



מצגת משקיעים
סיכום 2025

הבהרה משפטית ומידע צופה פני עתיד

מצגת זו אינה הצעת ניירות ערך של אלקטרה מוצרי צריכה (1970) בע"מ ("החברה") לציבור ואין לפרשה כהצעה של ניירות ערך לציבור. מצגת זו מהווה הצגה עקרונית ושיווקית של החברה.

המידע הכלול במצגת זו וכל מידע אחר שיימסר במהלך הצגת המצגת ("המידע") אינו מהווה בסיס לקבלת החלטות השקעה ואינו מהווה המלצה או חוות דעת של יועץ השקעות או יועץ מס וכן לא תחליף לשיקול דעת של משקיע פוטנציאלי. המידע הכלול במצגת הינו מידע תמציתי בלבד ועשוי להיחשב ככזה שמוצג באופן שונה מהאופן שבו הוצג בדיווחיה של החברה, אך הוא ניתן לחישוב מתוך הנתונים שנכללו בדיווחים האמורים. מצגת זו והמידע הכלול בה לא נועדו להחליף את הצורך בעיון בדיווחים שפרסמה החברה לציבור.

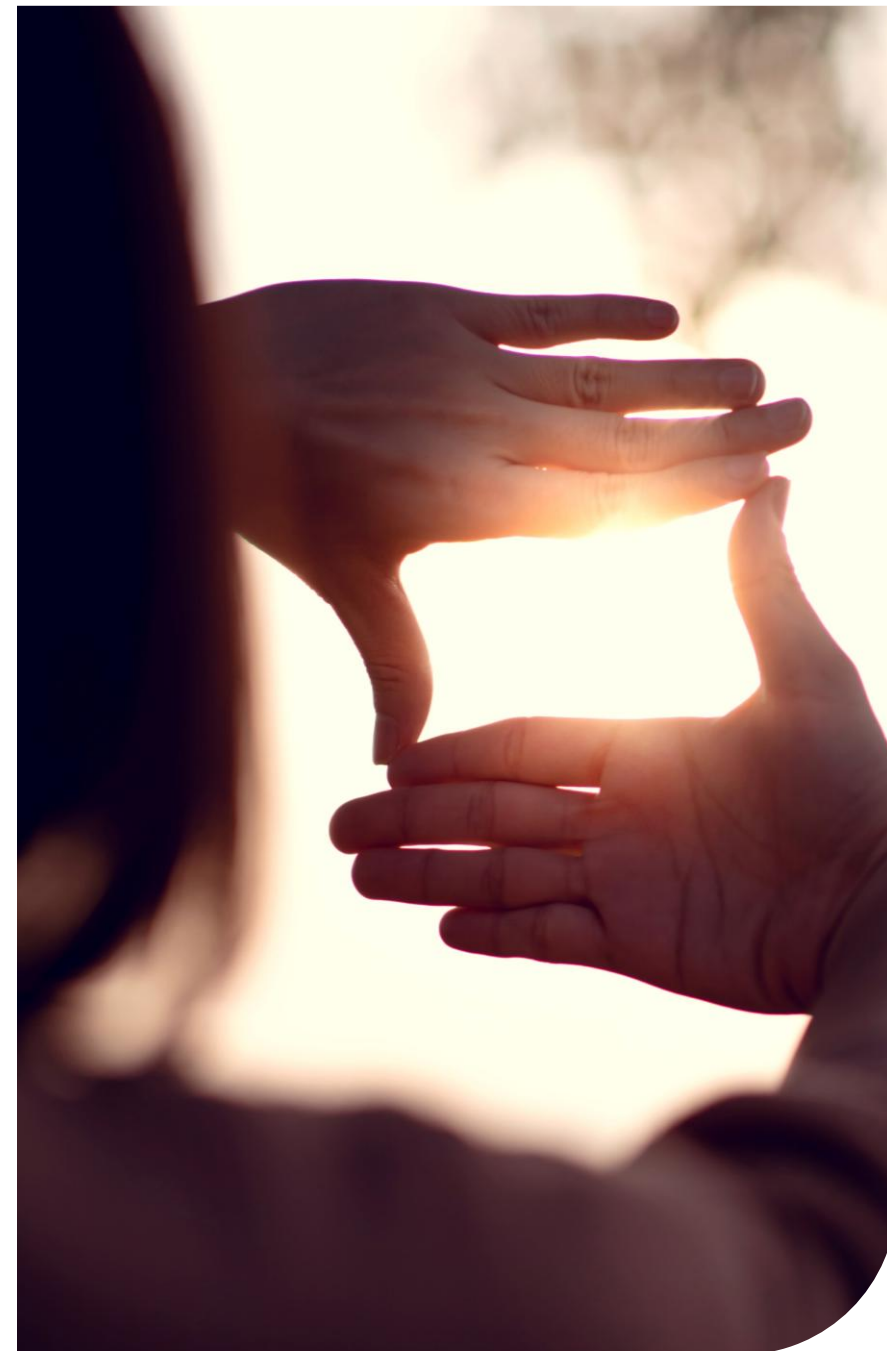
השקעה בניירות ערך בכלל ובניירות הערך של החברה, בפרט, נושאת סיכון. יש לקחת בחשבון כי נתוני עבר אינם מצביעים בהכרח על ביצועים בעתיד. רכישת ניירות ערך של החברה דורשת עיון מעמיק במידע המפורסם בדיווחי החברה, וכן ביצוע ניתוח היבטים המשפטיים, החשבונאיים, הכלכליים והיבטי המס.

המצגת עשויה לכלול נתונים נוספים שלא הוצגו בדיווחים שפרסמה החברה לציבור ו/או מידע המוצג באופן שונה מהאופן בו הוצג בדיווחים שפרסמה החברה לציבור, לרבות אפיון, עריכה, עיבוד, או פילוח שונים מהאופן בו מידע זה מוצג במצגת. יודגש, כי תוצאות עבר אינן מעידות בהכרח על ביצועים עתידיים.

מצגת זו נערכה לשם תמצית ונוחות בלבד ולא נועדה להחליף את הצורך לעיין בדיווחים שפרסמה החברה לציבור. לשם קבלת מידע מקיף ומלא על מצבה של החברה, עסקיה ותוצאותיה הכספיות ועל מנת לקבל תמונה מלאה של פעילות החברה ושל הסיכונים עימם מתמודדת החברה, יש לעיין בדיווחים המידיים, לרבות בדוחות הרבעוניים ובדוחות התקופתיים שפורסמו על ידי החברה.

מצגת זו כוללת מידע מהווה מידע צופה פני עתיד כהגדרתו בחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968 ("חוק ניירות ערך"), לרבות, מבלי לגרוע מכלליות האמור, מידע בקשר עם גידול משמעותי של נתחי השוק והכנסות החברה (שקף 16), שיפור ההתייעלות התפעולית וגידול בשיעור EBITDA (שקף 17), הפחתת הוצאות הריבית, שיפור מבנה ההון, גיוס הון והפיכת גולבל ריטייל לחברה ציבורית (שקף 18), מספר החנויות שיפתחו במהלך שנת 2026 והערכות החברה בקשר עם התחזית לשנת 2027 במגזר ספורט ופנאי (שקפים 20 ו-22), הערכות הנהלת החברה בקשר עם הזדמנויות עתידיות ותוכנית אסטרטגית של החברה לשנת 2027 (שקפים 29 ו-31).

מידע כאמור כולל בין היתר, תחזיות, לרבות תחזיות בקשר עם השלמת עסקאות, תכניות עסקיות, מטרות, הערכות, תחזיות ואומדנים, לרבות מידע המובא בדרך של איורים, גרפים, סקירות וכל מידע אחר המובא בכל דרך, המתייחס לאירועים ו/או עניינים עתידיים, אשר התממשותם אינה ודאית ואינה בשליטת החברה, המסתמך, בין היתר, על הערכותיה הסובייקטיביות של החברה ותוכניתיה נכון למועד המצגת, התקשרויותיה הקיימות, התוצאות הכספיות של החברה כיום, לרבות מכירות והכנסות החברה, ועל ניתוח מידע כללי שהיה בפניה במועד עריכת מצגת זו, ובכלל, נתונים אודות הענף הרלבנטי, פרסומים ציבוריים, מחקרים וסקרים, אשר לא ניתנה בהם התחייבות באשר לנכונות או שלמותו של המידע הכלול בהם ונכונותו לא נבחנה על-ידי החברה באופן עצמאי. מידע צופה פני עתיד מטבעו כפוף לסיכונים אי התממשות והינו כאמור בלתי וודאי. התממשותו של המידע הצופה פני עתיד עשויה להיות מושפעת מגורמי סיכון המאפיינים את פעילות החברה (המפורטים בדוח התקופתי של החברה לשנת 2025) וכן בדיווחיה לרבות מהתפתחויות בסביבה הכלכלית בה פועלת החברה ומגורמים חיצוניים לרבות רגולציה העשויים להשפיע על פעילותה. לפיכך מודגש ומובהר בזאת, כי תוצאותיה והישיגה בפועל של החברה בעתיד עשויים להיות שונים מהותית מאלו שהוצגו כמידע צופה פני עתיד במצגת זו.



מחברת מזגנים לקבוצת קמעונאות מובילה בישראל

350

סניפים

37 מיליון

עסקאות בשנה

272K מ"ר

רצפות מכירה

7K

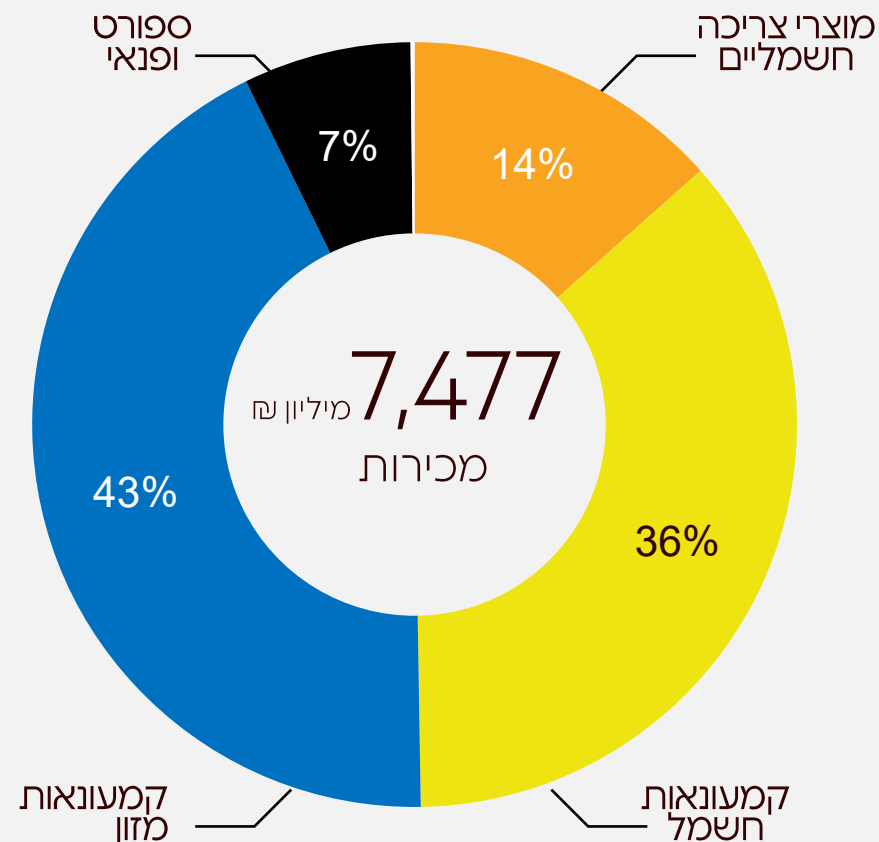
עובדים

139K

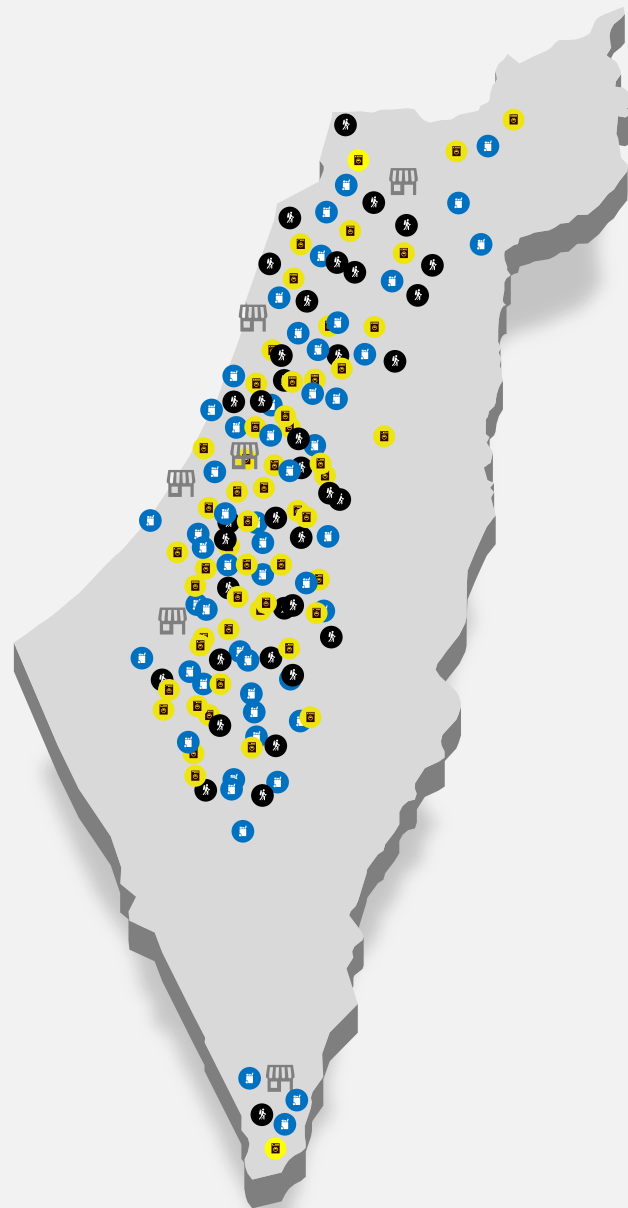
חברי כרטיס
מועדון קרפור

פרטי ועסקי

פועלים במקביל
בשני מגזרים -
הפרטי והעסקי

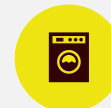


350 סניפים בפריסה ארצית רחבה



שקם אלקטריק מחסיני חשמל שקם אלקטריק DUTY FREE

מגזר קמעונאות חשמל



96 סניפים

Carrefour  מגזר קמעונאות מזון



150 סניפים

Outsiders שבילי   

מגזר ספורט ופנאי



104 סניפים

נבחרת מותגי העל שלנו

שבילים
רשת חנויות טקסטיים און-ליין



RIP CURL

Columbia

Carrefour

SAMSUNG

ELECTRA

Outsiders

Midea

TCL

Miele

Breville

LIEBHERR

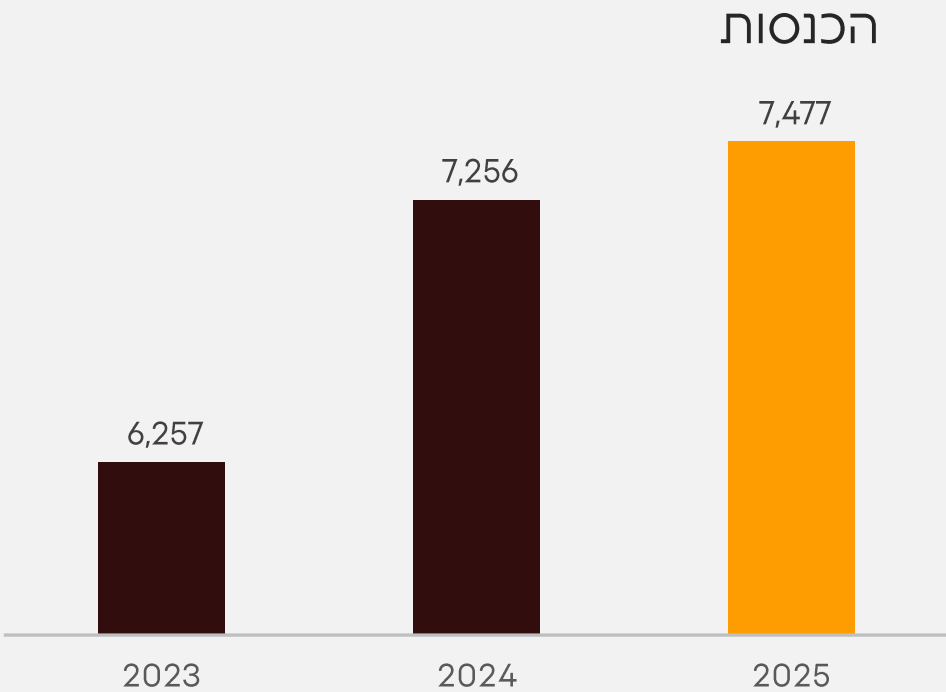
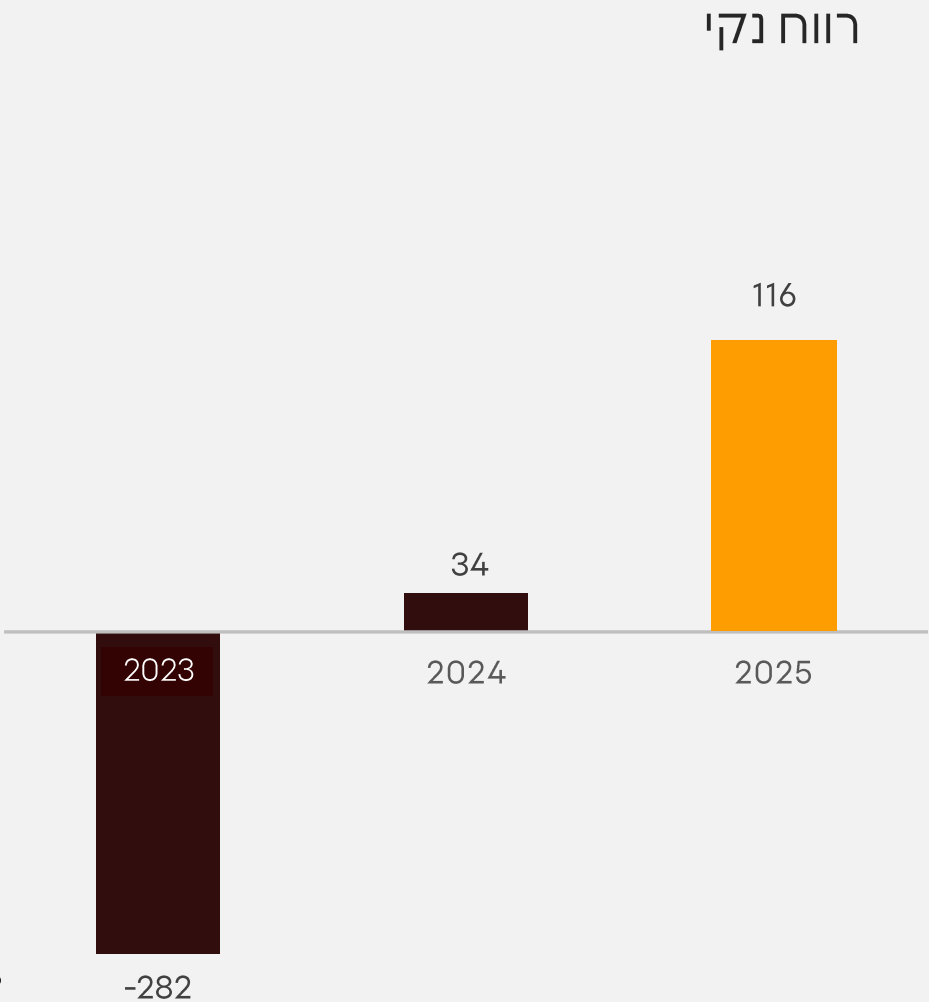
Sauter

DAIKIN

האסטרטגיה העסקית 2026
מיקוד בחיזוק התשתית הקמעונאית שלנו
לצורך ייבוא מותגים בינלאומיים חזקים נוספים

אלקטרה מציגה צמיחה עקבית ברווחיות ושיא בהכנסות

(במיליוני ₪)



בשנת 2025 הוכחנו
שהאסטרטגיה עובדת:

**מיקוד ברווח
ועילות מובילים
לצמיחה בכל
הפרמטרים**

+178%



רווח נקי
מפעילויות נמשכות

156

מיליון ₪

+16.8%



EBITDA
ללא IFRS 16

377

מיליון ₪

+34%



רווח תפעולי

433

מיליון ₪

+3.1%



הכנסות

7,477

מיליון ₪

במהלך 2025 חילקה החברה דיבידנד בסך 80 מיליון ₪
במרס 2026 הכריזה החברה על חלוקת דיבידנד בסך של 40 מיליון ₪

+27.6%



רווח נקי
מפעילויות נמשכות

36

מיליון ₪

+10.7%



EBITDA
ללא IFRS 16

110

מיליון ₪

+7.8%



רווח תפעולי

104

מיליון ₪

+1.6%



הכנסות

1,903

מיליון ₪

Q4 2025

ממשיכים לצמוח
בכל המדדים

DUTY FREE

שקם אלקטריק

מחסני חשמל

שקם אלקטריק
בטוח שקטית טוב



מגזר קמעונאות חשמל

מובילות שוק
לאורך שנים

SAME STORE חיובי 3 שנים ברציפות



2.1%-
 צמיחה בחנויות
 הזרות בשנתי
 (ברבעון 4 +1.7%)

7.8%-
 גידול ברווח המגזרי
 מול אשתקד
 (ברבעון 4 +66%)

8.7%-
 גידול בהכנסות
 (ברבעון 4 +8.3%)

32%-
 גידול במכירות יבוא
 ישיר של המותגים
 אלקטרה וסמסונג

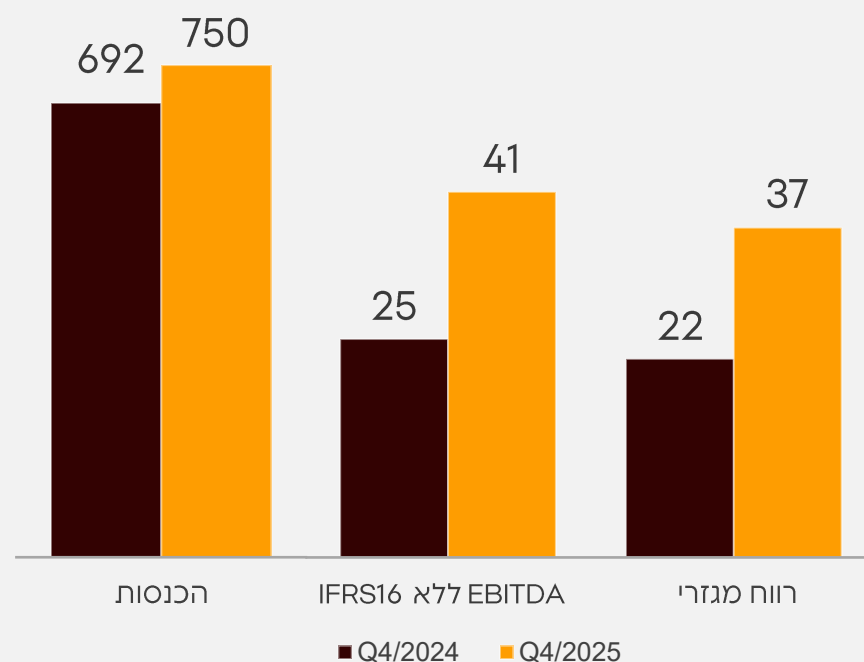
8.4%-
 גידול במכירות אונליין
 (ברבעון 4 +9.5%)

12.1%-
 צמיחה ברווח הגולמי
 (ברבעון 4 כ-18.1%)

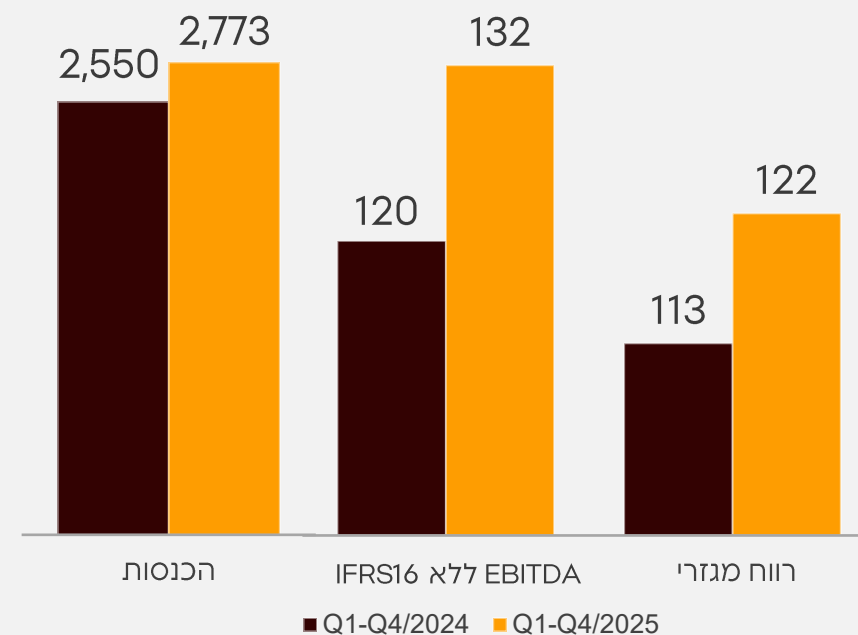


| ברבעון 4- גידול של 8.3% בהכנסות וצמיחה של 66.1% ברווח המגזרי

תוצאות Q4 (מ' ש)



תוצאות מצטבר (מ' ש)





מגזר קמעונאות מזון

התחזקות המותג
וסיום הסבת החנויות -
מובילים לשיפור בביצועים



רווח נקי של 16 מיליון* ₪
אל מול הפסד של 47 מיליון ₪ אשתקד



+62M



רווח נקי*

16

מיליון ₪

+45.6%



EBITDA
ללא 16 IFRS

142

מיליון ₪

+23.4%



רווח מגזרי

161

מיליון ₪

-1.5%



מכירות

3,286

מיליון ₪



53 סניפים

פעילים ב-
*WOLT

כ-20%

גידול במכירות
אונליין

150

סניפים בכל
רחבי הארץ**

כ-45%

גידול מכירות
קצביות ללא מרשה'

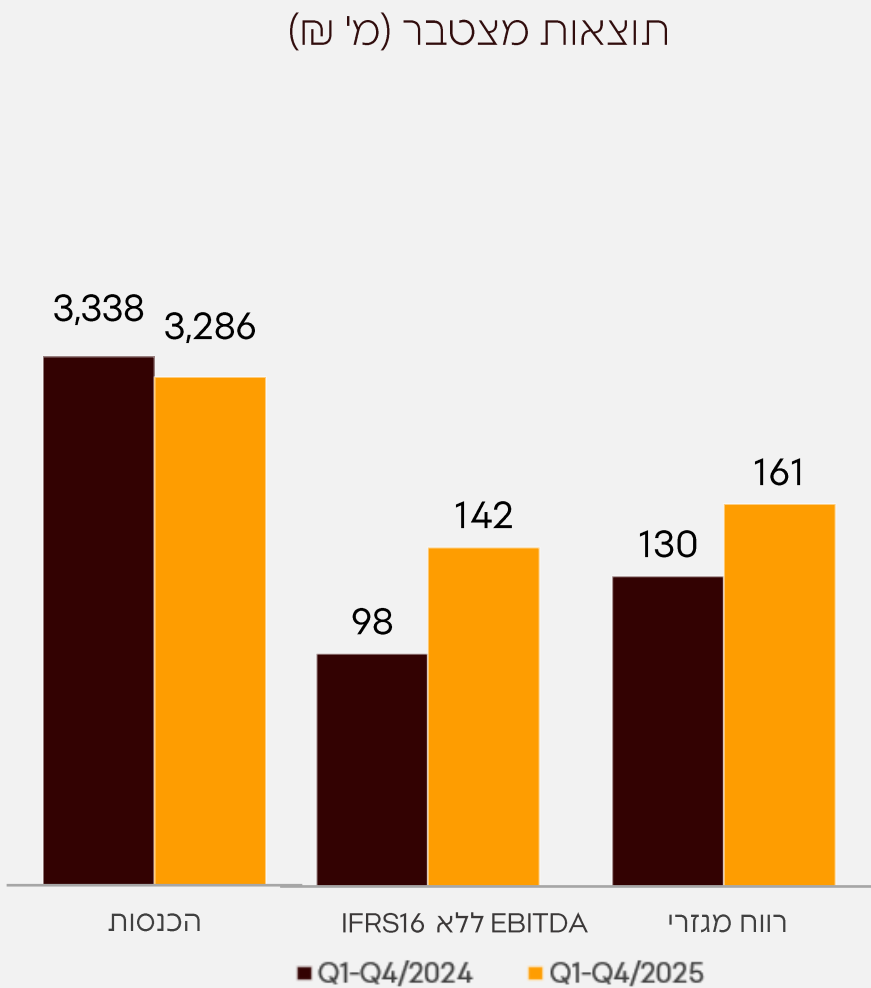
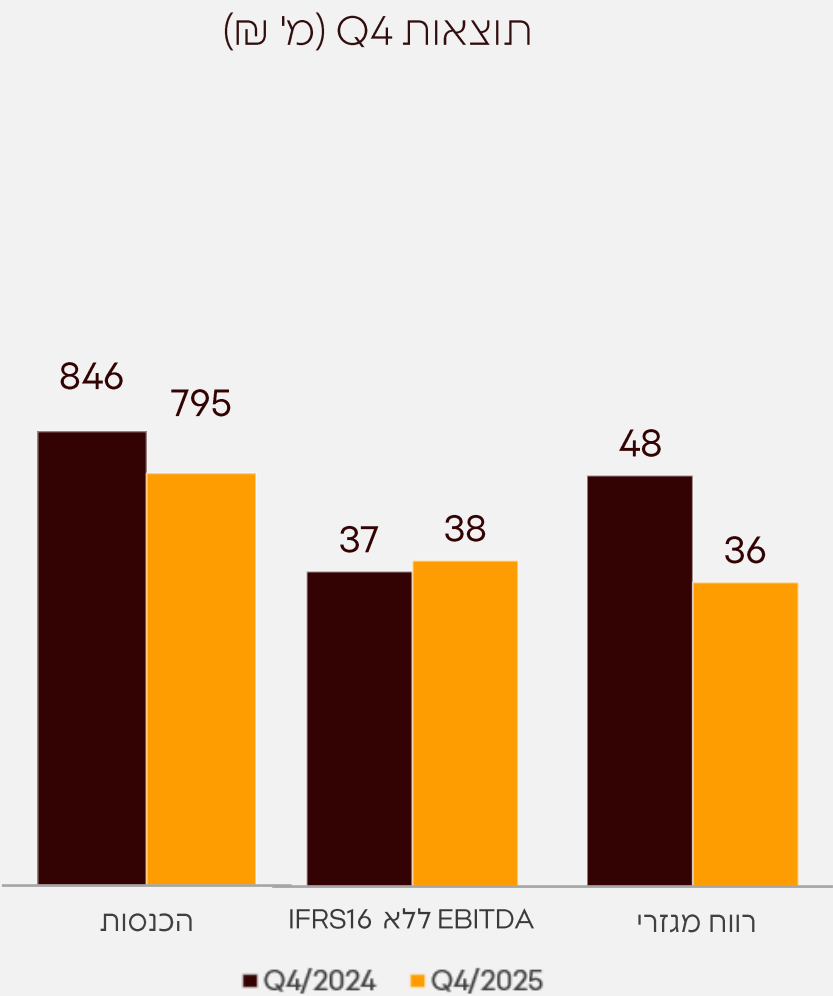
כ-1,700

מוצרי קרפור

380

עובדים זרים נקלטו*

גידול של 23.4% ברווח המגזרי השנתי |



"הסל הזול של ישראל"

קרפור זכתה במכרז
של משרד הכלכלה

01

המוצרים המוזלים יחלו להימכר
ב-50 סניפי Carrefour

02

תמורת הטבת הסל לשנה שלמה,
תקבל Carrefour סך של 50 מיליון ₪
לצורכי שיווק, מגוונים, ע"פ צרכיה

03

משרד הכלכלה צופה גידול
משמעותי של נתחי השוק. החברה
צופה גידול בהכנסות של כ-300
מיליון ₪, בראייה שנתית*

04

החברה ומשרד הכלכלה פועלים
להוספת מוצרים בשיתוף
ספקי החברה

מיקוד בסניפים מרוויחים

1. מכירת סניפים שאינם תואמים לאסטרטגיה
2. מעבר למודל זכיינות בחלק מהמחלקות הטירות
3. מעבר למודל זכיינות בחלק מהחנויות

שיפור ההתייעלות התפעולית

1. שיפור פריון העובדים כתוצאה מקליטת עובדים זרים
2. עלייה בזמינות מוצרים והקטנת הוצאות הלוגיסטיקה
3. ניהול מלאי וצמצום פחת מוצרים

50 מיליון ₪ EBITDA נוספים בשנה*

שיפור מבנה ההון עם השלמת המהלכים צפי להפחתת הוצאות הריבית בכ - 20 מ' ₪

01

אושר גיוס של 100 מיליון ₪ בהנפקת
זכויות מכלל בעלי המניות*

02

בחינת אפשרויות לחיזוק ההון ע"י
כניסת משקיעים נוספים

03

היעד הבא -
הפיכת החברה לציבורית

Outsiders



Columbia

שבילים

רשת תנויות מסיילים ארץ-ישראלית



מגזר ספורט ופנאי

פלטפורמת צמיחה של
מותגים בינלאומיים

Outsiders



Columbia

שבילים

רשת חנויות מסיילים ארץ-ישראלית



מגזר ספורט ופנאי



ELECTRA CP | 020

ממשיכים בהצלחה-
גידול בהכנסות וברוח המגזרי



7 חנויות

Outsiders

14 חנויות

שבילים

רשת חנויות מסיילים ארץ-ישראלית

19 חנויות



Columbia

26 חנויות



38 חנויות

סניפים חדשים
שיפתחו ב-2026*

10

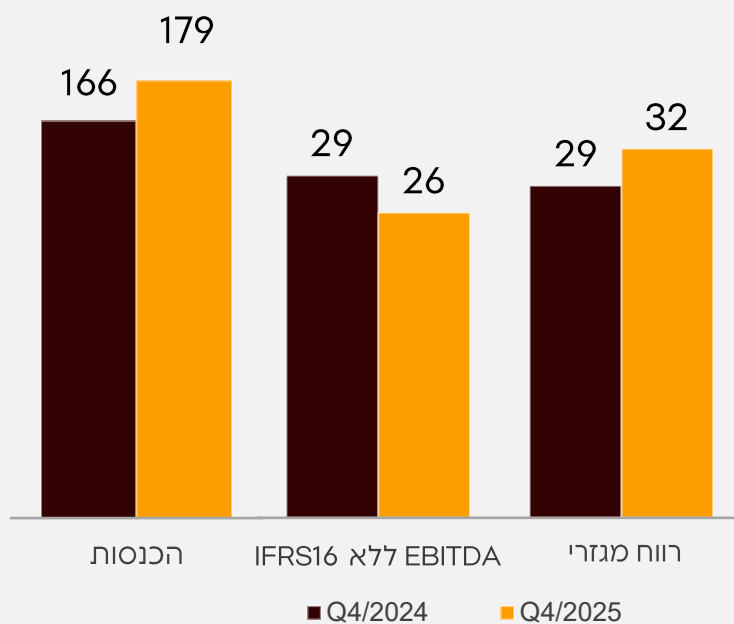
סניפים חדשים
נפתחו ב-2025

6

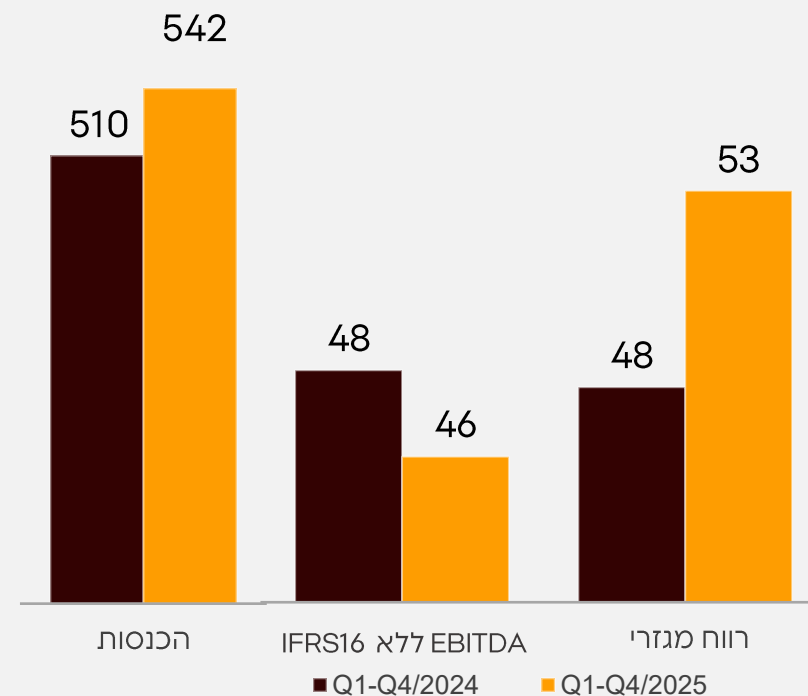
*הערכות החברה בקשר עם מספר הסניפים שיפתחו בשנת 2026, הין מידע צופה פני עתיד כמשמעותו בחוק ניירות ערך, כמפורט בשקף 2 למצגת.

ברבעון 4- גידול של 7.1% בהכנסות וצמיחה של 11.1% ברווח המגזרי

תוצאות Q4 (מ' ₪)



תוצאות מצטבר (מ' ₪)



Outsiders



Columbia

שבילים

רשת חנויות מסיילים ארץ-ישראלית



מגזר ספורט ופנאי



Miele Breville LIEBHERR Sauter TCL Midea DAIKIN SAMSUNG ELECTRA
AIR



מגזר מוצרי צריכה חשמליים

מובילים בפתרונות
מיזוג אוויר, אביזרים
ומוצרי חשמל

מגזר מוצרי צריכה חשמליים



שיפור הרווחיות הגולמית
וגידול בפעילות מערכות מיזוג אוויר



SAMSUNG

במהלך אוקטובר 2025 נחתם
הסכם שותפות המייצר
פלטפורמת צמיחה בתחומי
מיזוג האוויר והבית החכם

+15%

גידול במכירות מערכות
מיזוג אוויר (VRF)

+5.7%

גידול ברווח הגולמי
(ברבעון 4 +23.2%)

+10%

גידול במכירת מערכות
קירור באמצעות מים
ביוצור מקומי
(ברבעון 4 +19%)

השקת

מגוון מוצרים בתחום
ברי מים ומערכות
תת-כיוריות

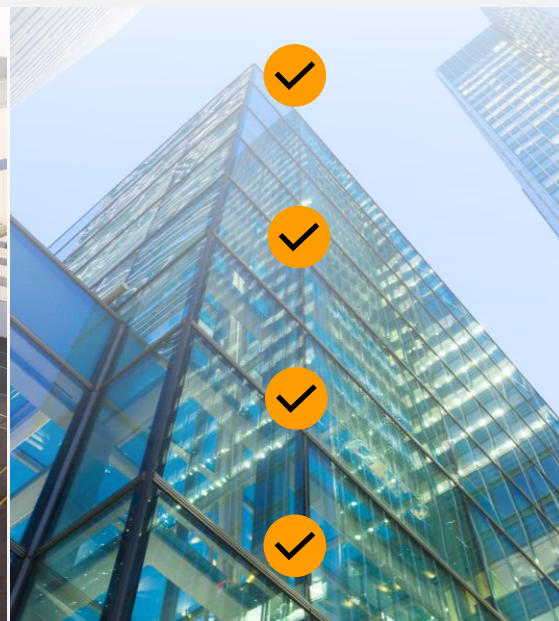
שוק המיזוג

הסכמים אסטרטגיים עם שלושת המותגים המובילים מביאים לגידול בצבר ההזמנות

INDUSTRIAL DATA CENTERS



Commercial AC VRF/VRV AW



Residential AC



ELECTRA - MIDEA  

SAMSUNG 

DAIKIN 

ייצור מקומי 

שירות

אביזרים

מכללה

מפעל ייצור AW

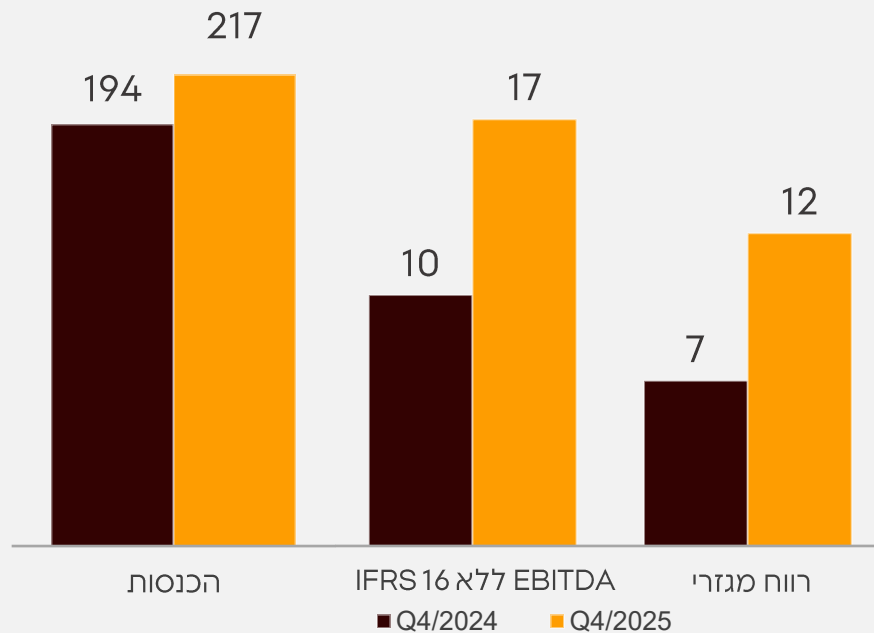
SMART SOLUTIONS FOR HOME , BUSINESS & INDUSTRY

מזגנים ביתיים | מערכות VRF | מערכות AW | מוצרי חשמל פרמיום | TV/AUDIO

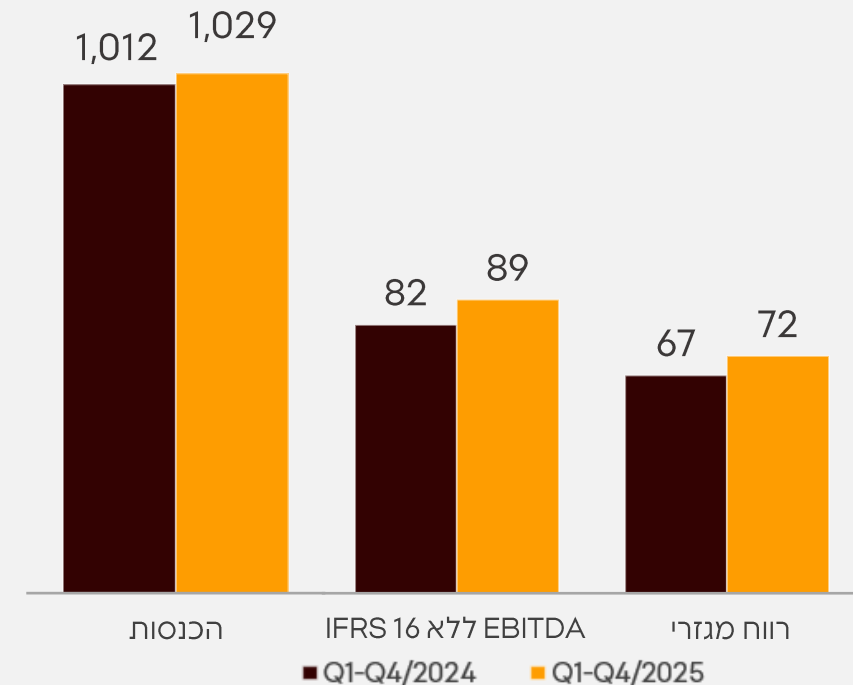


גידול בנתח השוק מוביל לצמיחה בהכנסות וגידול ברווח המגזרי

תוצאות Q4 (מ' ש"ח)



תוצאות מצטבר (מ' ש"ח)





קבוצת אלקטרה מוצרי צריכה

השפעות חוצות מגזרים



הזדמנויות עתידיות להרחבת הצמיחה

הגדלת פעילות האונליין

המצב הבטחוני המשתנה בישראל משנה את הרגלי הצריכה ומאיץ את המעבר לאונליין. הקבוצה מפעילה ארבעה אתרי אינטרנט – מזון, חשמל ספורט ופנאי



הרחבת הפתרונות בתחום המיזוג הביתי והתעשייתי

פיתוח פתרונות מול שותפי אמ"צ- סמסונג דייוקין ומידאה



התייעלות לוגיסטית והפצה

איחוד מרכזים לוגיסטיים וחברת הפצה - פוטנציאל חסכון של 15 מיליון ₪



התרחבות למוצרי מחשב וטכנולוגיה לשימוש פרטי ועסקי

תוך שימוש בפלטפורמה הקמעונאית הרחבה של מחסני חשמל (96 נקודות מכירה)



שינוי ייעוד לקרקע בראשון

נחתם הסכם עם חברת יזמות מובילה להשבחת הקרקע למטרת עירוב שימושים כולל מגורים



הרחבת הפעילות הקמעונאית

החברה במגעים עם מספר מותגים בינלאומיים ומקומיים



איתנות פיננסית

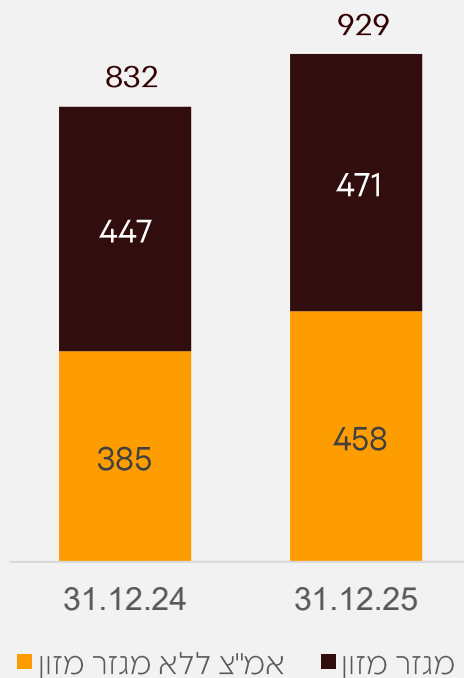
יחס חוב ל-EBITDA ללא
IFRS 16 אמ"צ ללא מגזר מזון

12/2024 12/2025
1.71 1.95

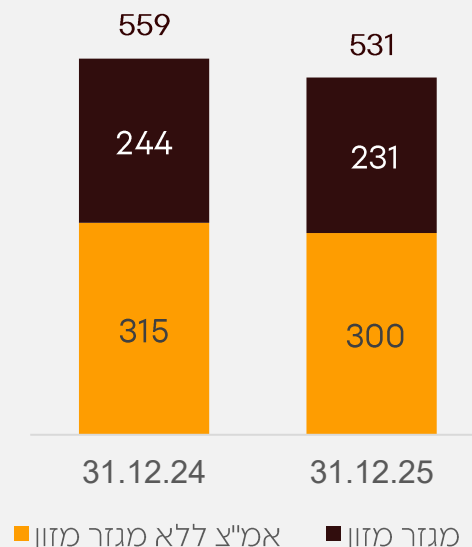
יחס חוב ל-EBITDA ללא
IFRS 16 אמ"צ כולל מגזר מזון

12/2024 12/2025
2.58 2.46

חוב פיננסי נטו
ללא IFRS 16 (מ' ₪)



תזרים מפעילות שוטפת
כולל IFRS 16 (מ' ₪)



■ הגידול בחוב נובע בעיקר מהשקעות בנדל"ן ופתיחת סניפים חדשים

■ גיוס נע"מ – תוך שיפור הריבית ותמיכה בהשקעות בנדל"ן

■ נכסי נדל"ן בשווי של כ-550 מיליון ₪

■ החברה פועלת להורדת החוב באמצעות השלמת המהלכים בקרפור ובמגזר הנדל"ן

אלקטרה 2027 - עדכון תכנית אסטרטגית

צמיחה אורגנית, רכישות וייצוג מותגים חדשים

הכנסות EBITDA · 2023-2027 · במיליוני ₪

	2023	2025	2027	
הכנסות *EBITDA	קמעונאות חשמל	2,056 93	+35% 2,773 +41% 132	3,000-3,100 145-155
הכנסות *EBITDA	קמעונאות מזון	3,030 (33)	+8% 3,286 ^^ 142	3,700-3,800 230-250
הכנסות *EBITDA	ספורט ופנאי	297 25	+82% 542 +86% 46	900-1,000 75-85
הכנסות *EBITDA	מוצרי צריכה **חשמליים	1,004 70	+2% 1,029 +28% 89	1,200-1,300 100-110
הכנסות *EBITDA	סה"כ	6,257 138	+20% 7,477 +173% 377	8,800-9,200 550-600



תודה רבה