות הכספיים שבהם התיקון מיושם לראשונה.
 ההשפעה המצטברת של היישום לראשונה של התיקון מוכרת כתיאום ליתרת הפתיחה של העודפים (או רכיב אחר בהון, ככל שרלוונטי) בתחילת התקופה המוקדמת ביותר שהוצגה. לתיקון לעיל לא הייתה השפעה מהותית על הדוחות הכספיים ביניים של החברה.

2. תיקון ל- IAS 37, הפרשות, התחייבויות תלויות ונכסים תלויים

במאי 2020, פרסם ה-IASB תיקון ל- IAS 37 בדבר עלויות שעל החברה לכלול בעת הערכה האם חוזה הוא חוזה מכביד (להלן - התיקון).

בהתאם לתיקון, יש לכלול בבחינה זו עלויות המתייחסות במישרין לחוזה, כאשר עלויות המתייחסות במישרין לחוזה כוללות הן עלויות תוספתיות (כגון חומרי גלם ושעות עבודה ישירות) והן הקצאת עלויות אחרות הקשורות במישרין למילוי החוזה (כגון הפחתת רכוש קבוע וציוד המשמשים למילוי החוזה).

התיקון יושם לתקופות דיווח שנתיות המתחילות ביום 1 לינואר 2022. התיקון חל על חוזים אשר כל ההתחייבויות בגינם טרם מולאו ליום 1 בינואר 2022. בעת יישום התיקון, לא נדרש להציג מחדש מספרי השוואה, אלא להתאים את יתרת הפתיחה של העודפים במועד היישום לראשונה, בגובה ההשפעה המצטברת של התיקון.

החברה בחנה את השפעת התיקון על החוזים אשר טרם מולאו כל ההתחייבויות בגינם נכון ליום 1 בינואר 2022 והגיעה למסקנה כי לא נדרש להכיר בחוזה מכביד בגין אף אחד מהם

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

ביאור 2 : - עיקרי מדיניות חשבונאית (המשד)

.3

4. תיקון ל- IFRS 3, צירופי עסקים

בחודש מאי 2020, פרסם ה- IASB תיקון לתקן דיווח כספי בינלאומי 3, צירופי עסקים, בהתייחס למסגרת המושגית. התיקון נועד להחליף התייחסות למסגרת להכנת דוחות כספיים ולהצגתם, בהתייחסות למסגרת המושגית לדיווח כספי שפורסמה במרס, 2018 מבלי לשנות משמעותית את דרישותיה.

התיקון הוסיף חריג לעיקרון ההכרה בהתחייבות בהתאם ל- IFRS 3 כדי להימנע ממצבים של הכרה ברווחים או הפסדים מייד לאחר צירוף העסקים ('day 2 gain or loss') הנובעים מהתחייבויות והתחייבויות תלויות שהיו נכנסות לתחולת IAS 37 או IFRIC 21, במידה והיו מוכרות בנפרד.

בהתאם לחריג, הרוכש יישם את הוראות IAS 37, או IFRIC 21, לפי העניין, על מנת לקבוע אם במועד הרכישה קיימת מחויבות בהווה כתוצאה מאירוע העבר, או אם האירוע המחייב אשר יוצר התחייבות לשלם את ההיטל התרחש עד למועד הרכישה, בהתאמה, ולא בהתאם להגדרת התחייבות במסגרת המושגית. התיקון גם מבהיר שנכסים תלויים לא יוכרו במועד צירוף העסקים. התיקון יושם באופן פרוספקטיבי לתקופות דיווח שנתיות המתחילות ביום 1 בינואר 2022

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

5. פריקט השיפורים בתקינה הבינלאומית לשנים 2018-2020

בחודש מאי 2020 פרסם ה- IASB תיקונים מסוימים במסגרת פרויקט השיפורים מחזור 2018-2020, כאשר התיקון העיקרי מתייחס ל- IFRS 9. התיקון ל- IFRS 9 מבהיר אילו עמלות על החברה לכלול כאשר היא מבצעת את מבחן "10 האחוזים" בהתאם לסעיף 3.3.6 ב- IFRS 9, לצורך בחינה האם תנאים של מכשיר חוב שתוקן או הוחלף שונים באופן מהותי ממכשיר החוב המקורי. בהתאם לתיקון, בקביעת עמלות ששולמו בניכוי עמלות שהתקבלו, לווה כולל בתזרימי המזומנים רק עמלות ששולמו או התקבלו בין הלווה לבין המלווה, לרבות עמלות ששולמו או התקבלו על ידי הלווה או המלווה לטובת האחר.

התיקון יושם לתקופות דיווח שנתיות המתחילות ביום 1 בינואר 2022. התיקון מיושם לגבי התחייבויות פיננסיות שתוקנו או שהוחלפו החל מהשנה בה התיקון לתקן מיושם לראשונה, קרי החל מיום 1 בינואר 2022.

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

ביאור 3 : - צירופי עסקים

בהמשך לאמור בבאור 12א' לדוחות הכספיים השנתיים המאוחדים ליום 31 בדצמבר, 2021 הודיעה החברה ביום 21 במרץ 2022 על מימוש האופציה לרכישת 10% נוספים מהון המניות של חברת מדיטרנד שיווק בע"מ (להלן- "מדיטרנד") אשר ניתנה במועד ההשקעה בתמורה לסך של 3,859 אלפי ש"ח אשר שולמה לאחר תאריך הדו"ח. לאחר מימוש האופציה שיעור האחזקה של החברה במדיטרנד הינו 60% ומיום זה החלה החברה לאחד את הדוחות הכספיים של מדיטרנד.

החברה החזיקה במניות של חברת מדיטרנד בשיעור של כ-50% אשר טופלו עד למועד העלייה לשליטה כהשקעה בחברה כלולה הנמדדת לפי שיטת השווי המאזני בהתאם ל-IAS 28 וכתוצאה ממימוש האופציה כאמור הכירה החברה ברווח מעליה לשליטה בסך של 3.7 מיליוני ש"ח אשר נכלל בהכנסות אחרות וזאת בהתאם להערכת שווי ההשקעה אשר בוצע על ידי מעריך שווי חיצוני.

כמו כן לאור העובדה כי לבעל המניות האחר (מחזיק ביתרת 40% מהון המניות הנותרים) במדיטרנד קיימת אופציה למכור את יתרת אחזקותיו במדיטרנד לאחר פרסום הדוחות הכספיים לשנת 2025 (להלן- מועד המימוש) ולחברה אופציה לרכוש את יתרת האחזקה במדיטרנד במועד המימוש- החברה כללה התחייבות בגין אופציה זו בסך של 16,006 אשר נכללה בהתחייבויות אחרות לז"א.

החברה הכירה בשווי ההוגן של הנכסים שנרכשו וההתחייבויות שניטלו במסגרת צירוף העסקים על פי מדידה ארעית לפיה במסגרת הנכסים הלא מוחשיים יוחס סך של 30,369 אלפי ש"ח למותגים, קשרי לקוחות, קשרי ספקים והיתרה בסך של 9,921 אלפי ש"ח נזקפה למוניטין. נכון למועד אישור הדוחות הכספיים טרם התקבלה הערכת שווי סופית על ידי מעריך שווי חיצוני ביחס לשווי ההוגן של הנכסים המזוהים שנרכשו וההתחייבויות שניטלו. השווי ההוגן של הנכסים וההתחייבויות שנרכשו ניתנים להתאמה סופית עד 12 חודשים ממועד הרכישה. במועד המדידה הסופית, ההתאמות מבוצעות בדרך של הצגה מחדש של מספרי ההשוואה שדווחו בעבר לפי המדידה ארעית.

חברת מדיטרנד תהיה חלק ממגזר פעילות ישראל בביאור המגזרים.

ביאור 3 : - צירופי עסקים (המשד)

השווי ההוגן של הנכסים המזוהים וההתחייבויות המזוהות של חברת מדיטרנד שיווק בע"מ במועד הרכישה:

שווי הוגן אלפי ש"ח	
4,262	מזומנים ושווי מזומנים
12,414	לקוחות
1,920	חייבים
21,328	מלאי
140	השקעה המטופלת לפי שיטת השווי המאזני
1,648	רכוש קבוע
2,377	נכסי זכות שימוש
535	נכסי מיסים נדחים
31,183	נכסים בלתי מוחשיים
<u>75,807</u>	
(11,144)	התחייבויות לספקים ולנותני שירותים
(2,889)	זכאים ויתרות זכות
(17,412)	אשראי מתאגידים בנקאיים
(2,377)	התחייבויות בגין חכירה
(39)	התחייבויות בשל הטבות לעובדים
(70)	מיסים שוטפים לשלם
(4,081)	הלוואות לזמן ארוך מתאגידים בנקאיים
(6,985)	התחייבות מיסים נדחים
<u>(44,997)</u>	נכסים מזוהים נטו
(16,006)	זכאים זמן ארוך
9,921	מוניטין הנובע מהרכישה
<u>(6,085)</u>	
<u>24,725</u>	סך עלות הרכישה

אם צירוף העסקים היה מתבצע בתחילת השנה, הרווח הנקי המאוחד לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2022 היה ללא שינוי מהותי, ומחזור ההכנסות המאוחד היה מסתכם לסך של 14,588 אלפי ש"ח.

באור 4 : - מגזרי פעילות

מגזרי הפעילות נקבעו בהתבסס על המידע הנבחן על ידי מקבל החלטות התפעוליות הראשי (CODM) שהינו מנכ"ל החברה לצורכי קבלת החלטות לגבי הקצאת משאבים והערכת ביצועים. בהתאם לזאת, למטרות ניהול, הקבוצה בנויה לפי מגזרי פעילות בהתבסס על המוצרים והשירותים של היחידות העסקיות ולה מגזרי פעילות. ביצועי המגזרים (רווח מגזרי) מוערכים בהתבסס על הרווח תפעולי כמוצג בדוחות הכספיים. תוצאות המגזר המדווחות למקבל החלטות התפעוליות הראשי כוללות פריטים המיוחסים ישירות למגזר ופריטים אשר ניתן ליחסם באופן סביר. פריטים שלא הוקצו, הכוללים בעיקר, מימון ומסים על ההכנסה, מנוהלים על בסיס קבוצתי. לצורך ניהול בוחנת החברה את התוצאות העסקיות לפי מגזרי פעילות גאוגרפיים.

א. דיווח בדבר מגזרי פעילות

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ, 2022						
בלתי מבוקר אלפי ש"ח						
סה"כ	גיאורגיה	קפריסין	ניו זילנד	דרום אפריקה	ישראל	
671,860	47,797	18,106	48,900	138,558	418,499	הכנסות ממכירות
138,747	12,518	4,790	8,429	23,672	89,338	רווח גולמי
33,425	1,615	1,719	1,432	3,940	24,719	תוצאות המגזר
2,458						הכנסות מימון
3,581						הוצאות מימון
32,302						רווח לפני מסים על הכנסה

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ, 2021						
בלתי מבוקר אלפי ש"ח						
סה"כ	גיאורגיה	קפריסין	ניו זילנד	דרום אפריקה	ישראל	
668,403	40,549	21,231	44,234	167,917	394,472	הכנסות ממכירות
131,947	11,041	5,231	7,614	24,745	83,316	רווח גולמי
18,393	701	2,430	946	2,017	12,299	תוצאות המגזר
1,274						הכנסות מימון
3,179						הוצאות מימון
16,488						רווח לפני מסים על הכנסה

באור 4 : - מגזרי פעילות (המשד)

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2021						
סה"כ	גיאורגיה	קפריסין	ניו זילנד	דרום אפריקה	ישראל	
אלפי ש"ח						
2,735,316	208,414	81,475	189,387	612,161	1,643,879	הכנסות ממכירות
574,292	54,948	20,924	34,137	102,372	361,911	רווח גולמי
128,096	8,912	8,156	5,667	18,643	86,718	תוצאות המגזר
5,520						הכנסות מימון
15,943						הוצאות מימון
117,673						רווח לפני מסים על הכנסה

באור 5 : - הכנסות ממכירות

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2021	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ		
	2021	2022	
מבוקר	בלתי מבוקר		
אלפי ש"ח			
617,240	(*143,932	156,725	מתוקים וחטיפים
416,723	(*92,720	97,014	מזון אחר
288,690	70,798	76,750	שימורים וקפה
596,800	144,968	141,892	טיפוח אישי
226,717	52,781	62,741	כביסה
121,231	30,315	30,870	ניקיון הבית - כללי
41,851	9,563	8,651	חשמל וסוללות
426,064	123,326	97,217	מוצרי נייר
2,735,316	668,403	671,860	

(* סווג מחדש

באור 6: - אירועים במהלך תקופת הדיווח

- א. בתאריך 2 בינואר 2022 הנפיקה החברה, 1,368,420 מניות רגילות רשומות 1 ש"ח ערך נקוב, למשקיעים מסווגים, אשר מהוות לאחר ביצוע ההנפקה כ-5% מהון המניות המונפק והנפרע של החברה ומזכויות ההצבעה כ-4.87% בדילול מלא. סך תמורת ההנפקה הסתכמה ל-71,158 אלפי ש"ח, במחיר מניה של 52 ש"ח למניה.
- ב. בסוף חודש פברואר 2022 פלשה רוסיה לאוקראינה. חלק מהמוצרים המשווקים על ידי חברות מאוחדות בישראל ובגאורגיה מיוצרים במפעלים ברוסיה ובאוקראינה. נכון למועד הדוח אין לאירועים האלה השפעה מהותית על תוצאות החברות המאוחדות, אך יחד עם זאת החברות המאוחדות חוות שיבושים בהספקת מוצרים שונים. על מנת להתגבר על שיבושי ההספקה הנ"ל פועלים חלק מספקיהן של החברות המאוחדות למציאת מקורות הספקה חלופיים.
- ג. ביום 23 במרץ 2022 הכריזה החברה על חלוקת דיבידנד בסך 24,000 אלפי ש"ח לבעלי מניותיה (0.88 ש"ח למניה). הדיבידנד חולק במהלך חודש אפריל 2022.

24 במאי, 2022

לכבוד

הדירקטוריון של
דיפלומט אחזקות בע"מ
החרמון 3, קריית שדה התעופה.

א.ג.נ.,

הנדון: מכתב הסכמה בקשר לתשקיף מדף של דיפלומט אחזקות בע"מ (להלן- החברה) מחודש מרס, 2021

הננו להודיעכם כי אנו מסכימים להכללה (לרבות בדרך של הפנייה) של הדוחות שלנו המפורטים להלן
בהקשר לתשקיף המדף מחודש מרס, 2021:

(1) דוח סקירה של רואה החשבון מיום 24 במאי 2022 על הדוחות הכספיים ביניים מאוחדים של
החברה ליום 31 במרס, 2022 ולתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה באותו תאריך.

בברכה,

קוסט פורר גבאי את קסירר
רואי חשבון