



מצגת זו הוכנה על ידי שופרסל בע"מ ("החברה"). מצגת זו מהווה הצגה תמציתית וכללית בלבד של פעילות החברה והיא מיועדת למסירת מידע כללי אודות פעילות החברה למשקיעים בלבד.

המצגת אינה כוללת תיאור מלא ומפורט של פעילות החברה ואינה מיועדת להחליף את העיון בדיווחיה הפומביים של החברה. לפיכך, על מנת לקבל תמונה מלאה של פעילות החברה ושל הסיכונים עימם היא מתמודדת, בהתאם להוראות הגילוי על פי חוק ניירות ערך (התשכ"ח - 1968) ("חוק ניירות ערך"), יש לעיין בדיווחיה המידיים, התקופתיים והרבעוניים שפרסמה החברה בהתאם לחוק ניירות ערך באמצעות אתר ההפצה של המגנ"א ("הדיווחים הפומביים"). המצגת כוללת נתונים ומידע המוצגים באופן ו/או באפיון ו/או בעריכה ו/או בפילוח שונים מהנתונים שנכללו בדיווחים הפומביים או ככאלה הניתנים לחישוב מתוך הנתונים הכלולים בדיווחים הפומביים (ויובהר כי בכל מקרה של הבדל בין המידע הכלול בדיווחים הפומביים לבין המידע הכלול במצגת זו, יגבר המידע הכלול בדיווחים הפומביים).

יובהר כי המצגת אינה מהווה הצעה לרכישה או מכירה של ניירות ערך של החברה או הזמנה לקבלת הצעות כאמור, והמידע הנכלל במסגרתה אינו מהווה בסיס לקבלת החלטת השקעה, המלצה או חוות דעת ואינו מהווה תחליף לשיקול דעת של המשקיע ו/או לעיון בדיווחים הפומביים של החברה.

מצגת זו עשויה לכלול תחזיות, הערכות, אומדנים, נתונים המתייחסים לאירועים עתידיים שהתממשותם אינה ודאית ואינה בשליטת החברה או מידע אודות כוונות או תכניות החברה, אשר מהווים "מידע צופה פני עתיד", כהגדרתו בסעיף 32א לחוק ניירות ערך. מידע צופה פני עתיד כאמור, מבוסס על הערכתה הסובייקטיבית של החברה אשר נעשתה בתום לב, על-פי ניסיון העבר והידע המקצועי שצברה החברה, על בסיס עובדות ונתונים בנוגע למצב הנוכחי של עסקי החברה והחברות המוחזקות שלה וכן על עובדות ונתונים מאקרו כלכליים ו/או סטטיסטיים שפורסמו על-ידי צדדים שלישיים (ואשר לא נבחנו על-ידי החברה באופן עצמאי והחברה אינה אחראית לתוכנם ולנכונותם), והכל כפי שידועים לחברה במועד הכנת מצגת זו. אולם, הערכות החברה ותכניותיה עשויות שלא להתממש, כולן או חלקן, או להתממש באופן שונה מכפי שנצפה (לרבות באופן מהותי), ויכול שתושפענה מגורמים אשר לא ניתן להעריך מראש ואשר אינם בשליטת החברה, ובכלל כך, בין היתר, מגורמי הסיכון המאפיינים את פעילותה של החברה כמפורט בדיווחים הפומביים של החברה, לרבות תחת פרק "גורמי סיכון" בדוח השנתי של החברה לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2023.

מצגת זו משקפת את המידע הידוע לחברה במועד פרסומה והחברה אינה מתחייבת לעדכן ו/או לשנות כל תחזית ו/או הערכה על-מנת שישקפו אירועים או נסיבות שיחולו לאחר מועד עריכת מצגת זו.

☆ בחינת הכנסת שותף פיננסי או משקיע
בתחום הפיננסים – בחינת היפרדות מ-PayBox

☆ מיקוד ברווחיות רשת Be

☆ הרחבת רשת הסטוק

☆ צמיחה במכירות רשת "יש" שצומחת
בשיעור גבוה יותר מכלל השוק

☆ מיקוד ברווחיות, תכנית התייעלות

☆ הרחבת פריסת חנויות עירוניות
(שופרסל אקספרס, גוד מרקט)

☆ יציאה מפעילויות שאינן בליבת קמעונאות מזון:
תחום המרקטפלייס, צמצום שיווק מוצרי נון פוד באונליין

☆ פיתוח פעילות שופרסל עסקים כמנוע צמיחה משמעותי

☆ הפרדת פעילות הנדל"ן המניב מתחום
קמעונאות הנדל"ן

- ברבעון הרביעי לשנת 2023 הצריכה הפרטית במשק ירדה ב-27% (נתוני הלמ"ס)
- למרות הירידה, בענף המזון חל גידול בצריכה תוך עלייה במכירות סניפים במרכזי ערים (רכישה ליד הבית)
- הרבעון הרביעי אופיין בגידול חד במכירות במהלך אוקטובר ולאחר מכן ניכרת חזרה להיקפי מכר ממוצעים
- חלה ירידה במכירות האונליין בתחילת המלחמה ברבעון הרביעי עקב מחסור ואתגרים בכח אדם
- גידול בביקוש למזון דרך השוק המוסדי
- מהלך לתמיכה בחקלאות הישראלית - החברה גיבשה תכנית סיוע מיידית לחקלאים תוך התחייבות למכירת התוצרת הישראלית החקלאית ופעלה לסימון התוצרת הישראלית במדפים
- החברה התמודדה בצורה מיטבית בתקופת המלחמה, תוך דאגה לצרכי הלקוחות ולא ניכרת השפעה מהותית על תוצאות פעילות החברה בשנת 2023.

ירקות ופירות

מיא וואר אפאלד

כ-562,000 מ"ר

שטחי מסחר



420 סניפים

בכלל הפורמטים והמגזרים של הקבוצה



15.2 מיליארד ₪

הכנסות שנת 2023



כ-15,815 עובדים



לעומת כ-16,545 עובדים ב-2022***

3.7 מיליארד ₪*

שווי נכסי מגזר נדל"ן



כ-7 מיליארד ₪

שווי שוק
ליום 26.3.2024



כ-1.2 מיליארד ש"ח

חוב פיננסי נטו



כ-2.1 מיליון

חברי מועדון לקוחות שופרסל



27.0%**

נתח מותג פרטי בשנת 2023



* לפני העברת המרלו"גים בשווי של כ-1.27 מיליארד ש"ח

** שיעור המכירות מסך מכירות חנויות שופרסל ומרכזי השילוח

*** נכון ליום 31 בדצמבר 2022

לקבוצה 420 סניפים

חלוקה לפי הפורמטים והמגזרים השונים (נכון ליום 31.12.2023)

3

Cash & Carry
הקניית שופרסל

כ-13 אלפי מ"ר

13

DAN
דיל שאטור לפספס

כ-12 אלף מ"ר

93

3e
by Shufersal

כ-38 אלפי מ"ר

35

ישחסד
תמיד תצאו בזול

ישמנוה
זול וקרוב לבית

שער רווחה
כל העסקה הזול ביותר בישראל

גוטס
מרתק

כ-60 אלפי מ"ר

276

שופרסל פיל

שופרסל פיל

שופרסל אקספרס

כ-440 אלפי מ"ר

שופרסל – קבוצת קמעונאות המזון הגדולה בישראל

שופרסל נדליין

שופרסל אסקס

איזרון
אפים לך איכות

שופרסל
SUPREME

שופרסל

שופרסל Online

שופרסל פין

DAN
דיל שאסור לפסס

PayBox

שופרסל יש

שופרסל אקספרס

*דן דיל אינה חלק ממועדון לקוחות SUPREME

כ-323

מיליון ש"ח

רווח נקי
שנת 2023

כ-3.4%

שיעור רווח תפעולי
במגזר קמעונאות*

מסך הכנסות המגזר, שהסתכם
בכ-471 מיליון ש"ח בשנת 2023

כ-4.7%

שיעור רווח תפעולי
לאחר הכנסות אחרות

מסך הכנסות הקבוצה, שהסתכם
בכ-707 מיליון ש"ח בשנת 2023

כ-1.57

מיליארד ש"ח המהווה
כ-10.4% מסך הכנסות הקבוצה

EBITDA
שנת 2023

כ-15.2

מיליארד ש"ח

הכנסות
שנת 2023

חקלאות ישראלית היא גאווה ישראלית





כ-3.4%

שיעור הרווח הנקי

מהכנסות הקבוצה שהסתכם בכ-133 מיליון ש"ח, המהווה שיא רבעוני לקבוצה



כ-3.7%*

שיעור הרווח התפעולי

לפני הכנסות / הוצאות אחרות מההכנסות במגזר קמעונאות בהשוואה לשיעור של 1.2% ברבעון המקביל אשתקד



כ-6.9%

גידול במכירות בחנויות זהות

של הקבוצה בהשוואה לרבעון המקביל אשתקד



כ-4.2%

שיעור הרווח התפעולי

לפני הכנסות/הוצאות אחרות מסך הכנסות הקבוצה, המהווים כ-164 מיליון ש"ח, לעומת כ-1.9% ברבעון המקביל אשתקד

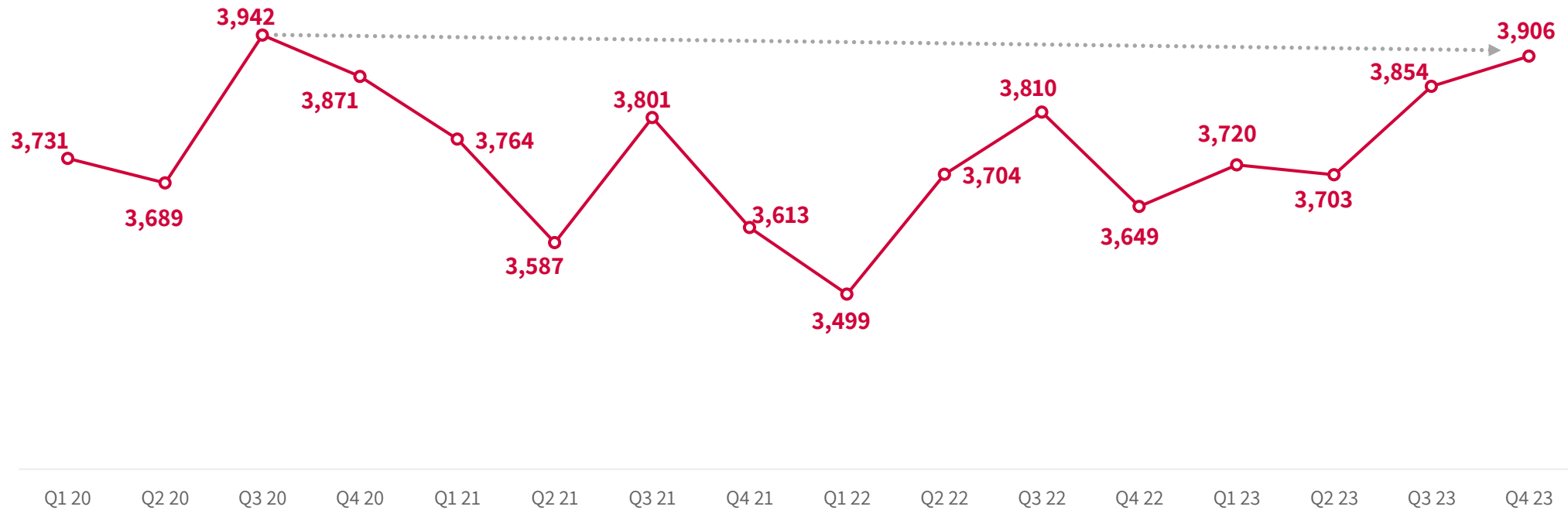


כ-3.9 מיליארד ש"ח הכנסות

גידול של כ-7% לעומת הרבעון המקביל אשתקד



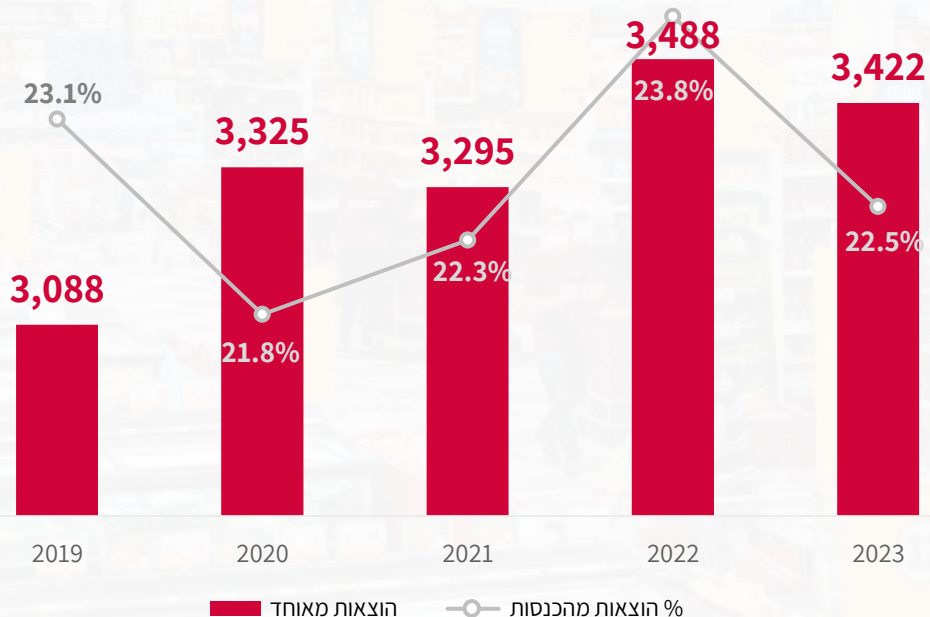
גידול בהכנסות – רמת הכנסות ב-Q4 2023 קרובה לשיא שבתקופת הקורונה



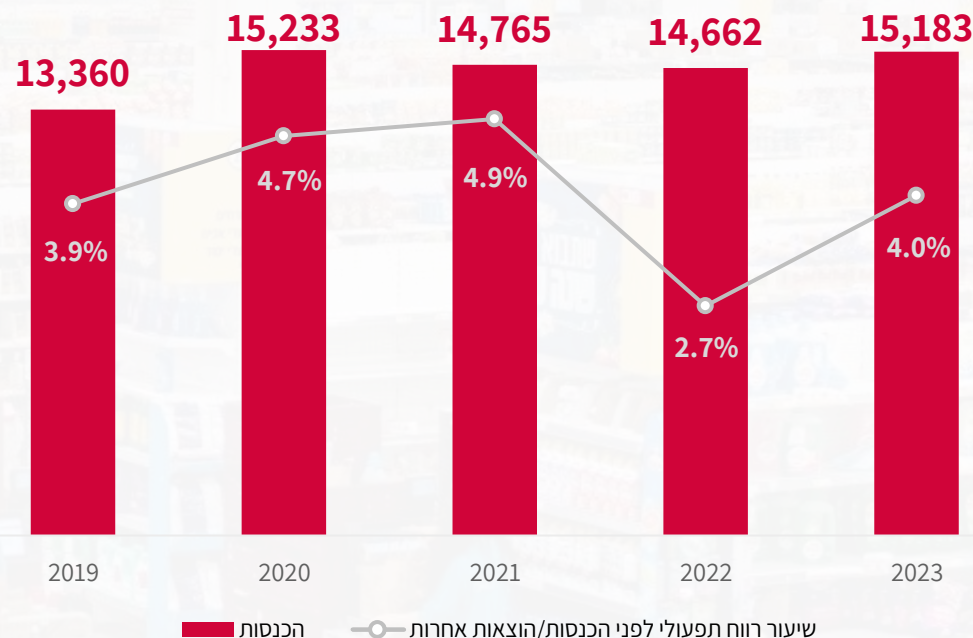
מיקוד ברווחיות – ירידה בהיקף ההוצאות על אף הגידול במכירות

תכנית ההתייעלות שאישרה הקבוצה בשנת 2022 הובילה לחסכון של מעל ל-250 מיליון ₪ בהוצאות הקבוצה בשנת 2023

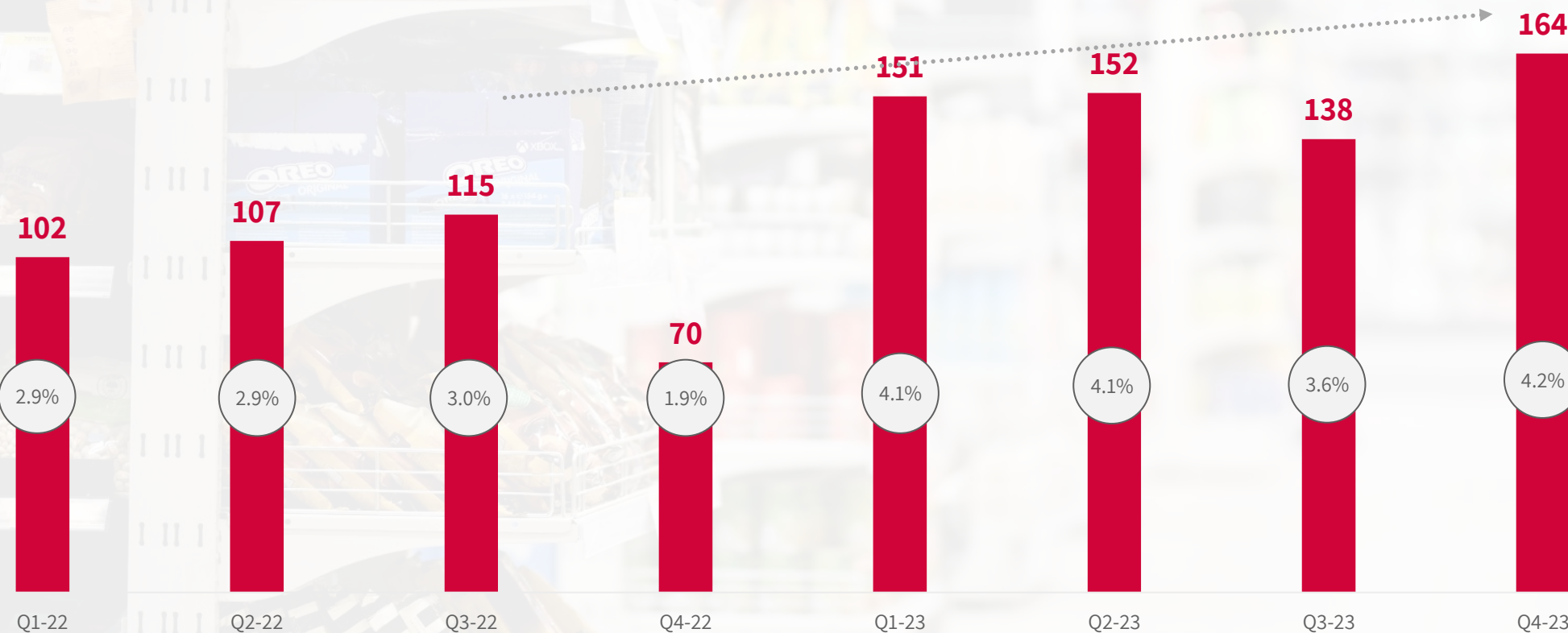
הוצאות תפעוליות מאוחד ושיעורן מסך ההכנסות



הכנסות ושיעור רווח תפעולי מסך ההכנסות



רווח תפעולי מאוחד*



* לפני הוצאות/הכנסות אחרות

שיעור מסך הכנסות הקבוצה = %

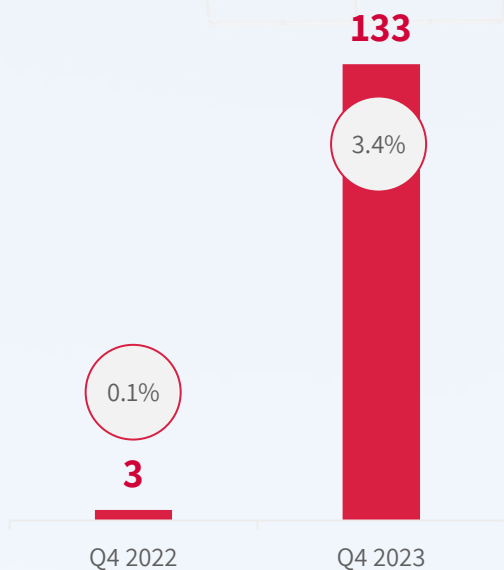
IFRS 16 ללא

תוצאות הקבוצה – רבעון רביעי 2023

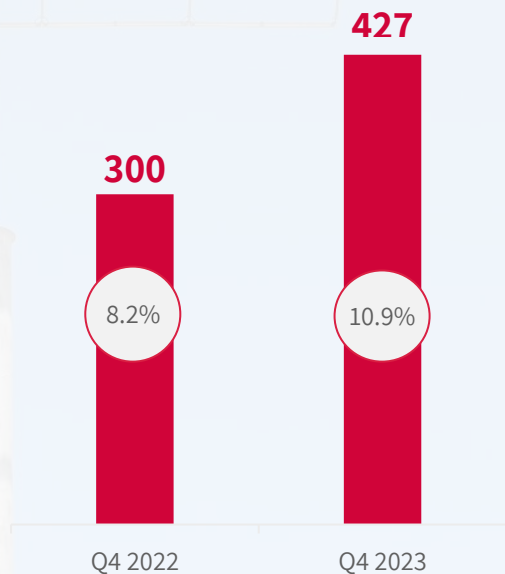
(מיליוני ₪)



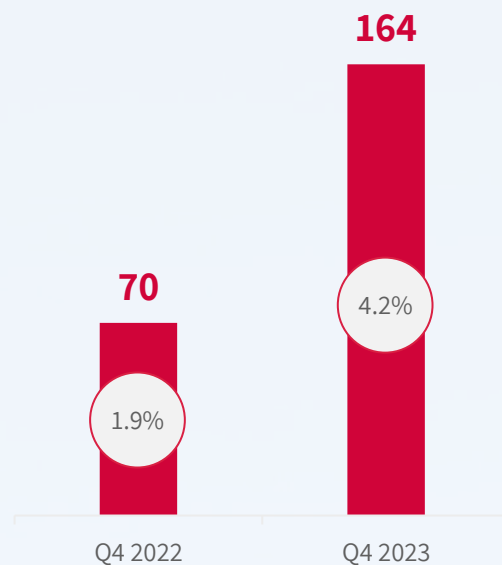
רווח נקי**



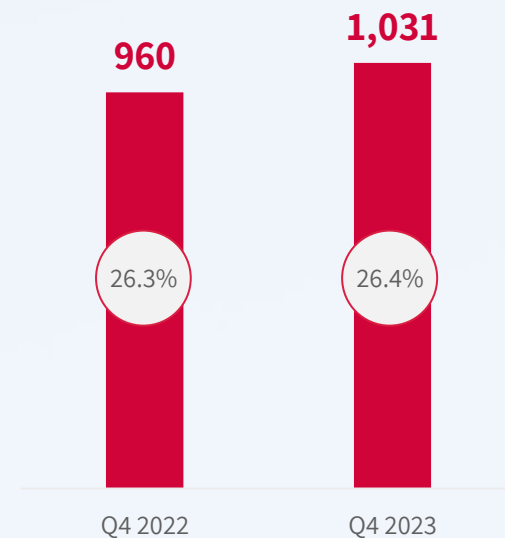
EBITDA



רווח תפעולי



רווח גולמי*



** הרווח הנקי המיוחס לבעלי המניות ברבעון הרביעי לשנת 2023 הסתכם בכ-132 מיליון ש"ח

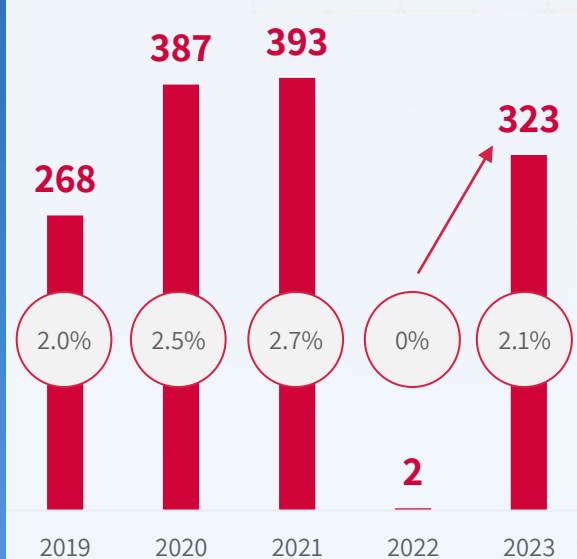
שיעור מסך הכנסות הקבוצה = %

* הרווח הגולמי ברבעון הרביעי של שנת 2023 הושפע מפתיחת מרכז השילוח במודיעין במהלך השנה, שנכון למועד זה טרם הגיע לתפוקה מלאה.

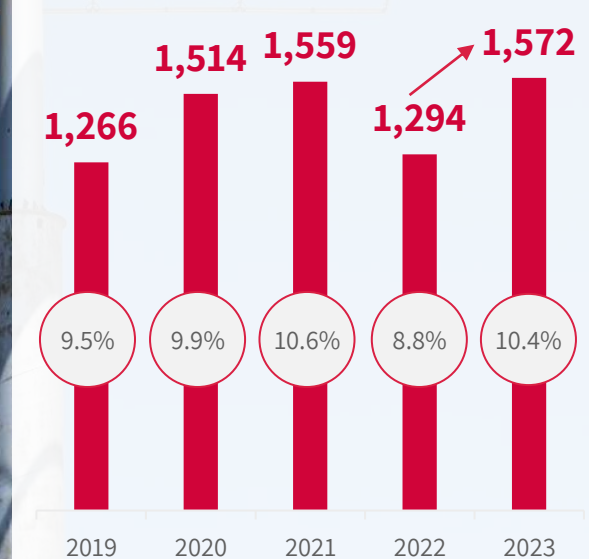
IFRS 16



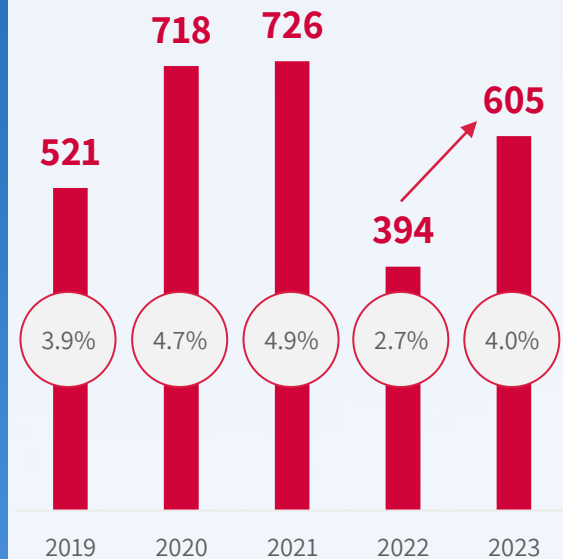
רווח נקי*



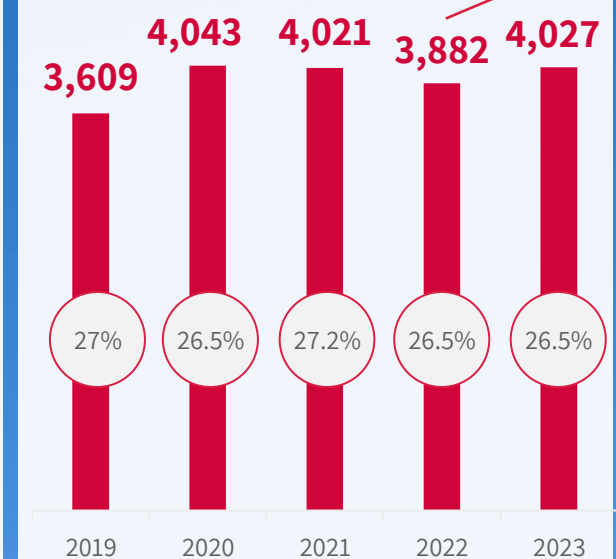
EBITDA



רווח תפעולי



רווח גולמי



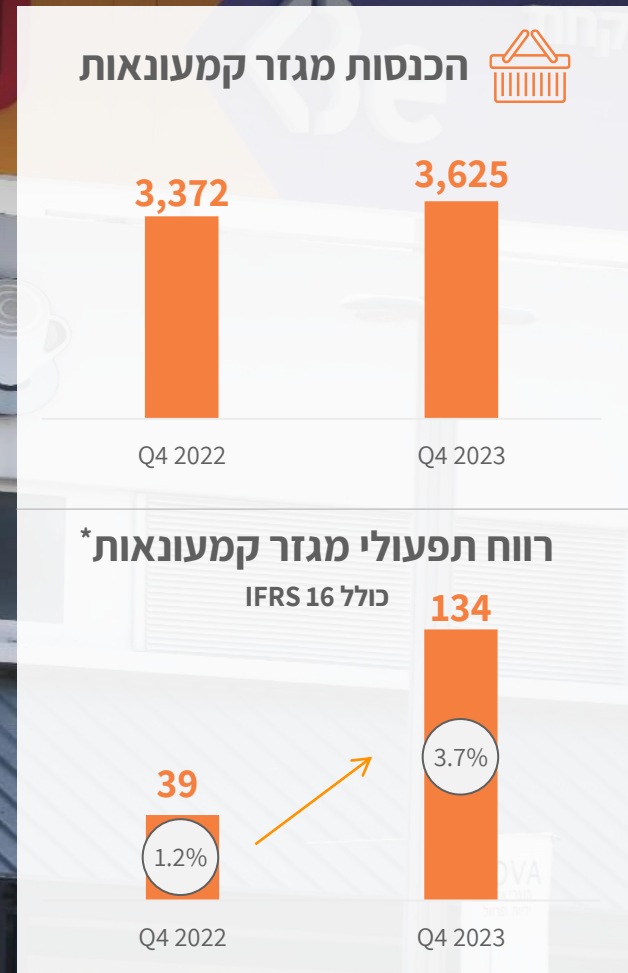
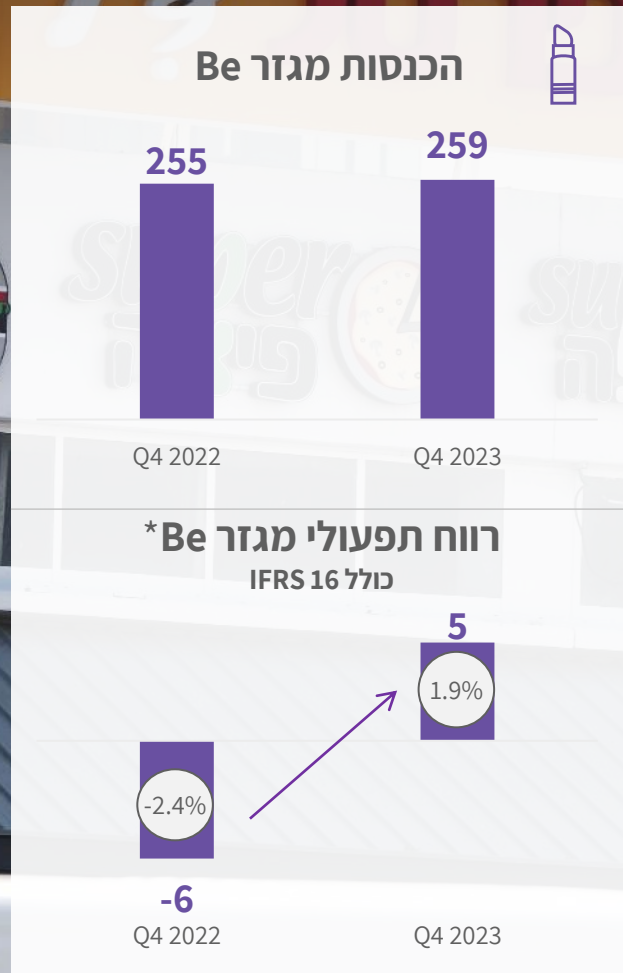
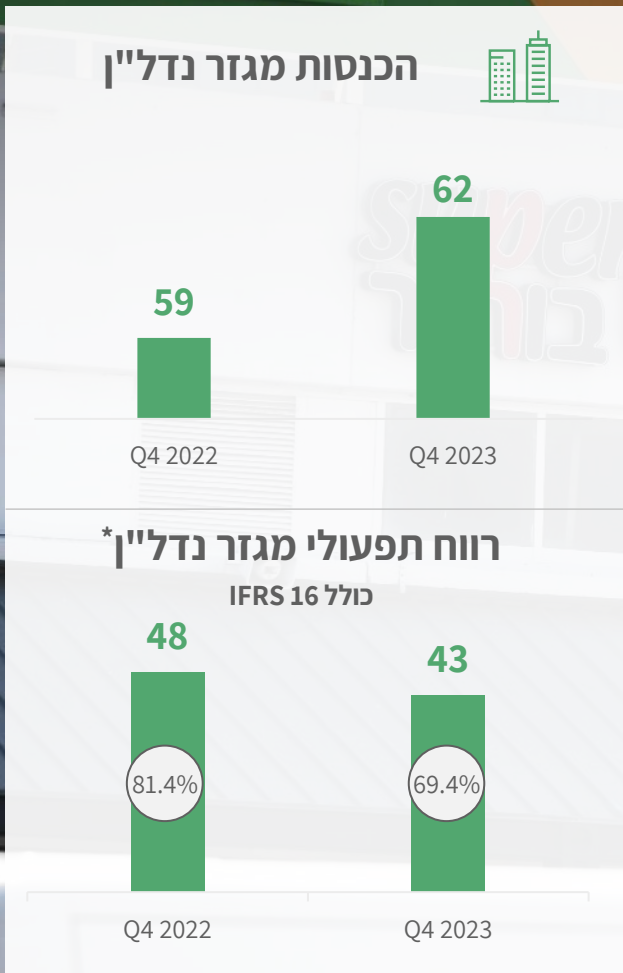
* הרווח הנקי המיוחס לבעלי המניות בשנת 2023 הסתכם בכ-312 מיליון ש"ח

שיעור מסך הכנסות הקבוצה = (%)

בשנת 2022 רשמה החברה הוצאה חד פעמית של כ-182 מיליון ש"ח בגין תכנית התייעלות

IFRS 16 כולל

תוצאות מגזרי פעילות – רבעון רביעי 2023 (מיליוני ₪)



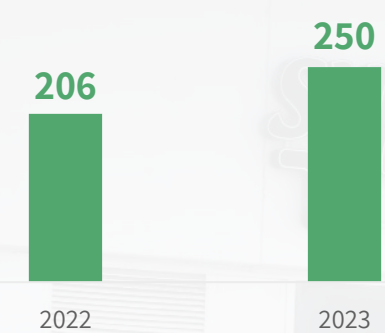
קיטון הנובע מהוצאות הקשורות עם פיתוח פעילות הנדל"ן והפיכת הפעילות כמנוע צמיחה משמעותי

שיעור מסך הכנסות המגזר = (%)

* לפני הוצאות/הכנסות אחרות | החל מהדו"ח השנתי לשנת 2023 החברה עדכנה את הדיווח המגזרי כך שהוא כולל את השפעת יישום IFRS 16

תוצאות מגזרי פעילות – שנת 2023 (מיליוני ₪)

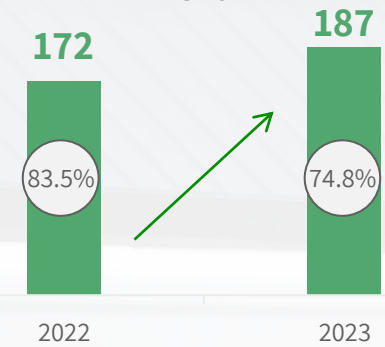
הכנסות מגזר נדל"ן



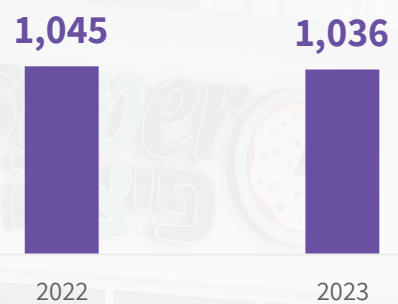
הגידול נובע מרכישת השליטה בחברת לב המפרץ ומעלייה בממד המחירים לצרכן

רווח תפעולי מגזר נדל"ן*

כולל IFRS 16

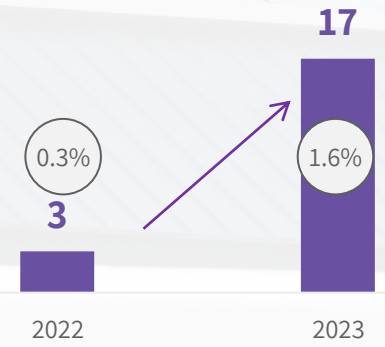


הכנסות מגזר Be

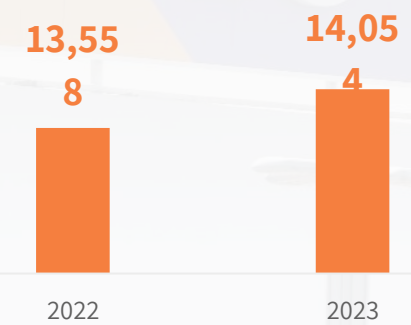


רווח תפעולי מגזר Be*

כולל IFRS 16

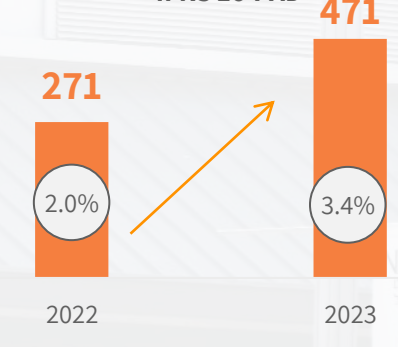


הכנסות מגזר קמעונאות



רווח תפעולי מגזר קמעונאות*

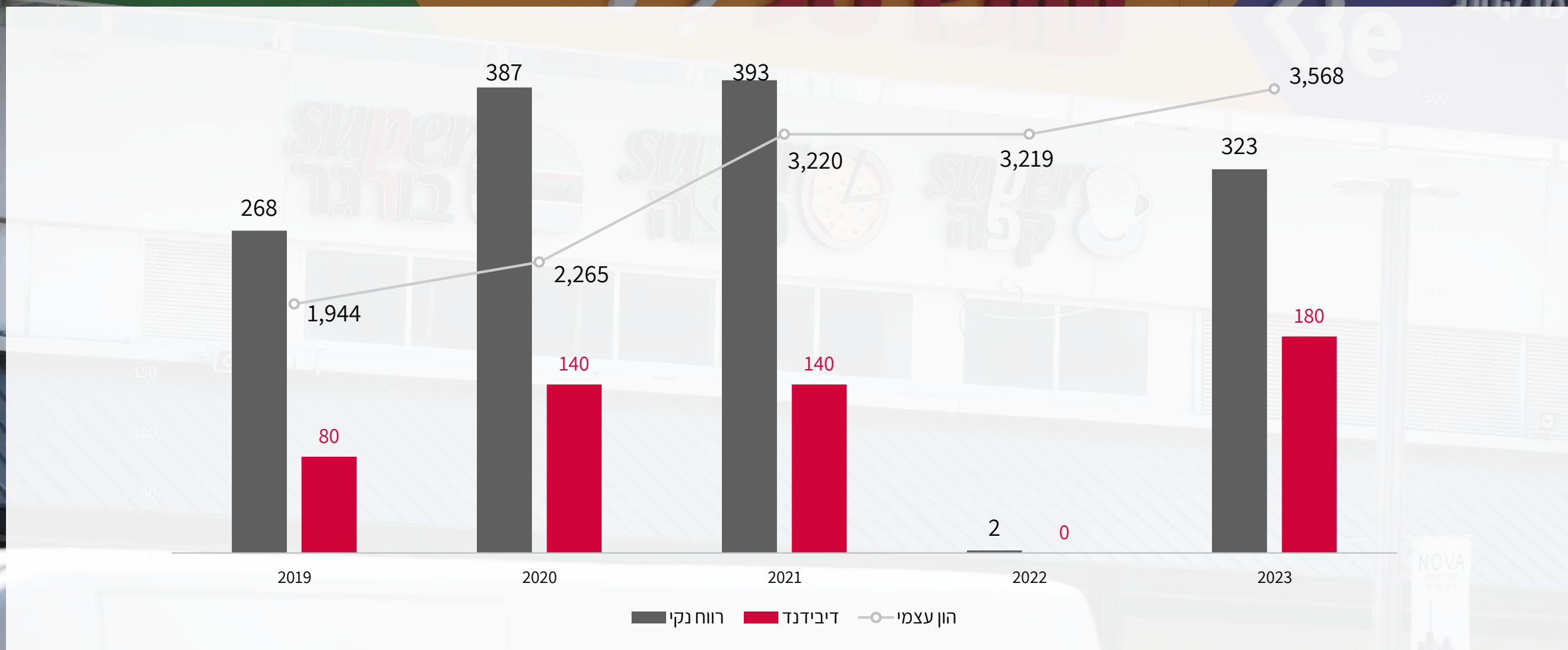
כולל IFRS 16



שיעור מסך הכנסות המגזר = %

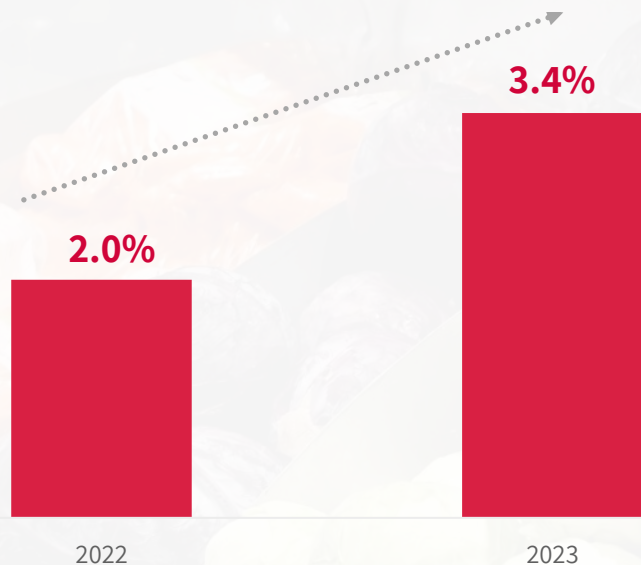
* לפני הוצאות/הכנסות אחרות | החל מהדו"ח השנתי לשנת 2023 החברה *
עדכנה את הדיווח המגזרי כך שהוא כולל את השפעת יישום IFRS 16

הון עצמי, דיבידנד* ורווח נקי (מיליוני ₪)



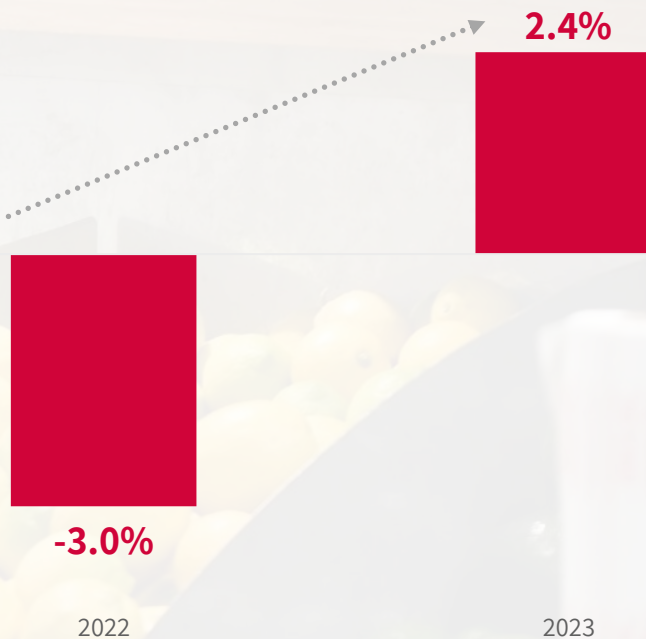
* דיבידנד שחולק בגין שנה זו

שיעור רווח תפעולי* מסך ההכנסות במגזר קמעונאות



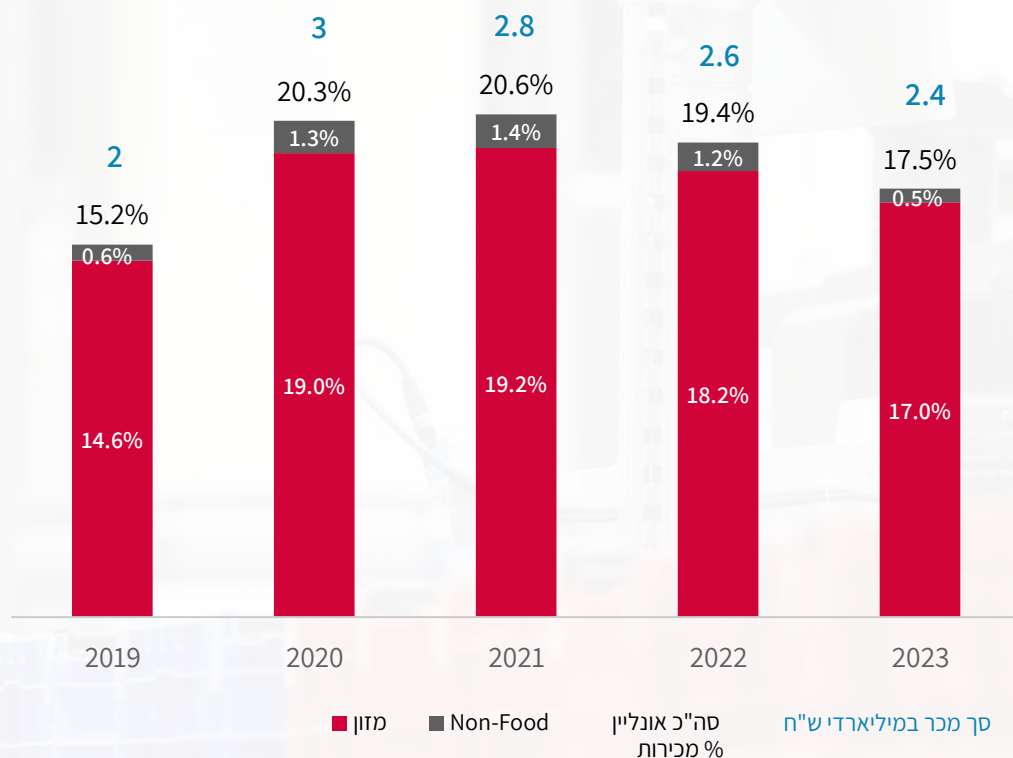
*לפני הכנסות / הוצאות אחרות | כולל IFRS 16

שינוי במכירות חנויות זהות ומרכזי שילוח וחזרה לצמיחה בשנת 2023



שופרסל Online - מובילת שוק האונליין בישראל

שיעור מכירות האונליין מסך קמעונאות



* סניפי שופרסל ומרכזי שילוח

שופרסל אונליין מכרה בשנת 2023 כ-2.44 מיליארד ש"ח שהיוו כ-17.5% מסך המכירות בסניפי שופרסל ומרכזי השילוח



הירידה בשיעור מכירות האונליין מסך הכנסות קמעונאות המזון בהשוואה לאשתקד, נובעת בעיקר מהיחלשות השפעת משבר הקורונה ומצמצום פעילות מכירות מוצרי Non-food באונליין כחלק מאסטרטגיית החברה למיקוד ברווחיות הפעילות וכן, בהשפעת המלחמה ברבעון הרביעי בעקבות אתגרי כח אדם ולקוחות שהעדיפו שלא לקבל משלוחים לביתם



מכירות מוצרי Non-food באונליין ירדו בשיעור של כ-52% בשנת 2023 והסתכמו בכ-77 מיליון ש"ח לעומת כ-159 מיליון ש"ח בשנת 2022



שמונת מרכזי השילוח הידניים של החברה נסגרו במהלך 2022 ו-2023 בהתאם לתוכנית ההתייעלות, וזאת בעקבות פתיחת מרכז השילוח האוטומטי במודיעין

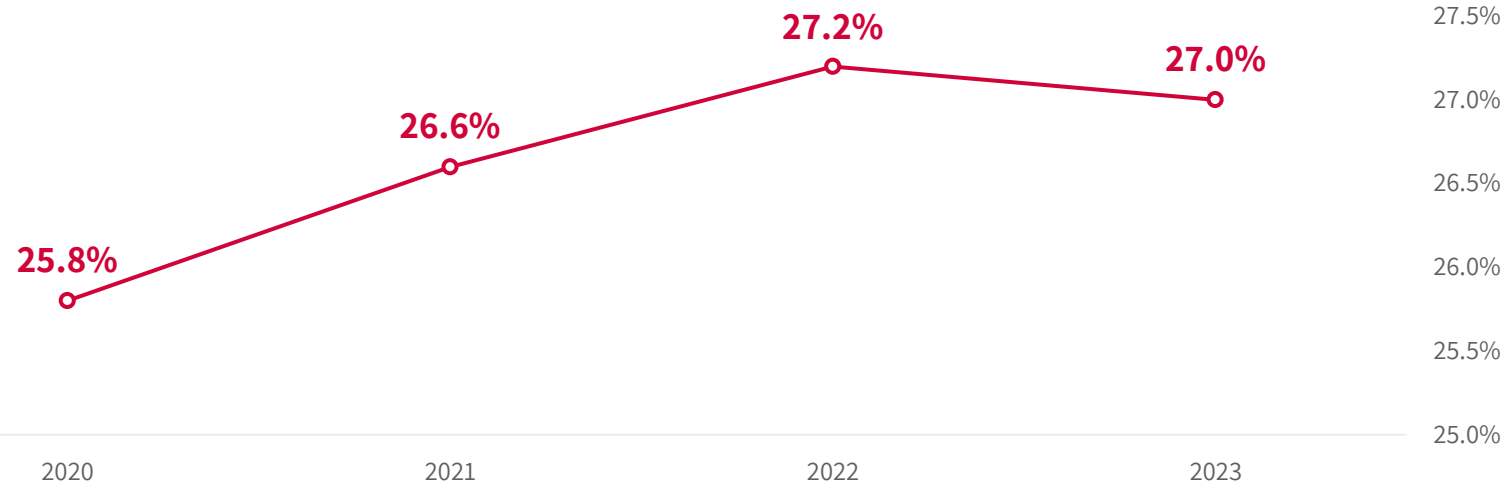


ברבעון השלישי לשנת 2021 החלה הפעילות המסחרית במרכז השילוח בקדימה שנמצא כיום בתפוקה מלאה והגיע לרווחיות. במרס 2023 מרכז השילוח במודיעין החל בפעילות מסחרית ולהערכת החברה, עד סוף שנת 2024 צפוי להגיע לתפוקה מלאה וכן להגיע לאיזון ורווחיות



המותג הפרטי הגדול בישראל

עם יותר מ-6,000 מוצרים תחת המותג הפרטי שלה, שופרסל ממשיכה להשקיע בפיתוח ובקרת איכות, ומשיקה בכל שנה מאות מוצרים חדשים בקטגוריות מגוונות



יחידות עסקיות



החברה פועלת להכנסת שותף או משקיע לפעילות הפיננסים של החברה (הכוללת, בין היתר, את פעילות כרטיסי האשראי).
החברה בוחנת עסקה למימוש אחזקות בחברת פייבוקס בין אם במסגרת העסקה להכנסת שותף לפעילות הפיננסים כאמור ובין אם בדרך אחרת.

כרטיסי אשראי ושירותים פיננסים

שירותים פיננסים

מתן הלוואות ללקוחות המועדון ומסגרות אשראי בתנאים מועדפים, ניהול תיק אשראי מהגדולים במשק

תיק הלוואות צומח משמעותית

מועדון כרטיסי האשראי

המועדון הגדול והמוביל בישראל יוצר נאמנות ונהנה מהטבות ייחודיות בקבוצה כולל חיבור להטבות שונות עם אפליקציית PayBox



כ-615 אלף מחזיקי כרטיס אשראי

המשך התפתחות בשוק המוסדי

(גודל שוק מוערך בכ- 16.5 מיליארד ₪)



בודדים

(מסעדות, בתי קפה, בתי מלון וגני אירועים עצמאיים, מכולות ופיצוציות)



רשתות

(בתי מלון, בתי קפה ומסעדות מרובות סניפים)



מוסדות

(ארגונים גדולים, המספקים שירותי הסעדה לעובדים או לקוחות)

מתן הצעת ערך מתקדמת המבוססת על:



פיתוח המותג הפרטי לעולם המוסדי "שופרסל PRO"



שירות מתקדם, בדגש על זמינות וגמישות



מחירים מתאימים לצרכי ומאפייני הלקוח



מגוון רחב, הצעת One Stop Shop

נפתחה במאי 2023 חנות שלישית של Cash & Carry באשדוד, הגדולה ביותר בפורמט





כ-188 מיליון ₪
EBITDA



כ-250 מיליון ₪
היקף ההכנסות



83 נכסים



כ-3.7 מיליארד ₪*
שווי נכסים



כ-206 מיליון ₪
NOI



כ-227 אלפי מ"ר
שטחים מניבים (לא כולל חניונים)



כ-2.8 מיליארד ₪
הון עצמי



כ-160 אלפי מ"ר
זכויות בניה

נכון ליום 31 בדצמבר 2023

* לפני העברת המרלוגים בשווי של כ-1.27 מיליארד ש"ח



פיתוח אתר
האונליין



צפי לפתיחת 10 סניפים
בשנת 2024 במיקומים
אטרקטיביים



המשך התרחבות בתוך
מתחמי שופרסל



יישום תהליכי
התייעלות



מיקוד בשיפור
הרווחיות



צפי לפתיחת 3 סניפים בשנת 2024



חנות בתוך חנות

נפתחו שתי חנויות
בסניפי שופרסל דיל



פעילות קמעונאית

במאי 2023 נפתחה חנות בטירת הכרמל
באוגוסט 2023 נפתחה חנות בצ'ק פוסט
באוקטובר 2023 נפתחה חנות במודיעין



פעילות סיטונאית

פיתוח ויבוא של מוצרי דיסקאונט
והפצת לחנויות דן דיל ולמגוון
חנויות נוספות בישראל

סעיף	31.12.22	31.12.23	10-12.2022	10-12.2023
מזומנים שנבעו מפעילות שוטפת	1,319	*1,949	146	311
מזומנים ששימשו לפעילות השקעה	-836	-626	-171	-202
FCF	483	1,323	-25	109
מימוש (השקעה) בפיקדונות, נטו	760	-354	460	190
מזומנים ששימשו לפעילות מימון	-1,048	-917	-465	-426
שינוי במזומנים	195	52	-30	-127
יתרת מזומנים לתחילת תקופה	436	631	661	810
יתרת מזומנים לסוף תקופה	631	683	631	683
פיקדון ז"ק	90	459	90	459
סה"כ מזומנים ושווי מזומנים ופקדונות לז"ק	721	1,142	721	1,142

*גידול של כ-630 מיליון ₪ בתזרים המזומנים מפעילות שוטפת בהשוואה לשנת 2022, נובע משיפור תנאי התשלום מול חברות כרטיסי אשראי וכן משינויים בסעיפי ההון החוזר וגידול ברווח

סעיף	31.12.22	31.12.23
מזומנים ושווי מזומנים ופקדונות לז"ק	721	1,142
לקוחות	1,467	997
חייבים ויתרות חובה	170	214
מלאי	928	992
סה"כ נכסים שוטפים	3,286	3,345
השקעות בחברות כלולות (כולל הלוואות)	108	106
חייבים ויתרות חובה	108	117
השקעות אחרות	29	29
רכוש קבוע	3,530	3,623
נדל"ן להשקעה	1,380	1,515
נכסים בלתי מוחשיים	1,535	1,545
נכסי זכות שימוש	4,411	4,482
מסים נדחים	160	151
סה"כ נכסים שאינם שוטפים	11,261	11,568
סה"כ נכסים	14,547	14,913

סעיף	31.12.22	31.12.23
חלויות שוטפות של התחייבויות לתאגידים בנקאיים	9	9
חלויות שוטפות של אגרות חוב	307	309
חלויות שוטפות של התחייבויות בגין חכירה	416	434
ספקים ונותני שירותים	2,248	2,297
זכאים ויתרות זכות	1,173	1,270
הפרשות	75	71
סה"כ התחייבויות שוטפות	4,228	4,390
התחייבויות לתאגידים בנקאיים	86	138
אגרות חוב	2,178	1,911
התחייבויות בגין חכירה	4,172	4,228
הטבות לעובדים, נטו	256	259
התחייבויות אחרות	234	213
מסים נדחים	174	206
סה"כ התחייבויות שאינן שוטפות	7,100	6,955
הון	3,219	3,568
סה"כ התחייבויות והון	14,547	14,913

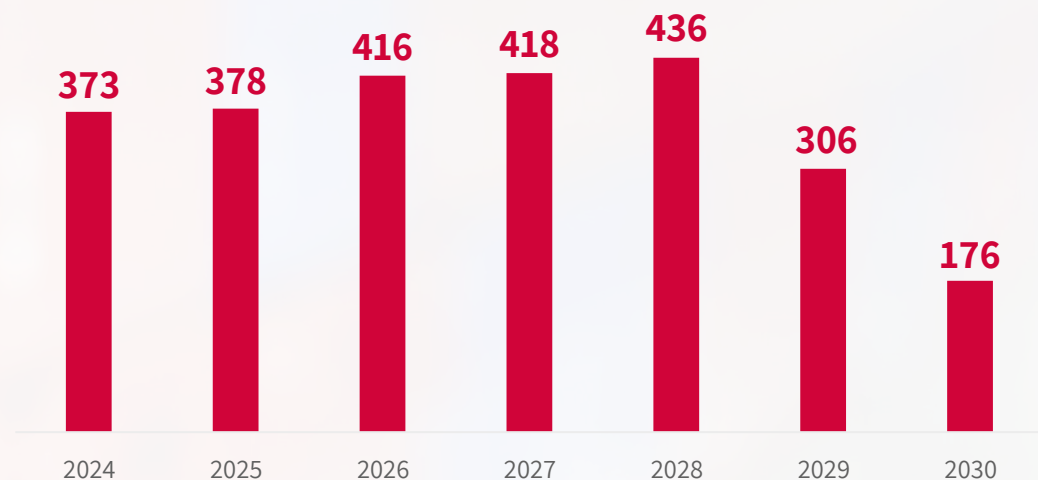
30

קצביה

31.12.2023 (מיליוני ש"ח)

1,451	אגרות חוב שאין צמודות למדד
769	אגרות חוב צמודות למדד*
147	אשראי והתחייבויות מתאגידים בנקאיים
2,367	סה"כ חוב (ברוטו)
(1,142)	מזומן ופיקדונות לזמן קצר
1,225	חוב נטו

תשלומי אג"ח עתידיים (מיליוני ש"ח)



• דירוג מנפיק מעלות S&P- iAA עם תחזית אופק יציב



iLAA-/Stable

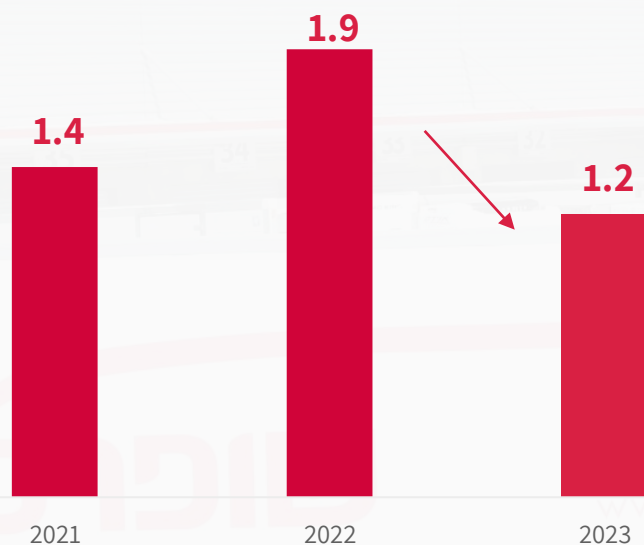
דירוג חברה S&P מעלות

iLAA /Stable

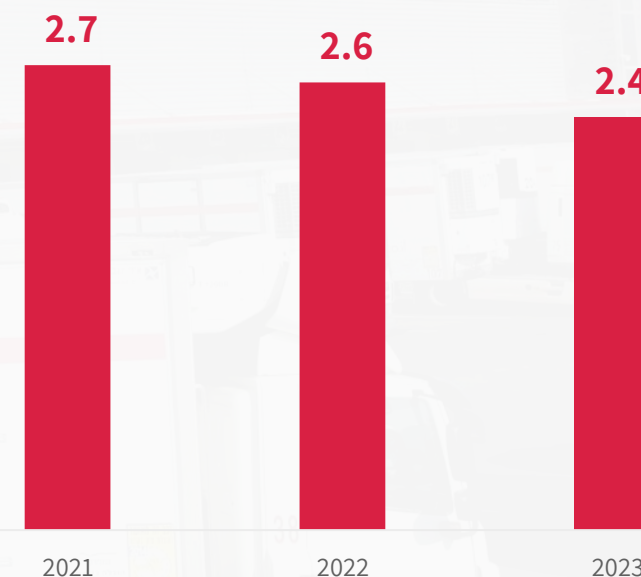
דירוג אג"ח S&P מעלות

נכון ל-16 באוקטובר 2023

חוב נטו סגירה** (מיליוני ₪)



חוב ברוטו סגירה* (מיליוני ₪)



לא כולל התחייבות IFRS-16

* אג"ח ואשראי מתאגידים בנקאיים (כולל ריבית לשלם). לא כולל מסגרות אשראי בבנקים בסך 400 מיליון ש"ח

** חוב פיננסי ברוטו בניכוי מזומנים, שווי מזומנים ופיקדונות לז"ק

מיקוד עסקי - גידול ברווחיות
הקמעונאות לצד גידול
בפעילות מנועי הצמיחה



קבוצת הקמעונאות
הגדולה והמובילה בישראל



איתנות פיננסית



מועדון הלקוחות הגדול בישראל
המונה כ-2.1 מיליון חברים



אסטרטגיית צמיחה רב שנתית
וניצול הזדמנויות רכישה



פוטנציאל להצפת ערך
בשופרסל נדל"ן



המשכיות עסקית בזמן מלחמת
'חרבות ברזל' ותמיכה במשק
הישראלי



פוטנציאל להצפת ערך
בשופרסל פיננסים





לפרטים נוספים, ניתן ליצור קשר:

טלי תובל

סמנכ"ל תקשורת תאגידית, שופרסל
talitu@shufersal.co.il

תודה!



עד שכולם כאן
כולנו עדיין שם