

קבוצת שופרסל

קמעונאות העתיד בעידן הדיגיטלי

דו"ח רבעון ראשון לשנת 2024



שופרסל בע"מ
דו"ח רבעון ראשון
לשנת 2024

תוכן עניינים

פרק מבוא

דו"ח הדירקטוריון לתקופה של שלושה חודשים
שהסתיימה ביום 31 במרס 2024

חלק א'

תמצית דו"חות כספיים ביניים מאוחדים
ליום 31 במרס 2024

חלק ב'

תמצית מידע כספי נפרד ביניים
ליום 31 במרס 2024

חלק ג'

דו"ח בדבר אפקטיביות הבקרה הפנימית
על הדיווח הכספי ועל הגילוי

חלק ד'

נספחים



פרק מבוא



פרק "מבוא" זה כולל, בין היתר, נתונים פיננסיים נבחרים, פרטים מרוכזים אודות אסטרטגיית הקבוצה, וכן אירועים ונתונים מהותיים בתקופת הדיווח, בצורה גרפית/חזותית מיוחדת, לנוחיות המשקיעים. אין בפרק המבוא כדי לתאר באופן מלא את פעילות הקבוצה ויש לקרוא אותו יחד עם כל יתר חלקי הדו"ח הרבעוני.

פרק המבוא עשוי להכיל מידע צופה פני עתיד כהגדרתו בחוק ניירות ערך, תשכ"ח-1968, לרבות תחזיות, הערכות, אומדנים ומידע אחר בנוגע לאירועים ועניינים עתידיים. המידע צופה פני העתיד בפרק המבוא, ככל שנכלל, מבוסס על הערכות והנחות של הנהלת הקבוצה נכון למועד פרסום הדו"ח, אשר על אף שהקבוצה סבורה שהינן סבירות, הרי שהן בלתי ודאיות מטבען בהיותן כרוכות בסיכונים הכרוכים בפעילות הקבוצה (לרבות גורמי הסיכון המפורטים בחלק א' לדו"ח התקופתי), ובכלל זה גורמים שאינם מצויים בשליטת הקבוצה, אשר כל אחד מהם, או שילוב שלהם, עשוי לפגוע בתוצאות פעילות הקבוצה וממילא בהתממשות אותן הערכות ותחזיות.

קבוצת

שופרסל

פעילות הליבה

פורמט שכונתי



שופרסל אקספרס



פורמט דיסקאונט



יחידות עסקיות



מותגים פרטיים



תחומי פעילות נוספים



ינואר-מרס 2024 בקצרה

קבוצת שופרסל

כ- **409** מיליוני ₪
EBITDA



כ- **3.8** מיליארד ₪
הכנסות



כ- **549** אלפי מ"ר
שטחי מסחר



כ- **2.2%**
שינוי במכירות חנויות זהות




iAA-/Stable
דרוג מנפיק מעלות S&P



כ- **6.6** מיליארד ₪
שווי שוק נוכחי
(מאי 2024)



כ- **2.1** מיליון
חברי מועדון
(נכון ל- 31.12.2023)



כ- **15.5**
אלפי עובדים



כ- **1.1** מיליארד ₪
חוב נטו




כ- **3.5** מיליארד ₪
הון עצמי



Q1 2024

נדל"ן

כ- **3.7** מיליארד ש"ח
שווי נכסים
(נכון ל- 31.12.2023)



כ- **50** מיליוני ש"ח
רווח תפעולי



קמעונאות

316
סניפים בפריסה ארצית



כ- **25.2** אלפי ש"ח
מכירות למ"ר
(12 חודשים אחרונים)



כ- **18.7%**
נתח Online



כ- **27.0%**
נתח מותג פרטי



פיננסיים

כ- **615** אלפי לקוחות
מחזיקי כרטיס האשראי
(נכון ל- 31.12.2023)



Be

96
סניפים בפריסה ארצית
(כולל סניף בלה)



דן דיל

13
סניפים בפריסה ארצית



שופרסל במספרים

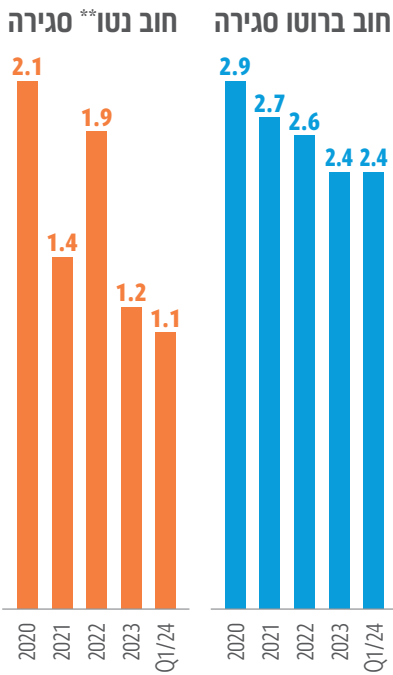
נתונים פיננסיים עיקריים, רבעון 1 2024 (מיליוני ₪)

% שינוי / הפרש*	Q1/2023	Q1/2024	
1.8%	3,720	3,786	הכנסות
2.4%	1,003	1,027	רווח גולמי
*0.1%	27.0%	27.1%	% רווח גולמי
9.3%	151	165	רווח תפעולי לפני הכנסות/הוצאות אחרות
*0.3%	4.1%	4.4%	% רווח תפעולי לפני הכנסות/הוצאות אחרות
	151	183	רווח תפעולי אחרי הכנסות/הוצאות אחרות
*0.7%	4.1%	4.8%	% רווח תפעולי אחרי הכנסות/הוצאות אחרות
	66	89	רווח לתקופה
*0.6%	1.8%	2.4%	% רווח לתקופה
9.7%	373	409	EBITDA
*0.8%	10.0%	10.8%	EBITDA %



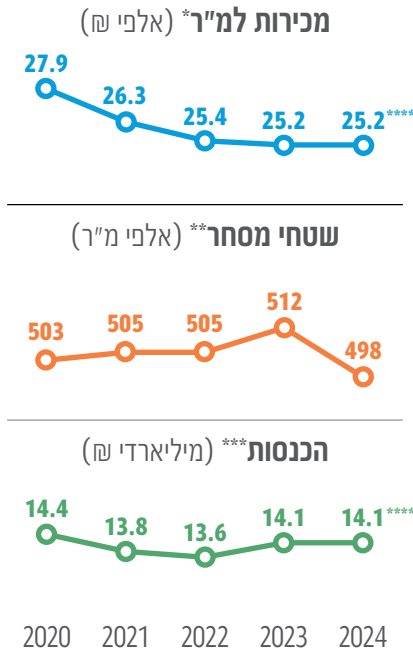


חוב פיננסי* (מילארדי ₪)



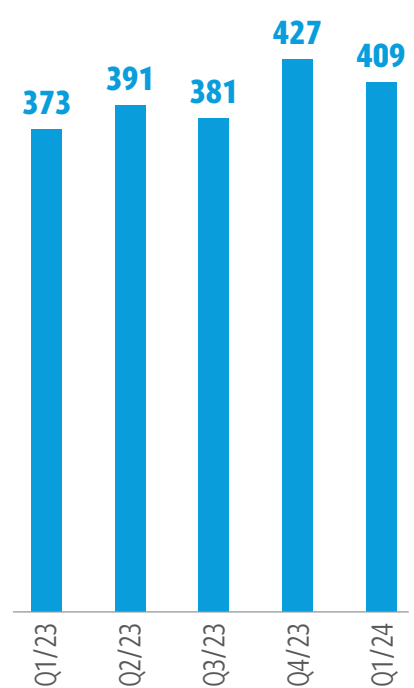
* התחייבויות לתאגידים בנקאיים ואגרות חוב, כולל ריבית לשלם
 ** בניכוי מזומנים, שווי מזומנים, פקדונות לזמן קצר (בטוחות סחירות)

מכירות, שטחי מסחר והכנסות



* סניפי שופרסל כולל פעילות האונליין
 ** סניפי שופרסל ללא מחסני שילוח
 *** מגזר קמעונאות
 **** 12 חודשים אחרונים

EBITDA (מיליוני ₪)

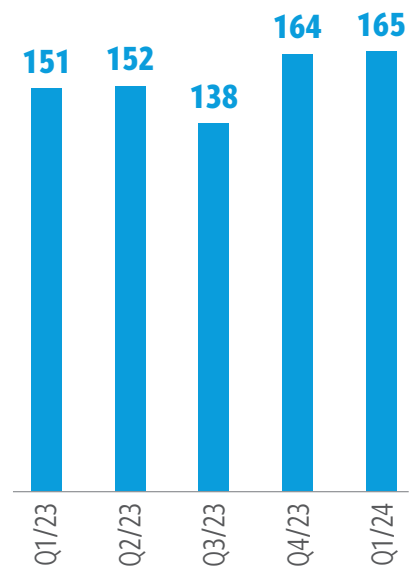


מגזרים (מיליוני ₪)

	מאוחד*	Be	נדל"ן	קמעונאות	
הכנסות	3,786	277	65	3,484	3M/24
הכנסות	3,720	250	61	3,448	3M/23
פער	66	27	4	36	
רווח הפסד תפעולי לפני הכנסות/הוצאות אחרות	165	6	50	126	3M/24
רווח הפסד תפעולי לפני הכנסות/הוצאות אחרות	151	4	47	116	3M/23
פער	14	2	3	10	

* כולל התאמות למאוחד כמתואר בביאור 6 בדוחות הכספיים המאוחדים

רווח תפעולי מאוחד (מיליוני ₪)

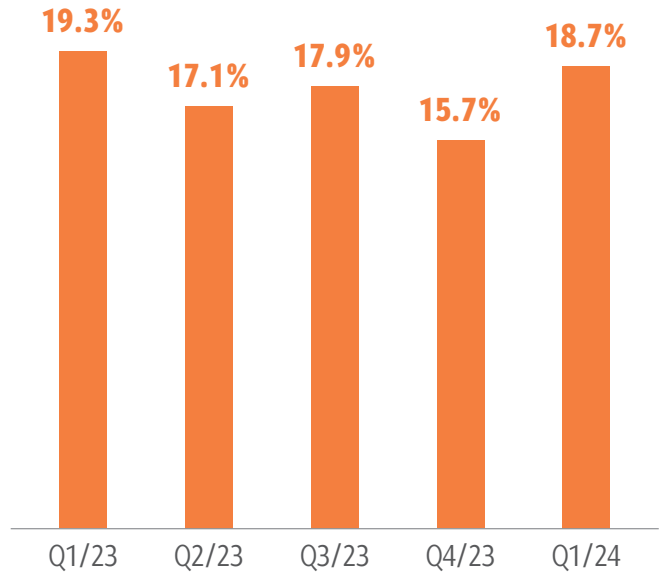


אסטרטגיית צמיחה



אונליין ודיגיטל

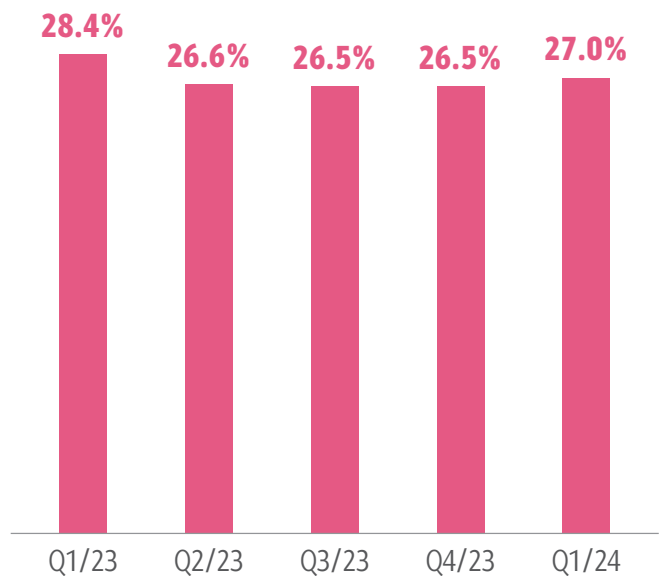
(% מסך המכירות*)



* סניפי שופרסל ומרכזי שילוח

המותג הפרטי

(% מסך המכירות*)



* סניפי שופרסל ומרכזי שילוח

חברי דירקטוריון והנהלה

חברי דירקטוריון שופרסל

יוסף אמיר

אלדד אברהם

איריס שפירא ילון

פרופ' יצחק שפירא

משה אטיאס

רון הדסי

אילן רון

מיכל ארלוזורוב

ארז כלפון

חזי צאיג

צילי נוח

משה וינגרטן

הנהלת שופרסל

יוסף אמיר | מנכ"ל משותף

שלמה אמיר | מנכ"ל משותף

אפרת בינשטוק | משנה למנכ"ל*

יצחק כהן-יהונתן | משנה למנכ"ל

איילת צור | סמנכ"ל כספים

אהרון קאופמן | סמנכ"ל, יועץ משפטי

דפנה אנגלשטיין | סמנכ"ל מערכות מידע*

ערן סלע | סמנכ"ל תפעול ומכירות

יפתח בלוך | סמנכ"ל שרשרת אספקה

שלמה ראובן | סמנכ"ל ביטחון ובקרה

אלה ברין | סמנכ"ל סחר

רעות רפאלי כהן | סמנכ"ל משאבי אנוש

תום יונאי | סמנכ"ל תקשורת וחדשנות

מידע לבעלי המניות והמשקיעים

מניות החברה נסחרות בבורסה לניירות ערך בתל-אביב,

במדד תל אביב 35

סמל המניה "SAE"

משרדים ראשיים

שופרסל בע"מ, קריית שופרסל

רח' שמוטקין בנימין 30, ראשון לציון 7536333

www.shufersal.co.il

קשרי משקיעים

תום יונאי, סמנכ"ל תקשורת וחדשנות

טל. 03-9481918 | פקס. 03-9480920

tomy@shufersal.co.il

קשר עם בעלי מניות

עו"ד הילה כהן ויסברג, מזכירת החברה

שופרסל בע"מ ת.ד. 15103, ראשון לציון

רח' שמוטקין בנימין 30, ראשון לציון 7536333

טל. 03-9481727 | פקס. 03-9480917

hilac@shufersal.co.il

* החל מיום 1 ביוני 2024.

חלק א'

דו"ח הדירקטוריון
לתקופה של שלושה חודשים
שהסתיימה ביום
31 במרס 2024



שופרסל בערבון מוגבל

תוכן עניינים

1. הסברי הדירקטוריון למצב עסקי התאגיד
 - 1.1 נתונים עיקריים מתוך תיאור עסקי התאגיד
 - 1.1.1 תיאור מגזרי הפעילות המדווחים בדוחותיה הכספיים המאוחדים של החברה
 - 1.1.2 דיון ההנהלה בעיקרי התוצאות ברבעון הראשון של שנת 2024
 - 1.1.3 אירועים עיקריים שחלו בתקופת הדוח
 - 1.2 ניתוח תוצאות הפעילות
 - 1.2.1 ניתוח תוצאות שלושת החודשים שנסתיימו ביום 31 במרס 2024 בהשוואה לרבעון המקביל אשתקד
 - 1.2.2 תמצית תוצאות תחום הקמעונאות
 - 1.3 מצב כספי, נזילות ומקורות מימון
 - 1.3.1 תזרים מזומנים - ניתוח תוצאות הרבעון הראשון של שנת 2024 בהשוואה לרבעון המקביל אשתקד
 - 1.3.2 יתרות נכסים נזילים ויחסים פיננסיים
 - 1.3.3 דיון בדירקטוריון במצב נזילות החברה לאור הגירעון בהון החוזר ליום 31 במרס 2024
2. תיאור סיכוני שוק
 - 2.1 סיכוני מדד המחירים לצרכן
 - 2.2 סיכוני שער חליפין
 - 2.3 סיכוני ריבית
3. היבטי ממשל תאגידי
 - 3.1 דירקטוריון החברה וועדותיו
4. הוראות הגילוי בקשר עם הדיווח הפיננסי של התאגיד
 - 4.1 אירועים מהותיים שאירעו לאחר תאריך הדוח על המצב הכספי
5. גילוי ייעודי למחזיקי אגרות החוב
6. דוח רבעוני בדבר מצבת התחייבויות לפי מועדי פירעון

שופרסל בערבון מוגבל

הננו מתכבדים להגיש בזה את דוח הדירקטוריון של שופרסל בע"מ (להלן - "שופרסל" או "החברה") לתקופה של שלושה חודשים אשר נסתיימה ביום 31 במרס 2024 (להלן - "תקופת הדוח")¹ בהתאם לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), תש"ל - 1970 (להלן - "תקנות הדוחות"). שופרסל, יחד עם החברות המאוחדות והכלולות שלה יכונן להלן "קבוצת שופרסל" או "הקבוצה".

1. הסברי הדירקטוריון למצב עסקי התאגיד

1.1. נתונים עיקריים מתוך תיאור עסקי התאגיד

קבוצת שופרסל הינה קבוצת קמעונאות בעלת רשת הסופרמרקטים הגדולה בישראל. הקבוצה מפעילה 425 סניפים בכל הארץ מתוכם 3²316 סניפי שופרסל (לרבות 3 סניפי Cash & Carry), 496 סניפי Be⁵ ו-13 סניפי סטוק⁵. סניפי שופרסל מופעלים במספר פורמטים, בנוסף, לחברה פעילות עסקית (B2B) הפועלת דרך סניפים ייעודיים (Cash & Carry) ומחסני הקבוצה. סך שטחי המסחר של הקבוצה עומד על כ-549 אלפי מ"ר מתוכם כ-498 אלפי מ"ר סניפי שופרסל, כ-39 אלפי מ"ר סניפי Be ו-12 אלפי מ"ר סניפי סטוק. בנוסף, לחברה 2 מרכזי שילוח אוטומטיים בשטח כולל של כ-50 אלפי מ"ר. הקבוצה מעסיקה כ-15.5 אלפי עובדים (כ-14.1 אלפי משרות מחושבות) והינה בעלת היקף הכנסות שנתי של כ-15 מיליארדי ש"ח. החברה הינה חברה ללא בעל שליטה, כהגדרת המונח שליטה" בחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968. לפרטים להשלמת התמונה, בקשר עם השלמת עסקה לרכישת כ-24.99% מהון המניות של החברה בחודש פברואר 2024 על-ידי ה"ה יוסף ושלמה אמיר, מנכ"לים משותפים בחברה, וכן למכתב שקיבלה החברה ביום 16 באפריל 2024 מב"כ יוסף ושלמה אמיר, בקשר עם החלה וולונטרית של מגבלות מסוימות החלות על בעלי שליטה בחברה, ראו סעיף 1.1.3 להלן.

1.1.1. תיאור מגזרי הפעילות המדווחים בדוחותיה הכספיים המאוחדים של החברה

החברה פועלת בשלושה מגזרי פעילות המדווחים בדוחותיה הכספיים, מגזר הקמעונאות, מגזר הנדל"ן ומגזר Be. לפרטים אודות מגזרי הפעילות כאמור ראה ביאור 6 לתמצית דוחות כספיים ביניים מאוחדים של החברה ליום 31 במרס 2024 (להלן - "הדוחות הכספיים").

1.1.2. דיון ההנהלה בעיקרי התוצאות ברבעון הראשון של שנת 2024

לפרטים אודות סקירת הנהלת החברה את שנת 2023, ראה סעיף 1.1.2 לדוח הדירקטוריון על מצב ענייני החברה ליום 31 בדצמבר 2023 ("דוח הדירקטוריון לשנת 2023") כפי שדווח במסגרת הדוח התקופתי של החברה לשנת 2023 ביום 27 במרס 2024 (אסמכתא מספר: 2024-01-026653) ("הדוח התקופתי"). תוצאות החברה בתקופת הדוח הושפעו ממספר גורמים עיקריים, כדלקמן:

• עונתיות

בשנת 2024 חל ערב חג הפסח ביום 22 לאפריל, לעומת שנת 2023 בה חל ערב חג הפסח ביום 5 לאפריל, ומשך השפעת חג הפסח על תוצאות הפעילות ברבעון הראשון של השנה הייתה קטנה בהשוואה להשפעתו על תוצאות הפעילות ברבעון המקביל אשתקד. עיתוי חג הפסח בא לידי ביטוי בהשפעה, בין היתר, על היקף המכירות ועוצמת המבצעים וכן על יתרות מאזניות כגון לקוחות, מלאי, ספקים וזכאים.

1 לעניין דוח זה, "מועד הדוח" או "תאריך הדוח" הינם תאריך הדוח על המצב הכספי ליום 31 במרס 2024.

2 מתוכם 2 סניפים בשטח כולל של כ-2.9 אלפי מ"ר אשר עתידים להיסגר בהתאם לתוכנית ההתייעלות של החברה.

3 לא כולל סניף אחד של גדרון (חברה בת בבעלות מלאה) למכירת מוצרי מאפה מייצור הקבוצה.

4 מתוכם 2 סניפים בשטח כולל של כ-0.9 אלפי מ"ר אשר עתידים להיסגר בהתאם לתוכנית ההתייעלות של החברה.

5 לא כולל מתחמים אשר מופעלים בתוך סניפי שופרסל.

שופרסל בערבון מוגבל

• **מלחמת חרבות ברזל**

ביום 7 באוקטובר 2023, פרצה בישראל מלחמת "חרבות ברזל". כתוצאה מכך, בוצעו שורה של צעדים בישראל ובכללם, גיוס מילואים נרחב, פינוי יישובים, סגירה זמנית או חלקית של עסקים מסוימים, הטלת מגבלות שונות על פעילות אזרחית באזורים נרחבים ועוד. כל אלה גרמו לצמצום והאטה מסוימת בפעילות המשק הישראלי וכן הגבירו את רמת הסיכון ואי הוודאות בשוק, כאשר בחודש פברואר 2024, סוכנות הדירוג הבינלאומית מודי'ס הורידה את דירוג האשראי של מדינת ישראל מ-A1 ל-A2 עם אופק שלילי ובהתאם גם את דירוג 5 הבנקים הגדולים בישראל, וזאת, בין השאר, על רקע החשש מהרעה נוספת במצב הבטחוני ובפרט מהתפתחות חזית נוספת בצפון ומחסור יציבות פוליטית במדינה. בתחילת חודש אפריל 2024 סוכנות הדירוג הבינלאומית פיץ' הותירה את דירוג האשראי של ישראל ברמה של A+ עם הסרת המעקב השלילי, אך הורידה את תחזית הדירוג מיציבה לשלילית. כמו כן, בחודש אפריל 2024 הורידה סוכנות הדירוג הבינלאומית S&P את דירוג האשראי של ישראל בדרגה אחת מ-AA מינוס ל-A פלוס והוסיפה לדירוג תחזית שלילית.

במהלך ימיה הראשונים של המלחמה, התמודדה החברה עם אתגרים שונים שכללו עלייה חדה ברמת הביקושים למוצרי מזון ומוצרי צריכה בסיסיים מחד לצד מחסור משמעותי בכוח אדם שיצר עיכובים בשרשרת האספקה ולירידה ברמת הביקושים בשוק העסקי מנגד. החברה ריכזה מאמצים על מנת לתת מענה יעיל ומהיר ברציפות השירות ללקוחות וביצעה מספר מהלכים כך שתוך מספר ימים מאז פרוץ המלחמה כל סינפי הרשת חזרו לפעול באופן סדיר. החל מפרוץ המלחמה פעלה החברה למתן סיוע ותרומות לתמיכה בתושבים שפנו מביתם ובלוחמים באזורי הכינוס וכן גיבשה תכנית סיוע מיידית לליווי ותמיכה בחקלאי העוטף ובתוצרת מקומית.

נכון למועד הדוח, בגין כלל האמור לא ניכרה השפעה מהותית על תוצאות פעילות הקבוצה ולא נרשמה השפעה מהותית על מצב הנזילות של החברה והתאגידים המוחזקים שלה ולא על מקורות המימון שלהם. להערכת החברה, ככל ולא תהיה החמרה במגבלות על פעילות החברה עקב הרעה של ממש במצב הביטחוני ו/או הכלכלי במדינה, לא צפויה השפעה מהותית על הפעילות ועל התוצאות הכספיות של החברה עקב המלחמה.

מאחר שלמועד פרסום הדוח קיים חוסר וודאות בקשר להתפתחות המלחמה, היקפה, התמשכותה והשפעותיה, אין ביכולתה של החברה להעריך את השפעתה העתידית של המלחמה על תוצאות הפעילות, מצבה הכספי, תזרימי המזומנים שלה, נכסי הנדל"ן שלה ואיתנותה הפיננסית כתוצאה מהמלחמה.

יובהר, כי הערכות החברה בדבר ההשפעות וההשלכות האפשריות של שינויי הריבית והאינפלציה, כמו גם השלכותיה האפשריות של מלחמת "חרבות ברזל", כמפורט לעיל, על פעילותה, עסקיה ותוצאותיה של החברה, הינן בגדר מידע צופה פני עתיד, כהגדרתו בחוק ניירות ערך, תשכ"ח-1968. הערכות אלו מבוססות, בין היתר, על ניסיונה של הנהלת החברה בתחומי פעילותה, המידע הקיים בחברה למועד הדוח ותחזיות כלכליות פומביות. לפיכך, אין כל ודאות כי הערכות כאמור, כולן או חלקן, אכן יתממשו והן עשויות להיות שונות, לרבות באופן מהותי מזה שנחזה כאמור, כתוצאה מגורמים שונים ובכלל זה, השלכות המלחמה ואי הוודאות ששוררת סביב אופייה ומשכה, מצב הכלכלה, מצב שוק הקמעונאות לרבות התחרות בענף, מצב שוק הנדל"ן וכן כתוצאה מהשפעתם של גורמי סיכון של החברה כמפורט בסעיף 19 בחלק א' לדוח התקופתי של החברה לשנת 2023.

1.1.3. אירועים עיקריים שחלו בתקופת הדוח

א. ביום 29 בפברואר 2024 קיבלה החברה הודעה מטעם ה"ה יוסף ושלמה אמיר, לפיה ה"ה יוסף ושלמה אמיר השלימו, באמצעות חברות בשליטתם, רכישה של 66,389,833 מניות רגילות של החברה (ביחד), המהוות כ-24.99% מהון המניות של החברה, ממספר גופים מוסדיים. ביום 4 במרס 2024 אישר דירקטוריון החברה, בהתאם לסמכותו לפי תקנה 77 לתקנון החברה, את מינויים של ה"ה יוסי אמיר, חזי צאיג, פרופ' יצחק שפירא (דירקטור בלתי תלוי), ארז כלפון (דירקטור בלתי תלוי), גב' צילי נה (דירקטורית בלתי תלוי) ומר משה וינגרטן, כדירקטורים חדשים בחברה וזאת עד למועד האסיפה השנתית הבאה של החברה. במקביל הודיע הדירקטור מר שלמה זהר על סיום כהונתו כדירקטור בחברה.⁶

ביום 4 במרס 2024 אישר דירקטוריון החברה (בהרכבו לאחר מינוי הדירקטורים החדשים, אשר מנה 13 חברים, מתוכם 8 דירקטורים חיצוניים ו/או בלתי תלויים) את מינויו של מר יוסף אמיר לתפקיד יו"ר דירקטוריון החברה אשר צפוי היה להיכנס לתוקף עם פרישתו של יו"ר הדירקטוריון למועד ההחלטה, מר איציק אברכהן, במועד האסיפה הכללית הקרובה שתזמן החברה או ביום 11 באפריל 2024 (לפי המוקדם). כמו-כן, אישר הדירקטוריון (בהרכבו לאחר מינוי הדירקטורים החדשים) את מינויו של מר שלמה אמיר לתפקיד מנכ"ל החברה, אשר צפוי היה להיכנס לתוקף עם פרישתו של מנכ"ל החברה למועד ההחלטה, מר אורי וטרמן, במועד האסיפה הכללית שתזמן החברה ובכפוף לאישורה.⁷

לאחר בחינה נוספת החליט דירקטוריון החברה בישיבתו מיום 7 באפריל 2024, לבטל את האסיפה הכללית שזימנה החברה ליום 10 באפריל 2024, ולקבל את ההחלטות המפורטות להלן.⁸ בהמשך לאמור, הודיע יו"ר הדירקטוריון כי הוא מבקש בניסיון להקדים מיוזמתו את מועד פרישתו ומתפטר לאלתר מתפקידו כדירקטור וכיו"ר דירקטוריון החברה. בנוסף, מנכ"ל החברה במועד ההחלטה, מר אורי וטרמן, הודיע לדירקטוריון, כי הוא יסיים לאלתר את כהונתו כמנכ"ל החברה.⁹ בהמשך לאמור ולהודעתם של יו"ר הדירקטוריון ומנכ"ל החברה במועד ההחלטה על סיום כהונתם, פעל דירקטוריון החברה למינוי יו"ר דירקטוריון ומנכ"ל חדשים, כפי שנדרש בהתאם להוראות חוק החברות, התשנ"ט-1999 ("חוק החברות"). במסגרת זאת, החליט דירקטוריון החברה למנות את פרופ' יצחק שפירא, המכהן כדירקטור בלתי תלוי בחברה, לשמש כיו"ר דירקטוריון החברה, החל ממועד החלטת הדירקטוריון.¹⁰

כמו-כן, החליט דירקטוריון החברה בהחלטה חדשה למנות את ה"ה יוסף אמיר ושלמה אמיר כמנכ"לים משותפים של החברה (חלף מנכ"ל החברה במועד ההחלטה), החל ממועד ישיבת הדירקטוריון. יצוין, כי המנכ"לים המשותפים אינם מקבלים תגמול בשלב זה בגין תפקידם כמנכ"לים משותפים, אך יהיו זכאים לכיסוי ביטוחי ולכתבי התחייבות לשיפוי ופטור, בהתאם להוראות מדיניות התגמול ולהחלטות האורגנים המוסמכים של החברה ביחס לכלל נושאי המשרה בה.¹¹

6 להבהרות לבקשת רשות ניהול ערך לעניין החלטות דירקטוריון החברה בדבר מינוי הדירקטורים, ראו דיווח מיידי של החברה מיום 11 באפריל 2024 (אסמכתא מס' 2024-01-042126).

7 לפרטים נוספים בקשר החלטות דירקטוריון החברה האמורות דוח זימון האסיפה שפרסמה החברה כאמור, ראו דיווחים מיידיים של החברה מיום 4 במרס 2024 ומיום 6 במרס 2024.

בהתאמה (אסמכתא מס' 2024-01-019618 ו-2024-01-040086 בהתאמה).

8 לפרטים נוספים ראו דיווח מיידי של החברה בדבר ביטול האסיפה הכללית (אסמכתא מס' 2024-01-040086).

9 החל מיום 7 באפריל 2024 חדל מר וטרמן יחד לכהן כמנכ"ל החברה ומוסיף להיות מועסק בחברה כיועץ למנכ"לים המשותפים עד ליום 27 באוגוסט 2024.

10 להבהרות לבקשת רשות ניהול ערך לעניין החלטות דירקטוריון החברה בדבר בחירת יו"ר דירקטוריון החברה, לרבות בקשר עם הקמת ועדת אפיון לתפקיד יו"ר הדירקטוריון, ראו דיווח מיידי של החברה מיום 4 באפריל 2024 (אסמכתא מס' 2024-01-042126).

11 לפרטים נוספים ראו תקנה 22 לפרק הפרטים הנוספים על התאגיד אשר צורף לדוח התקופתי של החברה לשנת 2023. יצוין, כי מר יוסף אמיר יוסיף לכהן כדירקטור בחברה ויהא זכאי לגמול דירקטור בהתאם לתקנות החברות (כללים בדבר גמול והוצאות לדירקטור חיצוני), התש"ס-2000.

שופרסל בערבון מוגבל

ביום 16 באפריל 2024 קיבלה החברה מכתב מב"כ ה"ה יוסף ושלמה אמיר בקשר עם החלה וולונטרית של מגבלות מסוימות החלות על בעלי שליטה בחברה, בהמשך לדיון שקיימו בנושא עם סגל רשות ניירות ערך. על אף שלעמדתם של ה"ה יוסף ושלמה אמיר וב"כ אינם בעלי שליטה בחברה, ובכלל זה: (א) תנאי הנהונה והעסקה של ה"ה יוסף אמיר ושלמה אמיר ושל קרוביהם, כמו גם עסקאות חריגות בהן יש להם עניין אישי, יובאו לאישור בחברה בהתאם להוראות הפרק החמישי לחוק החברות החלות על בעל שליטה או לתקנות החברות (הקלות בעסקאות עם בעלי עניין), תש"ס-2000, ככל שהן רלוונטיות; (ב) יחולו על ה"ה יוסף אמיר ושלמה אמיר ההוראות החלות על בעל שליטה בקשר לרוב הדרוש לאישור מינויים וסיום כהונתם של דירקטורים חיצוניים בחברה, בהתאם להוראות סימן ה' לפרק הראשון של החלק השישי לחוק החברות במסגרת המכתב הובהר כי האמור בו יכנס לתוקפו החל ממועד המכתב ויימשך ככל שלא יחול שינוי מהותי בנסיבות.

לפרטים בקשר עם תביעה ובקשה לאשרה כתובענה ייצוגית, אשר הומצאה לחברה ביום 30 באפריל 2024 והוגשה בבית המשפט המחוזי במחוז מרכז, נגד ה"ה שלמה ויוסף אמיר, החברות האחים אמיר – שלומי (2024) בע"מ והאחים אמיר יוסי (2024) בע"מ (להלן יחד - "המשיבים"), וכן נגד החברה, כמשיבה פורמלית, בטענה שהמשיבים רכשו דבוקת שליטה ושליטה בחברה ללא ביצוע הצעת רכש כדין בניגוד להוראות סעיף 328 לחוק החברות, וכן בגין קיפוח בעלי המניות מהציבור, הפרת חובת תום הלב, ועשיית עושר על חשבון חברי וחברות הקבוצה הנטענת, ראו ביאור 7ד לדוחות הכספיים.

יצוין, כי ביום 2 במאי 2024 הודיע פרופ' יצחק שפירא על התפטרותו מכהונתו כיו"ר הדירקטוריון של החברה מסיבות שאינן כרוכות בהבאתן לידיעת הציבור, והמשך כהונתו כדירקטור בחברה.¹² עוד יצוין, כי בהמשך לאשרור ואישור ועדת התגמול ודירקטוריון החברה בישיבותיהם מהימים 8 במאי 2024 ו-27 במאי 2024, בהתאמה, את תנאי הפרישה של ה"ה איציק אברכהן ואורי וטרמן, בד בבד עם דוחות אלה תפרסם החברה דוח זימון אסיפה כללית מיוחדת שעל סדר יומה אישור תנאי הפרישה כאמור. נכון למועד הדוח, מונה דירקטוריון החברה 12 חברים, מתוכם 8 דירקטורים חיצוניים ו/או בלתי תלויים.

ב. ביום 26 במרס 2024 החליט דירקטוריון החברה על חלוקת דיבידנד בסך של 180 מיליוני ש"ח. הדיבידנד שולם ביום 1 במאי 2024, למחזיקים במניות ביום 4 באפריל 2024.

ג. לפרטים בדבר אירועים מהותיים נוספים שאירעו בתקופת הדוח ראה ביאור 5 לדוחות הכספיים.

ד. לפרטים בדבר תביעות והליכים משפטיים במהלך תקופת הדוח ראה ביאור 7 לדוחות הכספיים.

שופרסל בערבון מוגבל

1.2. ניתוח תוצאות הפעילות

1.2.1. ניתוח תוצאות שלושת החודשים שנסתיימו ביום 31 במרס 2024 בהשוואה לרבעון מקביל אשתקד

תוצאות פעילות לשלושה חודשים שנסתיימו ביום 31 במרס 2023		תוצאות פעילות לשלושה חודשים שנסתיימו ביום 31 במרס 2024		
מיליוני ש"ח	אחוז	מיליוני ש"ח	אחוז	
3,720		3,786		הכנסות
1,003	27.0%	1,027	27.1%	רווח גולמי
(852)	22.9%	(862)	22.8%	הוצאות מכירה, שיווק, הנהלה וכלליות
151	4.1%	165	4.4%	רווח תפעולי לפני הכנסות (הוצאות) אחרות
-		7		עליה בשווי הוגן נדל"ן להשקעה, נטו
*-		11		הכנסות (הוצאות) אחרות, נטו
151	4.1%	183	4.8%	רווח תפעולי לאחר הכנסות (הוצאות) אחרות
(50)		(53)		הוצאות מימון, נטו
(11)		(9)		חלק הפסדי חברה כלולה
<u>90</u>		<u>121</u>		רווח לפני מסים על ההכנסה
(24)		(32)		מסים על ההכנסה
66		89		רווח לתקופה

* מצוין סכום הנמוך מ-1 מיליוני ש"ח.

הכנסות מגזר הקמעונאות ברבעון הראשון השנה הסתכמו בכ-3,484 מיליוני ש"ח, בהשוואה לכ-3,448 מיליוני ש"ח ברבעון המקביל אשתקד, גידול של כ-1.0% שנבע בעיקרו מפתיחות סניפים חדשים וגידול בחנויות זהות. המכירות בחנויות ובמרכזי השילוח של שופרסל ברבעון הראשון השנה הסתכמו בכ-3,624 מיליוני ש"ח, בהשוואה לכ-3,544 מיליוני ש"ח ברבעון המקביל אשתקד, גידול של כ-2.3%. המכירות בחנויות זהות¹³ של שופרסל ברבעון הראשון השנה גדלו בכ-1.8% בהשוואה לרבעון המקביל אשתקד. המכירות למ"ר¹⁴ בחנויות ובמרכזי השילוח של שופרסל ברבעון הראשון השנה עמדו על כ-6,361 ש"ח בהשוואה לכ-6,366 ש"ח ברבעון המקביל אשתקד, קיטון של כ-0.1% אשר נבע בעיקר מגידול בשטחי המסחר בשל המעבר של חלק מפעילות האונליין למרכז השילוח האוטומטי במודיעין (כ-43 אלף מ"ר), אשר נכון למועד הדוח טרם הגיע לפעילות מלאה. המכירות למ"ר¹⁴ ברבעון הראשון השנה בנטרול פעילות מרכז השילוח האוטומטי במודיעין גדלו בכ-1.6% בהשוואה לרבעון המקביל אשתקד.

מכירות מגזר הקמעונאות באמצעות שופרסל online, היוו ברבעון הראשון של שנת 2024 כ-18.7% מהיקף המכירות בחנויות ובמרכזי השילוח של שופרסל בהשוואה לכ-19.3% ברבעון המקביל אשתקד. הירידה נבעה, בין היתר, כתוצאה מצמצום פעילות מכירות מוצרי Non-food באונליין כחלק מאסטרטגיית החברה למיקוד ברווחיות הפעילות.

שיעור המכירות של מוצרי המותג הפרטי המשיכים למגזר הקמעונאות ברבעון הראשון של השנה היווה כ-27.0% מכלל המכירות בחנויות ובמרכזי השילוח של שופרסל, בהשוואה לכ-28.4% ברבעון המקביל אשתקד.

13 מכירות חנויות זהות – מכירות ברוטו של חנויות פעילות באופן מלא בתקופות מקבילות בשתי שנות השוואה. לענין זה נכללו באופן מלא גם מכירות מרכזי השילוח של החברה.
14 שטחי הסניפים החדשים מחושבים באופן יחסי ממועד פתיחת הסניף. שטח הסניף הינו השטח ברוטו הכולל שטחי מכירה ושטחי תפעול נוספים.

שופרסל בערבון מוגבל

הכנסות מגזר הנדל"ן ברבעון הראשון השנה הסתכמו בכ-65 מיליוני ש"ח, בהשוואה לכ-61 מיליוני ש"ח ברבעון המקביל אשתקד, גידול של כ-6.6% אשר נבע בעיקר מרכישת נכס בשכונת רוממה בירושלים בדצמבר 2023 ומהשפעת עליית המדד.

הכנסות מגזר Be ברבעון הראשון השנה הסתכמו בכ-277 מיליוני ש"ח, בהשוואה לכ-250 מיליוני ש"ח ברבעון המקביל אשתקד, גידול של כ-10.8% אשר נבע בעיקר מהעמקת מבצעים והרחבת שיתופי פעולה שיווקיים. המכירות בחנויות זהות¹⁵ של Be גדלו בכ-11.8% בהשוואה לרבעון מקביל אשתקד. המכירות למ"ר¹⁶ בחנויות Be ברבעון הראשון השנה הסתכמו בכ-6,607 ש"ח, בהשוואה לכ-6,179 ש"ח ברבעון המקביל אשתקד, גידול של כ-6.9% בהשוואה לרבעון המקביל אשתקד.

הכנסות הקבוצה ברבעון הראשון השנה הסתכמו בכ-3,786 מיליוני ש"ח, בהשוואה לכ-3,720 מיליוני ש"ח ברבעון המקביל אשתקד, גידול של כ-1.8%, אשר נבע מהאמור לעיל. המכירות בחנויות זהות¹⁵ של הקבוצה ברבעון הראשון השנה גדלו בכ-2.2% בהשוואה לרבעון המקביל אשתקד.

הרווח הגולמי ברבעון הראשון השנה הסתכם בכ-1,027 מיליוני ש"ח, בהשוואה לכ-1,003 מיליוני ש"ח ברבעון המקביל אשתקד, גידול בסך כ-24 מיליוני ש"ח. שיעור הרווח הגולמי מסך ההכנסות הינו כ-27.1% בהשוואה לכ-27.0% ברבעון המקביל אשתקד.

הוצאות מכירה, שיווק, הנהלה וכלליות ברבעון הראשון השנה הסתכמו בכ-862 מיליוני ש"ח, בהשוואה לכ-852 מיליוני ש"ח ברבעון המקביל אשתקד. שיעור ההוצאות מסך ההכנסות הינו כ-22.8% בהשוואה לכ-22.9% ברבעון המקביל אשתקד.

הרווח התפעולי לפני הכנסות (הוצאות) אחרות במגזר הקמעונאות ברבעון הראשון השנה הסתכם בכ-126 מיליוני ש"ח, ובשיעור של כ-3.6% מסך ההכנסות, בהשוואה לכ-116 מיליוני ש"ח ובשיעור של כ-3.4% מסך ההכנסות ברבעון המקביל אשתקד, גידול בסך של כ-10 מיליוני ש"ח אשר נבע מהאמור לעיל.

הרווח התפעולי לפני הכנסות (הוצאות) אחרות במגזר הנדל"ן ברבעון הראשון השנה הסתכם בכ-50 מיליוני ש"ח, ובשיעור של כ-76.9% מסך ההכנסות, בהשוואה לכ-47 מיליוני ש"ח ובשיעור של כ-77.0% מסך ההכנסות ברבעון המקביל אשתקד.

הרווח התפעולי לפני הכנסות (הוצאות) אחרות במגזר Be ברבעון הראשון השנה הסתכם בכ-6 מיליוני ש"ח, ובשיעור של כ-2.2% מסך ההכנסות בהשוואה לכ-4 מיליוני ש"ח ובשיעור של כ-1.6% מסך ההכנסות ברבעון המקביל אשתקד.

הרווח התפעולי לפני הכנסות (הוצאות) אחרות של הקבוצה ברבעון הראשון השנה הסתכם בכ-165 מיליוני ש"ח ובשיעור של כ-4.4% מסך ההכנסות, בהשוואה לכ-151 מיליוני ש"ח ובשיעור של כ-4.1% מסך ההכנסות ברבעון המקביל אשתקד, גידול בסך של כ-14 מיליוני ש"ח אשר נבע בעיקר מהאמור לעיל.

הכנסות (הוצאות) אחרות, נטו ברבעון הראשון השנה הסתכמו בכ-18 מיליוני ש"ח, שנבעו בעיקר מהכנסות בסך של כ-11 מיליוני ש"ח בגין מכירת נכסים לא פיננסיים ומשערוך נדל"ן להשקעה בסך של כ-7 מיליוני ש"ח.

הרווח התפעולי לאחר הכנסות (הוצאות) אחרות של הקבוצה ברבעון הראשון השנה הסתכם בכ-183 מיליוני ש"ח ובשיעור של כ-4.8% מסך ההכנסות, בהשוואה לכ-151 מיליוני ש"ח ובשיעור של כ-4.1% מסך ההכנסות ברבעון המקביל אשתקד, גידול בסך של כ-32 מיליוני ש"ח אשר נבע בעיקר מהאמור לעיל.

15 מכירות חנויות זהות – מכירות ברוטו של חנויות פעילות באופן מלא בתקופות מקבילות בשתי שנות השוואה.

16 שטחי הסניפים החדשים מחושבים באופן יחסי ממועד פתיחת הסניף. שטח הסניף הינו השטח ברוטו הכולל שטחי מכירה ושטחי תפעול נוספים.

דוח הדירקטוריון על מצב ענייני החברה לתקופה של שלושה חודשים שנסתיימה ביום 31 במרס 2024

שופרסל בערבון מוגבל

הרווח התפעולי לפני הכנסות (הוצאות) אחרות, פחת והפחתות (EBITDA) ברבעון הראשון השנה הסתכם בכ-409 מיליוני ש"ח ובשיעור של כ-10.8% מסך ההכנסות, בהשוואה לכ-373 מיליוני ש"ח ובשיעור של כ-10.0% מסך ההכנסות ברבעון המקביל אשתקד. גידול נבע בעיקר מגידול ברווח התפעולי.

הוצאות המימון, נטו ברבעון הראשון השנה הסתכמו בכ-53 מיליוני ש"ח, בהשוואה לכ-50 מיליוני ש"ח ברבעון המקביל אשתקד. גידול אשר נבע בעיקר מירידה ברווח מעסקאות אקדמה להגנה על עסקאות צמודות מט"ח. מנגד, ירידה בשיעור עליית המדד ביחס לרבעון מקביל אשתקד הובילה לקיטון בהוצאות המימון.

מסים על הכנסה ברבעון הראשון השנה הסתכמו בכ-32 מיליוני ש"ח, בהשוואה לכ-24 מיליוני ש"ח ברבעון המקביל אשתקד, גידול אשר נבע בעיקר מהגידול ברווח לתקופה.

הרווח הנקי ברבעון הראשון השנה הסתכם בכ-89 מיליוני ש"ח, בהשוואה לכ-66 מיליוני ש"ח ברבעון המקביל אשתקד, גידול אשר נבע מהאמור לעיל.

הרווח הבסיסי והמדולל למניה של החברה ברבעון הראשון השנה היה 0.33 ש"ח, בהשוואה ל-0.24 ש"ח ברבעון המקביל אשתקד.

1.2.2. תמצית תוצאות תחום הקמעונאות

להלן נתונים נוספים ותמצית תוצאות של מגזר הקמעונאות לימים 31 במרס 2024 ו-31 במרס 2023 ולתקופות של שלושה חודשים שנסתיימו באותם תאריכים:

מגזר קמעונאות	31 במרס 2024	31 במרס 2023
כמות סניפים ¹⁷	329	321
שטח סניפים ¹⁷	510	516
הכנסות מגזר קמעונאות	3,484	3,448
רווח גולמי	914	901
שיעור רווח גולמי	26.2%	26.1%
רווח תפעולי לפני הכנסות (הוצאות) אחרות	126	116
רווח תפעולי לפני הכנסות (הוצאות) אחרות ללא השפעת יישום IFRS16	93	89
רווח תפעולי לאחר הכנסות (הוצאות) אחרות	135	116

¹⁷ לא כולל סניף גדרון (חברה בת בבעלות מלאה) למכירת מוצרי מאפה מייצור הקבוצה.

שופרסל בערבון מוגבל

1.3. מצב כספי, נזילות ומקורות מימון

1.3.1. תזרים מזומנים - ניתוח תוצאות הרבעון הראשון של שנת 2024 בהשוואה לרבעון מקביל אשתקד

תזרים מזומנים מפעילות שוטפת

מזומנים נטו שנבעו מפעילות שוטפת הסתכמו לסך של 457 מיליוני ש"ח ברבעון הראשון השנה, בהשוואה ל-377 מיליוני ש"ח ברבעון המקביל אשתקד. גידול אשר נבע בעיקר מעלייה ברווח התזרימי לתקופה.

תזרים מזומנים לפעילות השקעה

מזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה הסתכמו ב-67 מיליוני ש"ח ברבעון הראשון השנה, בהשוואה למזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה בסך 189 מיליוני ש"ח ברבעון המקביל אשתקד. המזומנים ששימשו לפעילות השקעה ברבעון הראשון השנה כללו בעיקר רכישת רכוש קבוע בסך 73 מיליוני ש"ח והשקעה בנכסים בלתי מוחשיים בסך 39 מיליוני ש"ח ומנגד מימוש פיקדונות בסך 53 מיליוני ש"ח. המזומנים ששימשו לפעילות השקעה ברבעון המקביל אשתקד כללו בעיקר רכישת רכוש קבוע בסך 128 מיליוני ש"ח והשקעה בנכסים בלתי מוחשיים בסך 30 מיליוני ש"ח.

תזרים מזומנים לפעילות מימון

מזומנים נטו ששימשו לפעילות מימון הסתכמו ב-182 מיליוני ש"ח ברבעון הראשון השנה, בהשוואה למזומנים נטו ששימשו לפעילות מימון בסך 176 מיליוני ש"ח ברבעון המקביל אשתקד. המזומנים ששימשו לפעילות מימון ברבעון הראשון השנה כללו בעיקר פירעון התחייבויות בגין חכירה בסך 148 מיליוני ש"ח וכן פירעון קרן וריבית אגרות חוב בסך 31 מיליוני ש"ח. המזומנים ששימשו לפעילות מימון ברבעון המקביל אשתקד כללו בעיקר פירעון התחייבויות בגין חכירה בסך 135 מיליוני ש"ח וכן פירעון קרן וריבית אגרות חוב בסך 31 מיליוני ש"ח.

1.3.2. יתרות נכסים נזילים ויחסים פיננסיים

נכון לסוף הרבעון הראשון של שנת 2024 הסתכמו הנכסים הנזילים נטו (מזומנים ושווי מזומנים, בטוחות סחירות ופיקדונות לזמן קצר בניכוי אשראי מתאגידים בנקאיים לזמן קצר) ב-1,287 מיליוני ש"ח, בהשוואה ל-749 מיליוני ש"ח ברבעון המקביל אשתקד. בסוף שנת 2023, סך הנכסים הנזילים נטו הסתכמו ב-1,133 מיליוני ש"ח.

בסוף הרבעון הראשון של שנת 2024 הסתכמו ההתחייבויות למחזיקי אגרות חוב ולתאגידים בנקאיים, כולל ריבית לשלם (להלן – "החוב הפיננסי") ב-2,356 מיליוני ש"ח, בהשוואה ל-2,580 מיליוני ש"ח ברבעון המקביל אשתקד. יחס החוב הפיננסי לסך נכסי החברה נכון לסוף הרבעון הראשון של שנת 2024 הינו כ-15.5%, בהשוואה ל-16.9% ברבעון המקביל אשתקד. סך החוב הפיננסי לסוף שנת 2023 הסתכם לסך של 2,367 מיליוני ש"ח ויחס החוב הפיננסי לסך נכסי החברה במועד האמור עמד על כ-15.9%.

נכון לסוף הרבעון הראשון של שנת 2024 הסתכמו סך ההון של החברה ב-3,475 מיליוני ש"ח, בהשוואה ל-3,295 מיליוני ש"ח ברבעון המקביל אשתקד. יחס ההון לסך נכסי החברה נכון לסוף הרבעון הראשון של שנת 2024 הינו כ-22.9%, בהשוואה ל-21.6% ברבעון המקביל אשתקד. נכון לסוף שנת 2023 הסתכמו סך ההון של החברה ב-3,568 מיליוני ש"ח ויחס ההון לסך נכסי החברה במועד האמור עמד על כ-23.9%.

שופרסל בערבון מוגבל

1.3.3. דיון בדירקטוריון במצב נזילות החברה לאור הגירעון בהון החוזר ליום 31 במרס 2024

נכון ליום 31 במרס 2024 לחברה גירעון בהון חוזר (על בסיס מאוחד) בסך של כ-1,140 מיליוני ש"ח, בהשוואה לגירעון בהון החוזר בסך של כ-1,045 מיליוני ש"ח ליום 31 בדצמבר 2023 וגירעון בהון החוזר של כ-957 מיליוני ש"ח ליום 31 במרס 2023, וכן גירעון בהון חוזר (סולו) ליום 31 במרס 2024 בסך של כ-1,210 מיליוני ש"ח, בהשוואה לגירעון בהון החוזר בסך של כ-1,100 מיליוני ש"ח ליום 31 בדצמבר 2023 וגירעון בהון החוזר בסך של כ-958 מיליוני ש"ח ליום 31 במרס 2023.

החברה סיימה את הרבעון הראשון לשנת 2024 בתזרים מזומנים חיובי מפעילות שוטפת (ראה סעיף 1.3.1 לעיל).

נכון למועד הדוח, החברה קשורה בהסכמים עם שלושה תאגידים בנקאיים (כל אחד בהתקשרות נפרדת) להעמדת מסגרת אשראי מובטחת לחברה. ההסכמים הם לתקופות שתסתיימנה בחודשים דצמבר 2024 ודצמבר 2025, בסכום כולל של 400 מיליוני ש"ח.

נכון ליום 31 במרס 2024 ולמועד הדוח, המסגרות האמורות אינן מנוצלות.

לאור כל האמור לעיל, ולאחר שדירקטוריון החברה בחן והתחשב, בין היתר, בזמינות החברה למקורות אשראי ומקורות מימון נוספים, ביתרות המזומנים ושווי המזומנים של הקבוצה ותחזית תזרים מזומנים צפוי של הקבוצה לתקופה של שנתיים החל מתחילת תקופת הדוח, קבע הדירקטוריון כי על אף הגירעון בהון החוזר ליום 31 במרס 2024 לא קיימת בעיית נזילות בחברה.

בהערכת נגישותה של החברה למקורות אשראי (לרבות הנפקות אג"ח נוספות, ככל שתידרשנה) וכן בהערכת נגישות החברה למקורות מימון נוספים אפשריים נלקחו בחשבון שיעורי התשואה לפדיון בהם נסחרות אגרות החוב של החברה, דירוגה של החברה, ניסיון העבר של החברה בגיוס הון, גיוס חוב ומחזור אשראי, מסגרות האשראי של החברה כאמור לעיל, יכולתה של החברה לממש נכסי נדל"ן והעובדה שבבעלות החברה וחברות מאוחדות שלה נכסי נדל"ן משמעותיים לא משועבדים. יצוין, כי נכון למועד הדוח, על נכסי החברה וחברות מאוחדות שלה קיים מספר שעבודים קטן בלבד בהיקף לא משמעותי.

יודגש, כי המידע על נגישות החברה למקורות אשראי ומקורות מימון נוספים, הינו מידע צופה פני עתיד, כהגדרתו בחוק ניירות ערך, המבוסס בעיקרו על תחזיות החברה. הערכה זו עשויה שלא להתממש או להתממש באופן שונה, לרבות באופן מהותי, מכפי שהוערך, כתוצאה מהתנהגות השוק ומהתממשות אחד או יותר מגורמי הסיכון האמורים בסעיף 18 לחלק א' לדוח התקופתי.

שופרסל בערבון מוגבל

2. תיאור סיכוני שוק

בתקופת הדוח לא חלו שינויים מהותיים בתחום החשיפה של החברה לסיכוני שוק ודרכי ניהולם ביחס לדיווחי החברה בנושא זה בדוח הדירקטוריון לשנת 2023. סיכוני השוק כוללים את השינויים בשווי מכשירים פיננסיים המושפעים משינויים בשיעורי ריבית, מדד מחירים לצרכן, שערי מטבע חוץ ומחירי ניירות ערך.

2.1. סיכוני מדד המחירים לצרכן

החברה חשופה לשינויים במדד המחירים לצרכן הנוגעים בעיקר לאגרות החוב צמודות מדד שהנפיקה החברה שיתרתן ליום 31 במרס 2024 הינה כ-778 מיליוני ש"ח (בהשוואה לכ-904 מיליוני ש"ח ליום 31 במרס 2023), להלוואות מתאגידים בנקאיים שיתרתן ליום 31 במרס 2024 הינה כ-145 מיליוני ש"ח (בהשוואה לכ-94 מיליוני ש"ח ליום 31 במרס 2023), ולהתחייבויות בגין חכירה שיתרתן ליום 31 במרס 2024 הינה כ-4,549 מיליוני ש"ח (בהשוואה לכ-4,580 מיליוני ש"ח ליום 31 במרס 2023). בגין האמור, לחברה חשיפה לתשלומים שנתיים צמודי מדד בהיקף של כ-554 מיליוני ש"ח עבור התחייבויות בגין חכירה, כ-177 מיליוני ש"ח עבור אגרות חוב צמודות מדד וכ-10 מיליוני ש"ח עבור הלוואות מתאגידים בנקאיים.

נכון ליום 31 במרס 2024 לחברה עסקאות SWAP להחלפת תזרימים שקליים צמודי מדד בתזרימים שקליים קבועים בגין אג"ח (סדרה ו') של החברה. היקף עסקאות ה-SWAP עומד על סך של 333 מיליוני ש"ח. העסקאות מטופלות כעסקת הגנה חשבונאית. ברבעון הראשון של שנת 2024 התהוו לחברה הכנסות מימון בגין העסקאות האמורות לעיל בסך של כ-1.5 מיליוני ש"ח, בהשוואה לכ-12.1 מיליוני ש"ח ברבעון המקביל אשתקד.

2.2. סיכוני שער חליפין

מדיניות החברה הינה להגן על שערי המטבע בגין ייבוא רכוש וסחורות מחו"ל. נכון ליום 31 במרס 2024, לחברה חוזים עתידיים מסוג פורוורד על שער הדולר בסך של כ-30 מיליוני דולר ארה"ב לפירעון עד חודש מרס 2025 וחוזים עתידיים מסוג פורוורד על שער האירו בסך של כ-31.6 מיליוני אירו לפירעון עד חודש פברואר 2025. ברבעון הראשון של שנת 2024 התהוו לחברה הכנסות מימון בגין חוזים אלו בסך של כ-1.4 מיליוני ש"ח, בהשוואה לכ-8.6 מיליוני ש"ח ברבעון המקביל אשתקד. חשיפת החברה לסיכוני שער חליפין אינה מהותית.

2.3. סיכוני ריבית

החברה חשופה לשינויים בשיעורי ריבית בקשר עם ערכה האקטוארי של התחייבויות בגין הטבות עובדים ושווי ההוגן של נדל"ן להשקעה. בתקופת הדוח, לא נרשמה השפעה מהותית על תוצאות החברה בגין האמור.

שופרסל בערבון מוגבל

3. היבטי ממשל תאגידי

3.1 דירקטוריון החברה וועדותיו

החברה הינה חברה ללא בעל שליטה. לפרטים להשלמת התמונה, בקשר עם השלמת עסקה לרכישת כ-24.99% מהון המניות של החברה בחודש פברואר 2024 כמפורט להלן, על-ידי ה"ה יוסף ושלמה אמיר, מנכ"לים משותפים בחברה, וכן למכתב שקיבלה החברה ביום 16 באפריל 2024 מב"כ יוסף ושלמה אמיר, בקשר עם החלה וולונטרית של מגבלות מסוימות החלות על בעלי שליטה בחברה, ראו סעיף 1.1.3 לעיל.

נכון למועד הדוח, ולאחר שביום 29 בפברואר 2024 קיבלה החברה הודעה מטעם ה"ה יוסף ושלמה אמיר, לפיה ה"ה יוסף ושלמה אמיר רכשו, באמצעות חברות בשליטתם, 66,389,833 מניות רגילות של החברה (ביחד), המהוות כ-24.99% מהון המניות של החברה ממספר גופים מוסדיים, מכהנים בדירקטוריון החברה 12 דירקטורים בעלי רקע ותחומי התמחות שונים, מתוכם 8 דירקטורים בלתי תלויים (שני דח"צים ושישה דירקטורים בלתי תלויים), וזאת לאחר שביום 4 במרס 2024 אישר דירקטוריון החברה, בהתאם לסמכותו לפי תקנה 77 לתקנון החברה, את מינויים של ה"ה יוסף אמיר, חזי צאיג, פרופ' יצחק שפירא (אשר סווג כדירקטור בלתי תלוי), ארז כלפון (אשר סווג כדירקטור בלתי תלוי), גב' צילי נוא (אשר סווגה כדירקטורית בלתי תלויה) ומר משה וינגרטן כדירקטורים חדשים בחברה וזאת עד למועד האסיפה השנתית הבאה של החברה (הצפויה להתכנס עד תום שנת 2024 לכל המאוחר) וכן לאחר שמר שלמה זהר הודיע על סיום כהונתו כדירקטור בחברה בתום אותה ישיבה. כמו-כן, בהמשך להחלטות הדירקטוריון משיבתו מיום 7 באפריל 2024 כמפורט בסעיף 1.1.3 לעיל, הודיע מר איציק אברכהן, יו"ר הדירקטוריון במועד ההחלטות, כי הוא מתפטר לאלתר מתפקידו כדירקטור וכיו"ר דירקטוריון החברה. בהמשך לאמור ולהודעתו של יו"ר הדירקטוריון כאמור על סיום כהונתו, פעל דירקטוריון החברה למינוי יו"ר דירקטוריון, כפי שנדרש בהתאם להוראות חוק החברות ומינה את פרופ' יצחק שפירא, המכהן כדירקטור בלתי תלוי בחברה, לשמש כיו"ר דירקטוריון החברה, החל ממועד החלטת הדירקטוריון.¹⁸ ביום 2 במאי 2024 הודיע פרופ' יצחק שפירא על התפטרותו מכהונתו כיו"ר הדירקטוריון של החברה מסיבות שאינן כרוכות בהבאתן לידיעת הציבור, והמשך כהונתו כדירקטור בחברה.¹⁹

נכון למועד הדוח כאמור, מונה דירקטוריון החברה 12 חברים, מתוכם 8 דירקטורים חיצוניים ו/או בלתי תלויים.

4. הוראות הגילוי בקשר עם הדיווח הפיננסי של התאגיד

4.1 אירועים מהותיים שאירעו לאחר תאריך הדוח על המצב הכספי

4.1.1 ביום 7 במאי 2024 חתמו החברה, נציגות העובדים וההסתדרות על הארכת תוקפם של ההסכמים הקיבוציים עד ליום 31 במאי 2027.

4.1.2 לפרטים נוספים בדבר אירועים מהותיים שאירעו לאחר תאריך הדוח על המצב הכספי של החברה ליום 31 במרס 2024 ראה ביאור 9 לדוחות הכספיים.

¹⁸ להבהרות לבקשת רשות ניירות ערך לעניין החלטות דירקטוריון החברה בדבר מינוי הדירקטורים החדשים ובחירת יו"ר דירקטוריון החברה, לרבות בקשר עם הקמת ועדת אפיון לתפקיד יו"ר הדירקטוריון, ראו דיווח מידי של החברה מיום 11 באפריל 2024 (אסמכתא מס' 2024-01-042126).

¹⁹ ראו דיווח מידי של החברה מיום 2 במאי 2024 (אסמכתא מס' 2024-01-046836). כמו-כן, ראו ה"ש 10 בקשר עם דיווח החברה בקשר עם הקמת ועדת אפיון לתפקיד יו"ר הדירקטוריון.

דוח הדירקטוריון על מצב ענייני החברה לתקופה של שלושה חודשים שנסתיימה ביום 31 במרס 2024

שופרסל בערבון מוגבל

5. גילוי ייעודי למחזיקי אגרות החוב

נתונים ליום 31 במרס 2024

סוג הצמדה	מועדי תשלום הריבית	מועדי תשלום הקרן		שיעור הנקוב הריבית	ריבית אפקטיבית ליום ההנפקה	סוג הריבית	שווי בורסאי הוגן / (מיליוני ש"ח)	סכום הריבית שנצברה (מיליוני ש"ח)	יתרת הערך הנקוב, לרבות הצמדה (מיליוני ש"ח)	יתרת הערך הנקוב ללא הצמדה (מיליוני ש"ח)	יתרה בספרים (מיליוני ש"ח)*	סך תמורה במועד הנפקה בניכוי עמלות גיוס (מיליוני ש"ח)	ערך נקוב במועד ההנפקה (מיליוני ש"ח)	מועד ההנפקה	סדרה
		עד	החל מ-												
מדד	ריבית שנתית ביום 8 באוקטובר 2014-2029	8.10.2029	8.10.2014	2.99%	3.12%	קבועה	207	3	198	177	200	468	472	10/2013	סדרה ד'-
לא צמוד	ריבית שנתית ביום 8 באוקטובר 2014-2029	8.10.2029	8.10.2014	5.09%	5.23%	קבועה	174	4	168	168	171	444	448	10/2013	
לא צמוד	ריבית שנתית ביום 8 באוקטובר 2017-2029	8.10.2029	8.10.2017	5.09%	4.50%	קבועה	222	5	214	214	222	**473	463	11/2016	סדרה ה'-
לא צמוד	ריבית שנתית ביום 8 באוקטובר 2018-2029	8.10.2029	8.10.2018	5.09%	2.12%	קבועה	247	6	238	238	264	563	476	01/2018	
מדד	ריבית שנתית ביום 8 באוקטובר 2016-2028	8.10.2028	8.10.2020	4.3%	4.44%	קבועה	212	4	197	176	200	313	317	09/2015	
מדד	ריבית שנתית ביום 8 באוקטובר 2016-2028	8.10.2028	8.10.2020	4.3%	4.50%	קבועה	402	8	373	334	379	**643	601	07/2016	סדרה ו'-
לא צמוד	ריבית חצי שנתית ביום 20 באוגוסט ובפברואר בשנים 2020-2030	20.8.2030	20.2.2022	3.52%	3.69%	קבועה	480	2	499	499	499	549	555	01/2019	סדרה ז'-
לא צמוד	ריבית חצי שנתית ביום 20 באוגוסט ובפברואר בשנים 2020-2030	20.8.2030	20.2.2022	3.52%	2.97%	קבועה	259	1	270	270	276	312	300	04/2020	
							2,203	33	2,157	2,076	2,211	3,765	3,632		

* ערך בספרים - הערך בספרים של קרן בתוספת ריבית מהוון לפי ריבית אפקטיבית ליום ההנפקה וצמוד למדד המחירים לצרכן לתאריך הדוח (סדרה ה' ו-ז' אינן צמודות למדד המחירים לצרכן).
 ** לא התקבלה תמורה במזומן בגין הנפקות אלו, אשר בוצעו במסגרת הצעת רכש חליפין לאגרות החוב (סדרה ב') של החברה כמתואר בביאור 17 בדוחות הכספיים המאוחדים של החברה ליום 31 בדצמבר 2017. התמורות המצוינות לעיל מתייחסות לערך הנקוב של אגרת החוב (סדרה ב') שהוחלפו אגב הצעות רכש כאמור (כולל ריבית לשלם).

שופרסל בערבון מוגבל

הערות:

1. ביום 20 בפברואר 2024, פרעה החברה תשלומי קרן וריבית של אגרות החוב סדרה ז' בהיקף של כ-31 מיליוני ש"ח.
2. תשלומים על חשבון קרן אגרות החוב סדרות ד' ה' ו-ו' הינם תשלומים שנתיים. התשלומים על חשבון קרן אגרות החוב סדרה ז' הינם 18 תשלומים חצי שנתיים, לא שווים, בימים 20 בפברואר ו 20 באוגוסט של כל אחת מהשנים 2022 עד 2030 (כולל) (שישה תשלומים של 2% מהקרן, שני תשלומים של 3% מהקרן, שני תשלומים של 6% מהקרן, שני תשלומים של 7% מהקרן, ארבעה תשלומים של 9% מהקרן ושני תשלומים של 10% מהקרן).
3. הנאמן של אגרות החוב (סדרה ד') ואגרות החוב (סדרה ה') הינו רזניק פז נבו נאמניות בע"מ, מרחוב יד חרוצים 14, תל-אביב (טלפון: 03-6389200, פקס: 03-6389222). איש הקשר אצל הנאמן לאגרות החוב (סדרה ד') ואגרות החוב (סדרה ה') הינו מר יוסי רזניק, רו"ח, דואר אלקטרוני: Trust@rpn.co.il.
- הנאמן של אגרות החוב (סדרה ו') הינו שטראוס לזר חברה לנאמנות (1992) בע"מ מרחוב יגאל אלון 94, מגדל אלון 2, תל-אביב (טלפון: 03-6237777, פקס: 03-5613824). איש הקשר אצל הנאמן לאגרות החוב (סדרה ו') הינו מר אורי לזר, רו"ח ועו"ד, דואר אלקטרוני: ori@slcpa.co.il.
- הנאמן של אגרות החוב (סדרה ז') הינו הרמטיק נאמנות (1975) בע"מ, מדרך ששת הימים 30, בני ברק (טלפון: 03-5544553, פקס: 03-5271736). אנשי הקשר אצל הנאמן לאגרות החוב (סדרה ז') הינם גב' מרב עופר-אורן ו/או מר דן אבנון, דואר אלקטרוני: hermetic@hermetic.co.il.
4. ברבעון הראשון של שנת 2024 ועד למועד פרסום הדוח, החברה עמדה בכל התנאים וההתחייבויות לפי שטרי הנאמנות של אגרות החוב שבמחזור ולא התקיימו תנאים המקימים עילה להעמדת אגרות החוב של החברה שבמחזור לפירעון מיידי.
5. אגרות החוב סדרות ד', ה', ו' ו-ז' של החברה הינן מהותיות. כל סדרות אגרות החוב רשומות למסחר בבורסה לניירות ערך בתל אביב בע"מ.
6. אגרות החוב סדרות ד', ה', ו' ו-ז' כוללות עילות להעמדה לפירעון מיידי בהן נקבע, בין היתר, מקרה בו הועמד לפירעון מיידי חוב אחר שנטלה החברה מתאגיד בנקאי ו/או מוסד פיננסי ובלבד שהסכום הכולל שהועמד לפירעון מיידי הינו בהיקף העולה על 300 מיליוני ש"ח, או הועמדה סדרה אחרת של אגרות חוב שהונפקה על ידי החברה לפירעון מיידי (שלא ביוזמת החברה) (בסדרות ד' ו-ה' העילה של cross-default של סדרת אג"ח אחרת, הותנתה בכך שהיקף הסדרה האחרת שהועמדה לפירעון מיידי הינו 40 מיליוני ש"ח לפחות); והכל בתנאים שנקבעו בשטרי הנאמנות מכוחם הונפקו סדרות אגרות החוב הרלוונטיות בהקשר זה.
7. בהתאם לתנאי שטרי הנאמנות של אגרות החוב (סדרות ד', ה', ו' ו-ז') של חברה, רשאית החברה להעמיד את אגרות החוב סדרות ד', ה', ו' ו-ז' לפדיון מוקדם (מלא או חלקי). לפרטים נוספים ראה סעיף 9.2 לשטר הנאמנות בגין אגרות החוב (סדרה ד') וסעיף 9.2 לשטר הנאמנות בגין אגרות החוב (סדרה ה') (כמפורט בנספח שטרי הנאמנות לתשקיף המדף של החברה מיום 30 במאי 2012, כפי שתוקן ביום 30 בספטמבר 2013), סעיף 9.2 לשטר הנאמנות בגין אגרות החוב (סדרה ו') כמפורט בנספח שטר הנאמנות לדוח הצעת המדף של החברה מיום 3 בספטמבר 2015 שפורסם מכוח תשקיף המדף של החברה מיום 25 ביוני 2015, וסעיף 9.2 לשטר הנאמנות בגין אגרות החוב (סדרה ז') כמפורט בנספח שטר הנאמנות לדוח הצעת המדף של החברה מיום 16 בינואר 2019.
8. אגרות החוב סדרות ד', ה', ו' ו-ז' של החברה, כוללות אמות מידה פיננסיות. לפרטים נוספים אודות תנאיהן של אגרות החוב סדרות ד', ה', ו' ו-ז' של החברה, לרבות התחייבות לעמידה באמות מידה פיננסיות, התחייבות לאי יצירת שעבוד שוטף, ומגבלות בקשר לחלוקת דיבידנד ראה ביאור 17 לדוחות הכספיים השנתיים אשר היוו חלק מהדוח התקופתי.

דוח הדירקטוריון על מצב ענייני החברה לתקופה של שלושה חודשים שנסתיימה ביום 31 במרס 2024

שופרסל בערבון מוגבל

להלן תוצאות חישוב אמות המידה הפיננסיות אשר החברה התחייבה לעמוד בהן על-פי תנאי אגרות החוב סדרות ד', ה', ו' ו-ז' (ועל-פי תנאי מסגרות האשראי של החברה), ליום 31 במרס 2024:

תוצאות החישוב ליום 31 במרס 2024	אמת המידה הפיננסית
7%	יחס חוב (פיננסי) נטו לסך מאזן לא יעלה על 60%
3,475 מיליוני ש"ח	סך ההון של החברה (לרבות זכויות שאינן מקנות שליטה) לא יפחת מ-550 מיליוני ש"ח (ביחס לאגרות החוב ד', ה' ו-ו') ו-800 מיליוני ש"ח (ביחס לאגרות החוב סדרה ז')

להלן תוצאות חישוב המגבלות לחלוקת דיבידנד אשר החברה התחייבה לעמוד בהן על-פי תנאי אגרות החוב סדרות ד', ה', ו' ו-ז' (ועל-פי תנאי מסגרות האשראי של החברה) ליום 31 במרס 2024:

תוצאות החישוב ליום 31 במרס 2024	התנאי
3,475 מיליוני ש"ח	סך ההון של החברה (לרבות זכויות שאינן מקנות שליטה) לא יפחת מ-750 מיליוני ש"ח (ביחס לאגרות החוב ד', ה' ו-ו') ו-1,000 מיליוני ש"ח (ביחס לאגרות החוב סדרה ז')
0.66	היחס בין החוב (פיננסי) נטו של החברה לבין ה-EBITDA השנתית לא יעלה על 7 (ביחס לאגרות החוב ד', ה' ו-ו') ו-5 (ביחס לאגרות החוב סדרה ז')

פרטים אודות דירוג האשראי של החברה

למועד פרסום הדוח עומד דירוג החברה על (AA-) Stable (AA-) ודירוג אגרות החוב של החברה על (AA), בהתאם לאשרור דירוג החברה על-ידי מעלות מחודש אוקטובר 2023. לפרטים אודות אשרור דירוג החברה ואגרות החוב של החברה, ראה דוח מידי של החברה מיום 16 באוקטובר 2023 (אסמכתא מספר: 2023-01-095308).

דוח הדירקטוריון על מצב ענייני החברה לתקופה של שלושה חודשים שנסתיימה ביום 31 במרס 2024

שופרסל בערבון מוגבל

פרטים אודות דירוג אגרות החוב שבמחזור

דירוגים נוספים בתקופה שבין מועד ההנפקה המקורי לתאריך פרסום הדוח		דירוג במועד ההנפקה	דירוג נוכחי ואופק דירוג נוכחי	שם חברה מדרגת	סדרה
דירוג	תאריך				
iIA+ Negative	3.10.2013 (דירוג ראשוני)	iIA+ Negative	iIAA	מעלות	סדרה ד' - אגרות חוב רשומות למסחר
iIA+ Stable	23.4.2014 (אשרור דירוג)				
iIA Stable	6.5.2015 (הורדת דירוג ואשרור תחזית הדירוג)				
iIA Positive	26.5.2016 (אשרור דירוג והעלאת תחזית הדירוג)				
iIA+ Stable	20.9.2016 (העלאת דירוג והעלאת תחזית הדירוג)				
iIA+ Positive	28.5.2017 (אשרור דירוג והעלאת תחזית הדירוג)				
iIAA-Stable	15.1.2018 (העלאת דירוג ועדכון תחזית הדירוג)				
iIAA	19.3.2018 (העלאת דירוג)				
iIAA	6.10.2019 (אשרור דירוג)				
iIAA	24.9.2020 (אשרור דירוג)				
iIAA	3.10.2021 (אשרור דירוג)				
iIAA	3.10.2022 (אשרור דירוג)				
iIAA	16.10.2023 (אשרור דירוג)				
iIA+ Negative	3.10.2013 (דירוג ראשוני)	iIA+ Negative	iIAA	מעלות	סדרה ה' אגרות חוב רשומות למסחר
iIA+ Stable	23.4.2014 (אשרור דירוג)				
iIA Stable	6.5.2015 (הורדת דירוג ואשרור תחזית הדירוג)				
iIA Positive	26.5.2016 (אשרור דירוג והעלאת תחזית הדירוג)				
iIA+ Stable	20.9.2016 (העלאת דירוג והעלאת תחזית הדירוג)				
iIA+ Stable	15.11.2016 (דירוג ראשוני להרחבת סדרה)				
iIA+ Positive	28.5.2017 (אשרור דירוג והעלאת תחזית הדירוג)				
iIAA-Stable	15.1.2018 (העלאת דירוג ועדכון תחזית הדירוג)				
iIAA-Stable	21.1.2018 (הרחבת סדרה)				
iIAA	19.3.2018 (העלאת דירוג)				
iIAA	6.10.2019 (אשרור דירוג)				
iIAA	24.9.2020 (אשרור דירוג)				
iIAA	3.10.2021 (אשרור דירוג)				
iIAA	3.10.2022 (אשרור דירוג)				
iIAA	16.10.2023 (אשרור דירוג)				

דוח הדירקטוריון על מצב ענייני החברה לתקופה של שלושה חודשים שנסתיימה ביום 31 במרס 2024

שופרסל בערבון מוגבל

דירוגים נוספים בתקופה שבין מועד ההנפקה המקורי לתאריך פרסום הדוח		דירוג במועד ההנפקה	דירוג נוכחי ואופק דירוג נוכחי	שם חברה מדרגת	סדרה
דירוג	תאריך				
iIA Stable	02.09.2015 (דירוג ראשוני)	iIA Stable	iIAA	מעלות	סדרה ו' - אגרות חוב רשומות למסחר
iIA Positive	26.5.2016 (אשרור דירוג והעלאת תחזית הדירוג)				
iIA	11.7.2016 (דירוג ראשוני להרחבת סדרה)				
iIA+ Stable	20.9.2016 (העלאת דירוג והעלאת תחזית הדירוג)				
iIA+ Positive	28.5.2017 (אשרור דירוג והעלאת תחזית הדירוג)				
iIAA-Stable	15.1.2018 (העלאת דירוג ועדכון תחזית הדירוג)				
iIAA	19.3.2018 (העלאת דירוג)				
iIAA	6.10.2019 (אשרור דירוג)				
iIAA	24.9.2020 (אשרור דירוג)				
iIAA	3.10.2021 (אשרור דירוג)				
iIAA	3.10.2022 (אשרור דירוג)	iIA Stable	iIAA	מעלות	סדרה ז' - אגרות חוב רשומות למסחר
iIAA	16.10.2023 (אשרור דירוג)				
iIAA	16.1.2019 (דירוג ראשוני)				
iIAA	6.10.2019 (אשרור דירוג)				
iIAA	5.4.2020 (הרחבת סדרה)				
iIAA	24.9.2020 (אשרור דירוג)				
iIAA	3.10.2021 (אשרור דירוג)				
iIAA	3.10.2022 (אשרור דירוג)				
iIAA	16.10.2023 (אשרור דירוג)				

שופרסל בערבון מוגבל

6. דוח רבעוני בדבר מצבת התחייבויות לפי מועדי פירעון

לנתונים בדבר מצבת ההתחייבויות של החברה ליום 31 במרס 2024, ראה דיווח מיידי בדבר מצבת התחייבויות לפי מועדי פירעון, שפרסמה החברה ביום פרסום הדוחות הכספיים, ואשר המידע הנכלל בו מובא בדוח זה על דרך ההפניה.

הדירקטוריון והנהלת החברה מביעים את הערכתם למנהלים ולעובדי החברה על עבודתם המקצועית והמסורה ועל תרומתם לחברה ומודים להם על כך.

יוסף אמיר
מנכ"ל משותף

שלמה אמיר
מנכ"ל משותף

איריס שפירא ילון
דירקטור*

* ביום 27 במאי 2024 הסמיך דירקטוריון החברה את גב' איריס שפירא ילון, המכהנת כדירקטורית חיצונית בחברה, לחתום על דוח זה, חלף יו"ר דירקטוריון, אשר החברה פועלת למינויו.

27 במאי 2024

חלק ב'

תמצית דו"חות כספיים בינניים מאוחדים

ליום 31 במרס 2024



שופרסל בע"מ

תמצית דוחות כספיים ביניים מאוחדים ליום 31 במרס 2024 (בלתי מבוקרים)

תוכן העניינים

עמוד

2	דוח סקירה של רואה החשבון המבקר תמצית דוחות כספיים ביניים מאוחדים:
3	תמצית דוחות על המצב הכספי ביניים מאוחדים
5	תמצית דוחות רווח והפסד ביניים מאוחדים
6	תמצית דוחות על רווח כולל ביניים מאוחדים
7	תמצית דוחות על השינויים בהון ביניים מאוחדים
8	תמצית דוחות על תזרימי מזומנים ביניים מאוחדים
10	ביאורים לתמצית דוחות כספיים ביניים מאוחדים



דוח סקירה של רואה החשבון המבקר לבעלי המניות של שופרסל בע"מ

מבוא

סקרנו את המידע הכספי המצורף של חברת שופרסל בע"מ וחברות מאוחדות (להלן - החברה), הכולל את הדוח התמציתי המאוחד על המצב הכספי ליום 31 במרס 2024 ואת הדוחות התמציתיים המאוחדים על הרווח והפסד, הרווח הכולל, 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.

לא סקרנו את המידע הכספי לתקופת הביניים התמציתי של חברה שאוחדה אשר נכסיה הכלולים באיחוד מהווים כ- 2.8% מכלל הנכסים המאוחדים ליום 31 במרס 2024, והכנסותיה הכלולות באיחוד מהוות כ- 0.3% מכלל הכנסות המאוחדות לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרס 2024. כמו כן, לא סקרנו את המידע הכספי לתקופת הביניים התמציתי של חברה שנכללה לפי שיטת השווי המאזני אשר ההשקעה בה הינה כ-53 מיליוני ש"ח ליום 31 במרס 2024, וחלקה של הקבוצה בהפסדיה הינה כ- 9 מיליוני ש"ח לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרס 2024. 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 בדבר "סקירה של מידע כספי לתקופות ביניים הנערכת על ידי רואה החשבון המבקר של הישות". סקירה של מידע כספי לתקופות ביניים מורכבת מבידור, 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 בפיסקה 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.

קסלמן וקסלמן

רואי חשבון

פירמה חברה ב-PricewaterhouseCoopers International Limited

תל אביב

27 במאי, 2024

31 בדצמבר 2023 (מבוקר) מיליוני ש"ח	31 במרס 2023 (בלתי מבוקר) מיליוני ש"ח	31 במרס 2024 (בלתי מבוקר) מיליוני ש"ח	
			נכסים
683	643	891	מזומנים ושווי מזומנים
459	115	406	פיקדונות לזמן קצר
997	1,782	1,067	לקוחות
214	227	246	חייבים ויתרות חובה
992	1,149	1,141	מלאי
3,345	3,916	3,751	סה"כ נכסים שוטפים
44	57	53	השקעה בחברה כלולה
62	61	63	שטרי הון של חברה כלולה
117	112	117	חייבים ויתרות חובה
29	29	29	השקעות אחרות
3,623	3,570	3,573	רכוש קבוע
1,515	1,381	1,525	נדל"ן להשקעה
1,545	1,541	1,554	נכסים בלתי מוחשיים
4,482	4,399	4,380	נכסי זכות שימוש
151	174	152	מסים נדחים
11,568	11,324	11,446	סה"כ נכסים שאינם שוטפים
14,913	15,240	15,197	סה"כ נכסים

בשם הדירקטוריון חתמו:

דירקטור* _____
איריס שפירא ילון

מנכ"ל משותף _____
שלמה אמיר

מנכ"ל משותף _____
יוסף אמיר

סמנכ"ל כספים _____
איילת צור

תאריך אישור הדוחות: 27 במאי 2024

* ביום 27 במאי 2024 הסמיך דירקטוריון החברה את גב' איריס שפירא ילון, המכהנת כדירקטורית חיצונית בחברה, לחתום על תמצית דוחות הביניים המאוחדים, חלף יו"ר דירקטוריון, אשר החברה פועלת למינויו.

הביאורים המצורפים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים מאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

31 בדצמבר 2023 (מבוקר) מיליוני ש"ח	31 במרס 2023 (בלתי מבוקר) מיליוני ש"ח	31 במרס 2024 (בלתי מבוקר) מיליוני ש"ח	
			התחייבויות
9	9	10	חלויות שוטפות של התחייבויות לתאגידים בנקאיים
309	319	326	חלויות שוטפות של אגרות חוב
434	416	435	חלויות שוטפות של התחייבויות בגין חכירה
2,297	2,442	2,407	ספקים ונותני שירותים
1,270	1,619	1,645	זכאים ויתרות זכות הפרשות
71	68	68	
4,390	4,873	4,891	סה"כ התחייבויות שוטפות
138	85	135	התחייבויות לתאגידים בנקאיים
1,911	2,167	1,885	אגרות חוב
4,228	4,164	4,124	התחייבויות בגין חכירה
259	252	259	הטבות לעובדים, נטו
213	229	216	התחייבויות אחרות
206	175	212	מסים נדחים
6,955	7,072	6,831	סה"כ התחייבויות שאינן שוטפות
			הון
245	245	245	הון מניות
1,649	1,649	1,649	פרמיה על מניות
78	72	79	קרנות הון
(85)	(85)	(85)	מניות באוצר
1,582	1,328	1,486	עודפים
3,469	3,209	3,374	סה"כ הון המיוחס לבעלים של החברה
99	86	101	זכויות שאינן מקנות שליטה
3,568	3,295	3,475	סה"כ הון
14,913	15,240	15,197	סה"כ התחייבויות והון

הביאורים המצורפים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים מאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

שנה שנסתיימה ביום	שלושה חודשים שנסתיימו ביום		
	31 במרס 2023	31 במרס 2022	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	
15,183	3,720	3,786	הכנסות
11,156	2,717	2,759	עלות ההכנסות
4,027	1,003	1,027	רווח גולמי
3,168	784	801	הוצאות מכירה ושיווק
254	68	61	הוצאות הנהלה וכלליות
3,422	852	862	סך הוצאות מכירה, שיווק, הנהלה וכלליות
605	151	165	רווח תפעולי לפני הכנסות (הוצאות) אחרות
57	-	7	עליה בשווי הוגן נדל"ן להשקעה, נטו
45	*-	11	הכנסות (הוצאות) אחרות, נטו
102	*-	18	סך הכנסות (הוצאות) אחרות, נטו
707	151	183	רווח תפעולי לאחר הכנסות (הוצאות) אחרות
(310)	(71)	(70)	הוצאות מימון
88	21	17	הכנסות מימון
(222)	(50)	(53)	הוצאות מימון, נטו
(42)	(11)	(9)	חלק בהפסדי חברה כלולה
443	90	121	רווח לפני מסים על ההכנסה
(120)	(24)	(32)	מסים על ההכנסה
323	66	89	רווח לתקופה
312	65	88	רווח מיוחס ל:
11	1	1	בעלים של החברה
			זכויות שאינן מקנות שליטה
323	66	89	רווח לתקופה
			רווח למניה
1.17	0.24	0.33	רווח בסיסי ומדולל למניה (ש"ח)

* מצוין סכום הנמוך מ-1 מיליוני ש"ח.

הביאורים המצורפים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים מאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

שנה שנסתיימה ביום	שלושה חודשים שנסתיימו ביום		
	31 במרס 2023 (מבוקר) מיליוני ש"ח	31 במרס 2023 (בלתי מבוקר) מיליוני ש"ח	
323	66	89	רווח לתקופה
			רווח (הפסד) כולל אחר לתקופה שלאחר שהוכר לראשונה ברווח הכולל הועבר או יועבר לרווח והפסד
(3)	4	1	החלק האפקטיבי של השינוי בשווי ההוגן של מכשירים המשמשים לגידור תזרימי מזומנים
*-	*-	*-	שינוי נטו בשווי הוגן שנזקק לקרן עלות הגידור
1	(1)	*-	מסים בגין פריטי רווח כולל אחר שהוכרו לראשונה ברווח הכולל ויועברו לרווח והפסד
(2)	3	1	סה"כ רווח (הפסד) כולל אחר לתקופה שלאחר שהוכר לראשונה ברווח הכולל הועבר או יועבר לרווח והפסד, נטו ממס
(5)	-	-	פריטי רווח (הפסד) כולל אחר שלא יועברו לרווח והפסד מדידה מחדש של תכנית הטבה מוגדרת
16	-	-	הערכה מחדש לגבי פריטי רכוש קבוע שסווגו כנדל"ן להשקעה
(3)	-	-	מסים בגין פריטי רווח כולל אחר שלא יועברו לרווח והפסד
8	-	-	סה"כ רווח כולל אחר לתקופה שלא יועבר לרווח והפסד, נטו ממס
6	3	1	רווח כולל אחר לתקופה
329	69	90	סה"כ רווח כולל לתקופה
318	68	89	סה"כ רווח כולל מיוחס ל: בעלים של החברה
11	1	1	זכויות שאינן מקנות שליטה
329	69	90	סה"כ רווח כולל לתקופה

* מציין סכום הנמוך מ-1 מיליוני ש"ח.

הביאורים המוצגים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים מאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

מתייחס לבעלים של החברה							
הון מניות	פרמיה על מניות	קרנות הון	מניות באוצר	עודפים	סה"כ	זכויות שאינן מקנות שליטה	סה"כ הון
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח
245	1,649	78	(85)	1,582	3,469	99	3,568
-	-	-	-	(4)	(4)	1	(3)
-	-	-	-	(180)	(180)	-	(180)
-	-	*	-	-	*	-	-
-	-	-	-	88	88	1	89
-	-	1	-	-	1	-	1
245	1,649	79	(85)	1,486	3,374	101	3,475
245	1,649	69	(85)	1,257	3,135	84	3,219
-	-	-	-	6	6	1	7
-	-	*	-	-	*	-	-
-	-	-	-	65	65	1	66
-	-	3	-	-	3	-	3
245	1,649	72	(85)	1,328	3,209	86	3,295
245	1,649	69	(85)	1,257	3,135	84	3,219
-	-	-	-	17	17	4	21
*	*	-	-	-	-	-	-
-	-	(1)	-	-	(1)	-	(1)
-	-	-	-	312	312	11	323
-	-	10	-	(4)	6	-	6
245	1,649	78	(85)	1,582	3,469	99	3,568

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרס 2024 (בלתי מבוקר)

יתרה ליום 1 בינואר 2024
 תשלום מבוסס מניות
 דיבידנדים לבעלי המניות
 רווחי והפסדי גידור ועלות גידור שהועברו לעלות רכוש קבוע
 רווח לתקופה
 רווח כולל אחר לתקופה, נטו ממס
יתרה ליום 31 במרס 2024

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרס 2023 (בלתי מבוקר)

יתרה ליום 1 בינואר 2023
 תשלום מבוסס מניות
 רווחי והפסדי גידור ועלות גידור שהועברו לעלות רכוש קבוע
 רווח לתקופה
 רווח כולל אחר לתקופה, נטו ממס
יתרה ליום 31 במרס 2023

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2023 (מבוקר)

יתרה ליום 1 בינואר 2023
 תשלום מבוסס מניות
 הבשלת מניות חסומות שהוענקו לעובדים
 רווחי והפסדי גידור ועלות גידור שהועברו לעלות רכוש קבוע
 רווח לשנה
 רווח (הפסד) כולל אחר לשנה, נטו ממס
יתרה ליום 31 בדצמבר 2023

* מצוין סכום הנמוך מ-1 מיליוני ש"ח.

הביאורים המצורפים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים מאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

שנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר 2023 (מבוקר) מיליוני ש"ח	שלושה חודשים שנסתיימו ביום	
	31 במרס 2023 (בלתי מבוקר) מיליוני ש"ח	31 במרס 2024 (בלתי מבוקר) מיליוני ש"ח

תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת

323	66	89
426	98	108
450	103	114
91	21	22
120	24	32
(120)	(69)	(21)
222	50	53
42	11	9
(57)	-	(7)
(15)	(6)	(3)
1	*-	(9)
(43)	*-	(2)
21	7	(3)
483	(302)	(70)
(5)	(11)	(24)
(73)	(217)	(149)
30	178	126
53	424	192
1,949	377	457

רווח לתקופה

התאמות:

פחת רכוש קבוע
פחת נכסי זכות שימוש
הפחתת נכסים בלתי מוחשיים
מסים על הכנסה שנכללו בדוחות רווח והפסד
מסים על הכנסה ששולמו, נטו
הוצאות מימון, נטו
חלק בהפסדי חברה כלולה
עלייה בשווי הוגן נדל"ן להשקעה, נטו
שינוי בהטבות לעובדים
הפסד (רווח) ממכירת נכסים לא פיננסיים
שינויי אומדן בגין נכסים לא פיננסיים
תשלום מבוסס מניות
שינוי בלקוחות
שינוי בחי"בים ויתרות חובה
שינוי במלאי
שינוי בספקים ונותני שירותים
שינוי בזכאים ויתרות זכות, הפרשות ואחרות

מזומנים נטו שנבעו מפעילות שוטפת

תזרימי מזומנים לפעילות השקעה

(528)	(128)	(73)
7	1	2
(92)	(30)	(39)
(8)	(7)	-
(34)	(1)	(3)
34	9	-
(39)	(21)	(18)
(354)	(19)	53
34	7	11
(980)	(189)	(67)

רכישת רכוש קבוע
תמורה ממכירת רכוש קבוע
השקעה בנכסים בלתי מוחשיים
צירופי עסקים, בניכוי מזומנים שנרכשו
השקעה בנדל"ן להשקעה
שינוי במזומנים בגין חוזים עתידיים, נטו
השקעה בחברה כלולה
מימוש (השקעה) בפקדונות, נטו
ריבית שהתקבלה

מזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה

* מצוין סכום הנמוך מ-1 מיליוני ש"ח.

הביאורים המצורפים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים מאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

שנה שנסתיימה ביום	שלושה חודשים שנסתיימו ביום	
	31 במרס 2023	31 במרס 2024
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח
(283)	(17)	(17)
(109)	(16)	(15)
(568)	(135)	(148)
(8)	(6)	-
3	-	-
57	-	-
(9)	(2)	(2)
(917)	(176)	(182)
52	12	208
631	631	683
683	643	891

תזרימי מזומנים מפעילות מימון

פירעון קרן אגרות חוב
ריבית ששולמה
פירעון קרן וריבית התחייבויות בגין חכירה
מימוש אופציה לרכישת זכויות בחברה בת
תקבולים בגין עסקאות גידור
קבלת הלוואות מתאגידים בנקאיים
פירעון קרן הלוואות מתאגידים בנקאיים ואחרים

מזומנים נטו ששימשו לפעילות מימון

שינוי במזומנים ושווי מזומנים

מזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה

מזומנים ושווי מזומנים לסוף התקופה

הביאורים המצורפים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים מאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

ביאור 1 - כללי**הישות המדווחת**

שופרסל בערבון מוגבל (להלן - "החברה" ו/או "שופרסל") הינה חברה תושבת ישראל אשר התאגדה בישראל וכתובתה הרשמית היא רחוב שמוטקין בנימין 30, ראשון לציון. תמצית הדוחות הכספיים ביניים המאוחדים של הקבוצה ליום 31 במרס 2024, כוללים את נתוני הדוחות הכספיים של החברה ושל החברות הבנות שלה (להלן יחד - "הקבוצה") וכן את זכויות החברה בחברה כלולה ובהסדרים משותפים. החברה הינה חברה ללא בעל שליטה, כהגדרת המונח "שליטה" בחוק ניירות ערך, התשכ"ח 1968. הקבוצה עוסקת בשלושה תחומי פעילות: [1] תחום הקמעונאות - שיווק ומכירה של מזון ומוצרים אחרים ללקוחות פרטיים, לעסקים, לקמעונאים ולגופים מוסדיים, באמצעות הפעלת חנויות פיזיות ובאון ליין; ניהול מועדון לקוחות (גם באמצעות ניהול מועדון כרטיסי אשראי), ייצור מוצרי מאפה הנמכרים בעיקר בסניפי החברה והפעלת רשת חנויות סטוק; [2] תחום הנדל"ן (באמצעות שופרסל נדל"ן בע"מ, חברה בת בבעלות מלאה של החברה) - השבחת והשכרת נכסי נדל"ן מסוגים שונים הכוללים מרכזים מסחריים ונכסים אחרים. פעילות הנדל"ן כוללת הן נכסים המושכרים לגורמים חיצוניים והן נכסים המושכרים לקבוצה ומשמשים לפעילותה; ו - [3] תחום Be - שיווק ומכירת תרופות, מוצרי נוחות וטואלטיקה, מוצרי טבע ומוצרי קוסמטיקה באמצעות הפעלת חנויות פיזיות ובאון-ליין, דרך רשת Be. ניירות הערך של החברה רשומים למסחר בבורסה לניירות ערך בתל אביב בע"מ.

ביום 29 בפברואר 2024 קיבלה החברה הודעה מטעם ה"ה יוסף ושלמה אמיר, לפיה ה"ה יוסף ושלמה אמיר השלימו, באמצעות חברות בשליטתם, רכישה של כ-24.99% מהון המניות של החברה. כמו כן, ביום 16 באפריל 2024 קיבלה החברה מכתב מב"כ ה"ה יוסף ושלמה אמיר בקשר עם החלה וולונטרית של מגבלות מסוימות החלות על בעלי שליטה בחברה, בהמשך לדין שקיימו בנושא עם סגל רשות ניירות ערך.

השפעת מלחמת חרבות ברזל

ביום 7 באוקטובר 2023, פרצה בישראל מלחמת "חרבות ברזל". כתוצאה מכך, בוצעו שורה של צעדים בישראל ובכללם, גיוס מילואים נרחב, פינוי יישובים, סגירה זמנית או חלקית של עסקים מסוימים, הטלת מגבלות שונות על פעילות אזרחית באזורים נרחבים ועוד. כל אלה גרמו לצמצום והאטה מסוימת בפעילות המשק הישראלי וכן הגבירו את רמת הסיכון ואי הוודאות בשוק, כאשר בחודש פברואר 2024, סוכנות הדירוג הבינלאומית מודי'ס הורידה את דירוג האשראי של מדינת ישראל מ-A1 ל-A2 עם אופק שלילי ובהתאם גם את דירוג 5 הבנקים הגדולים בישראל, וזאת, בין השאר, על רקע החשש מהרעה נוספת במצב הביטחוני ובפרט מהתפתחות חזית נוספת בצפון ומחוסר יציבות פוליטית במדינה. בתחילת חודש אפריל 2024 סוכנות הדירוג הבינלאומית פיץ' הותירה את דירוג האשראי של ישראל ברמה של A+ עם הסרת המעקב השלילי, אך עם זאת, הורידה את תחזית הדירוג מציבה לשלילית. כמו-כן, בדומה לסוכנות הדירוג מודי'ס כאמור לעיל, בחודש אפריל 2024 הורידה סוכנות הדירוג הבינלאומית S&P את דירוג האשראי של ישראל בדרגה אחת מ-AA מינוס ל-A פלוס והוסיפה לדירוג תחזית שלילית. נכון למועד הדוח לא ניכרה השפעה מהותית של המלחמה על תוצאות פעילות הקבוצה ולא נרשמה השפעה מהותית על מצב הנזילות של החברה והתאגידים המוחזקים שלה, ולא על מקורות המימון שלהם. להערכת החברה, ככל ולא תהיה החמרה במגבלות על פעילות החברה ולא תהיה הרעה של ממש במצב הביטחוני ו/או הכלכלי במדינה, לא צפויה השפעה מהותית על פעילות ועל התוצאות הכספיות של החברה עקב המלחמה.

מאחר שלמועד פרסום הדוח קיים חוסר וודאות בקשר להתפתחות המלחמה, היקפה, התמשכותה והשפעותיה, אין ביכולתה של החברה להעריך את השפעתה העתידית של המלחמה על תוצאות הפעילות, מצבה הכספי, תזרימי המזומנים שלה, נכסי הנדל"ן שלה ואיתנותה הפיננסית כתוצאה מהמלחמה.

ביאור 2 - בסיס עריכת הדוחות הכספיים**א. הצהרה על עמידה בתקני דיווח כספי בינלאומיים**

תמצית דוחות הביניים המאוחדים נערכה בהתאם ל-IAS 34, דיווח כספי לתקופות ביניים, ואינה כוללת את כל המידע הנדרש בדוחות כספיים שנתיים מלאים. יש לקרוא אותה ביחד עם הדוחות הכספיים ליום ולשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2023 (להלן - "הדוחות הכספיים השנתיים"). כמו כן, דוחות אלו נערכו בהתאם להוראות פרק ד' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים) התש"ל - 1970.

תמצית דוחות הביניים המאוחדים אושרה לפרסום על ידי דירקטוריון החברה ביום 27 במאי 2024.

ביאור 2 - בסיס עריכת הדוחות הכספיים (המשך)

ב. שימוש באומדנים ושיקול דעת

בעריכת תמצית הדוחות הכספיים הביניים המאוחדים בהתאם ל-IFRS, נדרשת הנהלת החברה להשתמש בשיקול דעת בהערכות, אומדנים והנחות אשר משפיעים על יישום המדיניות ועל הסכומים של נכסים והתחייבויות, הכנסות והוצאות. יובהר שהתוצאות בפועל עלולות להיות שונות מאומדנים אלה. שיקול הדעת של ההנהלה, בעת יישום המדיניות החשבונאית של הקבוצה וההנחות העיקריות ששימשו בהערכות הכרוכות באי וודאות, הינם עקביים עם אלו ששימשו בדוחות הכספיים השנתיים.

ג. יישום לראשונה של תקנים חדשים, תיקונים לתקנים ופרשנויות

תיקון ל- IAS 1, הצגת דוחות כספיים: סיווג התחייבויות כשוטפות או בלתי שוטפות ותיקון עוקב: התחייבויות לא שוטפות עם אמות מידה פיננסיות

התיקון, יחד עם התיקון העוקב ל- IAS 1 (ראו להלן), מחליף דרישת סיווג מסוימות של התחייבויות כשוטפות או בלתי שוטפות. על פי התיקון, התחייבות תסווג כבלתי שוטפת כאשר לישות יש זכות לדחות את התשלום לתקופה של לפחות 12 חודשים לאחר תקופת הדיווח, אשר הינה "בעלת מהות" (Substance) ואשר קיימת לסוף תקופת הדיווח. התיקון העוקב, כפי שפורסם באוקטובר 2022, קובע, כי אמות מידה פיננסיות אשר בהן נדרשת ישות לעמוד אחרי מועד הדיווח, לא ישפיעו על סיווג התחייבות כשוטפת או לא שוטפת. כמו כן, התיקון העוקב מוסיף דרישות גילוי עבור התחייבויות הכפופות לבחינת אמות מידה פיננסיות בתוך 12 חודשים לאחר מועד הדיווח, כגון גילוי בדבר אופיין של אמות המידה הפיננסיות, המועד בו נדרש לעמוד בהן וכן עובדות ונסיבות המצביעות על כך שישות תתקשה לעמוד באמות המידה. בנוסף, התיקון מבהיר כי זכות ההמרה של התחייבות תשפיע על סיווג המכשיר בכללותו כשוטף או בלתי שוטף, אלא אם כן רכיב ההמרה הינו הוני. התיקון והתיקון העוקב יישמו בתקופת דיווח המתחילות ב- 1 בינואר 2024. ליישום התקן לא הייתה השפעה מהותית על הדוחות הכספיים.

ד. תקנים חדשים ותיקונים שטרם יושמו

תקן דיווח כספי בינלאומי IFRS 18, הצגה וגילוי בדוחות הכספיים

תקן זה מחליף את תקן חשבונאות בינלאומי IAS 1 הצגת דוחות כספיים. מטרת התקן הינה לספק מבנה ותוכן משופרים לדוחות הכספיים, בפרט בדוח רווח והפסד. התקן כולל דרישות גילוי והצגה חדשות וכן דרישות אשר הובאו מתקן חשבונאות בינלאומי IAS 1 הצגת דוחות כספיים עם שינויי נוסח קלים. כחלק מדרישות הגילוי החדשות, חברות ידרשו להציג שני סיכומי ביניים בדוח על הרווח או ההפסד: רווח תפעולי ורווח לפני מימון ומס. בנוסף, עבור מרבית החברות, התוצאות בדוח על הרווח או ההפסד יסווגו לשלוש קטגוריות: רווח תפעולי, רווח מהשקעות, ורווח ממימון. בנוסף לשנויים במבנה הדוחות על הרווח והפסד, התקן כולל גם דרישה למתן גילוי נפרד בדוחות הכספיים בנוגע לשימוש במדדי ביצוע המוגדרים על ידי ההנהלה (מדדי "non-GAAP"). כמו כן, במסגרת התיקון, נוספו הנחיות ספציפיות לקיבוץ ופיצול של פריטים בדוחות הכספיים ובביאורים. התקן יעודד חברות להימנע מסיווג פריטים כ'אחרים' (למשל, הוצאות אחרות), וסיווג כזה יגרור דרישות גילוי נוספות. מועד היישום לראשונה של התקן הינו לתקופות שנתיים המתחילות ביום 1 בינואר 2027, עם אפשרות ליישום מוקדם. הקבוצה בוחנת את השלכות התיקון על הדוחות הכספיים.

ביאור 3 - מדיניות חשבונאית מהותית

המדיניות החשבונאית של הקבוצה בתמצית דוחות כספיים ביניים מאוחדים אלה, הינה המדיניות החשבונאית שיושמה בדוחות הכספיים השנתיים.

ביאור 4 - עונתיות

התוצאות העסקיות והמצב הכספי של החברה בענף הקמעונאות מושפעים מעונתיות בשל תנאי הצריכה של המשק בסמוך לתקופות החגים בישראל.

ביאור 5 - אירועים מהותיים בתקופת הדיווח

- א. ביום 26 בפברואר 2024 הנפיקה חברת פייבוקס בע"מ, חברה כלולה של החברה, מניות רגילות לבעלי מניותיה לפי שיעור החזקתם בה, כך שלא חל שינוי בשיעורי ההחזקה של בעלי המניות. לחברה הונפקו 70,641 מניות רגילות בתמורה לסך של 18-מיליוני ש"ח.
- ב. ביום 29 בפברואר 2024 קיבלה החברה הודעה מטעם ה"ה יוסף ושלמה אמיר, לפיה ה"ה יוסף ושלמה אמיר השלימו, באמצעות חברות בשליטתם, רכישה של 66,389,833 מניות רגילות של החברה (ביחד), המהוות כ-24.99% מהון המניות של החברה, ממספר גופים מוסדיים. ביום 4 במרס 2024 אישר דירקטוריון החברה, בהתאם לסמכותו לפי תקנה 77 לתקנון החברה, את מינויים של ה"ה יוסי אמיר, חזי צאיג, פרופ' יצחק שפירא (דירקטור בלתי תלוי), ארז כלפון (דירקטור בלתי תלוי), גב' צילי נוח (דירקטורית בלתי תלויה) ומר משה יונגר, כדירקטורים חדשים בחברה וזאת עד למועד האסיפה השנתית הבאה של החברה. במקביל הודיע הדירקטור מר שלמה זהר על סיום כהונתו כדירקטור בחברה.
- ביום 4 במרס 2024 אישר דירקטוריון החברה את מינויו של מר יוסף אמיר לתפקיד יו"ר דירקטוריון החברה אשר צפוי היה להיכנס לתוקף עם פרישתו של יו"ר הדירקטוריון למועד ההחלטה, מר איציק אברכה, במועד האסיפה הכללית הקרובה שתזמן החברה או ביום 11 באפריל 2024 (לפי המוקדם). כמו-כן, אישר הדירקטוריון את מינויו של מר שלמה אמיר לתפקיד מנכ"ל החברה, אשר צפוי היה להיכנס לתוקף עם פרישתו של מנכ"ל החברה למועד ההחלטה, מר אורי וטרמן, במועד האסיפה הכללית שתזמן החברה ובכפוף לאישורה.
- לאחר בחינה נוספת החליט דירקטוריון החברה בישיבתו מיום 7 באפריל 2024, לבטל את האסיפה הכללית שזימנה החברה ליום 10 באפריל 2024, ולקבל את ההחלטות המפורטות להלן. בהמשך לאמור, הודיע יו"ר הדירקטוריון, מר איציק אברכה, כי הוא מבקש בנסיבות העניין להקדים מיזמתו את מועד פרישתו ומתפטר לאלתר מתפקידו כדירקטור וכיו"ר דירקטוריון החברה. בנוסף, מנכ"ל החברה, מר אורי וטרמן, הודיע לדירקטוריון, כי יסיים לאלתר את כהונתו כמנכ"ל החברה. בהמשך לאמור ולהודעתם של יו"ר הדירקטוריון ומנכ"ל החברה על סיום כהונתם, פעל דירקטוריון החברה למינוי יו"ר דירקטוריון ומנכ"ל חדשים, כפי שנדרש בהתאם להוראות חוק החברות, התשנ"ט-1999 ("חוק החברות"). במסגרת זאת, החליט דירקטוריון החברה למנות את פרופ' יצחק שפירא, המכהן כדירקטור בלתי תלוי בחברה, לשמש כיו"ר דירקטוריון החברה, החל ממועד החלטת הדירקטוריון (לעניין סיום כהונתו, ראה ביאור 9 להלן).
- כמו-כן, החליט דירקטוריון החברה, בהחלטה חדשה, למנות את ה"ה יוסף אמיר ושלמה אמיר כמנכ"לים משותפים של החברה, החל ממועד ישיבת הדירקטוריון. יצוין, כי המנכ"לים המשותפים אינם מקבלים תגמול בשלב זה בגין תפקידם כמנכ"לים משותפים, אך יהיו זכאים לכיסוי ביטוחי ולכתבי התחייבות לשיפוי ופטור, בהתאם להוראות מדיניות התגמול ולהחלטות האורגנים המוסמכים של החברה ביחס לכלל נושאי המשרה בה.
- ביום 16 באפריל 2024 קיבלה החברה מכתב מב"כ ה"ה יוסף ושלמה אמיר בקשר עם החלה וולונטרית של מגבלות מסוימות החלות על בעלי שליטה בחברה, בהמשך לדיון שקיימו בנושא עם סגל רשות ניירות ערך.
- ג. ביום 26 במרס 2024 החליט דירקטוריון החברה על חלוקת דיבידנד בסך של 180 מיליוני ש"ח. הדיבידנד שולם ביום 1 במאי 2024, למחזיקים במניות ביום 4 באפריל 2024.
- ד. בהמשך לאמור בביאור 28(4) לדוחות הכספיים השנתיים בדבר הליך ביקורת ניכיים מול רשות המסים, ביום 28 במרס 2024 התקבלו בידי החברה שומות ניכיים לשנים 2021-2018, לפיהן החברה נדרשת לשלם סך של כ-31 מיליוני ש"ח (כולל ריבית, הפרשי הצמדה וקנסות על-פי דין למועד השומות). יצוין, כי החברה חולקת על עמדת רשות המסים וסבורה, בין היתר, בהסתמך על חוות דעת יועציה המקצועיים, כי קיימות לה טענות טובות כנגד עמדת רשות המסים ולפיכך כוונתה להגיש השגה בגין השומות. להערכת החברה ובהסתמך על יועציה המקצועיים הדוחות הכספיים כוללים הפרשה מספקת בגין השומות.
- ה. לעדכונים בדבר התפתחויות מהותיות הקשורות לתביעות והליכים משפטיים בתקופת הדיווח, ראה ביאור 7, להלן.

ביאור 6 - דיווח מגזרי

בסיס הפיצול המגזרי ובסיס המדידה של הרווח וההפסד המגזרי זהה לזה שהוצג בביאור 31 בדבר דיווח מגזרי בדוחות הכספיים השנתיים.

מידע אודות פעילות המגזרים בני הדיווח מוצג בטבלה להלן:

לתקופה של שלושה חודשים שנתיימה ביום 31 במרס 2024 (בלתי מבוקר):

מגזר קמעונאות מיליוני ש"ח	מגזר נדל"ן מיליוני ש"ח	מגזר Be מיליוני ש"ח	התאמות למאוחד מיליוני ש"ח	מאוחד מיליוני ש"ח	
3,484	28	274	-	3,786	הכנסות מחיצוניים
-	37	3	(40)	-	הכנסות בין המגזרים
3,484	65	277	(40)	3,786	סך הכנסות המגזר
126	50	6	(17)	165	רווח תפעולי לפני הכנסות אחרות
9	7	2	-	18	הכנסות אחרות, נטו
135	57	8	(17)	183	רווח תפעולי לאחר הכנסות אחרות
				(70)	הוצאות מימון
				17	הכנסות מימון
				(9)	חלק בהפסדי חברה כלולה
				(32)	מסים על הכנסה
				89	רווח לתקופה

ביאור 6 - דיווח מגזרי (המשך)

לתקופה של שלושה חודשים שנסתיימה ביום 31 במרס 2023 (בלתי מבוקר)**:

מגזר קמעונאות מיליוני ש"ח	מגזר נדל"ן מיליוני ש"ח	מגזר Be מיליוני ש"ח	התאמות למאוחד מיליוני ש"ח	מאוחד מיליוני ש"ח	
3,448	25	247	-	3,720	הכנסות מחיצוניים
-	36	3	(39)	-	הכנסות בין המגזרים
3,448	61	250	(39)	3,720	סך הכנסות המגזר
116	47	4	(16)	151	רווח תפעולי לפני הוצאות אחרות
*-	-	-	-	*-	הוצאות אחרות, נטו
116	47	4	(16)	151	רווח תפעולי לאחר הוצאות אחרות
				(71)	הוצאות מימון
				21	הכנסות מימון
				(11)	חלק בהפסדי חברה כלולה
				(24)	מסים על הכנסה
				66	רווח לתקופה

* מציין סכום הנמוך מ-1 מיליוני ש"ח.

** סווג מחדש בהתאם לאמור בביאור 31 לדוחות הכספיים השנתיים בדבר הכללת השפעת תקן דיווח כספי בינלאומי מספר 16 בתוצאות המגזרים.

ביאור 6 - דיווח מגזרי (המשך)

לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר 2023 (מבוקר):

מאחד מיליוני ש"ח	התאמות למאחד מיליוני ש"ח	מגזר Be מיליוני ש"ח	מגזר נדל"ן מיליוני ש"ח	מגזר קמעונאות מיליוני ש"ח	
15,183	-	1,024	105	14,054	הכנסות מחיצוניים
-	(157)	12	145	-	הכנסות בין המגזרים
15,183	(157)	1,036	250	14,054	סך הכנסות המגזר
967	(73)	85	1	954	פחת והפחתות
605	(70)	17	187	471	רווח תפעולי לפני הכנסות (הוצאות) אחרות
102	(65)	1	118	48	הכנסות (הוצאות) אחרות, נטו
707	(135)	18	305	519	רווח תפעולי לאחר הכנסות (הוצאות) אחרות
(310)					הוצאות מימון
88					הכנסות מימון
(42)					חלק בהפסדי חברה כלולה
(120)					מסים על הכנסה
323					רווח לשנה

ביאור 7 - תביעות והליכים משפטיים

במהלך העסקים השוטף הוגשו כנגד חברות הקבוצה תביעות משפטיות או תלויים ועומדים נגדה הליכים משפטיים שונים (להלן בסעיף זה: "תביעות משפטיות").

לדעת הנהלת חברות הקבוצה המתבססת, בין היתר, על חוות דעת משפטיות באשר לסיכוי התביעות המשפטיות, נכללו בדוחות הכספיים הפרשות נאותות, במקום בו נדרשו הפרשות, לכיסוי החשיפה כתוצאה מהתביעות המשפטיות כאמור.

כנגד הקבוצה קיימות בקשות להכיר בתביעות כתובענות ייצוגיות שלא צוין בתביעה סכום תביעה מדויק אשר בגינן קיימת לקבוצה חשיפה נוספת מעבר לאמור לעיל.

א. 1. להלן תיאור ההתחייבויות התלויות של הקבוצה שבתוקף נכון ליום 31 במרס 2024, כשהן מסווגות בהתאם לקבוצות בעלות מאפיינים דומים:

קבוצת תביעות	מהות התביעות	מספר התביעות	סכום התביעות	יתרת ההפרשה
מיליוני ש"ח				
ייצוגיות	בעיקר בקשות לאישור תביעות ייצוגיות ושעניין טענות לגביית כספים שלא כדין ופגיעה במתן שירותים או ביחס למוצרים המסופקים על ידי חברות הקבוצה.	43	778 ⁽¹⁾	28
תביעות עובדים	בעיקר תביעות משפטיות שהוגשו על ידי עובדים ועובדים לשעבר של החברה שעניין דיני עבודה ובכלל זאת, דרישה להכרה ברכיבי שכר שונים כרכיבים לצורך חישוב תשלומים שונים לעובדי החברה.	62	9	1
ספק-לקוח, רשויות וכללי	תביעות משפטיות בגין מחלוקות מסחריות עם ספקי שירותים ו/או מוצרים והליכים משפטיים מצד המדינה, גופים ממשלתיים ורשויות המדינה לרבות בגין הליכים בתחום הרגולציה החלה על החברה ומחלוקות כספיות שונות בנוגע לכספים המשולמים ע"י החברה לרשויות.	31	75	14
תביעות נזיקין לקוחות	תביעות נזיקין בטיפול חברות הביטוח	597	33	25 ⁽³⁾
סה"כ		733	895⁽²⁾	68

(1) כולל תביעות כנגד החברה ונתבעים נוספים בסך של כ-425 מיליוני ש"ח בהן לא צוין סכום כנגד החברה בנפרד.

(2) כולל תביעות בסך של כ-221 מיליוני ש"ח שטרם ניתן להעריך את סיכוייהן.

(3) כנגד יתרת ההפרשה קיים לחברה נכס שיפוי בסך של כ-12 מיליוני ש"ח כחלק מיתרת חייבים ויתרות חובה.

2. להלן פירוט מספרן וסכומן של ההתחייבויות התלויות של הקבוצה שבתוקף נכון ליום 31 במרס 2024, בחלוקה לפי סכום התביעה:

סכום התביעה	מספר תביעות	סכום התביעות (מיליוני ש"ח)
עד 100 מיליוני ש"ח	*697	*362
100 מיליוני ש"ח ועד 500 מיליוני ש"ח	2	104
תביעות בהן לא צוין סכום התביעה	16	-
תביעות בהן לא צוין סכום התביעה כנגד החברה ונוספים	8	-
תביעות נגד החברה ונתבעים נוספים יחדיו בהן לא צוין סכום נגד החברה בנפרד	10	429
סה"כ	733	895

* כולל 597 תביעות נזיקין לקוחות ליום 31 במרס 2024 בהיקף תביעות של 33 מיליוני ש"ח.

ביאור 7 - תביעות והליכים משפטיים (המשך)**ב. פרטים בדבר הליכים משפטיים**

במהלך התקופה הוגשו כנגד חברות הקבוצה 3 בקשות לאישור תביעות ייצוגיות בסכום כולל של כ-11 מיליוני ש"ח. מנגד, 10 בקשות לאישור תביעות ייצוגיות כנגד חברות הקבוצה בסך של כ-618 מיליוני ש"ח נדחו ונסתלקו באישור בית המשפט.

סיכויי התביעות אינם ניתנים להערכה בשלב מקדמי זה.

ג. תביעות עובדים, קבלני משנה, ספקים, רשויות ותביעות אחרות

במהלך העסקים השוטף מוגשות כנגד החברה תביעות משפטיות שונות על ידי עובדים, קבלני משנה, ספקים, רשויות וכן תביעות אחרות, שעניינן בעיקר טענות להפרת הוראות הדין ביחס לסיום העסקת עובדים ותשלומי חובה לעובדים, טענות להפרת הסכמים ותשלומי חובה לרשויות. נכון ליום 31 במרס 2024, הסכום הכולל הנתבע מהחברה בגין תביעות אלו מסתכם לסך של כ-84 מיליוני ש"ח.

ד. פרטים בדבר התפתחויות מהותיות לאחר תאריך הדיווח

1. 2 בקשות לאישור תביעות צרכניות כתביעות ייצוגיות נגד החברה ונתבעות נוספות, בסכום כולל של כ-420 מיליוני ש"ח, נסתיימו בפסקי דין, כאשר באחד נקבע כי על החברה לשלם סכום של כ-3.5 מיליוני ש"ח ובשני נקבע סכום זניח. בנוסף 2 בקשות לאישור תביעות צרכניות כתביעות ייצוגיות נגד החברה, בהן לא צוין סכום, נדחו ונסתלקו באישור בית משפט בסכומים זניחים.

2. כנגד החברה הוגשו 4 בקשות לאישור תביעות צרכניות כתביעות ייצוגיות בהן לא צוין סכום התביעה כנגד החברה. סיכויי התביעות אינם ניתנים להערכה בשלב מקדמי זה.

3. ביום 30 באפריל 2024 הומצאה לחברה תביעה ובקשה לאשרה כתובענה ייצוגית אשר הוגשה בבית המשפט המחוזי במחוז מרכז נגד ה"ה שלמה ויוסף אמיר, החברות האחים אמיר - שלומי (2024) בע"מ והאחים אמיר - יוסי (2024) בע"מ, וכן נגד החברה, כמשיבה פורמלית. על-פי הנטען בבקשת האישור, המשיבים רכשו דבוקת שליטה ושליטה בחברה ללא ביצוע הצעת רכש כדין בניגוד להוראות סעיף 328 לחוק החברות, כי המשיבים ניהלו את ענייניה של החברה תוך קיפוח בעלי המניות מהציבור ותוך הפרת חובת תום הלב, וכן כי המשיבים עשו עושר על חשבון חברי וחברות הקבוצה. במסגרת בקשת האישור מתבקש בית המשפט, בין היתר, ליתן פיצוי כספי לטובת חברי וחברות הקבוצה בגין נזקיהם המוערכים בבקשת האישור בסכום של 232 מיליוני ש"ח. סיכויי התביעה אינם ניתנים להערכה בשלב מקדמי זה.

4. כנגד החברה וחברות נוספות הוגשה בקשה לאישור תביעה צרכנית כתביעה ייצוגית בה לא צוין סכום התביעה. סיכויי התביעה אינם ניתנים להערכה בשלב מקדמי זה.

5. ביום 9 במאי 2024 אושרה על ידי בית המשפט בקשה לאישור תביעה צרכנית, אשר הוגשה כנגד החברה בחודש ינואר 2021, כתביעה ייצוגית. לדעת הנהלת החברה, המבוססת על חוות דעת יועציה המשפטיים, הדוחות הכספיים כוללים הפרשה נאותה בגין התביעה כאמור.

ביאור 8 - מכשירים פיננסיים

מכשירים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן לצרכי גילוי בלבד

הערך בספרים של נכסים והתחייבויות פיננסיים מסוימים לרבות מזומנים ושווי מזומנים, פיקדונות לזמן קצר, לקוחות וחייבים אחרים, ספקים וזכאים אחרים והתחייבויות לתאגידים בנקאיים, תואם או קרוב לשווי ההוגן שלהם. השווי ההוגן של אגרות החוב וערכן, כפי שמוצג בדוחות על המצב הכספי, הינם כדלקמן:

ליום 31 בדצמבר 2023		ליום 31 במרס 2023		ליום 31 במרס 2024	
הערך בספרים מיליוני ש"ח	שווי הוגן* מיליוני ש"ח	הערך בספרים מיליוני ש"ח	שווי הוגן* מיליוני ש"ח	הערך בספרים מיליוני ש"ח	שווי הוגן* מיליוני ש"ח
מבוקר	מבוקר	בלתי מבוקר	בלתי מבוקר	בלתי מבוקר	בלתי מבוקר
(2,228)	(2,220)	(2,447)	(2,486)	(2,203)	(2,211)

אגרות חוב (כולל ריבית לשלם)

* השווי ההוגן של אגרות החוב הינו השווי הבורסאי (רמה 1).

היררכיית שווי הוגן של מכשירים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן

הטבלה להלן מציגה ניתוח של הנכסים הפיננסיים הנמדדים בשווי הוגן, בהתאם לשיטת הערכה. הרמות השונות הוגדרו כדלקמן:

רמה 1: שווי הוגן הנמדד על ידי שימוש במחירים מצוטטים (לא מותאמים) בשוק פעיל לנכסים או התחייבויות זהים.
רמה 2: שווי הוגן הנמדד על ידי שימוש בנתונים נצפים מהשוק, במישרין או בעקיפין, שאינם כלולים ברמה 1 לעיל.
רמה 3: שווי הוגן הנמדד על ידי שימוש בנתונים שאינם מבוססים על נתוני שוק נצפים.

ליום 31 בדצמבר 2023				ליום 31 במרס 2023				ליום 31 במרס 2024			
סה"כ	רמה 3	רמה 2	רמה 1	סה"כ	רמה 3	רמה 2	רמה 1	סה"כ	רמה 3	רמה 2	רמה 1
מיליוני ש"ח				מיליוני ש"ח				מיליוני ש"ח			
מבוקר				בלתי מבוקר				בלתי מבוקר			
52	-	52	-	57	-	57	-	52	-	52	-
-	-	-	-	17	-	17	-	1	-	1	-
29	29	-	-	29	29	-	-	29	29	-	-
81	29	52	-	103	29	74	-	82	29	53	-
נכסים פיננסיים											
SWAP - החלפת ריביות											
פורורד											
השקעה *											
התחייבויות פיננסיות											
תמורה מותנית											
פורורד											
(95)	(95)	-	-	(87)	(87)	-	-	(97)	(97)	-	-
(1)	-	(1)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(96)	(95)	(1)	-	(87)	(87)	-	-	(97)	(97)	-	-
(15)	(66)	51	-	16	(58)	74	-	(15)	(68)	53	-

* השקעה במניות לא סחירות של חברת שופיק טכנולוגיות בע"מ המטופלת כנכס פיננסי הנמדד בשווי הוגן דרך רווח והפסד.

ביאור 9 - אירועים מהותיים לאחר תקופת הדיווח

- א. לפרטים בדבר מינוי וסיום כהונתם של יו"ר הדירקטוריון ומנכ"ל החברה, מינוי יו"ר דירקטוריון ומנכ"לים משותפים במקומם וכן החלה וולונטרית של מגבלות מסוימות החלות על בעלי שליטה על ה"ה יוסף ושלמה אמיר, ראה ביאור 5ב.
- ב. ביום 2 במאי 2024 הודיע פרופ' יצחק שפירא על התפטרותו מכהונתו כיו"ר הדירקטוריון של החברה מסיבות שאינן כרוכות בהבאתן לידיעת הציבור, והמשך כהונתו כדירקטור בחברה.
- ג. ביום 27 במאי 2024 אישר דירקטוריון החברה, לאחר קבלת אישור ועדת התגמול, הקצאת 391,676 כתבי אופציות למניות של החברה (לא רשומות למסחר) וכן 64,094 יחידות מניה חסומות (RSU) לשני נושאי משרה, אשר כהונתו של אחד מהם בחברה עתידה להתחיל ביום 1 ביוני 2024. כתבי האופציות ניתנים למימוש לעד 391,676 מניות רגילות של החברה בנות 0.1 ש"ח ע.נ., לפי מחיר מימוש של 24.82 ש"ח למניה (מחיר המימוש יהיה מתואם דיבידנד). האופציות יחידות המניה החסומות מוצעות בהתאם לתכנית התגמול ההוני של החברה, להוראות מדיניות התגמול של החברה ולהוראות מסלול רווח הון הקבועות בסעיף 102(ב)(2) ("מסלול רווח הון") לפקודת מס הכנסה, ותפקדנה בידי נאמן במשך התקופות הקבועות בסעיף 102 לפקודה. האופציות יחידות המניה החסומות הוענקו ללא תמורה. שווי האופציות יחידות המניה החסומות במועד הענקתן, הוערך בסך כולל של כ- 4 מיליוני ש"ח.
- ד. לעדכונים בדבר התפתחויות מהותיות הקשורות לתביעות משפטיות לאחר תקופת הדיווח, ראה ביאור 7ד.

חלק ג'

תמצית מידע כספי נפרד ביניים

ליום 31 במרס 2024

2024

שופרסל בע"מ

תמצית מידע כספי נפרד ליום 31 במרס 2024 (בלתי מבוקרים)

<u>עמוד</u>	תוכן העניינים
2	דוח מיוחד של רואה החשבון המבקר תמצית מידע כספי נפרד ביניים:
3	תמצית נתונים על המצב הכספי ביניים
5	תמצית נתוני רווח והפסד ביניים
6	תמצית נתונים על הרווח הכולל ביניים
7	תמצית נתונים על תזרימי המזומנים ביניים
9	מידע נוסף לתמצית המידע הכספי הנפרד ביניים



לכבוד

בעלי המניות של שופרסל בע"מ

ראשון לציון

א.נ.

הנדון: דוח מיוחד לסקירת המידע הכספי הביניים הנפרד לפי תקנה 38ד' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל - 1970

מבוא

סקרנו את המידע הכספי הביניים הנפרד המובא לפי תקנה 38ד' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים) התש"ל-1970 של חברת שופרסל בע"מ (להלן "החברה") ליום 31 במרס 2024, ולתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה באותו תאריך. הדירקטוריון וההנהלה אחראים לעריכה ולהצגה של מידע כספי ביניים נפרד זה בהתאם לתקנה 38ד' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל-1970. אחריותנו היא להביע מסקנה על המידע הכספי הביניים הנפרד לתקופת ביניים זו בהתבסס על סקירתנו.

לא סקרנו את המידע הכספי הביניים הנפרד מתוך הדוחות הכספיים של חברות מוחזקות שנכללו לפי שיטת השווי המאזני אשר ההשקעה בהן הינה כ-184 מיליוני ש"ח ליום 31 במרס 2024, וחלקה של החברה בהפסדיהן נטו הינה כ-7 מיליוני ש"ח לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה באותו תאריך. המידע הכספי של אותן חברות נסקר על ידי רואי חשבון אחרים שדוחותיהם הומצאו לנו ומסקנתנו, ככל שהיא מתייחסת לדוחות הכספיים 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 בדבר "סקירה של מידע כספי לתקופות ביניים הנערכת על ידי רואה החשבון המבקר של הישות". סקירה של מידע כספי נפרד לתקופות ביניים מורכבת מבידורים, בעיקר עם אנשים האחראים לעניינים הכספיים והחשבונאיים, ומיישום של 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 ועל דוחות הסקירה של רואי חשבון אחרים, לא בא לתשומת ליבנו דבר הגורם לנו לסבור שהמידע הכספי הביניים הנפרד הנ"ל אינו ערוך, מכל הבחינות המהותיות, בהתאם להוראות תקנה 38ד' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים) התש"ל-1970.

קסלמן וקסלמן
רואי חשבון

פירמה חברה ב- PricewaterhouseCoopers
International Limited

תל אביב
27 במאי, 2024

31 בדצמבר 2023 (מבוקר) מיליוני ש"ח	31 במרס 2023 (בלתי מבוקר) מיליוני ש"ח	31 במרס 2024 (בלתי מבוקר) מיליוני ש"ח	
663	627	870	נכסים
459	115	406	מזומנים ושווי מזומנים
881	1,685	952	פיקדונות לזמן קצר
147	151	118	לקוחות
163	190	194	חברות מוחזקות
931	1,072	1,076	חייבים ויתרות חובה מלאי
3,244	3,840	3,616	סה"כ נכסים שוטפים
29	29	29	השקעות אחרות
117	112	117	חייבים ויתרות חובה
2,014	1,868	2,032	השקעות בחברות מוחזקות
195	231	196	אגרות חוב מחברה מאוחדת
155	141	155	חברות מוחזקות
248	241	250	שטרי הון מחברות מוחזקות
2,557	2,559	2,511	רכוש קבוע
4,130	4,061	4,032	נכסי זכות שימוש
1,366	1,366	1,376	נכסים בלתי מוחשיים
150	174	151	מסים נדחים
10,961	10,782	10,849	סה"כ נכסים שאינם שוטפים
14,205	14,622	14,465	סה"כ נכסים

בשם הדירקטוריון חתמו:

דירקטור*	איריס שפירא ילון
מנכ"ל משותף	שלמה אמיר
מנכ"ל משותף	יוסף אמיר
סמנכ"ל כספים	איילת צור

תאריך אישור הדוחות: 27 במאי 2024

* ביום 27 במאי 2024 הסמיך דירקטוריון החברה את גב' איריס שפירא ילון, המכהנת כדירקטורית חיצונית בחברה, לחתום על תמצית דוחות הביניים המאוחדים, חלף יו"ר דירקטוריון, אשר החברה פועלת למינויו.

המידע המצורף לתמצית המידע הכספי הנפרד ביניים מהווה חלק בלתי נפרד ממנו.

31 בדצמבר 2023	31 במרס 2023	31 במרס 2024
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח
65	65	65
309	319	326
422	407	422
2,117	2,256	2,230
167	143	148
1,205	1,552	1,580
59	56	55
4,344	4,798	4,826
1,911	2,167	1,885
4,136	4,088	4,035
251	245	251
94	115	94
6,392	6,615	6,265
245	245	245
1,649	1,649	1,649
78	72	79
(85)	(85)	(85)
1,582	1,328	1,486
3,469	3,209	3,374
14,205	14,622	14,465

התחייבויות

שטרי הון לחברות מוחזקות
חלויות שוטפות בגין אגרות חוב
חלויות שוטפות של התחייבויות בגין חכירה
ספקים ונותני שירותים
חברות מוחזקות
זכאים ויתרות זכות
הפרשות

סה"כ התחייבויות שוטפות

אגרות חוב
התחייבויות בגין חכירה
הטבות לעובדים, נטו
התחייבויות אחרות

סה"כ התחייבויות שאינן שוטפות

הון

הון מניות
פרמיה על מניות
קרנות הון
מניות באוצר
יתרת עודפים

סה"כ הון המיוחס לבעלים של החברה

סה"כ התחייבויות והון

המידע המצורף לתמצית המידע הכספי הנפרד ביניים מהווה חלק בלתי נפרד ממנו.

שנה שנסתיימה ביום	שלושה חודשים שנסתיימו ביום		
	31 בדצמבר 2023 (מבוקר) מיליוני ש"ח	31 במרס 2023 (בלתי מבוקר) מיליוני ש"ח	
	14,646	3,583	הכנסות
	10,831	2,643	עלות ההכנסות
	3,815	940	רווח גולמי
	3,013	743	הוצאות מכירה ושיווק
	246	66	הוצאות הנהלה וכלליות
	3,259	809	סך הוצאות מכירה, שיווק, הנהלה וכלליות
	556	131	רווח תפעולי לפני הכנסות (הוצאות) אחרות
	45	*-	הכנסות (הוצאות) אחרות, נטו
	601	131	רווח תפעולי לאחר הכנסות (הוצאות) אחרות
	(285)	(60)	הוצאות מימון
	112	22	הכנסות מימון
	(173)	(38)	הוצאות מימון, נטו
	(57)	(15)	הפסד מחברות מוחזקות
	371	78	רווח לפני מסים על ההכנסה
	(59)	(13)	מסים על ההכנסה
	312	65	רווח לתקופה המיוחס לבעלים של החברה

* מציין סכום הנמוך מ-1 מיליוני ש"ח.

המידע המצורף לתמצית המידע הכספי הנפרד ביניים מהווה חלק בלתי נפרד ממנו.

שנה שנסתיימה ביום	שלושה חודשים שנסתיימו ביום		
	31 במרס 2023	31 במרס 2024	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	
312	65	88	רווח לתקופה המיוחס לבעלים של החברה
			רווח (הפסד) כולל אחר לתקופה שלאחר שהוכר ברווח הכולל לראשונה הועבר או יועבר לרווח והפסד
(3)	4	1	החלק האפקטיבי של השינוי בשווי ההוגן של מכשירים המשמשים לגידור תזרימי מזומנים
*-	*-	*-	שינוי נטו בשווי הוגן שנזקק לקרן עלות הגידור
1	(1)	*-	מסים בגין פריטי רווח כולל אחר שהועברו או שיועברו לרווח והפסד בתקופות עוקבות
(2)	3	1	סה"כ רווח כולל אחר לתקופה שלאחר שהוכר לראשונה ברווח הכולל הועבר או יועבר לרווח והפסד, נטו ממס
			פריטי רווח (הפסד) כולל אחר שלא יועברו לרווח והפסד
(5)	-	-	מדידה מחדש של תכנית הטבה מוגדרת
12	-	-	רווח כולל אחר בגין חברות מוחזקות
1	-	-	מסים בגין פריטי רווח כולל אחר שלא יועברו לרווח והפסד
8	-	-	סה"כ רווח כולל אחר לתקופה שלא יועבר לרווח והפסד, נטו ממס
6	3	1	רווח כולל אחר לתקופה, נטו ממס
318	68	89	סה"כ רווח כולל לתקופה המיוחס לבעלים של החברה

* מצוין סכום הנמוך מ-1 מיליוני ש"ח.

המידע המצורף לתמצית המידע הכספי הנפרד ביניים מהווה חלק בלתי נפרד ממנו.

שנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר 2023 (מבוקר) מיליוני ש"ח	שלושה חודשים שנסתיימו ביום	
	31 במרס 2023 (בלתי מבוקר) מיליוני ש"ח	31 במרס 2024 (בלתי מבוקר) מיליוני ש"ח
312	65	88
386	89	98
82	19	20
435	100	110
59	13	15
(70)	(54)	(7)
(17)	(7)	(3)
(1)	*-	(9)
(43)	*-	(2)
173	38	41
17	6	(4)
51	(6)	12
(107)	(27)	(28)
514	(290)	(71)
7	(10)	(26)
(69)	(210)	(145)
71	209	127
46	420	189
1,846	355	405
(447)	(123)	(64)
6	1	2
(92)	(26)	(37)
6	(4)	-
33	7	11
(20)	(20)	-
(354)	(19)	53
34	9	-
(834)	(175)	(35)
(19)	(1)	12
(853)	(176)	(23)

תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת

רווח לתקופה המיוחס לבעלים של החברה

התאמות:

פחת רכוש קבוע
 הפחתת נכסים בלתי מוחשיים
 פחת נכסי זכות שימוש
 מסים על הכנסה שנכללו בדוחות רווח והפסד
 מסים על הכנסה ששולמו, נטו
 שינוי בהטבות לעובדים
 רווח ממכירת נכסים לא פיננסיים
 שינויי אומדן בגין נכסים לא פיננסיים
 הוצאות מימון, נטו
 תשלום מבוסס מניות
 חברות מוחזקות
 רווח מחברות מוחזקות
 שינוי בלקוחות
 שינוי בחייבים ויתרות חובה
 שינוי במלאי
 שינוי בספקים ונותני שירותים
 שינוי בזכאים ויתרות זכות, הפרשות ואחרות

מזומנים נטו שנבעו מפעילות שוטפת

תזרימי מזומנים לפעילות השקעה

רכישת רכוש קבוע
 תמורה ממכירת רכוש קבוע
 השקעה בנכסים בלתי מוחשיים
 פירעון (מתן) הלוואה לחברה מוחזקת
 ריבית שנתקבלה
 שטרי הון מחברות מוחזקות
 מימוש פיקדונות (השקעה בפיקדונות), נטו
 שינוי במזומנים בגין חוזים עתידיים, נטו

מזומנים נטו שנבעו מפעילות השקעה בגין עסקאות עם חברות מוחזקות

מזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה

* מצוין סכום הנמוך מ-1 מיליוני ש"ח.

המידע המצורף לתמצית המידע הכספי הנפרד ביניים מהווה חלק בלתי נפרד ממנו.

שנה שנסתיימה ביום	שלושה חודשים שנסתיימו ביום	
	31 בדצמבר 2023	31 במרס 2024
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח
(283)	(17)	(17)
(555)	(132)	(144)
(8)	(6)	-
3	-	-
(106)	(16)	(14)
(949)	(171)	(175)
44	8	207
619	619	663
663	627	870

תזרימי מזומנים מפעילות מימון

פירעון אגרות חוב
פירעון קרן וריבית התחייבויות בגין חכירה
מימוש אופציה לרכישת זכויות בחברה בת
תקבולים בגין עסקאות גידור
ריבית ששולמה

מזומנים נטו ששימשו לפעילות מימון

שינוי במזומנים ושווי מזומנים

מזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה

מזומנים ושווי מזומנים לסוף התקופה

המידע המצורף לתמצית המידע הכספי הנפרד ביניים מהווה חלק בלתי נפרד ממנו.

ביאור 1 - כללי

להלן תמצית נתונים כספיים מתוך תמצית הדוחות הכספיים ביניים המאוחדים של הקבוצה ליום 31 במרס 2024 (להלן - "דוחות מאוחדים"), המפורסמים במסגרת דוחות כספיים ביניים, המיוחסים לחברה עצמה (להלן - "תמצית מידע כספי נפרד ביניים"), המוצגים בהתאם להוראות תקנה 38ד (להלן - "התקנה") והתוספת העשירית לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידים) התש"ל-1970 (להלן - "התוספת העשירית") בעניין תמצית המידע הכספי הנפרד ביניים של התאגיד. יש לקרוא את תמצית המידע הכספי הנפרד ביניים ביחד עם המידע הכספי הנפרד ליום 31 בדצמבר 2023 וביחד עם הדוחות הכספיים המאוחדים ליום 31 בדצמבר 2023 ותמצית הדוחות הכספיים ביניים המאוחדים ליום 31 במרס 2024.

במידע כספי נפרד זה -

- (1) החברה - שופרסל בערבון מוגבל.
- (2) חברות מאוחדות/חברות בנות - חברות, לרבות שותפות, שדוחותיהן מאוחדים באופן מלא, במישרין או בעקיפין, עם דוחות החברה.
- (3) חברות מוחזקות - חברות מאוחדות וחברות, לרבות שותפות או עסקה משותפת, שהשקעת החברה בהן כלולה, במישרין או בעקיפין, בדוחות הכספיים על בסיס השווי מאזני.
- (4) הקבוצה - החברה והחברות המאוחדות שלה.

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית שיושמה בתמצית המידע הכספי הנפרד ביניים

המדיניות החשבונאית בתמצית מידע כספי נפרד ביניים זה, הינה בהתאם לכללי המדיניות החשבונאית אשר פורטו במידע הכספי הנפרד ליום 31 בדצמבר 2023.

ביאור 3 - אירועים מהותיים בתקופת הדיווח

- א. במהלך התקופה חילקה חברה בת בבעלות מלאה דיבידנד בסך של 30 מיליוני ש"ח.
- ב. לפרטים בדבר אירועים מהותיים נוספים בתקופת הדיווח, ראה ביאור 5 לתמצית דוחות כספיים ביניים מאוחדים.
- ג. לפרסום בדבר התפתחויות הקשורות לתביעות והליכים משפטיים ראה ביאור 7 לתמצית דוחות כספיים ביניים מאוחדים.

ביאור 4 - אירועים מהותיים לאחר תקופת הדיווח

לפרטים בדבר אירועים מהותיים לאחר תקופת הדיווח, ראה ביאור 9 לתמצית דוחות כספיים ביניים מאוחדים.

חלק ד'

**דו"ח בדבר אפקטיביות
הבקרה הפנימית
על הדיווח הכספי
ועל הגילוי**

2024

דוח רבעוני בדבר אפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי לפי תקנה 38 לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970:

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

לעניין זה, חברי ההנהלה הם:

1. יוסף אמיר, מנכ"ל משותף;
2. שלמה אמיר, מנכ"ל משותף;
3. יצחק כהן יהונתן, משנה למנכ"ל;
4. איילת צור, סמנכ"ל כספים;
5. אהרון קאופמן, סמנכ"ל, יועץ משפטי;
6. ערן סלע, סמנכ"ל תפעול ומכירות;
7. יפתח בלוך, סמנכ"ל שרשרת אספקה;
8. שלמה ראובן, סמנכ"ל ביטחון ובקרה;
9. אלה ברין, סמנכ"ל סחר;
10. רעות רפאלי כהן, סמנכ"ל משאבי אנוש;
11. תום יונאי, סמנכ"ל תקשורת וחדשנות;

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

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

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

דוח השנתי בדבר אפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי אשר צורף לדוח התקופתי לתקופה שנסיימה ביום 31 בדצמבר 2023 (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 2023 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 מנהלים

הצהרת מנהל כללי

לפי תקנה 38ג(ד)(1) לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970:

אני, שלמה אמיר, מצהיר כי:

1. בחנתי את הדוח הרבעוני של חברת שופרסל בע"מ (להלן – **התאגיד**) לרבעון הראשון של שנת 2024 (להלן – **הדוחות**).
2. לפי ידיעתי, הדוחות אינם כוללים כל מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בהם מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בהם, לאור הנסיבות שבהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופת הדוחות;
3. לפי ידיעתי, הדוחות הכספיים ומידע כספי אחר הכלול בדוחות משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, תוצאות הפעולות ותזרימי המזומנים של התאגיד לתאריכים ולתקופות שאליהם מתייחסים הדוחות;
4. גיליתי לרואה החשבון המבקר של התאגיד, לדירקטוריון, לוועדת הביקורת ולוועדה לבחינת הדוחות 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 המנכ"ל או מי שכפוף לו במישרין או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי;
5. אני, לבד או יחד עם אחרים בתאגיד:
 - א. קבעתי בקרות ונהלים, או וידאתי קביעתם וקיומם תחת פיקוחי של בקרות ונהלים, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לתאגיד, לרבות חברות מאוחדות שלו כהגדרתן בתקנות ניירות ערך (דוחות כספיים שנתיים), התש"ע-2010, מובא לידיעתי על-ידי אחרים בתאגיד ובחברות המאוחדות, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוחות; וכן –
 - ב. קבעתי בקרות ונהלים, או וידאתי קביעתם וקיומם תחת פיקוחי של בקרות ונהלים, המיועדים להבטיח באופן סביר את מהימנות הדיווח הכספי והכנת הדוחות הכספיים בהתאם להוראות הדין, לרבות בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים;
 - ג. לא הובא לידיעתי כל אירוע או עניין שחל במהלך התקופה שבין מועד הדוח האחרון (הדוח התקופתי ליום 31 בדצמבר 2023) לבין מועד דוח זה, אשר יש בו כדי לשנות את מסקנת הדירקטוריון 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.

הצהרת מנהלים

הצהרת מנהל כללי

לפי תקנה 38ג(ד)(1) לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970:

אני, יוסף אמיר, מצהיר כי:

1. בחנתי את הדוח הרבעוני של חברת שופרסל בע"מ (להלן – **התאגיד**) לרבעון הראשון של שנת 2024 (להלן – **הדוחות**).
2. לפי ידיעתי, הדוחות אינם כוללים כל מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בהם מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בהם, לאור הנסיבות שבהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופת הדוחות;
3. לפי ידיעתי, הדוחות הכספיים ומידע כספי אחר הכלול בדוחות משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, תוצאות הפעולות ותזרימי המזומנים של התאגיד לתאריכים ולתקופות שאליהם מתייחסים הדוחות;
4. גיליתי לרואה החשבון המבקר של התאגיד, לדירקטוריון, לוועדת הביקורת ולוועדה לבחינת הדוחות 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 המנכ"ל או מי שכפוף לו במישרין או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי;
5. אני, לבד או יחד עם אחרים בתאגיד:
 - א. קבעתי בקרות ונהלים, או וידאתי קביעתם וקיומם תחת פיקוחי של בקרות ונהלים, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לתאגיד, לרבות חברות מאוחדות שלו כהגדרתן בתקנות ניירות ערך (דוחות כספיים שנתיים), התש"ע-2010, מובא לידיעתי על-ידי אחרים בתאגיד ובחברות המאוחדות, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוחות; וכן –
 - ב. קבעתי בקרות ונהלים, או וידאתי קביעתם וקיומם תחת פיקוחי של בקרות ונהלים, המיועדים להבטיח באופן סביר את מהימנות הדיווח הכספי והכנת הדוחות הכספיים בהתאם להוראות הדין, לרבות בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים;
 - ג. לא הובא לידיעתי כל אירוע או עניין שחל במהלך התקופה שבין מועד הדוח האחרון (הדוח התקופתי ליום 31 בדצמבר 2023) לבין מועד דוח זה, אשר יש בו כדי לשנות את מסקנת הדירקטוריון 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.

הצהרת מנהלים

הצהרת נושא המשרה הבכיר ביותר בתחום הכספיים לפי תקנה 38ג(ד)(2) לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970:

אני, איילת צור, מצהירה כי:

1. בחנתי את הדוחות הכספיים ביניים ואת המידע הכספי האחר הכלול בדוחות לתקופת הביניים של חברת שופרסל בע"מ (להלן – התאגיד) לרבעון הראשון של שנת 2024 (להלן – הדוחות או הדוחות לתקופת הביניים).
 2. לפי ידיעתי, הדוחות הכספיים ביניים והמידע הכספי האחר הכלול בדוחות לתקופת הביניים אינם כוללים כל מצג לא נכון של עובדה מהותית, ולא חסר בהם מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בהם, לאור הנסיבות שבהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופת הדוחות;
 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, לוועדת הביקורת ולוועדה לבחינת הדוחות 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 המנכ"ל או מי שכפוף לו במישרין או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי.
 5. אני, לבד או יחד עם אחרים בתאגיד:
 - א. קבעתי בקרות ונהלים, או וידאתי קביעתם וקיומם תחת פיקוחי של בקרות ונהלים, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לתאגיד, לרבות חברות מאוחדות שלו כהגדרתן בתקנות ניירות ערך (דוחות כספיים שנתיים), התש"ע-2010, מובא לידיעתי על-ידי אחרים בתאגיד ובחברות המאוחדות, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוחות; וכן–
 - ב. קבעתי בקרות ונהלים, או וידאתי קביעתם וקיומם תחת פיקוחי של בקרות ונהלים, המיועדים להבטיח באופן סביר את מהימנות הדיווח הכספי והכנת הדוחות הכספיים בהתאם להוראות הדין, לרבות בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים;
 - ג. לא הובא לידיעתי כל אירוע או עניין שחל במהלך התקופה שבין מועד הדוח האחרון (הדוח התקופתי ליום 31 בדצמבר 2023) לבין מועד דוח זה, המתייחס לדוחות הכספיים ביניים ולכל מידע כספי אחר הכלול בדוחות לתקופת הביניים, אשר יש בו כדי לשנות, להערכתי את מסקנת הדירקטוריון וההנהלה בנוגע לאפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי של התאגיד.
- אין באמור לעיל כדי לגרוע מאחריותי או מאחריות כל אדם אחר, על-פי כל דין.

נספחים

2024

The number 2024 is rendered in a large, white, sans-serif font. Each digit is filled with a different food-related image: the '2' shows black peppercorns and a slice of red onion; the first '0' shows several slices of red onion; the second '2' shows black peppercorns and a slice of red onion; the '4' shows a slice of red onion and a sprig of green parsley.

נספח א'

מכתב הסכמה של רואה החשבון המבקר



27 במאי, 2024

לכבוד:
הדירקטוריון של
שופרסל בע"מ
שמוטקין 30,
ראשון לציון

א.ג.נ.

הנדון: **מכתב הסכמה בקשר לתשקיף מדף של חברת שופרסל בע"מ (להלן – "החברה") מחודש נובמבר 2021**

הננו להודיעכם כי אנו מסכימים להכללה (לרבות בדרך של הפנייה) של הדוחות שלנו המפורטים להלן בהצעת מדף שתפרסם החברה, ככל שתפרסם, מכח תשקיף המדף של החברה מחודש נובמבר 2021:

1. דוח סקירה של רואה החשבון המבקר מיום 27 במאי 2024 על מידע כספי תמציתי מאוחד של החברה ליום 31 במרס, 2024 ולתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה באותו תאריך.
2. דוח מיוחד של רואה החשבון המבקר מיום 27 במאי, 2024 על סקירת המידע הכספי התמציתי הנפרד ביניים של החברה ליום 31 במרס, 2024 ולתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה באותו תאריך בהתאם לתקנה 38ד' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל-1970.

קסלמן וקסלמן
רואי חשבון
PwC Israel

