

קבוצת שופרסל

דו"ח רבעון שני לשנת 2024



שופרסל בע"מ
דו"ח רבעון שני
לשנת 2024

תוכן עניינים

פרק מבוא

דו"ח הדירקטוריון לתקופה של שישה חודשים
שהסתיימה ביום 30 ביוני 2024

חלק א'

תמצית דו"חות כספיים ביניים מאוחדים
ליום 30 ביוני 2024

חלק ב'

תמצית מידע כספי נפרד ביניים
ליום 30 ביוני 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



חציון 1 - 2024 בקצרה

קבוצת שופרסל

כ- **925** מיליוני ש"ח
EBITDA
(11.9% מההכנסות)



כ- **7.8** מיליארד ש"ח
הכנסות



כ- **549** אלפי מ"ר
שטחי מסחר



כ- **5.5%**
שינוי במכירות חנויות זהות



iAA-/Stable
דרוג מנפיק מעלות S&P



כ- **7.1** מיליארד ש"ח
שווי שוק ליום 18.08.24



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



כ- **15.1**
אלפי עובדים



כ- **0.9** מיליארד ש"ח
חוב נטו



כ- **3.6** מיליארד ש"ח
הון עצמי



H1 2024

נדל"ן

כ- **3.7** מיליארד ₪
שווי נכסים
(נכון ל- 31.12.2023)



קמעונאות

315
סניפים בפריסה ארצית



כ- **106** מיליוני ₪
רווח תפעולי



כ- **25.9** אלפי ₪
מכירות למ"ר
(12 חודשים אחרונים)



Be

98
סניפים בפריסה ארצית
(כולל סניף בלה)



פיננסיים

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



דן דיל

13
סניפים בפריסה ארצית



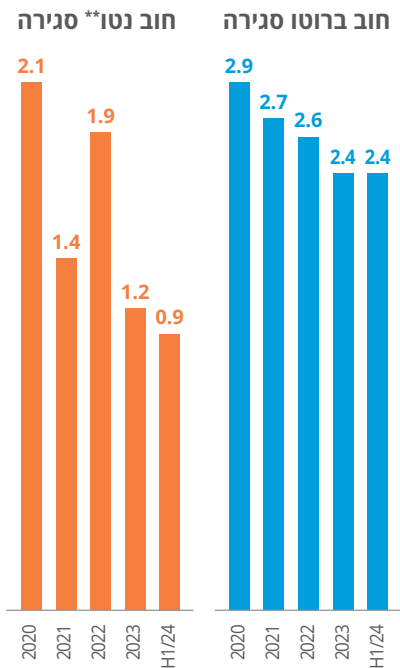
שופרסל במספרים

נתונים פיננסיים עיקריים, רבעון 2 וינואר-יוני 2024 (מיליוני ₪)

% שינוי / הפרש*	H1/2023	H1/2024	% שינוי / הפרש*	Q2/2023	Q2/2024	
4.8%	7,423	7,782	7.9%	3,703	3,996	הכנסות
9.0%	1,986	2,165	15.8%	983	1,138	רווח גולמי
*1.0%	26.8%	27.8%	*2.0%	26.5%	28.5%	% רווח גולמי
40.9%	303	427	72.4%	152	262	רווח תפעולי לפני הכנסות/הוצאות אחרות
*1.4%	4.1%	5.5%	*2.5%	4.1%	6.6%	% רווח תפעולי לפני הכנסות/הוצאות אחרות
	324	470		173	287	רווח תפעולי אחרי הכנסות/הוצאות אחרות
*1.6%	4.4%	6.0%	*2.5%	4.7%	7.2%	% רווח תפעולי אחרי הכנסות/הוצאות אחרות
	139	258		73	169	רווח לתקופה
*1.4%	1.9%	3.3%	*2.2%	2.0%	4.2%	% רווח לתקופה
21.1%	764	925	32.0%	391	516	EBITDA
*1.6%	10.3%	11.9%	*2.3%	10.6%	12.9%	EBITDA %

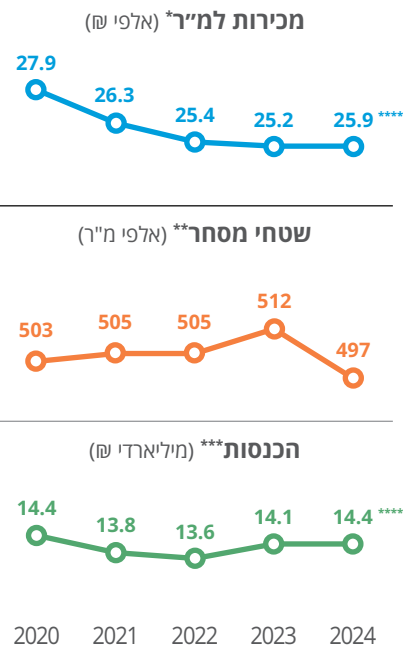


חוב פיננסי* (מיליארדי ₪)



* התחייבויות לתאגידים בנקאיים ואגרות חוב, כולל רבית 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

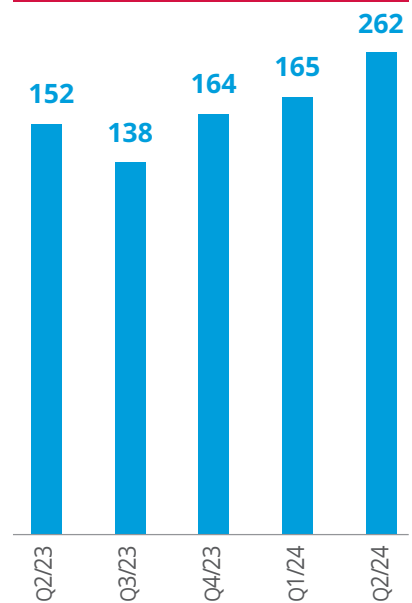
(מיליוני ₪)

מאחד*	Be	נדל"ן	קמעונאות	
הכנסות	7,782	562	131	7,170
הכנסות	7,423	507	124	6,870
פער	359	55	7	300
רווח/הפסד תפעולי לפני הכנסות/הוצאות אחרות	427	10	106	344
רווח/הפסד תפעולי לפני הכנסות/הוצאות אחרות	303	8	96	234
פער	124	2	10	110

* כולל התאמות למאחד כמתואר בביאור 6 בדוחות הכספיים המאוחדים

רווח תפעולי מאוחד

(מיליוני ₪)



חברי דירקטוריון והנהלה

חברי דירקטוריון שופרסל

ארז כלפון | יו"ר*

יוסף אמיר

אלדד אברהם

איריס שפירא ילון

פרופ' יצחק שפירא

משה אטיאס

רון הדסי

אילן רון

מיכל ארלוזורוב

חזי צאיג

צילי נוה

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,

במסד תל אביב 35

סמל המניה "SAE"

משרדים ראשיים

שופרסל בע"מ, קריית שופרסל

רח' שמוטקין בנימין 30, ראשון לציון 7536333

www.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

קשרי משקיעים

תום יונאי, סמנכ"ל תקשורת וחדשנות

טל. 03-9481193 | פקס. 03-9480920

tomy@shufersal.co.il

* יו"ר דירקטוריון זמני.

** נבי צור תסיים את כהונתה ביום 31.8.2024, וביום 1.9.2024 יחל מר גיל וייס לכהן כסמנכ"ל הכספים של החברה.

חלק א'

דו"ח הדירקטוריון

לתקופה של שישה חודשים

שהסתיימה ביום

30 ביוני 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 כמגזרים עסקיים בדוחותיה הכספיים המאוחדים של החברה

1.1.2. דיון ההנהלה בעיקרי התוצאות במחצית הראשונה 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 30 ביוני 2024 בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד

1.2.2. תמצית תוצאות תחום הקמעונאות לשלושת החודשים שנסתיימו ביום 30 ביוני 2024 בהשוואה לתקופה

המקבילה אשתקד

1.2.3. ניתוח תוצאות ששת החודשים שנסתיימו ביום 30 ביוני 2024 בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד

1.2.4. תמצית תוצאות תחום הקמעונאות לששת החודשים שנסתיימו ביום 30 ביוני 2024 בהשוואה לתקופה

המקבילה אשתקד

1.3. מצב כספי, נזילות ומקורות מימון

1.3.1. תזרים מזומנים - ניתוח תוצאות הרבעון השני של שנת 2024 בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד

1.3.2. תזרים מזומנים - ניתוח תוצאות המחצית הראשונה של שנת 2024 בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד

1.3.3. יתרות נכסים נזילים ויחסים פיננסיים

1.3.4. דיון בדירקטוריון במצב נזילות החברה לאור הגירעון בהון החוזר ליום 30 ביוני 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") לתקופות של שישה ושלושה חודשים אשר נסתיימו ביום 30 ביוני 2024 (להלן - "תקופת הדוח")¹ בהתאם לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), 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 426 סניפים בכל הארץ מתוכם 3,231² סניפי שופרסל (לרבות 2 סניפי Cash & Carry וסניף "המפיץ סיטונאות מזון"),^{5,498} סניפי Be ו-13⁵ סניפי סטוק. סניפי שופרסל מופעלים במספר פורמטים ובנוסף, לחברה פעילות בשוק העסקי (B2B) באמצעות סניפים ייעודיים (Cash & Carry ו"המפיץ סיטונאות מזון") ובאמצעות מחסני הקבוצה. סך שטחי המסחר של הקבוצה עומד על כ- 549 אלפי מ"ר, מתוכם כ-496 אלפי מ"ר סניפי שופרסל, כ-41 אלפי מ"ר סניפי Be וכ-12 אלפי מ"ר סניפי סטוק. בנוסף, לחברה 2 מרכזי שילוח אוטומטיים בשטח כולל של כ-50 אלפי מ"ר. הקבוצה מעסיקה כ-15.1 אלפי עובדים (כ-13.7 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 נוספים 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 כמגזרים עסקיים בדוחותיה הכספיים המאוחדים של החברה

החברה פועלת בשלושה מגזרי פעילות המדווחים כמגזרים עסקיים 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 30 ביוני 2024 (לעיל ולהלן – "הדוחות הכספיים").

1.1.2 דיון ההנהלה בעיקרי התוצאות במחצית הראשונה של שנת 2024

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

תוצאות החברה בתקופת הדוח הושפעו ממספר גורמים עיקריים, כדלקמן:

- עונתיות בין רבעונים (ראה סעיף 1.2 להלן).

1 לעניין דוח זה "מועד הדוח" או "תאריך הדוח" הינו תאריך הדוח על המצב הכספי ליום 30 ביוני 2024.

2 מתוכם 2 סניפים בשטח כולל של כ-2.9 אלפי מ"ר אשר עתידיים להיסגר בהתאם לתוכנית ההתייעלות של החברה. ראה ביאור 1ב(1) לדוחות הכספיים המאוחדים לשנת 2023.

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 עתידיים להיסגר בהתאם לתוכנית ההתייעלות של החברה. ראה ביאור 1ב(1) לדוחות הכספיים המאוחדים לשנת 2023.

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. 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. כמו כן, במהלך חודש אוגוסט 2024, סוכנות הדירוג הבינלאומית פיץ' הורידה את דירוג האשראי של ישראל בדרגה אחת, לרמה A, עם תחזית דירוג 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 סניפי הרשת חזרו לפעול באופן סדיר. החל מפרוץ המלחמה פעלה החברה למתן סיוע ותרומות לתמיכה בתושבים שפונו 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 (לרבות, בכל הנוגע להתפתחות גזרות נוספות), 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 מלחמת "חרבות ברזל", כמפורט לעיל, על פעילותה, עסקיה ותוצאותיה של החברה, הינן בגדר מידע צופה פני עתיד, כהגדרתו בחוק ניירות ערך, התשכ"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 תתממשנה והן עשויות להיות שונות, לרבות באופן מהותי מזה שנחזה כאמור, כתוצאה מגורמים שונים ובכלל זה, התרחבות המלחמה, השלכותיה ואי הוודאות ששוררת סביב אופייה ומשכה, מצב הכלכלה, מצב שוק הקמעונאות לרבות התחרות בענף, מצב שוק הנדל"ן וכן כתוצאה מהשפעתם של אחד או יותר מגורמי הסיכון של החברה כמפורט בסעיף 19 בחלק א' לדוח התקופתי.

שופרסל בערבון מוגבל

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 תלויה) ומר משה וינגרטן, כדירקטורים חדשים בחברה וזאת עד למועד האסיפה השנתית הבאה של החברה. במקביל הודיע הדירקטור מר שלמה זהר על סיום כהונתו כדירקטור בחברה⁶.

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 לאישורה⁷.

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 להלן⁸. בהמשך לאמור, הודיע יו"ר הדירקטוריון במועד ההחלטה, מר איציק אברכהן, כי הוא מבקש בנסיבות העניין להקדים מיזמתו את מועד פרישתו ומתפטר לאלתר מתפקידו כדירקטור וכיו"ר דירקטוריון החברה. בנוסף, מנכ"ל החברה במועד ההחלטה, מר אורי וטרמן, הודיע לדירקטוריון, כי יסיים לאלתר את כהונתו כמנכ"ל החברה. 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 הדירקטוריון⁹.

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 בה¹⁰.

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

7 לפרטים נוספים בקשר החלטות דירקטוריון החברה האמורות ודוח זימון האסיפה שפרסמה החברה כאמור, ראו דיווחים מידיים של החברה מיום 4 במרס 2024 ומיום 6 במרס 2024, בהתאמה (אסמכתא מס' 2024-01-019276 ו-2024-01-019618 בהתאמה).

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

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

10 לפרטים נוספים ראו תקנה 22 לפרק הפרטים הנוספים על התאגיד אשר צורף לדוח התקופתי של החברה לשנת 2023. יצוין, כי מר יוסף אמיר מוסיף לכהן כדירקטור בחברה וזכאי לגמול דירקטור בהתאם לתקנות החברות (כללים בדבר גמול והוצאות לדירקטור חיצוני), התש"ס-2000. לפירוט אודות הענקת כתבי התחייבות לשיפוי ופטור לה"ה יוסף אמיר ושלמה אמיר, ראו דוח מתקן לזימון אסיפה כללית מיוחדת שפרסמה החברה ביום 15 ביולי 2024 ודוח מידי בדבר תוצאות אסיפה שפרסמה החברה ביום 28 ביולי 2024 (אסמכתאות מס': 2024-01-072963 ו-2024-01-077208, בהתאמה).

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 הכהונה 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 כנגד 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 הנתענת, ראו ביאור 2ב7 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, ועל המשך כהונתו כדירקטור בחברה¹¹. ביום 30 ביוני 2024 החליט דירקטוריון הקבוצה למנות את מר ארז כלפון, המכהן כדירקטור בלתי תלוי בחברה, ליו"ר דירקטוריון זמני, וזאת עד למינוי יו"ר דירקטוריון קבוע.

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, ביום 28 במאי 2024 פרסמה החברה דוח זימון אסיפה כללית מיוחדת, שעל סדר יומה, בין השאר, אישור תנאי הפרישה כאמור. בהמשך לשיחות שקיימה החברה עם בעלי מניות של החברה, ביום 15 ביולי 2024 פרסמה החברה דוח מתקן לדוח זימון האסיפה, במסגרתו הופחת סך מענק הפרישה המוצע לה"ה איציק אברכהן, יו"ר הדירקטוריון לשעבר ואורי וטרמן, מנכ"ל החברה לשעבר. ביום 28 ביולי 2024 התכנסה האסיפה הכללית של בעלי מניות החברה, והחליטה לא לאשר את תנאי הפרישה הנ"ל¹².

נכון למועד הדוח, מונה דירקטוריון החברה 12 חברים, מתוכם 8 דירקטורים חיצוניים ו/או בלתי תלויים. יצוין, כי ביום 17 ביולי 2024 וביום 5 באוגוסט 2024 הודיעה החברה על כינוס אסיפה כללית שנתית, שתתקיים ביום 1 בספטמבר 2024, אשר על סדר יומה, בין השאר, מינוי דירקטורים מכהנים לתקופת כהונה נוספת, באופן שבו ככל שאושרו ההצעות למינוי דירקטורים יכהנו בדירקטוריון החברה 10 חברים, מתוכם 7 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.

11 ראו דיווח מיידי 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.

12 לפירוט נוסף, ראו דיווחיה המיידים של החברה מימים 15 ביולי 2024 ו-28 ביולי 2024, מספרי אסמכתא: 2024-01-072963 ו-2024-01-077208, בהתאמה, הנכללים על דרך ההפניה. יצוין, כי יו"ר הדירקטוריון ומנכ"ל החברה הודיעו לחברה (כל אחד בנפרד) כי ככל שתנאי פרישתם, כפי שאושרו על-ידי ועדת התגמול והדירקטוריון כאמור, לא ייכנסו לתוקף, הם שומרים על כל זכויותיהם וטענותיהם בעניין (לרבות בקשר עם סיום כהונתם וזכאותם לתשלומים ולרכיבי תגמול שונים בקשר עם תקופת כהונתם).

שופרסל בערבון מוגבל

ג. ביום 26 במאי 2024 החליטה רשות ניירות ערך להאריך את התקופה להצעת ניירות ערך על פי תשקיף המדף של החברה עד לתאריך 28 במאי 2025.

ד. 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, בהתאם לאישור ועדת התגמול ודירקטוריון החברה מיום 27 במאי 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) לפקודת מס הכנסה, ותופקדנה בידי נאמן במשך התקופות הקבועות בסעיף 102 לפקודה. האופציות יחידות המניה החסומות הוענקו ללא תמורה. ביום 1 ביולי 2024 הוקצו כתבי האופציות יחידות המניה החסומות כאמור. שווי האופציות יחידות המניה החסומות, במועד הענקתן, הוערך בסך כולל של כ-4 מיליוני ש"ח.

ה. ביום 5 ביוני 2024 הודיעה גב' איילת צור, סמנכ"ל הכספים של הקבוצה, על רצונה לסיים את תפקידה. מועד סיום כהונתה נקבע ליום 31 באוגוסט 2024. ביום 15 ביולי 2024 מונה מר גיל וייס לסמנכ"ל הכספים של הקבוצה. מועד תחילת כהונתו נקבע ליום 1 בספטמבר 2024.

ו. בהמשך לאמור בסעיף 8.10.5 לפרק תיאור עסקי התאגיד במסגרת הדוח התקופתי, בקשר עם החזקותיה של החברה בחברת פייבוקס בע"מ (חברה פרטית, שהחברה מחזיקה בכ-49.9% מהון המניות שלה, להלן - "פייבוקס"), וכן בהמשך לאמור בדיווח מיידי של החברה מיום 10 ביוני 2024, בדבר משא ומתן שהחברה מנהלת למכירת מלוא החזקותיה בפייבוקס לבנק דיסקונט לישראל בע"מ (המחזיק בכ-50.1% מהון המניות של פייבוקס, להלן - "הבנק"), ביום 16 ביוני 2024, בהמשך לאישור האורגנים המוסמכים של החברה והבנק, התקשרו החברה והבנק בהסכם מכר, לפיו ירכוש הבנק את מלוא החזקותיה וזכויותיה של החברה בפייבוקס, לרבות שטרי ההון וכתבי התחייבות נדחים שהעניקה לה, בתמורה כוללת של כ-77 מיליון ש"ח (צמוד למדד). במועד השלמת העסקה יפקע הסכם שיתוף הפעולה שנחתם בין הבנק לבין שופרסל בקשר עם פעילות פייבוקס. בכפוף להשלמת העסקה, צפויה החברה להכיר בדוחותיה הכספיים ברווח לפני מס המוערך בסך של כ-44 מיליוני ש"ח, בהתבסס על היתרות הקשורות לפייבוקס ליום 30 יוני 2024.

יודגש, כי נכון למועד פרסום דוח זה, אין כל ודאות בדבר השלמת העסקה, והיא כפופה לאישור הממונה על התחרות.

ז. בהמשך לאמור בסעיף 3.5 לדוח הדירקטוריון לשנת 2023, ביום 17 ביולי 2024 החליט דירקטוריון החברה, בהמשך להמלצת ועדת הביקורת (בהרכב הכולל את ועדת המאזן), לזמן אסיפה כללית שעל סדר יומה, בין השאר, ביטול ההחלטה להחליף את רואה החשבון המבקר של החברה (בהתאם להחלטות האסיפה הכללית של החברה שהתכנסה בימים 22 בינואר 2024 ו-11 באפריל 2024) ואישור מינויו מחדש של משרד רואי החשבון קסלמן וקסלמן (PwC) כרואה החשבון המבקר של החברה, וזאת עד לתום האסיפה הכללית השנתית הבאה של החברה. ההחלטה תובא לאישור האסיפה הכללית שתתקיים ביום 1 בספטמבר 2024¹³.

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

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

¹³ ראו דוח זימון אסיפה כללית שנתי שפרסמה החברה ביום 17 ביולי 2024 ודוח מיידי בדבר דחיית מועד האסיפה הכללית ליום 1 בספטמבר 2024 שפרסמה החברה ביום 5 באוגוסט 2024 (אסמכתאות מס': 2024-01-073977 ו-2024-01-079683, בהתאמה).

שופרסל בערבון מוגבל

1.2 ניתוח תוצאות הפעילות

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 השני של השנה הייתה גדולה 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.

1.2.1 ניתוח תוצאות שלושת החודשים שנסתיימו ביום 30 ביוני 2024 לעומת התקופה המקבילה אשתקד

תוצאות פעילות לשלושה חודשים שנסתיימו ביום 30 ביוני 2023		תוצאות פעילות לשלושה חודשים שנסתיימו ביום 30 ביוני 2024		
מיליוני ש"ח	אחוז	מיליוני ש"ח	אחוז	
3,703		3,996		הכנסות
983	26.5%	1,138	28.5%	רווח גולמי
(831)	22.4%	(876)	21.9%	הוצאות מכירה, שיווק, הנהלה וכלליות
152	4.1%	262	6.6%	רווח תפעולי לפני הכנסות (הוצאות) אחרות
(13) 34		9 16		הכנסות (הוצאות) אחרות, נטו עליה בשווי הוגן בדל"ן להשקעה, נטו
173	4.7%	287	7.2%	רווח תפעולי לאחר הכנסות (הוצאות) אחרות
(58) (12)		(55) (9)		הוצאות מימון, נטו חלק בהפסדי חברה כלולה
103		223		רווח לפני מסים על ההכנסה
(30)		(54)		מסים על ההכנסה
73		169		רווח לתקופה
65 8		165 4		רווח המיוחס לבעלים של החברה רווח המיוחס לזכויות שאינן מקנות שליטה

הכנסות מגזר הקמעונאות ברבעון השני השנה הסתכמו בכ-3,686 מיליוני ש"ח, בהשוואה לכ-3,422 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של כ-7.7% שנבע בעיקרו מגידול במכירות חנויות זהות¹⁴ והשפעת חג הפסח. המכירות בחנויות ובמרכזי השילוח של שופרסל ברבעון השני השנה הסתכמו בכ-3,786 מיליוני ש"ח, בהשוואה לכ-3,504 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של כ-8.1%. המכירות בחנויות זהות¹⁴ של שופרסל ברבעון השני השנה גדלו בכ-8.7% בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד.

המכירות למ"ר¹⁵ בחנויות ובמרכזי השילוח של שופרסל ברבעון השני השנה עמדו על כ-6,814 ש"ח בהשוואה לכ-6,044 ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של כ-12.7% אשר נבע מגידול במכירות וצמצום שטחי מסחר. מכירות מגזר הקמעונאות באמצעות שופרסל online, היוו ברבעון השני של שנת 2024 כ-16.4% מהיקף המכירות בחנויות ובמרכזי השילוח של שופרסל בהשוואה לכ-17.2% בתקופה המקבילה אשתקד. הירידה בשיעור מכירות האונליין נבעה מגידול בשיעור המכירות בחנויות שופרסל.

שיעור המכירות של מוצרי המותג הפרטי המשיכים למגזר הקמעונאות ברבעון השני של השנה היווה כ-25.6% מכלל המכירות בחנויות ובמרכזי השילוח של שופרסל, בהשוואה לכ-26.6% בתקופה המקבילה אשתקד.

14 מכירות חנויות זהות – מכירות ברוטו של חנויות פעילות בתקופות מקבילות בשתי שנות השוואה.

15 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 השני השנה הסתכמו בכ-66 מיליוני ש"ח, בהשוואה לכ-63 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של כ-4.8% אשר נבע בעיקר מגידול במצבת השטחים להשכרה ומהשפעת עליית המדד.

הכנסות מגזר Be ברבעון השני השנה הסתכמו בכ-285 מיליוני ש"ח, בהשוואה לכ-257 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של כ-10.9% אשר נבע בעיקר מהעמקת פעילות מסחרית והרחבת שיתופי פעולה שיווקיים. המכירות בחנויות זהות¹⁶ של Be גדלו בכ-10.8% בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד. המכירות למ"ר¹⁷ בחנויות Be ברבעון השני השנה הסתכמו בכ-6,860 ש"ח, בהשוואה לכ-6,503 ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של כ-5.5%.

הכנסות הקבוצה ברבעון השני השנה הסתכמו בכ-3,996 מיליוני ש"ח, בהשוואה לכ-3,703 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של כ-7.9%, אשר נבע מהאמור לעיל. המכירות בחנויות זהות¹⁶ של הקבוצה ברבעון השני השנה גדלו בכ-8.7% בהשוואה בתקופה המקבילה אשתקד.

הרווח הגולמי ברבעון השני השנה הסתכם בכ-1,138 מיליוני ש"ח, בהשוואה לכ-983 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בסך של כ-155 מיליוני ש"ח אשר נבע בעיקר מגידול בהכנסות. שיעור הרווח הגולמי מסך ההכנסות הינו כ-28.5%, בהשוואה לכ-26.5% בתקופה המקבילה אשתקד. הגידול בשיעור הרווח הגולמי נבע בעיקר מגידול בהכנסות לצד קיטון בעלויות שונות הקשורות לעלות ההכנסות.

הוצאות מכירה, שיווק, הנהלה וכלליות ברבעון השני השנה הסתכמו בכ-876 מיליוני ש"ח, בהשוואה לכ-831 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הגידול בהוצאות נבע מהתייקרות תשומות ומגידול בפעילות העיסוקית. שיעור ההוצאות מסך ההכנסות הינו כ-21.9%, בהשוואה לכ-22.4% בתקופה המקבילה אשתקד.

הרווח התפעולי לפני הכנסות (הוצאות) אחרות במגזר הקמעונאות ברבעון השני השנה הסתכם בכ-218 מיליוני ש"ח ובשיעור של כ-5.9% מסך ההכנסות, בהשוואה לכ-118 מיליוני ש"ח ובשיעור של כ-3.4% מסך הכנסות בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בסך של כ-100 מיליוני ש"ח אשר נבע בעיקר מהאמור לעיל.

הרווח התפעולי לפני הכנסות (הוצאות) אחרות במגזר הנדל"ן ברבעון השני השנה הסתכם בכ-56 מיליוני ש"ח ובשיעור של כ-84.8% מסך ההכנסות, בהשוואה לכ-49 מיליוני ש"ח ובשיעור של כ-77.8% מסך ההכנסות בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בסך של כ-7 מיליוני ש"ח אשר נבע בעיקר מהאמור לעיל וכן מביטול הוצאות בגין תשלום מבוסס מניות.

הרווח התפעולי לפני הכנסות (הוצאות) אחרות במגזר Be ברבעון השני השנה הסתכם בכ-4 מיליוני ש"ח ובשיעור של כ-1.4% מסך ההכנסות בהשוואה לכ-4 מיליוני ש"ח ובשיעור של כ-1.6% מסך ההכנסות בתקופה המקבילה אשתקד.

הרווח התפעולי לפני הכנסות (הוצאות) אחרות של הקבוצה ברבעון השני השנה הסתכם בכ-262 מיליוני ש"ח ובשיעור של כ-6.6% מסך ההכנסות, בהשוואה לכ-152 מיליוני ש"ח ובשיעור של כ-4.1% מסך ההכנסות בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בסך של כ-110 מיליוני ש"ח אשר נבע בעיקר מהאמור לעיל.

הכנסות (הוצאות) אחרות, נטו ברבעון השני השנה הסתכמו בכ-25 מיליוני ש"ח, אשר נבעו בעיקר משערוך נדל"ן להשקעה בסך של כ-16 מיליוני ש"ח והכנסות בסך של כ-9 מיליוני ש"ח בגין מכירת נכסים לא פיננסיים.

16 מכירות חנויות זהות – מכירות ברוטו של חנויות פעילות בתקופות מקבילות בשתי שנות השוואה.

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

שופרסל בערבון מוגבל

הרווח התפעולי לאחר הכנסות (הוצאות) אחרות של הקבוצה ברבעון השני השנה הסתכם בכ-287 מיליוני ש"ח ובשיעור של כ-7.2% מסך ההכנסות, בהשוואה לכ-173 מיליוני ש"ח ובשיעור של כ-4.7% מסך ההכנסות בתקופה המקבילה אשתקד. גידול של כ-114 מיליוני ש"ח אשר נבע בעיקר מהאמור לעיל.

הרווח התפעולי לפני הכנסות (הוצאות) אחרות פחת והפחתות (EBITDA)¹⁸ ברבעון השני השנה הסתכם בכ-516 מיליוני ש"ח ובשיעור של כ-12.8% מסך ההכנסות, בהשוואה לכ-391 מיליוני ש"ח ובשיעור של כ-10.6% מסך ההכנסות בתקופה המקבילה אשתקד. הגידול נבע בעיקר מגידול ברווח התפעולי, כפי שהוסבר לעיל.

הוצאות המימון, נטו ברבעון השני השנה הסתכמו בכ-55 מיליוני ש"ח, בהשוואה לכ-58 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. קיטון של כ-3 מיליוני ש"ח.

מסים על הכנסה ברבעון השני השנה הסתכמו בכ-54 מיליוני ש"ח, בהשוואה לכ-30 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול אשר נבע בעיקר מהגידול ברווח לתקופה.

הרווח לתקופה ברבעון השני השנה הסתכם בכ-169 מיליוני ש"ח, בהשוואה לכ-73 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול הנובע מהאמור לעיל.

הרווח הבסיסי והמדולל למניה של החברה ברבעון השני השנה היה 0.62 ש"ח, בהשוואה ל-0.24 ש"ח ברבעון המקביל אשתקד.

1.2.2 תמצית תוצאות תחום הקמעונאות לשלושת החודשים שנסתיימו ביום 30 ביוני 2024 בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד

להלן נתונים נוספים ותמצית תוצאות של מגזר הקמעונאות לתקופות של שלושה חודשים שנסתיימו בימים 30 ביוני 2024 ו-30 ביוני 2023:

מגזר קמעונאות	30 ביוני 2024	30 ביוני 2023
כמות סניפים לסוף התקופה ¹⁹	328	321
שטח סניפים לסוף התקופה ¹⁹	508	521
הכנסות מגזר קמעונאות	3,686	3,422
רווח גולמי	1,023	876
שיעור רווח גולמי	27.8%	25.6%
רווח תפעולי לפני הכנסות (הוצאות) אחרות	218	118
רווח תפעולי לפני הכנסות (הוצאות) אחרות ללא השפעת יישום IFRS16	187	89
רווח תפעולי לאחר הכנסות (הוצאות) אחרות	227	106

¹⁸ ה-EBITDA הינו מדד שאינו מבוסס על כללי חשבונאות מקובלים ואינו מהווה תחליף למידע הכלול בדוחות הכספיים. מדד זה משמש את הנהלת החברה, בין היתר, כדי לקבל אינדיקציה ליכולת ייצור המזומנים של הקבוצה מפעולות עסקיות.
¹⁹ לא כולל סניף גדרון (חברה בת בבעלות מלאה) למכירת מוצרי מאפה מייצור הקבוצה.

שופרסל בערבון מוגבל

1.2.3. ניתוח תוצאות ששת החודשים שנסתיימו ביום 30 ביוני 2024 בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד

תוצאות פעילות לשישה חודשים שנסתיימו ביום 30 ביוני 2023		תוצאות פעילות לשישה חודשים שנסתיימו ביום 30 ביוני 2024		
מיליוני ש"ח	אחוז	מיליוני ש"ח	אחוז	
7,423		7,782		הכנסות
1,986	26.8%	2,165	27.8%	רווח גולמי
(1,683)	22.7%	(1,738)	22.3%	הוצאות מכירה, שיווק, הנהלה וכלליות
303	4.1%	427	5.5%	רווח תפעולי לפני הכנסות (הוצאות) אחרות
(13)		20		הכנסות (הוצאות) אחרות, נטו
34		23		עליה בשווי הוגן נדל"ן להשקעה, נטו
324	4.4%	470	6.0%	רווח תפעולי לאחר הכנסות (הוצאות) אחרות
(108)		(108)		הוצאות מימון, נטו
(23)		(18)		חלק בהפסדי חברה כלולה
193		344		רווח לפני מסים על ההכנסה
(54)		(86)		מסים על ההכנסה
139		258		רווח לתקופה
130		253		רווח המיוחס לבעלים של החברה
9		5		רווח המיוחס לזכויות שאינן מקנות שליטה

הכנסות מגזר הקמעונאות במחצית הראשונה השנה הסתכמו בכ-7,170 מיליוני ש"ח, בהשוואה לכ-6,870 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של כ-4.4% אשר נבע בעיקרו מגידול במכירות חנויות זהות²⁰. המכירות בחנויות ובמרכזי השילוח של שופרסל במחצית הראשונה של השנה הסתכמו בכ-7,391 מיליוני ש"ח, בהשוואה לכ-7,027 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של כ-5.2%. המכירות בחנויות זהות²⁰ של שופרסל במחצית הראשונה השנה גדלו בכ-5.2% בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד. המכירות למ"ר²¹ בחנויות ובמרכזי השילוח של שופרסל במחצית הראשונה של השנה עמדו על כ-13,171 ש"ח בהשוואה לכ-12,403 ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של כ-6.2%, אשר נבע בעיקר מהאמור לעיל. מכירות מגזר הקמעונאות באמצעות שופרסל online, היוו במחצית הראשונה של שנת 2024 כ-17.5% מהיקף המכירות בחנויות ובמרכזי השילוח של שופרסל בהשוואה לכ-18.2% בתקופה המקבילה אשתקד. הירידה בשיעור מכירות האונליין נבעה מגידול בשיעור המכירות בחנויות שופרסל. שיעור המכירות של מוצרי המותג הפרטי המשויכים למגזר הקמעונאות במחצית הראשונה של השנה היווה כ-26.2% מכלל המכירות בחנויות ובמרכזי השילוח של שופרסל, בהשוואה לכ-27.5% בתקופה המקבילה אשתקד.

הכנסות מגזר הנדל"ן במחצית הראשונה השנה הסתכמו בכ-131 מיליוני ש"ח, בהשוואה לכ-124 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של כ-5.6% אשר נבע בעיקר מגידול במצבת השטחים להשכרה ומהשפעת עליית המדד.

20 מכירות חנויות זהות – מכירות ברוטו של חנויות פעילות בשתי תקופות ההשוואה.

21 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 Be במחצית הראשונה השנה הסתכמו בכ-562 מיליוני ש"ח, בהשוואה לכ-507 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של כ-10.8% אשר נבע בעיקר מהעמקת פעילות מסחרית והרחבת שיתופי פעולה שיווקיים. המכירות בחנויות זהות²² של Be גדלו בכ-12.1% בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד. המכירות למ"ר²³ בחנויות Be במחצית ראשונה של השנה הסתכמו בכ-13,619 ש"ח, בהשוואה לכ-12,815 ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של כ-6.3%.

הכנסות הקבוצה במחצית הראשונה השנה הסתכמו בכ-7,782 מיליוני ש"ח, בהשוואה לכ-7,423 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של כ-4.8%, אשר נבע מהאמור לעיל. המכירות בחנויות זהות²² של הקבוצה במחצית הראשונה השנה גדלו בכ-5.5% בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד.

הרווח הגולמי במחצית הראשונה השנה הסתכם בכ-2,165 מיליוני ש"ח, בהשוואה לכ-1,986 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של 179 מיליוני ש"ח, אשר נבע בעיקר מהגידול בהכנסות. שיעור הרווח הגולמי מסך ההכנסות הינו כ-27.8%, בהשוואה לכ-26.8% בתקופה המקבילה אשתקד. הגידול בשיעור הרווח הגולמי נבע בעיקר מגידול בהכנסות לצד קיטון בעלויות שונות הקשורות לעלות ההכנסות.

הוצאות מכירה, שיווק, הנהלה וכלליות במחצית הראשונה השנה הסתכמו בכ-1,738 מיליוני ש"ח, בהשוואה לכ-1,683 מיליוני ש"ח. הגידול בהוצאות נבע מהתייקרות תשומות ומגידול בפעילות העיסוקית. שיעור ההוצאות מסך ההכנסות הינו כ-22.3%, בהשוואה לכ-22.7% מסך ההכנסות בתקופה המקבילה אשתקד.

הרווח התפעולי לפני הכנסות (הוצאות) אחרות במגזר הקמעונאות במחצית הראשונה השנה הסתכם בכ-344 מיליוני ש"ח ובשיעור של כ-4.8% מההכנסות, בהשוואה לכ-234 מיליוני ש"ח ובשיעור של כ-3.4% מסך ההכנסות בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של כ-110 מיליוני ש"ח אשר נבע מהאמור לעיל.

הרווח התפעולי לפני הכנסות (הוצאות) אחרות במגזר הנדל"ן במחצית הראשונה השנה הסתכם בכ-106 מיליוני ש"ח, ובשיעור של כ-80.9% מסך ההכנסות, בהשוואה לכ-96 מיליוני ש"ח ובשיעור של כ-77.4% מסך ההכנסות בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בסך של כ-10 מיליוני ש"ח אשר נבע בעיקר מהאמור לעיל וכן מביטול הוצאות בגין תשלום מבוסס מניות.

הרווח התפעולי לפני הכנסות (הוצאות) אחרות במגזר Be במחצית הראשונה השנה הסתכם בכ-10 מיליוני ש"ח ובשיעור של כ-1.8% מסך ההכנסות, בהשוואה לכ-8 מיליוני ש"ח ובשיעור של כ-1.6% מסך ההכנסות בתקופה המקבילה אשתקד.

הרווח התפעולי לפני הכנסות (הוצאות) אחרות של הקבוצה במחצית הראשונה השנה הסתכם בכ-427 מיליוני ש"ח ובשיעור של כ-5.5% מסך ההכנסות, בהשוואה לכ-303 מיליוני ש"ח ובשיעור של כ-4.1% מסך ההכנסות בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בסך של כ-124 מיליוני ש"ח אשר נבע בעיקר מהאמור לעיל.

הכנסות אחרות, נטו במחצית הראשונה השנה הסתכמו בכ-43 מיליוני ש"ח, הנובעות בעיקר משערוך נכסי נדל"ן להשקעה בסך של כ-23 מיליוני ש"ח והכנסות בסך של כ-20 מיליוני ש"ח ממכירת נכסים לא פיננסיים.

22 מכירות חנויות זהות – מכירות ברוטו של חנויות פעילות בשתי תקופות ההשוואה.

23 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 לתקופות של שישה חודשים שנסתיימו ביום 30 ביוני 2024

שופרסל בערבון מוגבל

הרווח התפעולי לאחר הכנסות (הוצאות) אחרות של הקבוצה במחצית הראשונה השנה הסתכם בכ-470 מיליוני ש"ח ובשיעור של כ-6.0% מסך ההכנסות, בהשוואה לכ-324 מיליוני ש"ח ובשיעור של כ-4.4% מסך ההכנסות בתקופה המקבילה אשתקד. גידול של 146 מיליוני ש"ח אשר נבע בעיקר מהאמור לעיל.

הרווח התפעולי לפני הכנסות (הוצאות) אחרות פחת והפחתות (EBITDA)²⁴ במחצית הראשונה השנה הסתכם בכ-925 מיליוני ש"ח ובשיעור של כ-11.8% מסך ההכנסות, בהשוואה לכ-764 מיליוני ש"ח ובשיעור של כ-10.3% מסך ההכנסות בתקופה המקבילה אשתקד. הגידול נבע בעיקר מגידול ברווח התפעולי.

הוצאות המימון, נטו במחצית הראשונה השנה הסתכמו בכ-108 מיליוני ש"ח, בדומה לתקופה מקבילה אשתקד.

מיסים על הכנסה במחצית הראשונה השנה הסתכמו בכ-86 מיליוני ש"ח, בהשוואה לכ-54 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול הנובע בעיקר מהגידול ברווח לתקופה.

הרווח לתקופה במחצית הראשונה השנה הסתכם בכ-258 מיליוני ש"ח, בהשוואה לכ-139 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול הנובע מהאמור לעיל.

הרווח הבסיסי והמדולל למניה של החברה במחצית הראשונה השנה היה 0.95 ש"ח, בהשוואה ל-0.49 ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

1.2.4 תמצית תוצאות תחום הקמעונאות לששת החודשים שנסתיימו ביום 30 ביוני 2024 בהשוואה לתקופה מקבילה אשתקד

להלן נתונים נוספים ותמצית תוצאות של מגזר הקמעונאות לתקופות של שישה חודשים שנסתיימו בימים 30 ביוני 2024 ו-30 ביוני 2023:

מגזר קמעונאות	30 ביוני 2024	30 ביוני 2023
כמות סניפים לסוף התקופה ²⁵	328	321
שטח סניפים לסוף התקופה ²⁵	508	521
הכנסות מגזר קמעונאות	7,170	6,870
רווח גולמי	1,937	1,777
שיעור רווח גולמי	27.0%	25.9%
רווח תפעולי לפני הכנסות (הוצאות) אחרות	344	234
רווח תפעולי לפני הכנסות (הוצאות) אחרות ללא השפעת יישום IFRS16	280	178
רווח תפעולי לאחר הכנסות (הוצאות) אחרות	362	222

24 ה-EBITDA הינו מדד שאינו מבוסס על כללי חשבונאות מקובלים ואינו מהווה תחליף למידע הכלול בדוחות הכספיים. מדד זה משמש את הנהלת החברה, בין היתר, כדי לקבל אינדיקציה ליכולת ייצור המזומנים של הקבוצה מפעולות עסקיות.

25 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 השני של שנת 2024 בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד

תזרים מזומנים מפעילות שוטפת

מזומנים נטו שנבעו מפעילות שוטפת הסתכמו בכ-624 מיליוני ש"ח ברבעון השני של שנת 2024, בהשוואה לכ-62 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הגידול בתזרים המזומנים מהפעילות השוטפת נבע בעיקר משינויים בסעיפי ההון החוזר וכן מגידול ברווח לתקופה (לפרטים נוספים ראה דוחות על תזרימי מזומנים מאוחדים, כמופיע בדוחות הכספיים).

תזרים מזומנים ששימשו לפעילות השקעה

מזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה הסתכמו ב-225 מיליוני ש"ח ברבעון השני של שנת 2024, בהשוואה ל-118 מיליוני ש"ח ברבעון המקביל אשתקד. המזומנים ששימשו לפעילות השקעה ברבעון השני של שנת 2024 כללו בעיקר השקעה בפיקדונות בסך של כ-144 מיליוני ש"ח והשקעות ברכוש בסך של כ-97 מיליוני ש"ח ומנגד ריבית שהתקבלה בסך של כ-15 מיליוני ש"ח. המזומנים ששימשו לפעילות השקעה ברבעון השני של שנת 2023 כללו בעיקר השקעות ברכוש בסך של כ-166 מיליוני ש"ח ומנגד מימוש פיקדונות בסך של כ-25 מיליוני ש"ח.

תזרים מזומנים ששימשו לפעילות מימון

מזומנים נטו ששימשו לפעילות מימון הסתכמו בכ-330 מיליוני ש"ח ברבעון השני של שנת 2024, בהשוואה למזומנים נטו ששימשו לפעילות מימון בסך של כ-137 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. המזומנים ששימשו לפעילות מימון ברבעון השני של שנת 2024 כללו בעיקר דיבידנד ששולם בסך של כ-180 מיליוני ש"ח ופירעון התחייבויות בגין חכירה בסך של כ-146 מיליוני ש"ח. המזומנים ששימשו לפעילות מימון ברבעון השני של שנת 2023 כללו בעיקר פירעון התחייבויות בגין חכירה בסך של כ-134 מיליוני ש"ח.

1.3.2 תזרים מזומנים- ניתוח תוצאות המחצית הראשונה של שנת 2024 בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד

תזרים מזומנים מפעילות שוטפת

מזומנים נטו שנבעו מפעילות שוטפת הסתכמו בכ-1,081 מיליוני ש"ח במחצית הראשונה של שנת 2024, בהשוואה לכ-439 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הגידול בתזרים המזומנים מהפעילות השוטפת נבע בעיקר משינויים בסעיפי ההון החוזר וכן מגידול ברווח לתקופה (לפרטים נוספים ראה דוחות על תזרימי מזומנים מאוחדים, כמופיע בדוחות הכספיים).

תזרים מזומנים ששימשו לפעילות השקעה

מזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה הסתכמו בכ-292 מיליוני ש"ח במחצית הראשונה של שנת 2024, בהשוואה למזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה בסך כ-307 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. המזומנים ששימשו לפעילות השקעה במחצית הראשונה של שנת 2024 כללו בעיקר השקעות ברכוש בסך של כ-212 מיליוני ש"ח, השקעה בפיקדונות בסך של כ-91 מיליוני ש"ח ומנגד ריבית שהתקבלה בסך של כ-26 מיליוני ש"ח. המזומנים ששימשו לפעילות השקעה במחצית הראשונה של שנת 2023 כללו בעיקר השקעות ברכוש בסך של כ-325 מיליוני ש"ח.

תזרים מזומנים ששימשו לפעילות מימון

מזומנים נטו ששימשו לפעילות מימון הסתכמו בכ-512 מיליוני ש"ח במחצית הראשונה של שנת 2024, בהשוואה למזומנים נטו ששימשו לפעילות מימון בסך של כ-313 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. המזומנים ששימשו לפעילות מימון במחצית הראשונה של שנת 2024 כללו בעיקר פירעון התחייבויות בגין חכירה בסך של כ-294 מיליוני ש"ח ודיבידנד ששולם בסך של כ-180 מיליוני ש"ח. המזומנים ששימשו לפעילות מימון במחצית הראשונה של שנת 2023 כללו בעיקר פירעון התחייבויות בגין חכירה בסך של כ-269 מיליוני ש"ח.

שופרסל בערבון מוגבל

1.3.3 יתרות נכסים נזילים ויחסים פיננסיים

נכון לסוף הרבעון השני של שנת 2024 הסתכמו הנכסים הנזילים נטו (מזומנים ושווי מזומנים ופיקדונות לזמן קצר בניכוי אשראי לזמן קצר מתאגידים בנקאיים) ב-1,510 מיליוני ש"ח, בהשוואה ל-531 מיליוני ש"ח לסוף רבעון המקביל אשתקד. בסוף שנת 2023, סך הנכסים הנזילים נטו הסתכמו ב-1,133 מיליוני ש"ח. בסוף הרבעון השני של שנת 2024 הסתכמו ההתחייבויות למחזיקי אגרות חוב ולתאגידים בנקאיים, כולל ריבית לשלם (להלן – "החוב הפיננסי") ב-2,390 מיליוני ש"ח, בהשוואה ל-2,614 מיליוני ש"ח נכון לסוף הרבעון המקביל אשתקד.

יחס החוב הפיננסי לסך נכסי החברה נכון לסוף הרבעון השני של שנת 2024 הינו כ-15.8% בהשוואה לכ-17.7% נכון לסוף הרבעון המקביל אשתקד. סך החוב הפיננסי לסוף שנת 2023 הסתכמו לסך של 2,367 מיליוני ש"ח ויחס החוב הפיננסי לסך נכסי החברה במועד האמור עמד על כ-15.9%. נכון לסוף הרבעון השני של שנת 2024 הסתכמו ההון של החברה ב-3,644 מיליוני ש"ח, בהשוואה ל-3,375 מיליוני ש"ח נכון לסוף הרבעון המקביל אשתקד. יחס ההון לסך נכסי החברה נכון לסוף הרבעון השני של שנת 2024 עמד על כ-24.0% בהשוואה ל-22.8% ברבעון מקביל אשתקד. נכון לסוף שנת 2023 הסתכמו ההון של החברה ב-3,568 מיליוני ש"ח ויחס ההון לסך נכסי החברה במועד האמור היה כ-23.9%.

1.3.4 דיון בדירקטוריון במצב נזילות החברה לאור הגירעון בהון החוזר ליום 30 ביוני 2024

נכון ליום 30 ביוני 2024 לחברה גירעון בהון חוזר (על בסיס מאוחד) בסך של כ-908 מיליוני ש"ח, בהשוואה לגירעון בהון החוזר בסך של כ-1,045 מיליוני ש"ח ליום 31 בדצמבר 2023 וגירעון בהון החוזר של כ-879 מיליוני ש"ח ליום 30 ביוני 2023, וכן גירעון בהון החוזר (סולו) ליום 30 ביוני 2024 בסך של כ-1,015 מיליוני ש"ח, בהשוואה לגירעון בהון החוזר בסך של כ-1,100 מיליוני ש"ח ליום 31 בדצמבר 2023 וגירעון בהון החוזר של כ-926 מיליוני ש"ח ליום 30 ביוני 2023. עיקר הגידול בגירעון בהון החוזר (מאוחד וסולו) ליום 30 ביוני 2024 לעומת 30 ביוני 2023 נבע בעיקר משינויים בסעיפי הנכסים וההתחייבויות השוטפים. החברה סיימה את הרבעון השני 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 30 ביוני 2024 ולמועד פרסום הדוח, המסגרות האמורות אינן מנוצלות.

לאור כל האמור לעיל, ובהתחשב בזמינות החברה למקורות אשראי ומקורות מימון נוספים, ולאור יתרות 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 30 ביוני 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 פרסום הדוח, על נכסי החברה וחברות מאוחדות שלה קיים מספר שעבודים קטן בלבד בהיקף לא משמעותי.

יודגש, כי המידע על נגישות החברה למקורות מימון, הינו מידע צופה פני עתיד, כהגדרתו בחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968, המבוסס בעיקרו על תחזיות החברה ועל המידע הקיים בידה למועד דוח זה. הערכה זו עשויה שלא להתממש או להתממש באופן שונה, לרבות באופן מהותי, מכפי שהוערך, בין היתר, כתוצאה מהתנהגות השוק ומהתממשות אחר או יותר מגורמי הסיכון האמורים בסעיף 19 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 ושערי מטבע חוץ.

2.1. סיכוני מדד המחירים לצרכן

החברה חשופה לשינויים במדד המחירים לצרכן הנוגעים בעיקר לאגרות החוב צמודות מדד שהנפיקה החברה שיתרתן ליום 30 ביוני 2024 הינה כ-798 מיליוני ש"ח (בהשוואה לכ-926 מיליוני ש"ח ליום 30 ביוני 2023), להלוואות מתאגידים בנקאיים שיתרתן ליום 30 ביוני 2024 הינה כ-145 מיליוני ש"ח (בהשוואה לכ-93 מיליוני ש"ח ליום 30 ביוני 2023), ולהתחייבויות בגין חכירה שיתרתן ליום 30 ביוני 2024 הינה כ-4,615 מיליוני ש"ח (בהשוואה לכ-4,698 מיליוני ש"ח ליום 30 ביוני 2023). בגין האמור, לחברה חשיפה לתשלומים שנתיים צמודי מדד בהיקף של כ-564 מיליוני ש"ח עבור התחייבויות בגין חכירה, כ-180 מיליוני ש"ח עבור אגרות חוב צמודות מדד וכ-11 מיליוני ש"ח עבור הלוואות מתאגידים בנקאיים.

נכון ליום 30 ביוני 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 השני של שנת 2024 התהוו לחברה הכנסות מימון בגין העסקאות האמורות לעיל בסך של כ-5.2 מיליוני ש"ח, בהשוואה לכ-4.9 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 30 ביוני 2024, לחברה חוזים עתידיים מסוג פורוורד על שער הדולר בסך של כ-26 מיליוני דולר ארה"ב לפירעון עד חודש מרס 2025 וחוזים עתידיים מסוג פורוורד על שער האירו בסך של כ-20 מיליוני אירו לפירעון עד חודש פברואר 2025. ברבעון השני של שנת 2024 התהוו לחברה הכנסות מימון בגין חוזים אלו בסך של כ-3.5 מיליוני ש"ח, בהשוואה לכ-5.2 מיליוני ש"ח ברבעון המקביל אשתקד. חשיפת החברה לסיכוני שער חליפין אינה מהותית.

2.3. סיכוני ריבית

החברה חשופה לשינויים בשיעורי ריבית בעיקר בקשר עם ערכה האקטוארי של התחייבות 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 נוספים 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 נה (אשר סווגה כדירקטורית בלתי תלוייה) ומר משה וינגרטן כדירקטורים חדשים בחברה וזאת עד למועד האסיפה השנתית הבאה של החברה (הצפויה להתכנס ביום 1 בספטמבר 2024, כמפורט להלן) 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 הדירקטוריון²⁶. 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 בחברה²⁷. ביום 30 ביוני 2024 החליט דירקטוריון הקבוצה למנות את מר ארז כלפון, המכהן כדירקטור בלתי תלוי בחברה, ליו"ר דירקטוריון זמני, וזאת עד למינוי יו"ר דירקטוריון קבוע.

נכון למועד הדוח כאמור, מונה דירקטוריון החברה 12 חברים, מתוכם 8 דירקטורים חיצוניים ו/או בלתי תלויים. יצוין, כי ביום 17 ביולי 2024 וביום 5 באוגוסט 2024 הודיעה החברה על כינוס אסיפה כללית שנתית, אשר על סדר יומה, בין השאר, מינוי דירקטורים מכהנים לתקופת כהונה נוספת, באופן שבו ככל שיאושרו ההצעות למינוי דירקטורים יכהנו בדירקטוריון החברה 10 חברים, מתוכם 7 חיצוניים ו/או בלתי תלויים. מועד האסיפה נקבע ליום 1 בספטמבר 2024.

26 להבהרות לבקשת רשות ניהול 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).

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

שופרסל בערבון מוגבל

4. הוראות הגילוי בקשר עם הדיווח הפיננסי של התאגיד

4.1 אירועים מהותיים שאירעו לאחר תאריך הדוח על המצב הכספי

לפרטים בדבר אירועים מהותיים שאירעו לאחר תאריך הדוח על המצב הכספי של החברה ליום 30 ביוני 2024 ראה ביאור 9 לדוחות הכספיים.

דוח הדירקטוריון על מצב ענייני החברה לתקופות של שישה ושלושה חודשים שנסתיימו ביום 30 ביוני 2024

שופרסל בערבון מוגבל

5. גילוי ייעודי למחזיקי אגרות החוב

נתונים ליום 30 ביוני 2024

סוג הצמדה	מועדי תשלום הריבית	מועדי תשלום הקרן		שיעור הריבית הנקוב	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 (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 בשנים 2014-2029	8.10.2029	8.10.2014	2.99%	3.12%	קבועה	208	4	201	177	204	468	472	10/2013	סדרה ד'-
לא צמוד	ריבית שנתית ביום 8 באוקטובר בשנים 2014-2029	8.10.2029	8.10.2014	5.09%	5.23%	קבועה	174	6	168	168	174	444	448	10/2013	סדרה ה'-
לא צמוד	ריבית שנתית ביום 8 באוקטובר בשנים 2017-2029	8.10.2029	8.10.2017	5.09%	4.50%	קבועה	222	8	214	214	225	**473	463	11/2016	
לא צמוד	ריבית שנתית ביום 8 באוקטובר בשנים 2018-2029	8.10.2029	8.10.2018	5.09%	2.12%	קבועה	247	9	238	238	265	563	476	01/2018	
מדד	ריבית שנתית ביום 8 באוקטובר בשנים 2016-2028	8.10.2028	8.10.2020	4.30%	4.44%	קבועה	214	6	200	176	205	313	317	09/2015	סדרה ו'-
מדד	ריבית שנתית ביום 8 באוקטובר בשנים 2016-2028	8.10.2028	8.10.2020	4.30%	4.50%	קבועה	407	12	379	334	389	**643	601	07/2016	
לא צמוד	ריבית חצי שנתית ביום 20 באוגוסט ובפברואר בשנים 2019-2030	20.8.2030	20.2.2022	3.52%	3.69%	קבועה	475	6	499	499	504	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	257	3	270	270	279	312	300	04/2020	
							2,204	54	2,169	2,076	2,245	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' הינם תשלומים שנתיים. התשלומים על חשבון קרן אגרות החוב סדרה ז' הינם 18 תשלומים חצי שנתיים, לא שווים, בימים 20 בפברואר עד 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 נאמנויות 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. במחצית הראשונה 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. סדרות אגרות החוב ד', ה', ו' ו-ז' של החברה הינן מהותיות. כל סדרות אגרות החוב רשומות למסחר בבורסה לניירות ערך בתל אביב.
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 של החברה סדרות ד', ה', ו' ו-ז', 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', 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 לתקופות של שישה ושלושה חודשים שנסתיימו ביום 30 ביוני 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 30 ביוני 2024:

אמת המידה הפיננסית	תוצאות החישוב ליום 30 ביוני 2024
יחס חוב (פיננסי) נטו לסך מאזן לא יעלה על 60%	5.7%
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')	3,644 מיליוני ש"ח

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 30 ביוני 2024:

התנאי	תוצאות החישוב ליום 30 ביוני 2024
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')	3,644 מיליוני ש"ח
היחס בין החוב (פיננסי) נטו של החברה לבין ה- EBITDA ²⁸ השנתית לא יעלה על 7 (ביחס לאגרות החוב ד', ה' ו-ו') ו- 5 (ביחס לאגרות החוב סדרה ז')	0.5

9. פרטים אודות דירוג האשראי של החברה

למועד פרסום הדוח עומד דירוג החברה על (AA-) Stable 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: 2023-01-116298).

28 ה- EBITDA היו מדד שאינו מבוסס על כללי חשבונאות מקובלים ואינו מהווה תחליף למידע הכלול בדוחות הכספיים. מדד זה משמש את הנהלת החברה, בין היתר, כדי לקבל אינדיקציה ליכולת ייצור המזומנים של הקבוצה מפעולות עסקיות.

דוח הדירקטוריון על מצב ענייני החברה לתקופות של שישה ושלושה חודשים שנסתיימו ביום 30 ביוני 2024

שופרסל בערבון מוגבל

10. פרטים אודות דירוג אגרות החוב שבמחזור

דירוגים נוספים בתקופה שבין מועד ההנפקה המקורי לתאריך פרסום הדוח		דירוג בהנפקה 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	5.4.2020 (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	5.4.2020 (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 לתקופות של שישה ושלושה חודשים שנסתיימו ביום 30 ביוני 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	5.4.2020 (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)				
iIAA	16.1.2019 (דירוג ראשוני)	iIA Stable	iIAA	מעלות	סדרה ז' - אגרות חוב רשומות למסחר
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 30 ביוני 2024, ראה דיווח מיידי בדבר מצבת התחייבויות לפי מועדי פירעון, שפרסמה החברה ביום פרסום הדוחות הכספיים, אשר המידע הנכלל בו מובא בדוח זה על דרך ההפניה.

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

יוסף אמיר
מנכ"ל משותף

שלמה אמיר
מנכ"ל משותף

ארז כלפון
יו"ר הדירקטוריון

19 באוגוסט 2024

חלק ב'

תמצית דו"חות כספיים ביניים מאוחדים

ליום 30 ביוני 2024

2024

שופרסל בע"מ

תמצית דוחות כספיים ביניים מאוחדים ליום 30 ביוני 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
9	תמצית דוחות על תזרימי מזומנים ביניים מאוחדים
11	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 30 ביוני 2024 ואת הדוחות התמציתיים המאוחדים על הרווח והפסד, הרווח הכולל, השינויים בהון ותזרימי המזומנים לתקופות של שישה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך. הדירקטוריון והנהלה אחראים לעריכה ולהצגה של מידע כספי לתקופות ביניים אלו בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי IAS 34 "דיווח כספי לתקופות ביניים", וכן הם אחראים לעריכת מידע כספי לתקופות ביניים אלו לפי פרק ד' של תקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התשל"ל-1970. אחריותנו היא להביע מסקנה על מידע כספי לתקופות ביניים אלו בהתבסס על סקירתנו.

לא סקרנו את המידע הכספי לתקופות הביניים התמציתיים של חברה שאוחדה אשר נכסיה הכלולים באיחוד מהווים כ- 2.9% מכלל הנכסים המאוחדים ליום 30 ביוני 2024, והכנסותיה הכלולות באיחוד מהוות כ-0.3% וכ-0.3%, בהתאמה, מכלל ההכנסות המאוחדות לתקופות של שישה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך. כמו כן, לא סקרנו את המידע הכספי לתקופות הביניים התמציתיים של חברה שנכללה לפי שיטת השווי המאזני אשר ההשקעה בה הינה כ-44 מיליוני ש"ח ליום 30 ביוני 2024, וחלקה של הקבוצה בהפסדיה הינו כ-18 מיליוני ש"ח וכ-9 מיליוני ש"ח, בהתאמה, לתקופות של שישה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך. המידע הכספי לתקופות הביניים התמציתיים 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 מברורים, בעיקר עם אנשים האחראים לעניינים הכספיים והחשבונאיים, ומיישום נוהלי סקירה אנליטיים ואחרים. סקירה הינה מצומצמת בהיקפה במידה ניכרת מאשר ביקורת הנערכת בהתאם לתקני ביקורת מקובלים בישראל ולפיכך אינה מאפשרת לנו להשיג ביטחון שניודע לכל העניינים המשמעותיים שהיו יכולים להיות מזוהים בביקורת. בהתאם לכך, אין אנו מחוויים חוות דעת של ביקורת.

מסקנה

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

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

קסלמן וקסלמן
רואי חשבון
פירמה חברה ב- PricewaterhouseCoopers
International Limited

תל אביב
19 באוגוסט 2024

31 בדצמבר 2023	30 ביוני 2023	30 ביוני 2024	
(מבוקר) מיליוני ש"ח	(בלתי מבוקר) מיליוני ש"ח	(בלתי מבוקר) מיליוני ש"ח	
			נכסים
683	450	960	מזומנים ושוי מזומנים
459	90	561	פיקדונות לזמן קצר
997	1,542	1,026	לקוחות
214	214	183	חייבים ויתרות חובה
992	1,038	987	מלאי
3,345	3,334	3,717	סה"כ נכסים שוטפים
44	45	44	השקעה בחברה כלולה
62	62	64	שטרי הון של חברה כלולה
117	119	142	חייבים ויתרות חובה
29	29	29	השקעות אחרות
3,623	3,563	3,491	רכוש קבוע
1,515	1,459	1,557	נדל"ן להשקעה
1,545	1,526	1,551	נכסים בלתי מוחשיים
4,482	4,499	4,421	נכסי זכות שימוש
151	168	141	מסים נדחים
11,568	11,470	11,440	סה"כ נכסים שאינם שוטפים
14,913	14,804	15,157	סה"כ נכסים

בשם הדירקטוריון חתמו:

יו"ר הדירקטוריון _____
ארז כלפון

מנכ"ל משותף _____
שלמה אמיר

מנכ"ל משותף _____
יוסף אמיר

סמנכ"ל כספים _____
איילת צור

תאריך אישור הדוחות: 19 באוגוסט 2024

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

תמצית דוחות על המצב הכספי ביניים מאוחדים ליום

31 בדצמבר 2023	30 ביוני 2023	30 ביוני 2024	
(מבוקר) מיליוני ש"ח	(בלתי מבוקר) מיליוני ש"ח	(בלתי מבוקר) מיליוני ש"ח	
			התחייבויות
9	9	11	חלויות שוטפות של התחייבויות לתאגידים בנקאיים
309	346	351	חלויות שוטפות של אגרות חוב
434	419	440	חלויות שוטפות של התחייבויות בגין חכירה
2,297	2,132	2,360	ספקים ונותני שירותים
1,270	1,241	1,393	זכאים ויתרות זכות הפרשות
71	66	70	
4,390	4,213	4,625	סה"כ התחייבויות שוטפות
138	84	134	התחייבויות לתאגידים בנקאיים
1,911	2,175	1,894	אגרות חוב
4,228	4,279	4,175	התחייבויות בגין חכירה
259	260	251	הטבות לעובדים, נטו
213	228	218	התחייבויות אחרות
206	190	216	מסים נדחים
6,955	7,216	6,888	סה"כ התחייבויות שאינן שוטפות
			הון
245	245	245	הון מניות
1,649	1,649	1,649	פרמיה על מניות
78	80	76	קרנות הון
(85)	(85)	(85)	מניות באוצר
1,582	1,391	1,659	עודפים
3,469	3,280	3,544	סה"כ הון המיוחס לבעלים של החברה
99	95	100	זכויות שאינן מקנות שליטה
3,568	3,375	3,644	סה"כ הון
14,913	14,804	15,157	סה"כ התחייבויות והון

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

שנה שנסתיימה ביום	שלושה חודשים שנסתיימו ביום		שישה חודשים שנסתיימו ביום		
	30 ביוני 2023	30 ביוני 2024	30 ביוני 2023	30 ביוני 2024	
31 בדצמבר 2023	(בלתי מבוקר) מיליוני ש"ח	(בלתי מבוקר) מיליוני ש"ח	(בלתי מבוקר) מיליוני ש"ח	(בלתי מבוקר) מיליוני ש"ח	
15,183	3,703	3,996	7,423	7,782	הכנסות
11,156	2,720	2,858	5,437	5,617	עלות ההכנסות
4,027	983	1,138	1,986	2,165	רווח גולמי
3,168	767	821	1,551	1,622	הוצאות מכירה ושיווק
254	64	55	132	116	הוצאות הנהלה וכלליות
3,422	831	876	1,683	1,738	סך הוצאות מכירה, שיווק, הנהלה וכלליות
605	152	262	303	427	רווח תפעולי לפני הכנסות אחרות (הוצאות)
57	34	16	34	23	עליה בשווי הוגן נדל"ן להשקעה, נטו
45	(13)	9	(13)	20	הכנסות (הוצאות) אחרות, נטו
102	21	25	21	43	סך הכנסות אחרות, נטו
707	173	287	324	470	רווח תפעולי לאחר הכנסות אחרות
(310)	(83)	(88)	(154)	(158)	הוצאות מימון
88	25	33	46	50	הכנסות מימון
(222)	(58)	(55)	(108)	(108)	הוצאות מימון, נטו
(42)	(12)	(9)	(23)	(18)	חלק בהפסדי חברה כלולה
443	103	223	193	344	רווח לפני מסים על ההכנסה
(120)	(30)	(54)	(54)	(86)	מסים על ההכנסה
323	73	169	139	258	רווח לתקופה
312	65	165	130	253	רווח מיוחס ל:
11	8	4	9	5	בעלים של החברה
323	73	169	139	258	זכויות שאינן מקנות שליטה
					רווח לתקופה
					רווח למניה
1.17	0.24	0.62	0.49	0.95	רווח בסיסי ומדולל למניה (ש"ח)

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

שנה שנסתיימה ביום	שלושה חודשים שנסתיימו ביום		שישה חודשים שנסתיימו ביום		
	30 ביוני 2023	30 ביוני 2024	30 ביוני 2023	30 ביוני 2024	
(מבוקר) מיליוני ש"ח	(בלתי מבוקר) מיליוני ש"ח	(בלתי מבוקר) מיליוני ש"ח	(בלתי מבוקר) מיליוני ש"ח	(בלתי מבוקר) מיליוני ש"ח	
323	73	169	139	258	רווח לתקופה
					רווח (הפסד) כולל אחר לתקופה שלאחר שהוכר ברווח הכולל לראשונה הועבר או יועבר לרווח ההפסד
(3)	(5)	(2)	(1)	(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)	(4)	(2)	(1)	(1)	סה"כ הפסד כולל אחר לתקופה שלאחר שהוכר לראשונה ברווח הכולל הועבר או יועבר לרווח והפסד, נטו ממס
(5)	(7)	12	(7)	12	פריטי רווח (הפסד) כולל אחר שלא יועברו לרווח והפסד
16	16	(2)	16	(2)	מדידה מחדש של תכנית הטבה מוגדרת
(3)	(2)	(2)	(2)	(2)	קרן הערכה מחדש לגבי פריטי רכוש קבוע שסווגו כנדל"ן להשקעה
8	7	8	7	8	מסים בגין פריטי רווח (הפסד) כולל אחר שלא יועברו לרווח והפסד
6	3	6	6	7	סה"כ רווח כולל אחר לתקופה שלא יועבר לרווח והפסד, נטו ממס
329	76	175	145	265	רווח כולל אחר לתקופה
318	68	171	136	260	סה"כ רווח כולל מיוחס ל:
11	8	4	9	5	בעלים של החברה זכויות שאינן מקנות שליטה
329	76	175	145	265	סה"כ רווח כולל לתקופה

* מציין סכום הנמוך מ-1 מיליוני ש"ח.

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

		מתייחס לבעלים של החברה					
סה"כ הון	זכויות שאינן מקנות שליטה	סה"כ	עודפים	מניות באוצר	קרנות הון	פרמיה על מניות	הון מניות
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח
3,568	99	3,469	1,582	(85)	78	1,649	245
(9)	(4)	(5)	(5)	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	*-	*-
(180)	-	(180)	(180)	-	-	-	-
258	5	253	253	-	-	-	-
7	-	7	9	-	(2)	-	-
<u>3,644</u>	<u>100</u>	<u>3,544</u>	<u>1,659</u>	<u>(85)</u>	<u>76</u>	<u>1,649</u>	<u>245</u>
3,219	84	3,135	1,257	(85)	69	1,649	245
11	2	9	9	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	*-	*-
*-	-	*-	-	-	*-	-	-
139	9	130	130	-	-	-	-
6	-	6	(5)	-	11	-	-
<u>3,375</u>	<u>95</u>	<u>3,280</u>	<u>1,391</u>	<u>(85)</u>	<u>80</u>	<u>1,649</u>	<u>245</u>

לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2024 (בלתי מבוקר)

יתרה ליום 1 בינואר 2024
 תשלום מבוסס מניות
 הבשלת מניות חסומות שהוענקו לעובדים
 דיבידנדים לבעלי מניות
 רווח לתקופה
 רווח (הפסד) כולל אחר לתקופה, נטו ממס
 יתרה ליום 30 ביוני 2024

לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2023 (בלתי מבוקר)

יתרה ליום 1 בינואר 2023
 תשלום מבוסס מניות
 הבשלת מניות חסומות שהוענקו לעובדים
 רווחי והפסדי גידור ועלות גידור שהועברו לעלות רכוש קבוע
 רווח לתקופה
 רווח (הפסד) כולל אחר לתקופה, נטו ממס
 יתרה ליום 30 ביוני 2023

* מצוין סכום הנמוך מ-1 מיליוני ש"ח.

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

מתייחס לבעלים של החברה							
סה"כ הון	זכויות שאינן מקנות שליטה	סה"כ הון	עודפים	מניות באוצר	קרנות הון	פרמיה על מניות	הון מניות
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח
3,475	101	3,374	1,486	(85)	79	1,649	245
(6)	(5)	(1)	(1)	-	-	-	-
169	4	165	165	-	-	-	-
6	-	6	9	-	(3)	-	-
3,644	100	3,544	1,659	(85)	76	1,649	245
3,295	86	3,209	1,328	(85)	72	1,649	245
4	1	3	3	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	*	*
*-	-	*-	-	-	*-	-	-
73	8	65	65	-	-	-	-
3	-	3	(5)	-	8	-	-
3,375	95	3,280	1,391	(85)	80	1,649	245
3,219	84	3,135	1,257	(85)	69	1,649	245
21	4	17	17	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	*	*
(1)	-	(1)	-	-	(1)	-	-
323	11	312	312	-	-	-	-
6	-	6	(4)	-	10	-	-
3,568	99	3,469	1,582	(85)	78	1,649	245

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2024 (בלתי מבוקר)

יתרה ליום 1 באפריל 2024
 תשלום מבוסס מניות
 רווח לתקופה
 רווח (הפסד) כולל אחר לתקופה, נטו ממס
 יתרה ליום 30 ביוני 2024

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2023 (בלתי מבוקר)

יתרה ליום 1 באפריל 2023
 תשלום מבוסס מניות
 הבשלת מניות חסומות שהוענקו לעובדים
 רווחי והפסדי גידור ועלות גידור שהועברו לעלות רכוש קבוע
 רווח לתקופה
 רווח (הפסד) כולל אחר לתקופה, נטו ממס
 יתרה ליום 30 ביוני 2023

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2023 (מבוקר)

יתרה ליום 1 בינואר 2023
 תשלום מבוסס מניות
 הבשלת יחידות מניה חסומות שהוענקו לעובדים
 רווחי והפסדי גידור ועלות גידור שהועברו לעלות רכוש קבוע
 רווח לשנה
 רווח (הפסד) כולל אחר לשנה
 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.

תמצית דוחות על תזרימי מזומנים ביניים מאוחדים

שנה שנסתיימה ביום	שלושה חודשים שנסתיימו ביום		שישה חודשים שנסתיימו ביום	
31 בדצמבר 2023	30 ביוני 2023	30 ביוני 2024	30 ביוני 2023	30 ביוני 2024
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח

תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת

רווח לתקופה

323 73 **169** 139 **258**

התאמות:

426	109	116	207	224
450	107	115	210	229
91	23	23	44	45
120	30	54	54	86
(120)	(8)	10	(77)	(11)
222	58	55	108	108
42	12	9	23	18
(57)	(34)	(16)	(34)	(23)
(15)	(4)	(2)	(10)	(5)
1	(1)	(9)	(1)	(18)
(43)	11	-	11	(2)
21	4	(6)	11	(9)
483	240	41	(62)	(29)
(5)	2	32	(9)	8
(73)	111	154	(106)	5
30	(295)	(27)	(117)	99
53	(376)	(94)	48	98
1,949	62	624	439	1,081

פחת רכוש קבוע
פחת נכסי זכות שימוש
הפחתת נכסים בלתי מוחשיים
מסים על ההכנסה שנכללו בדוחות רווח והפסד
מסים על ההכנסה שהתקבלו (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 בחייבים ויתרות חובה
שינוי במלאי
שינוי בספקים ונותני שירותים
שינוי בזכאים ויתרות זכות, הפרשות ואחרות

מזומנים נטו שנבעו מפעילות שוטפת

תזרימי מזומנים לפעילות השקעה

(528)	(146)	(76)	(274)	(149)
7	5	1	6	3
(92)	(18)	(19)	(48)	(58)
(8)	(1)	-	(8)	-
(34)	(2)	(2)	(3)	(5)
34	11	-	20	-
(39)	-	-	(21)	(18)
(354)	25	(144)	6	(91)
34	8	15	15	26
(980)	(118)	(225)	(307)	(292)

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) בפיקדונות, נטו
ריבית שהתקבלה

מזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה

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

שנה שנתיימה ביום	שלושה חודשים שנתיימו ביום		שישה חודשים שנתיימו ביום		
	31 בדצמבר 2023	30 ביוני 2023	30 ביוני 2024	30 ביוני 2023	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח
(283)	-	-	(17)	(17)	תזרימי מזומנים מפעילות מימון
(109)	(1)	(1)	(17)	(16)	פירעון קרן אגרות חוב
(568)	(134)	(146)	(269)	(294)	ריבית ששולמה
(8)	-	-	(6)	-	פירעון קרן וריבית התחייבויות בגין חכירה
-	-	(180)	-	(180)	מימוש אופציה לרכישת זכויות בחברה בת
3	-	-	-	-	דיבידנד ששולם
57	-	-	-	-	תקבולים בגין עסקאות גידור
(9)	(2)	(3)	(4)	(5)	קבלת הלוואות מתאגידים בנקאיים
					פירעון קרן הלוואות מתאגידים בנקאיים ואחרים
(917)	(137)	(330)	(313)	(512)	מזומנים נטו ששימשו לפעילות מימון
52	(193)	69	(181)	277	שינוי במזומנים ושווי מזומנים
631	643	891	631	683	מזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה
683	450	960	450	960	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 30 ביוני 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 לפעילות; 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. 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. כמו כן, במהלך חודש אוגוסט 2024, סוכנות הדירוג הבינלאומית פיץ' הורידה את דירוג האשראי של ישראל בדרגה אחת, לרמה A, עם תחזית דירוג 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 (לרבות, בכל הנוגע להתפתחות גזרות נוספות), 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 דיוח כספי בינלאומיים**

תמצית הדוחות הכספיים ביניים המאוחדים נערכה בהתאם ל-IAS 34, דיוח 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 19 באוגוסט 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 לצורך ביצוע הערכות, אומדנים והנחת הנחות 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-1 IAS, הצגת דוחות כספיים: סיווג התחייבויות כשוטפות או בלתי שוטפות ותיקון עוקב: התחייבויות לא שוטפות עם אמות מידה פיננסיות**

התיקון, יחד עם התיקון העוקב ל-1 IAS (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 הקבוצה בענף הקמעונאות מושפעות 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 ("פייבוקס"), 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 כ-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 (דירקטור בלתי תלוי) ומר משה וינגרטן, כדירקטורים חדשים בחברה וזאת עד למועד האסיפה השנתית הבאה של החברה. במקביל הודיע הדירקטור מר שלמה זר 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 אברכהן, 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 במועד ההחלטה, מר איציק אברכהן, כי הוא מבקש בנסיבות העניין להקדים מיזמתו את מועד פרישתו ולהתפטר לאלתר מתפקידו כדירקטור וכיו"ר דירקטוריון החברה. בנוסף, מנכ"ל החברה במועד ההחלטה, 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.

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. יצוין, כי ביום 2 במאי 2024 הודיע פרופ' יצחק שפירא על התפטרותו מכהונתו כיו"ר הדירקטוריון של החברה מסיבות שאינן כרוכות בהבאתן לידיעת הציבור, ועל המשך כהונתו כדירקטור בחברה. ביום 30 ביוני 2024 החליט דירקטוריון החברה למנות את מר ארז כלפון, המכהן כדירקטור בלתי תלוי בחברה, ליו"ר דירקטוריון זמני, וזאת עד למינוי יו"ר דירקטוריון קבוע.

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, ביום 28 במאי 2024 פרסמה החברה דוח זימון אסיפה כללית מיוחדת, שעל סדר יומה, בין השאר, אישור תנאי הפרישה כאמור. בהמשך לשיחות שקיימה החברה עם בעלי מניות של החברה, ביום 15 ביולי 2024 פרסמה החברה דוח מתקן לדוח זימון האסיפה, במסגרתו הופחת סך מענק הפרישה המוצע לה"ה איציק אברכהן, יו"ר הדירקטוריון לשעבר ואורי וטרמן, מנכ"ל החברה לשעבר. ביום 28 ביולי 2024 התכנסה האסיפה הכללית של בעלי מניות החברה, והחליטה לא לאשר את תנאי הפרישה הנ"ל.

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 ניכויים מול רשות המסים, ביום 28 במרס 2024 התקבלו בידי החברה שומות ניכויים 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 הגישה השגה בגין השומות. להערכת החברה, ובהסתמך על יועציה המקצועיים, הדוחות הכספיים כוללים הפרשה מספקת בגין השומות.

ביאור 5 - אירועים מהותיים בתקופת הדיווח (המשך)

ה. 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. כתבי האופציות ניתנים למימוש לעד 391,676 מניות רגילות של החברה בנות 0.1 ש"ח ע.ג., 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) ("מסלול רווח הון") לפקודת מס הכנסה, ותופקדנה בידי נאמן במשך התקופות הקבועות בסעיף 102 לפקודה. האופציות יחידות המניה החסומות הוענקו ללא תמורה. ביום 1 ביולי 2024 הוקצו כתבי האופציות יחידות המניה החסומות כאמור. שווי האופציות יחידות המניה החסומות במועד הענקתן, הוערך בסך כולל של כ-4 מיליוני ש"ח.

ו. ביום 5 ביוני 2024 הודיעה גב' איילת צור, סמנכ"ל הכספים של הקבוצה, על רצונה לסיים את תפקידה כסמנכ"ל כספים בקבוצה. מועד סיום כהונתה נקבע ליום 31 באוגוסט 2024. ביום 15 ביולי 2024 מונה מר גיל וייס לסמנכ"ל הכספים של הקבוצה. מועד תחילת כהונתו נקבע ליום 1 בספטמבר 2024.

ז. ביום 16 ביוני 2024, התקשרו החברה ובנק דיסקונט לישראל בע"מ ("להלן - "הבנק"), אשר מחזיק בכ- 50.1% מהון המניות של החברה הכלולה פייבוקס, בהסכם מכר, לפיו ירכוש הבנק את מלוא החזקותיה וזכויותיה של החברה בפייבוקס, לרבות שטרי ההון וכתבי התחייבות נדחים שהעניקה לה, בתמורה כוללת של כ-77 מיליון ש"ח (צמוד למדד מיום 16 ביוני 2024, מועד החתימה על הסכם המכר, ועד למועד השלמת העסקה). במועד השלמת העסקה יפקע הסכם שיתוף הפעולה שנחתם בין הבנק לבין שופרסל בקשר עם פעילות פייבוקס. בכפוף להשלמת העסקה, צפויה החברה להכיר בדוחותיה הכספיים ברווח לפני מס המוערך בסך של כ-44 מיליוני ש"ח, בהתבסס על היתרות הקשורות לפייבוקס ליום 30 יוני 2024. יודגש, כי נכון למועד פרסום דוח זה, אין כל ודאות בדבר השלמת העסקה, והיא כפופה לאישור הממונה על התחרות.

ח. 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 שישה חודשים שנתיימה ביום 30 ביוני 2024 (בלתי מבוקר):

מגזר קמעונאות	מגזר נדל"ן	מגזר BE	התאמות למאוחד	מאוחד	
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	
7,170	56	556	-	7,782	סך הכנסות מחיצוניים
-	75	6	(81)	-	הכנסות בין המגזרים
7,170	131	562	(81)	7,782	הכנסות המגזר
344	106	10	(33)	427	רווח תפעולי לפני הכנסות (הוצאות) אחרות
18	48	2	(25)	43	הכנסות (הוצאות) אחרות, נטו
362	154	12	(58)	470	רווח תפעולי לאחר הכנסות (הוצאות) אחרות
				(158)	הוצאות מימון
				50	הכנסות מימון
				(18)	חלק בהפסדי חברה כלולה
				(86)	מסים על הכנסה
				258	רווח לתקופה

ביאור 6 - דיווח מגזרי (המשך)

לתקופה של שישה חודשים שנסתיימה ביום 30 ביוני 2023 (בלתי מבוקר)*:

מאחד	התאמות למאחד	מגזר BE	מגזר נדל"ן	מגזר קמעונאות	
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	
7,423	-	501	52	6,870	סך הכנסות מחיצוניים
-	(78)	6	72	-	הכנסות בין המגזרים
7,423	(78)	507	124	6,870	הכנסות המגזר
303	(35)	8	96	234	רווח תפעולי לפני הכנסות (הוצאות) אחרות
21	(22)	-	55	(12)	הכנסות (הוצאות) אחרות, נטו
324	(57)	8	151	222	רווח תפעולי לאחר הכנסות (הוצאות) אחרות
(154)					הוצאות מימון
46					הכנסות מימון
(23)					חלק בהפסדי חברה כלולה
(54)					מסים על הכנסה
139					רווח לתקופה

* 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)

לתקופה של שלושה חודשים שנתיימה ביום 30 ביוני 2024 (בלתי מבוקר):

מאחד	התאמות למאחד	מגזר BE	מגזר נדל"ן	מגזר קמעונאות	
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	
3,996	-	282	28	3,686	סך הכנסות מחיצוניים
-	(41)	3	38	-	הכנסות בין המגזרים
<u>3,996</u>	<u>(41)</u>	<u>285</u>	<u>66</u>	<u>3,686</u>	הכנסות המגזר
262	(16)	4	56	218	רווח תפעולי לפני הכנסות (הוצאות) אחרות
25	(25)	-	41	9	הכנסות (הוצאות) אחרות
287	<u>(41)</u>	<u>4</u>	<u>97</u>	<u>227</u>	רווח תפעולי לאחר הכנסות (הוצאות) אחרות
(88)					הוצאות מימון
33					הכנסות מימון
(9)					חלק בהפסדי חברה כלולה
(54)					מסים על הכנסה
<u>169</u>					רווח לתקופה

ביאור 6 - דיווח מגזרי (המשך)

לתקופה של שלושה חודשים שנתיימה ביום 30 ביוני 2023 (בלתי מבוקר):*

מגזר קמעונאות	מגזר נדל"ן	מגזר BE	התאמות למאוחד	מאוחד	
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	
3,422	27	254	-	3,703	סך הכנסות מחיצוניים
-	36	3	(39)	-	הכנסות בין המגזרים
3,422	63	257	(39)	3,703	הכנסות המגזר
118	49	4	(19)	152	רווח תפעולי לפני הכנסות (הוצאות) אחרות
(12)	55	-	(22)	21	הכנסות (הוצאות) אחרות
106	104	4	(41)	173	רווח תפעולי לאחר הכנסות (הוצאות) אחרות
				(83)	הוצאות מימון
				25	הכנסות מימון
				(12)	חלק בהפסדי חברה כלולה
				(30)	מסים על הכנסה
				73	רווח לתקופה

* 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 שנתיימה ביום 31 בדצמבר 2023 (מבוקר):

מגזר קמעונאות	מגזר נדל"ן	מגזר Be	התאמות למאוחד	מאוחד	
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	
14,054	105	1,024	-	15,183	הכנסות מחיצוניים
-	145	12	(157)	-	הכנסות בין המגזרים
14,054	250	1,036	(157)	15,183	סך הכנסות המגזר
954	1	85	(73)	967	פחת והפחתות
471	187	17	(70)	605	רווח תפעולי לפני הכנסות (הוצאות) אחרות
48	118	1	(65)	102	הכנסות (הוצאות) אחרות, נטו
519	305	18	(135)	707	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 30 ביוני 2024, מסווגות בהתאם לקבוצות בעלות מאפיינים דומים:

קבוצת תביעות	מהות התביעות	מספר התביעות	סכום התביעות	יתרת הפרשה
			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.	44	357 ⁽¹⁾ , 2 ⁽²⁾	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.	63	10	1
ספק-לקוח, רשויות וכלי	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.	32	76	15
תביעות נזיקין לקוחות	תביעות נזיקין בטיפול חברות הביטוח	590	33	26 ⁽³⁾
סה"כ		729	476	70

(1) כולל תביעות כנגד החברה ונתבעים נוספים בסך של כ-5 מיליוני ש"ח בהן לא צוין סכום כנגד החברה בנפרד.

(2) כולל תביעות בסך של כ-266 מיליוני ש"ח שטרם ניתן להעריך את סיכוייהן.

(3) כנגד יתרת ההפרשה קיים לחברה נכס שיפוי בסך של כ-13 מיליוני ש"ח כחלק מיתרת חייבים ויתרות חובה.

2. להלן פירוט מספרן וסכומן של ההתחייבויות התלויות של הקבוצה שבתוקף נכון ליום 30 ביוני 2024, בחלוקה לפי סכום התביעה:

סכום התביעה	מספר תביעות	סכום התביעות (מיליוני ש"ח)
עד 100 מיליוני ש"ח	*689	*362
100 מיליוני ש"ח ועד 500 מיליוני ש"ח	1	104
תביעות כנגד החברה בהן לא צוין סכום התביעה	17	-
תביעות כנגד החברה ונתבעים נוספים בהן לא צוין סכום התביעה כנגד החברה	9	-
תביעות נגד החברה ונתבעים נוספים יחדיו בהן לא צוין סכום נגד החברה בנפרד	13	10
סה"כ	729	476

* כולל 590 תביעות נזיקין לקוחות ליום 30 ביוני 2024 בהיקף תביעות של 33 מיליוני ש"ח.

ביאור 7 - תביעות והליכים משפטיים (המשך)**ב. פרטים בדבר אירועים מהותיים בהליכים משפטיים בתקופת הדיווח**

1. במהלך התקופה הוגשו כנגד חברות הקבוצה 6 בקשות לאישור תביעות ייצוגיות, מתוכן תביעה אחת בסכום כולל של כ-7 מיליוני ש"ח וביתר התביעות לא צוין סכום התביעה המדויק או בכלל. מנגד, 15 בקשות לאישור תביעות ייצוגיות כנגד חברות הקבוצה בסך של כ-1,038 מיליוני ש"ח נדחו ונסתלקו באישור בית המשפט.

2. במהלך התקופה הוגשו כנגד החברה ונתבעים נוספים 2 בקשות לאישור תביעות ייצוגיות בהן לא צוין סכום התביעה המדויק או בכלל.

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 כדן 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.

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

במהלך העסקים הוטף הוגשו 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. ליום 30 ביוני 2024, הסכום הכולל הנתבע מהחברה ונתבעים נוספים בגין תביעות אלו מסתכם לסך של כ-86 מיליוני ש"ח.

ד. פרטים בדבר תביעות לאחר תאריך הדיווח

1. כנגד החברה ונתבעים נוספים הוגשו 2 בקשות לאישור תביעות צרכניות כתביעות ייצוגיות, כאשר אחת מהן בסך של כ-24 מיליוני ש"ח, ללא ציון סכום נגד החברה בנפרד, והשנייה ללא ציון סכום התביעה המדויק. סיכויי התביעות לא ניתנים להערכה בשלב מקדמי זה.

2. כנגד החברה הוגשו 4 בקשות לאישור תביעות צרכניות כתביעות ייצוגיות, 2 מהן בסך של כ-5 מיליוני ש"ח וביתר התביעות לא צוין סכום התביעה המדויק. סיכויי התביעות אינם ניתנים להערכה בשלב מקדמי זה.

3. שתי בקשות לאישור תביעות צרכניות כתביעות ייצוגיות נגד החברה ונתבעים נוספים, בסך של כ-5 מיליוני ש"ח, הסתיימו בפסקי דין לפיהם על החברה לשלם סכום בסך של כ-1 מיליוני ש"ח.

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 30 ביוני 2023		ליום 30 ביוני 2024		אגרות חוב (כולל ריבית לשלם)**
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)	(2,626)	(2,521)	(2,204)	(2,245)	

* השווי ההוגן של אגרות החוב הינו השווי הבורסאי (רמה 1).
** במסגרת אגרות החוב ד', ה' ו-ז, התחייבה החברה לעמידה באמות מידה פיננסיות. ראו ביאור 17 לדוחות הכספיים השנתיים ליום 31 בדצמבר 2023. נכון ליום 30 ביוני 2024, עומדת החברה בכל אמות המידה הפיננסיות.

היררכית 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 30 ביוני 2023				ליום 30 ביוני 2024				נכסים פיננסיים
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	-	55	-	55	-	56	-	56	-	SWAP-החלפת ריביות
-	-	-	-	12	-	12	-	4	-	4	-	פורורד
29	29	-	-	29	29	-	-	29	29	-	-	השקעה במניות*
81	29	52	-	96	29	67	-	89	29	60	-	
מיליוני ש"ח				מיליוני ש"ח				מיליוני ש"ח				
(95)	(95)	-	-	(89)	(89)	-	-	(101)	(101)	-	-	התחייבויות פיננסיות
(1)	-	(1)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	תמורה מותנית
(96)	(95)	(1)	-	(89)	(89)	-	-	(101)	(101)	-	-	פורורד
(15)	(66)	51	-	7	(60)	67	-	(12)	(72)	60	-	

* 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. לעדכונים בדבר התפתחויות מהותיות הקשורות לתביעות משפטיות לאחר תקופת הדיווח, ראה ביאור 7ד.

חלק ג'

תמצית מידע כספי נפרד ביניים

ליום 30 ביוני 2024

2024

שופרסל בע"מ

תמצית מידע כספי נפרד ליום 30 ביוני 2024 (בלתי מבוקרים)

עמוד	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 ומיידים), התש"ל - 1970

מבוא

סקרנו את המידע הכספי הביניים הנפרד המובא לפי תקנה 38ד' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידים) התש"ל-1970 של חברת שופרסל בע"מ (להלן "החברה") ליום 30 ביוני 2024, ולתקופות של שישה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך. הדירקטוריון וההנהלה אחראים לעריכה ולהצגה של מידע כספי ביניים נפרד זה בהתאם לתקנה 38ד' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידים), התש"ל-1970. אחריותנו היא להביע מסקנה על המידע הכספי הביניים הנפרד לתקופות ביניים אלו 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-180 מיליוני ש"ח ליום 30 ביוני 2024, וחלקה של החברה בהפסדיהן נטו הינה כ-10 מיליוני ש"ח וכ-3 מיליוני ש"ח לתקופות של שישה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך, בהתאמה. הדוחות הכספיים של אותן חברות נסקרו 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 מבירורים, 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 ומיידים) התש"ל-1970.

קסלמן וקסלמן

רואי חשבון

פירמה חברה ב-PricewaterhouseCoopers International Limited

תל אביב

19 באוגוסט 2024

31 בדצמבר 2023 (מבוקר) מיליוני ש"ח	30 ביוני 2023 (בלתי מבוקר) מיליוני ש"ח	30 ביוני 2024 (בלתי מבוקר) מיליוני ש"ח
663	434	935
459	90	561
881	1,430	916
147	148	119
163	175	123
931	958	930
3,244	3,235	3,584
29	29	29
117	119	142
2,014	1,911	2,063
195	235	200
155	141	142
248	244	253
2,557	2,579	2,456
4,130	4,169	4,083
1,366	1,354	1,376
150	168	141
10,961	10,949	10,885
14,205	14,184	14,469

נכסים

מזומנים ושווי מזומנים
פיקדונות לזמן קצר
לקוחות
חברות מוחזקות
חייבים ויתרות חובה
מלאי

סה"כ נכסים שוטפים

השקעות אחרות
חייבים ויתרות חובה
השקעות בחברות מוחזקות
אגרות חוב מחברה מאוחדת
חברות מוחזקות
שטרי הון מחברות מוחזקות
רכוש קבוע
נכסי זכות שימוש
נכסים בלתי מוחשיים
מסים נדחים

סה"כ נכסים שאינם שוטפים

סה"כ נכסים

בשם הדירקטוריון חתמו:

יו"ר הדירקטוריון _____
ארז כלפון

מנכ"ל משותף _____
שלמה אמיר

מנכ"ל משותף _____
יוסף אמיר

סמנכ"ל כספים _____
איילת צור

תאריך אישור הדוחות: 19 באוגוסט 2024

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

31 בדצמבר 2023 (מבוקר) מיליוני ש"ח	30 ביוני 2023 (בלתי מבוקר) מיליוני ש"ח	30 ביוני 2024 (בלתי מבוקר) מיליוני ש"ח
65	65	65
309	346	351
422	409	428
2,117	1,972	2,194
167	133	178
1,205	1,182	1,326
59	54	57
4,344	4,161	4,599
1,911	2,175	1,894
4,136	4,204	4,095
251	252	243
94	112	94
6,392	6,743	6,326
245	245	245
1,649	1,649	1,649
78	80	76
(85)	(85)	(85)
1,582	1,391	1,659
3,469	3,280	3,544
14,205	14,184	14,469

התחייבויות

שטרי הון לחברות מוחזקות
 חלויות שוטפות של 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

סה"כ התחייבויות והון

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

שנה שנסתיימה ביום	שלושה חודשים שנסתיימו ביום		שישה חודשים שנסתיימו ביום		
	30 ביוני 2023	30 ביוני 2024	30 ביוני 2023	30 ביוני 2024	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	
14,646	3,580	3,851	7,163	7,490	הכנסות
10,831	2,646	2,775	5,289	5,445	עלות ההכנסות
3,815	934	1,076	1,874	2,045	רווח גולמי
3,013	728	782	1,471	1,542	הוצאות מכירה ושיווק
246	62	52	128	111	הוצאות הנהלה וכלליות
3,259	790	834	1,599	1,653	סך הוצאות מכירה, שיווק, הנהלה וכלליות
556	144	242	275	392	רווח תפעולי לפני הכנסות (הוצאות) אחרות
45	(13)	9	(13)	20	הכנסות (הוצאות) אחרות, נטו
601	131	251	262	412	רווח תפעולי לאחר הכנסות (הוצאות) אחרות
(285)	(85)	(78)	(145)	(143)	הוצאות מימון
112	41	40	63	63	הכנסות מימון
(173)	(44)	(38)	(82)	(80)	הוצאות מימון, נטו
(57)	(11)	(9)	(26)	(25)	הפסד מחברות מוחזקות, נטו
371	76	204	154	307	רווח לפני מסים על ההכנסה
(59)	(11)	(39)	(24)	(54)	מסים על ההכנסה
312	65	165	130	253	רווח לתקופה המיוחס לבעלים של החברה

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

שנה שנסתיימה ביום	שלושה חודשים שנסתיימו ביום		שישה חודשים שנסתיימו ביום	
	30 ביוני 2023	30 ביוני 2024	30 ביוני 2023	30 ביוני 2024
(מבוקר) מיליוני ש"ח	(בלתי מבוקר) מיליוני ש"ח	(בלתי מבוקר) מיליוני ש"ח	(בלתי מבוקר) מיליוני ש"ח	(בלתי מבוקר) מיליוני ש"ח
312	65	165	130	253
(3)	(5)	(2)	(1)	(1)
*-	*-	-	*-	-
1	1	-	*-	-
(2)	(4)	(2)	(1)	(1)
(5)	(6)	11	(6)	11
12	12	*-	12	*-
1	1	(3)	1	(3)
8	7	8	7	8
6	3	6	6	7
318	68	171	136	260

רווח לתקופה המיוחס לבעלים של החברה

רווח (הפסד) כולל אחר לתקופה שלאחר שהוכר ברווח הכולל לראשונה הועבר או יועבר לרווח והפסד

החלק האפקטיבי של השינוי בשווי ההוגן של מכשירים המשמשים לגידור תזרימי מזומנים

שינוי נטו בשווי הוגן שנזקף לקרן עלות הגידור

מסים בגין פריטי רווח כולל אחר שהועברו או שיועברו לרווח והפסד בתקופות עוקבות

סה"כ הפסד כולל אחר לתקופה שלאחר שהוכר ברווח הכולל לראשונה הועבר או יועבר לרווח והפסד, נטו ממס

פריטי רווח (הפסד) כולל אחר שלא יועברו לרווח והפסד

מדידה מחדש של תכנית הטבה מוגדרת

רווח כולל אחר בגין חברות מוחזקות

מסים בגין פריטי רווח כולל אחר שלא יועברו לרווח והפסד

סה"כ רווח כולל אחר לתקופה שלא יועבר לרווח והפסד, נטו ממס

רווח כולל אחר לתקופה

סה"כ רווח כולל 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.

תמצית נתונים על תזרימי המזומנים ביניים

שנה שנסתיימה ביום	שלושה חודשים שנסתיימו ביום		שישה חודשים שנסתיימו ביום	
	30 ביוני 2023	30 ביוני 2024	30 ביוני 2023	30 ביוני 2024
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח
312	65	165	130	253
386	96	104	185	202
82	20	21	39	41
435	104	110	204	220
59	11	39	24	54
(70)	2	22	(52)	15
(17)	(3)	(1)	(10)	(4)
(1)	(1)	(9)	(1)	(18)
(43)	11	-	11	(2)
173	44	38	82	80
17	3	(1)	9	(5)
51	(4)	43	(10)	55
(107)	(28)	(32)	(55)	(60)
514	255	36	(35)	(35)
7	9	39	(1)	13
(69)	114	146	(96)	1
71	(267)	(17)	(58)	110
46	(381)	(92)	39	96
1,846	50	611	405	1,016
(447)	(140)	(75)	(263)	(139)
6	5	1	6	3
(92)	(18)	(21)	(44)	(58)
6	(2)	-	(6)	-
33	8	13	15	24
(20)	-	-	(20)	-
(354)	25	(144)	6	(91)
34	11	-	20	-
(834)	(111)	(226)	(286)	(261)
(19)	-	-	(1)	12
(853)	(111)	(226)	(287)	(249)

תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת

רווח לתקופה המיוחס לבעלים של החברה

התאמות:

- פחת רכוש קבוע
- פחת נכסים בלתי מוחשיים
- פחת נכסי זכות שימוש
- מסים על הכנסה שנכללו בדוחות רווח והפסד
- מסים על הכנסה שהתקבלו (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
- הלוואה לחברה מוחזקת
- ריבית שנתקבלה
- שטרי הון מחברות מוחזקות
- מימוש (השקעה) בפיקדונות, נטו
- שינוי במזומנים בגין חוזים עתידיים, נטו

מזומנים נטו מפעילות השקעה בגין עסקאות עם חברות מוחזקות

מזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה

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

שנה שנסתיימה ביום	שלושה חודשים שנסתיימו ביום		שישה חודשים שנסתיימו ביום	
	30 ביוני 2023	30 ביוני 2024	30 ביוני 2023	30 ביוני 2024
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח
(283)	-	-	(17)	(17)
(555)	(131)	(140)	(263)	(284)
(8)	-	-	(6)	-
-	-	(180)	-	(180)
3	-	-	-	-
(106)	(1)	-	(17)	(14)
(949)	(132)	(320)	(303)	(495)
44	(193)	65	(185)	272
619	627	870	619	663
663	434	935	434	935

תזרימי מזומנים מפעילות מימון

פירעון קרן אגרות חוב
פירעון קרן וריבית התחייבות בגין חכירה
מימוש אופציה לרכישת זכויות בחברה בת
דיבידנד ששולם
תשלומים 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 המאוחדים ביניים של הקבוצה ליום 30 ביוני 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 ומיידיים) 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 30 ביוני 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 המאזני.

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. לפרטים 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 ומידיים), התש"ל-1970:

ההנהלה, בפקוח 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. אפרת בינשטוק, משנה למנכ"ל;
4. יצחק כהן יהונתן, משנה למנכ"ל;
5. איילת צור, סמנכ"ל כספים;
6. אהרון קאופמן, סמנכ"ל, יועץ משפטי;
7. דפנה אנגלשטיין, סמנכ"ל מערכות מידע;
8. ערן סלע, סמנכ"ל תפעול ומכירות;
9. יפתח בלוך, סמנכ"ל שרשרת אספקה;
10. שלמה ראובן, סמנכ"ל ביטחון ובקרה;
11. אלה ברין, סמנכ"ל סחר;
12. רעות רפאלי כהן, סמנכ"ל משאבי אנוש;
13. תום יואני, סמנכ"ל תקשורת וחדשנות;

בקרה פנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי כוללת בקורות ונהלים הקיימים בתאגיד אשר תוכננו בידי המנהל הכללי ונושא המשרה הבכיר ביותר בתחום הכספים או תחת פיקוחם, או בידי מי שמבצע בפועל את התפקידים האמורים, בפקוח 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, בקורות ונהלים שתוכננו להבטיח כי מידע שהתאגיד נדרש לגלותו כאמור, נצבר ומועבר להנהלת התאגיד, לרבות למנהל הכללי ולנושא המשרה הבכיר ביותר בתחום הכספים או למי שמבצע בפועל את התפקידים האמורים, וזאת כדי לאפשר קבלת החלטות במועד המתאים, בהתייחס לדרישות הגילוי.

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

בדוח השנתי בדבר אפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי אשר צורף לדוח התקופתי לתקופה שנתיימה ביום 31 בדצמבר 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 השני 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 השני 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 השני 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

נספח א'

מכתב הסכמה של רואה החשבון המבקר



19 באוגוסט, 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 19 באוגוסט 2024 על מידע כספי תמציתי מאוחד של החברה ליום 30 ביוני, 2024 ולתקופות של שישה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך.
2. דוח מיוחד של רואה החשבון המבקר מיום 19 באוגוסט, 2024 על סקירת המידע הכספי התמציתי הנפרד ביניים של החברה ליום 30 ביוני, 2024 ולתקופות של שישה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך בהתאם לתקנה 38ד' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970.

קסלמן וקסלמן
רואי חשבון
PwC Israel

קסלמן וקסלמן, דרך מנחם בגין 146, תל-אביב 6492103, ישראל, ת.ד. 7187 תל-אביב 6107120,
טלפון: +972-3-7954555, פקס: +972-3-7954556, www.pwc.com/il

