

קבוצת שופרסל

דו"ח רבעון שלישי לשנת 2024



שופרסל בע"מ
דו"ח רבעון שלישי
לשנת 2024

תוכן עניינים

פרק מבוא

דו"ח הדירקטוריון לתקופה של תשעה חודשים
שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2024

חלק א'

תמצית דו"חות כספיים ביניים מאוחדים
ליום 30 בספטמבר 2024

חלק ב'

תמצית מידע כספי נפרד ביניים
ליום 30 בספטמבר 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



ינואר-ספטמבר 2024

בקצרה

קבוצת שופרסל

כ- **1,453** מיליוני ש"ח
EBITDA
(12.2% מההכנסות)



כ- **11.9** מיליארד ש"ח
הכנסות



כ- **693** מיליוני ש"ח
רווח תפעולי
(לפני הכנסות/הוצאות אחרות)



כ- **5.7%**
שינוי במכירות חנויות זהות



כ- **0.2** מיליארד ש"ח
חוב נטו



כ- **3.9** מיליארד ש"ח
הון עצמי



iAA-/Stable
דרוג מנפיק מעלות S&P



כ- **9.1** מיליארד ש"ח
שווי שוק נוכחי ליום 24.11.24



Q3 2024

15.3 כ- אלפי עובדים
(כולל עובדים במיקור חוץ)



431 סניפים בפריסה ארצית



553 כ- אלפי מ"ר שטחי מסחר*



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



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



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



*שטח ברטו הכולל שטחי מכירה ושטחי תפעול נוספים.

שופרסל במספרים

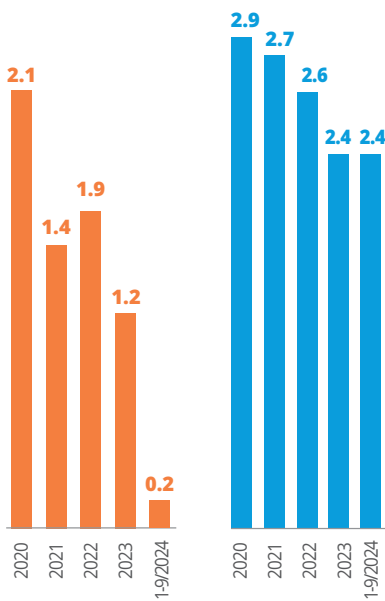
נתונים פיננסיים עיקריים, רבעון 3 וינואר-ספטמבר 2024 (מיליוני ש"ח)

שינוי % / הפרש*	1-9/2023	1-9/2024	שינוי % / הפרש*	Q3/2023	Q3/2024	
5.4%	11,277	11,882	6.4%	3,854	4,100	הכנסות
11.2%	2,996	3,333	15.6%	1,010	1,168	רווח גולמי
*1.5%	26.6%	28.1%	*2.3%	26.2%	28.5%	% רווח גולמי
57.1%	441	693	92.8%	138	266	רווח תפעולי לפני הכנסות/הוצאות אחרות
*1.9%	3.9%	5.8%	*2.9%	3.6%	6.5%	% רווח תפעולי לפני הכנסות/הוצאות אחרות
	463	800		139	330	רווח תפעולי אחרי הכנסות/הוצאות אחרות
*2.6%	4.1%	6.7%	*4.4%	3.6%	8.0%	% רווח תפעולי אחרי הכנסות/הוצאות אחרות
	190	496		51	238	רווח לתקופה
*2.5%	1.7%	4.2%	*4.5%	1.3%	5.8%	% רווח לתקופה
26.9%	1,145	1,453	38.6%	381	528	EBITDA
*2.0%	10.2%	12.2%	*3.0%	9.9%	12.9%	EBITDA %



חוב פיננסי* (מילארדי ש"ח)

חוב ברוטו סגירה חוב נטו** סגירה



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

הכנסות, מכירות למ"ר ושטחי מסחר

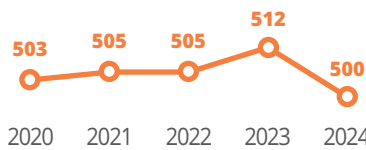
הכנסות* (מיליארדי ש"ח)



מכירות למ"ר** (אלפי ש"ח)

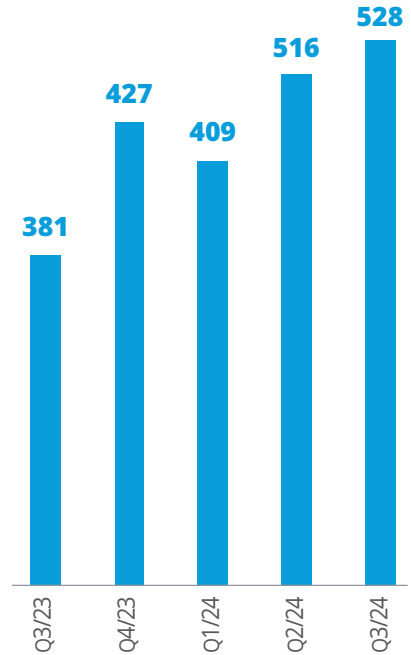


שטחי מסחר*** (אלפי מ"ר)



* מגזר קמעונאות
** סניפי שופרסל כולל פעילות האוניין (שטח ברוטו)
*** סניפי שופרסל ללא מחסני שילוח (שטח ברוטו)
**** 12 חודשים אחרונים

EBITDA (מיליוני ש"ח)



מגזרים

(מיליוני ש"ח)

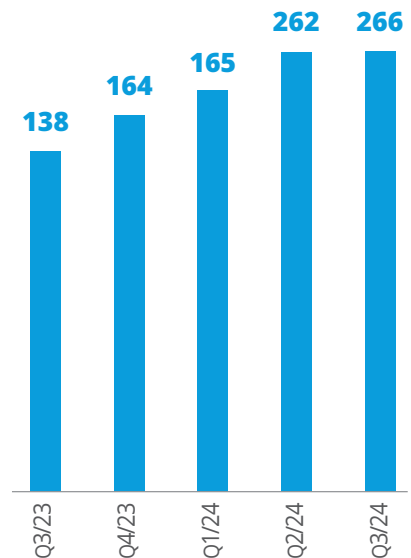


מאחד*	Be	נדל"ן	קמעונאות	
הכנסות	852	200	10,952	9M/24
הכנסות	777	188	10,429	9M/23
פער	605	75	523	
רווח תפעולי לפני הכנסות/הוצאות אחרות	11	158	576	9M/24
רווח תפעולי לפני הכנסות/הוצאות אחרות	12	144	337	9M/23
פער	252	-1	239	

* כולל התאמות למאחד כמתואר בביאור 6 בדוחות הכספיים המאוחדים

רווח תפעולי מאוחד*

(מיליוני ש"ח)



* לפני הכנסות / הוצאות אחרות

חברי דירקטוריון והנהלה

חברי דירקטוריון שופרסל

ארז כלפון | יו"ר*

יוסף אמיר

אלדד אברהם

איריס שפירא ילון

פרופ' יצחק שפירא

משה אטיאס

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

גיל וייס | 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. 03-9480918

tomy@shufersal.co.il

* יו"ר דירקטוריון זמני.

חלק א'

דו"ח הדירקטוריון

לתקופה של תשעה חודשים

שהסתיימה ביום

30 בספטמבר 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 בתשעת החודשים שנסתיימו ביום 30 בספטמבר 2024

1.1.3 אירועים עיקריים שחלו בתקופת הדוח

1.2 ניתוח תוצאות הפעילות

1.2.1 ניתוח תוצאות שלושת החודשים שנסתיימו ביום 30 בספטמבר 2024 בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד

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

1.2.3 ניתוח תוצאות תשעת החודשים שנסתיימו ביום 30 בספטמבר 2024 בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד

1.2.4 תמצית תוצאות תחום הקמעונאות לתשעת החודשים שנסתיימו ביום 30 בספטמבר 2024 בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד

המקבילה אשתקד

המקבילה אשתקד

1.3 מצב כספי, נזילות ומקורות מימון

1.3.1 תזרים מזומנים - ניתוח תוצאות שלושת החודשים שנסתיימו ביום 30 בספטמבר 2024 בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד

המקבילה אשתקד

1.3.2 תזרים מזומנים - ניתוח תוצאות תשעת החודשים שנסתיימו ביום 30 בספטמבר 2024 בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד

המקבילה אשתקד

1.3.3 יתרות נכסים נזילים ויחסים פיננסיים

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

3.2 תרומה לקהילה

4. הוראות הגילוי בקשר עם הדיווח הפיננסי של התאגיד

4.1 אירועים מהותיים שאירעו לאחר תאריך הדוח

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 תשעה ושלשה חודשים אשר נסתיימו ביום 30 בספטמבר 2024 (להלן - "תקופת הדוח"¹). בהתאם לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), תש"ל – 1970 ("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. נכון ליום 30 בספטמבר 2024 הקבוצה מפעילה 431 סניפים בכל הארץ מתוכם 2,331² סניפי שופרסל (לרבות סניף Cash & Carry ו-2 סניפי "המפיץ סיטונאות מזון"), 4,599³ סניפי Be ו-513⁴ 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-553 אלפי מ"ר (ברוטו), מתוכם כ-500 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-15.3 אלף עובדים⁵ (כ-14 אלפי משורות מחושבות), והינה בעלת היקף הכנסות שנתי של כ-716⁶ 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, ראה 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 בתמצית דוחות כספיים ביניים המאוחדים של החברה ליום 30 בספטמבר 2024 (להלן – "הדוחות הכספיים").

1.1.2 דיון ההנהלה בעיקרי התוצאות בתשעה החודשים שנסתיימו ביום 30 בספטמבר 2024

לפרטים אודות סקירת הנהלת החברה את שנת 2023, ראה 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).
- מכירת חלק הקבוצה בחברה כלולה (ראה סעיף 1.1.3 להלן).

1 לעניין דוח זה "מועד הדוח" או "תאריך הדוח" הינו תאריך הדוח על המצב הכספי ליום 30 בספטמבר 2024.
2 מתוכם סניף אחד בשטח של כ-2.6 אלפי מ"ר אשר עתיד להיסגר בהתאם לתוכנית ההתייעלות של החברה. ראה ביאור 1ב(1) לדוחות הכספיים המאוחדים של החברה 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 עתידים להיסגר בהתאם לתוכנית ההתייעלות של החברה. ראה ביאור 1ב(1) לדוחות הכספיים המאוחדים של החברה לשנת 2023.
5 לא כולל מתחמים אשר מופעלים בתוך סניפי שופרסל.
6 כולל עובדים במיקור חוץ.
7 סך הכנסות הקבוצה בארבעת הרבעונים האחרונים.

שופרסל בערבון מוגבל

• מלחמת "חרבות ברזל"

ביום 7 באוקטובר 2023, פרצה בישראל מלחמת "חרבות ברזל". כחלק מההתמודדות עם איומי המלחמה, בוצעו שורה של צעדים בישראל ובכללם, גיוס מילואים נרחב לפרקי זמן ממושכים, פינוי עשרות יישובים הממוקמים בדרום הארץ, סביב רצועת עזה, ובצפון הארץ, לאורך הגבול עם לבנון, 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, והביאה למספר הורדות דירוג נוספות, האחרונה שבהן בחודש אוקטובר 2024, כאשר סוכנות הדירוג הבינלאומית מודי'ס הורידה את דירוג האשראי של מדינת ישראל, בפעם השנייה השנה, מ-A2 ל-Baa1 עם אופק שלילי וסוכנות הדירוג הבינלאומית S&P הורידה פעם נוספת את דירוג האשראי של מדינת ישראל מדירוג A פלוס לדירוג A עם תחזית שלילית. בהתאם ירד גם דירוג 5 הבנקים הגדולים בישראל, וזאת, בין השאר, על רקע החשש מהרעה נוספת במצב הבטחוני ובפרט התעצמות הלחימה בין ישראל לארגון הטרור חיזבאללה ומחסור יציבות פוליטית במדינה.

בימיה 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 וירידה ברמת הביקושים בשוק העסקי מנגד.

בפרוץ המלחמה פעלה החברה למתן סיוע ותרומות לתמיכה בתושבים שפונו מביתם ובלוחמים באזורי הכינוס וכן גיבשה תכנית סיוע מיידי לליווי ותמיכה בחקלאי העוטף ובתוצרת מקומית. כמו כן, החברה עומדת בקשר עם ארגון נכי צה"ל וקיימה עבורו פעילות של התרמת לקוחות בקווי הקופות שלה.

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 להסלמה נוספת והתפתחות 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.

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 בחברה.⁸

ביום 4 במרס 2024 אישר דירקטוריון החברה (בהרכבו לאחר מינוי הדירקטורים החדשים, אשר מנה 13 חברים, מתוכם 8 דירקטורים חיצוניים ו/או בלתי תלויים) את מינויו של מר יוסף אמיר לתפקיד יו"ר דירקטוריון החברה אשר צפוי היה להיכנס לתוקף עם פרישתו של יו"ר הדירקטוריון למועד ההחלטה, מר איציק אברכהן, במועד האסיפה הכללית הקרובה שתזמן החברה או ביום 11 באפריל 2024 (לפי המוקדם). כמו כן, אישר הדירקטוריון (בהרכבו לאחר מינוי הדירקטורים החדשים) את מינויו של מר שלמה אמיר לתפקיד מנכ"ל החברה, אשר צפוי היה להיכנס לתוקף עם פרישתו של מנכ"ל החברה למועד ההחלטה, מר אורי וטרמן, במועד האסיפה הכללית שתזמן החברה ובכפוף לאישורה.⁹

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 להלן¹⁰. בהמשך לאמור, הודיע יו"ר הדירקטוריון במועד ההחלטה, מר איציק אברכהן, כי הוא מבקש בנסיבות העניין להקדים מיוזמתו 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 במועד ההחלטה על סיום כהונתם, פעל דירקטוריון החברה למינוי יו"ר דירקטוריון ומנכ"ל חדשים, כפי שנדרש בהתאם להוראות חוק החברות, התשנ"ט-1999 (להלן - "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 הדירקטוריון¹¹.

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. לעניין החלטת אסיפה כללית מיוחדת של בעלי מניות החברה על אישור תנאי כהונתם, לאחר תאריך הדוח, ראה ביאור 9 לדוחות הכספיים.

8 להבהרות לבקשת רשות נירוח ערך לעניין החלטות דירקטוריון החברה בדבר מינוי הדירקטורים, ראה דיווח מידי של החברה מיום 11 באפריל 2024 (אסמכתא מס' 2024-01-042126).
9 לפרטים נוספים בקשר עם החלטות דירקטוריון החברה האמורות ודוח זימון האסיפה שפרסמה החברה כאמור, ראה דיווחים מידיים של החברה מיום 4 במרס 2024 ומיום 6 במרס 2024, בהתאמה (אסמכתא מס' 2024-01-019276 ו-2024-01-019618 בהתאמה).
10 לפרטים נוספים ראה דיווח מידי של החברה בדבר ביטול האסיפה הכללית (אסמכתא מס' 2024-01-040086).
11 להבהרות לבקשת רשות נירוח ערך לעניין החלטות דירקטוריון החברה בדבר בחירת יו"ר דירקטוריון החברה, לרבות בקשר עם הקמת ועדת אפיון לתפקיד יו"ר הדירקטוריון, ראה דיווח מידי של החברה מיום 11 באפריל 2024 (אסמכתא מס' 2024-01-042126).

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 הם 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 הנטענת, ראה ביאור 3ב7 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 בחברה¹². 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"ל¹³. נכון למועד הדוח, מכהנים 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.

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.

12 ראה דיווח מיידי של החברה מיום 2 במאי 2024 (אסמכתא מס' 2024-01-046836). כמו כן, ראה ה"ש 10 בקשר עם דיווח החברה בקשר עם הקמת ועדת אפיון לתפקיד יו"ר הדירקטוריון.
13 לפירוט נוסף, ראה דיווחיה המיידים של החברה מיימים 15 ביולי 2024 ו-28 ביולי 2024, מספרי אסמכתא: 2024-01-072963 ו-2024-01-077208, בהתאמה, הנכללים על דרך ההפניה.

שופרסל בערבון מוגבל

ד. ביום 27 במאי 2024 אישר דירקטוריון החברה, לאחר קבלת אישור ועדת התגמול, הקצאת 391,676 כתי 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. כתי האופציות ניתנים למימוש לעד 391,676 מניות רגילות של החברה בנות 0.1 ש"ח ע.נ., לפי מחיר מימוש של 24.82 ש"ח למניה (מחיר המימוש יהיה מתואם דיבידנד). האופציות יחידות המניה החסומות מוצעות בהתאם לתכנית התגמול ההוני של החברה, להוראות מדיניות התגמול של החברה ולהוראות מסלול רווח הון הקבועות בסעיף 102(ב)(2) לפקודת מס הכנסה, ותופקדנה בידי נאמן במשך התקופות הקבועות בסעיף 102 לפקודה. האופציות יחידות המניה החסומות הוענקו ללא תמורה. ביום 1 ביולי 2024 הוקצו כתי 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 סיום כהונתה אשר הסתיימה בפועל ביום 31 באוגוסט 2024. מר גיל וייס החל לכהן כסמנכ"ל הכספים של הקבוצה החל מיום 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 28 באוגוסט 2024, בדבר התקשרות החברה בהסכם למכירת מלוא החזקותיה בפייבוקס לבנק דיסקונט לישראל בע"מ (המחזיק בכ-50.1% מהון המניות של פייבוקס, להלן - "הבנק" ו-"העסקה", בהתאמה), ביום 17 בספטמבר 2024, הושלמה העסקה, בהמשך להתקיימות התנאים המתלים, באופן שבו במועד ההשלמה רכש הבנק את מלוא החזקותיה וזכויותיה של החברה בפייבוקס, לרבות שטרי ההון וכתי התחייבות נדחים שהעניקה לה, בתמורה כוללת של כ-78 מיליון ש"ח (כולל הצמדה למדד מיום 16 ביוני 2024, מועד החתימה על הסכם המכר, ועד למועד השלמת העסקה). במועד השלמת העסקה פקע הסכם שיתוף הפעולה שנחתם בין הבנק לבין שופרסל בקשר עם פעילות פייבוקס. החברה הכירה בדוחותיה הכספיים ברווח לפני מס בסך של כ-44 מיליוני ש"ח.

ז. בהמשך לאמור בסעיף 3.5 לדוח הדירקטוריון לשנת 2023, ביום 1 בספטמבר 2024 החליטה האסיפה הכללית השנתית של החברה, בין השאר, על 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 מינוי מחדש של משרד רואי החשבון קסלמן וקסלמן (PwC) כרואה החשבון המבקר של החברה, וזאת עד לתום האסיפה הכללית השנתית הבאה של החברה.

ח. בימים 24 ו-26 בספטמבר 2024 אישרו ועדת התגמול ודירקטוריון החברה, בהתאמה, את התקשרות החברה בפוליסת ביטוח נושאי משרה של החברה, עם כלל חברה לביטוח בע"מ, בהתאם לתקנה 1ב1 לתקנות החברות (הקלות בעסקאות עם בעלי עניין), התש"ס-2000. הפוליסה נערכה לתקופה של 14 חודשים החל מיום 1 באוגוסט 2024 בגבול אחריות של 50 מיליון דולר ארה"ב לתביעה ובמצטבר¹⁴.

ט. לפרטים בדבר הליך ביקורת ניכיים מול רשות המסים ראה ביאור 5 לדוחות הכספיים.

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

שופרסל בערבון מוגבל

1.2 ניתוח תוצאות הפעילות

בשנת 2024 חלו חגי תשרי בחודש אוקטובר, לעומת שנת 2023 בה חלו חגי תשרי בחודשים ספטמבר ואוקטובר. משכך, השפעת חגי תשרי על תוצאות הפעילות ברבעון השלישי של השנה הייתה גדולה בהשוואה להשפעתו על תוצאות הפעילות ברבעון המקביל אשתקד. עיתוי חגי תשרי בא לידי ביטוי בהשפעה, בין היתר, על היקף המכירות וכן על יתרות מאזניות כגון לקוחות, מלאי, ספקים וזכאים.

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

תוצאות פעילות לשלושה חודשים שנסתיימו ביום 30 בספטמבר 2023		תוצאות פעילות לשלושה חודשים שנסתיימו ביום 30 בספטמבר 2024		
מיליוני ש"ח	אחוז	מיליוני ש"ח	אחוז	
3,854		4,100		הכנסות
1,010	26.2%	1,168	28.5%	רווח גולמי
(872)	22.6%	(902)	22.0%	הוצאות מכירה, שיווק, הנהלה וכלליות
138	3.6%	266	6.5%	רווח תפעולי לפני הכנסות (הוצאות) אחרות
-		10		עליה בשווי הוגן נדל"ן להשקעה, נטו
1		54		הכנסות אחרות, נטו
139	3.6%	330	8.0%	רווח תפעולי אחרי הכנסות (הוצאות) אחרות
(57)		(55)		הוצאות מימון, נטו
(10)		-		חלק בהפסדי חברה כלולה
72		275		רווח לפני מסים על ההכנסה
(21)		(37)		מסים על ההכנסה
51		238		רווח לתקופה
50		237		רווח המיוחס לבעלים של החברה
1		1		רווח המיוחס לזכויות שאינן מקנות שליטה

הכנסות מגזר הקמעונאות ברבעון השלישי השנה הסתכמו בכ-3,782 מיליוני ש"ח, בהשוואה לכ-3,559 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של כ-6.3% שנבע בעיקרו מגידול במכירות חנויות זהות¹⁵, על רקע מיקוד הפעילות המסחרית והשפעת עיתוי חגי תשרי. המכירות בחנויות ובמרכזי השילוח של שופרסל ברבעון השלישי השנה הסתכמו בכ-3,908 מיליוני ש"ח, בהשוואה לכ-3,668 מיליוני ש"ח בתקופה מקבילה אשתקד, גידול של כ-6.6%. המכירות בחנויות זהות¹⁵ של שופרסל, ברבעון השלישי השנה, גדלו בכ-6.8% בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד. המכירות למ"ר¹⁶ בחנויות ובמרכזי השילוח של שופרסל, ברבעון השלישי השנה, עמדו על כ-6,956 ש"ח בהשוואה לכ-6,285 ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של כ-10.7% אשר נבע מגידול במכירות וצמצום שטחי מסחר.

מכירות מגזר הקמעונאות באמצעות שופרסל online, היוו ברבעון שלישי של שנת 2024 כ-17.1% מהיקף המכירות בחנויות ובמרכזי השילוח של שופרסל בהשוואה לכ-17.9% בתקופה המקבילה אשתקד. הירידה בשיעור מכירות האונליין נבעה מגידול במכירות האונליין בשיעור הנמוך מזה של המכירות בחנויות שופרסל.

שיעור המכירות של מוצרי המותג הפרטי המשויכים למגזר הקמעונאות ברבעון השלישי של השנה היווה כ-23.6% מכלל המכירות בחנויות ובמרכזי השילוח של שופרסל, בהשוואה לכ-26.5% בתקופה המקבילה אשתקד. הירידה בשיעור מכירות המותג הפרטי נבעה בעיקר מגידול בהכנסות המגזר.

15 מכירות חנויות זהות – מכירות ברוטו של חנויות פעילות באופן מלא בתקופות מקבילות בשתי שנות ההשוואה.
16 שטחי הסניפים שנפתחו או נסגרו במהלך תקופת הדוח מחושבים באופן יחסי ממועד פתיחתם או סגירתם, בהתאמה. שטח הסניף הינו השטח ברוטו הכולל שטחי מכירה ושטחי תפעול נוספים.

שופרסל בערבון מוגבל

הכנסות מגזר הנדל"ן ברבעון השלישי השנה הסתכמו בכ-69 מיליוני ש"ח, בהשוואה לכ-64 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של כ-7.8% אשר נבע בעיקר מגידול במצבת השטחים להשכרה ומהשפעת עליית המדד.

הכנסות מגזר Be ברבעון השלישי השנה הסתכמו בכ-290 מיליוני ש"ח, בהשוואה לכ-270 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של כ-7.4% אשר נבע בעיקר מהעמקת פעילות מסחרית והרחבת שיתופי פעולה שיווקיים. המכירות בחנויות זהות¹⁷ Be גדלו בכ-6.6% בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד. המכירות למ"ר¹⁸ בחנויות Be ברבעון השלישי השנה הסתכמו בכ-6,758 ש"ח, בהשוואה לכ-6,632 ש"ח ברבעון המקביל אשתקד, גידול של כ-1.9%.

הכנסות הקבוצה ברבעון השלישי השנה הסתכמו בכ-4,100 מיליוני ש"ח, בהשוואה לכ-3,854 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של כ-6.4% אשר נבע מהאמור לעיל. המכירות בחנויות זהות¹⁷ של הקבוצה ברבעון השלישי השנה גדלו בכ-6.5% בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד.

הרווח הגולמי ברבעון השלישי השנה הסתכמו בכ-1,168 מיליוני ש"ח, בהשוואה לכ-1,010 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של 158 מיליוני ש"ח אשר נבע מגידול בהכנסות כמתואר לעיל. שיעור הרווח הגולמי מסך ההכנסות הינו כ-28.5% בהשוואה לכ-26.2% בתקופה המקבילה אשתקד. הגידול בשיעור הרווח הגולמי נבע בעיקר מגידול בהכנסות לצד קיטון בעלויות שונות הקשורות לעלות ההכנסות.

הוצאות מכירה, שיווק, הנהלה וכלליות ברבעון השלישי השנה הסתכמו בכ-902 מיליוני ש"ח, בהשוואה לכ-872 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. שיעור ההוצאות מסך ההכנסות הינו כ-22.0%, בהשוואה לכ-22.6% ברבעון המקביל אשתקד.

הרווח התפעולי לפני הכנסות (הוצאות) אחרות במגזר הקמעונאות ברבעון השלישי השנה הסתכמו בכ-232 מיליוני ש"ח ובשיעור של כ-6.1% מההכנסות, בהשוואה לכ-103 מיליוני ש"ח ושיעור של כ-2.9% מההכנסות בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בסך 129 מיליוני ש"ח אשר נבע מהאמור לעיל.

הרווח התפעולי לפני הכנסות (הוצאות) אחרות במגזר הנדל"ן ברבעון השלישי השנה הסתכמו בכ-52 מיליוני ש"ח ובשיעור של כ-75.4% מסך ההכנסות, בהשוואה לכ-48 מיליוני ש"ח ובשיעור של כ-75% מסך ההכנסות בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בסך של כ-4 מיליוני ש"ח אשר נבע בעיקר מהאמור לעיל.

הרווח התפעולי לפני הכנסות (הוצאות) אחרות במגזר Be ברבעון השלישי השנה הסתכמו בכ-1 מיליוני ש"ח ובשיעור של כ-0.3% מסך ההכנסות, בהשוואה לכ-4 מיליוני ש"ח ובשיעור של כ-1.5% מסך ההכנסות בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון בסך של כ-3 מיליוני ש"ח אשר נבע בעיקר מהפחתות שבוצעו בקשר עם מהלך המיתוג מחדש של חנויות הרשת וכן מפתחת חנויות חדשות.

הרווח התפעולי לפני הכנסות (הוצאות) אחרות של הקבוצה ברבעון השלישי השנה הסתכמו בכ-266 מיליוני ש"ח ובשיעור של כ-6.5% מסך ההכנסות, בהשוואה לכ-138 מיליוני ש"ח ובשיעור של כ-3.6% מסך ההכנסות בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של 128 מיליוני ש"ח אשר נבע בעיקר מהאמור לעיל.

17 מכירות חנויות זהות – מכירות ברוטו של חנויות פעילות באופן מלא בתקופות מקבילות בשתי שנות ההשוואה.
18 שטחי הסניפים שנפתחו או נסגרו במהלך תקופת הדוח מחושבים באופן יחסי ממועד פתיחתם או סגירתם, בהתאמה. שטח הסניף הינו השטח ברוטו הכולל שטחי מכירה ושטחי תפעול נוספים.

שופרסל בערבון מוגבל

הכנסות (הוצאות) אחרות, נטו ברבעון השלישי של השנה הסתכמו בכ-64 מיליוני ש"ח, אשר נבעו בעיקר מרווח בסך של כ-44 מיליוני ש"ח בגין מכירת חברה כלולה, שערך נדל"ן להשקעה בסך של כ-10 מיליוני ש"ח וכן מכירת נכסים לא פיננסיים בסך של כ-10 מיליוני ש"ח.

הרווח התפעולי לאחר הכנסות (הוצאות) אחרות של הקבוצה ברבעון השלישי השנה הסתכם בכ-330 מיליוני ש"ח ובשיעור של כ-8.0% מההכנסות, בהשוואה לכ-139 מיליוני ש"ח ובשיעור של כ-3.6% מההכנסות בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של 191 מיליוני ש"ח אשר נבע בעיקר מהאמור לעיל.

הרווח התפעולי לפני הכנסות (הוצאות) אחרות, פחת והפחתות (EBITDA)¹⁹ ברבעון השלישי השנה הסתכם ב-528 מיליוני ש"ח ובשיעור של כ-12.9% מההכנסות, בהשוואה ל-381 מיליוני ש"ח ושיעור של כ-9.9% מההכנסות ברבעון המקביל אשתקד. הגידול נבע בעיקרו מעלייה ברווח התפעולי כמוסבר לעיל.

הוצאות המימון, נטו ברבעון השלישי השנה הסתכמו בכ-55 מיליוני ש"ח, בהשוואה לכ-57 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

הוצאות המס ברבעון השלישי השנה הסתכמו בכ-37 מיליוני ש"ח, בהשוואה לכ-21 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול אשר נבע בעיקר מגידול ברווח לתקופה.

הרווח לתקופה ברבעון השלישי השנה הסתכם בכ-238 מיליוני ש"ח, בהשוואה לכ-51 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול אשר נבע מהאמור לעיל.

הרווח הבסיסי והמדולל למניה של החברה ברבעון השלישי השנה היה 0.89 ש"ח, בהשוואה ל-0.19 ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

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

לתקופה של שלושה חודשים שנסתיימה ביום 30 בספטמבר		מגזר קמעונאות
2023	2024	
314	319	כמות סניפים לסוף התקופה ²⁰
513	500	שטח סניפים לסוף התקופה (ברוטו) ²⁰
3,559	3,782	הכנסות מגזר קמעונאות
907	1,052	רווח גולמי
25.5%	27.8%	שיעור רווח גולמי
103	232	רווח תפעולי לפני הכנסות (הוצאות) אחרות
104	240	רווח תפעולי לאחר הכנסות (הוצאות) אחרות

19 ה-EBITDA היוו 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.
20 לא כולל סניף גדרון (חברה בת בבעלות מלאה) למכירת מוצרי מאפה מייצור הקבוצה.

דוח הדירקטוריון על מצב ענייני החברה לתקופה של תשעה חודשים שנתיימה ביום 30 בספטמבר 2024

שופרסל בערבון מוגבל

1.2.3. ניתוח תוצאות תשעת החודשים שנתיימו ביום 30 בספטמבר 2024 לעומת התקופה המקבילה אשתקד

תוצאות פעילות לתשעה חודשים שנתיימו ביום 30 בספטמבר 2023		תוצאות פעילות לתשעה חודשים שנתיימו ביום 30 בספטמבר 2024		
מיליוני ש"ח	אחוז	מיליוני ש"ח	אחוז	
11,277		11,882		הכנסות
2,996	26.6%	3,333	28.1%	רווח גולמי
(2,555)	22.7%	(2,640)	22.2%	הוצאות מכירה, שיווק, הנהלה וכלליות
441	3.9%	693	5.8%	רווח תפעולי לפני הכנסות (הוצאות) אחרות
34 (12)		33 74		עליה בשווי הוגן נדל"ן להשקעה, נטו הכנסות (הוצאות) אחרות, נטו
463	4.1%	800	6.7%	רווח תפעולי לאחר הכנסות (הוצאות) אחרות
(165) (33)		(163) (18)		הוצאות מימון, נטו חלק בהפסדי חברה כלולה
265		619		רווח לפני מסים על ההכנסה
(75)		(123)		מסים על ההכנסה
190		496		רווח (הפסד) לתקופה
180		490		רווח המיוחס לבעלים של החברה
10		6		רווח המיוחס לזכויות שאינן מקנות שליטה

הכנסות מגזר הקמעונאות בתשעת החודשים הראשונים השנה הסתכמו בכ-10,952 מיליוני ש"ח, בהשוואה לכ-10,429 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של כ-5% שנבע בעיקרו מגידול במכירות חנויות זהות²¹ על רקע מיקוד הפעילות המסחרית והשפעת עיתוי חגי תשרי. המכירות בחנויות ובמרכזי השילוח של שופרסל בתשעת החודשים הראשונים של השנה הסתכמו בכ-11,335 מיליוני ש"ח, בהשוואה לכ-10,736 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של כ-5.6%. המכירות בחנויות זהות²¹ של שופרסל בתשעת החודשים הראשונים של השנה גדלו בכ-5.6% בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד. המכירות למ"ר²² בחנויות ובמרכזי השילוח של שופרסל בתשעת החודשים הראשונים השנה עמדו על כ-20,126 ש"ח בהשוואה לכ-18,689 ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של כ-7.7% אשר נבע מגידול במכירות וצמצום שטחי מסחר.

מכירות מגזר הקמעונאות באמצעות שופרסל online, היוו בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2024 כ-17.4% מהיקף המכירות בחנויות ובמרכזי השילוח של שופרסל בהשוואה לכ-18.2% בתקופה המקבילה אשתקד. הירידה בשיעור מכירות האונליין נבעה מגידול במכירות האונליין בשיעור הנמוך מזה של המכירות בחנויות שופרסל.

שיעור המכירות של מוצרי המותג הפרטי המשויכים למגזר הקמעונאות בתשעת החודשים הראשונים של השנה היווה כ-25.3% מכלל המכירות בחנויות ובמרכזי השילוח של שופרסל, בהשוואה לכ-27.2% בתקופה המקבילה אשתקד. הירידה בשיעור מכירות המותג הפרטי נבעה בעיקר מגידול בהכנסות המגזר.

הכנסות מגזר הנדל"ן בתשעת החודשים הראשונים השנה הסתכמו בכ-200 מיליוני ש"ח, בהשוואה לכ-188 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. גידול של כ-6.4% אשר נבע בעיקר מגידול במצבת השטחים להשכרה ומהשפעת עליית המדד.

21 מכירות חנויות זהות – מכירות ברוטו של חנויות פעילות באופן מלא בתקופות מקבילות בשתי שנות ההשוואה.

22 שטחי הסניפים שנפתחו או נסגרו במהלך תקופת הדוח מחושבים באופן יחסי ממועד פתיחתם או סגירתם, בהתאמה. שטח הסניף הינו השטח ברוטו הכולל שטחי מכירה ושטחי תפעול נוספים.

שופרסל בערבון מוגבל

הכנסות מגזר Be בתשעת החודשים הראשונים של השנה הסתכמו בכ-852 מיליוני ש"ח, בהשוואה לכ-777 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של כ-9.7% אשר נבע בעיקר מהעמקת פעילות מסחרית והרחבת שיתופי פעולה שיווקיים. המכירות בחנויות זהות²³ Be גדלו בכ-10.2% בהשוואה לתקופה מקבילה אשתקד. המכירות למ"ר²⁴ בחנויות Be בתקופה זו הסתכמו בכ-20,085 ש"ח, בהשוואה לכ-19,202 ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של כ-4.6%.

הכנסות הקבוצה בתשעת החודשים הראשונים של השנה הסתכמו בכ-11,882 מיליוני ש"ח, בהשוואה לכ-11,277 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של כ-5.4%, אשר נבע מהאמור לעיל. המכירות בחנויות זהות²³ של הקבוצה בתשעת החודשים הראשונים של השנה גדלו בכ-5.7% בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד.

הרווח הגולמי בתשעת החודשים הראשונים של השנה הסתכמו בכ-3,333 מיליוני ש"ח, בהשוואה לכ-2,996 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של 337 מיליוני ש"ח, אשר נבע מגידול בהכנסות כמתואר לעיל. שיעור הרווח הגולמי מסך ההכנסות הינו כ-28.1%, בהשוואה לכ-26.6% בתקופה המקבילה אשתקד. הגידול בשיעור הרווח הגולמי נבע בעיקר מגידול בהכנסות לצד קיטון בעלויות שונות הקשורות לעלות ההכנסות.

הוצאות מכירה, שיווק, הנהלה וכלליות בתשעת החודשים הראשונים של השנה הסתכמו בכ-2,640 מיליוני ש"ח, בהשוואה לכ-2,555 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. שיעור ההוצאות מסך ההכנסות הינו כ-22.2%, בהשוואה לכ-22.7% בתקופה המקבילה אשתקד.

הרווח התפעולי לפני הכנסות (הוצאות) אחרות במגזר הקמעונאות בתשעת החודשים הראשונים של השנה הסתכמו בכ-576 מיליוני ש"ח ובשיעור של כ-5.3% מההכנסות, בהשוואה לכ-337 מיליוני ש"ח ובשיעור של כ-3.2% מההכנסות בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של 239 מיליוני ש"ח אשר נבע מהאמור לעיל.

הרווח התפעולי לפני הכנסות (הוצאות) אחרות במגזר הנדל"ן בתשעת החודשים הראשונים של השנה הסתכמו בכ-158 מיליוני ש"ח ובשיעור של כ-79% מסך ההכנסות, בהשוואה לכ-144 מיליוני ש"ח ובשיעור של כ-76.6% מסך ההכנסות בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בסך של 14 מיליוני ש"ח אשר נבע בעיקר מהאמור לעיל.

הרווח התפעולי לפני הכנסות (הוצאות) אחרות במגזר Be בתשעת החודשים הראשונים של השנה הסתכמו בכ-11 מיליוני ש"ח ובשיעור של כ-1.3% מסך ההכנסות, בהשוואה לכ-12 מיליוני ש"ח ובשיעור של כ-1.5% מסך ההכנסות בתקופה המקבילה אשתקד.

הרווח התפעולי לפני הכנסות (הוצאות) אחרות של הקבוצה בתשעת החודשים הראשונים של השנה הסתכמו בכ-693 מיליוני ש"ח ובשיעור של כ-5.8% מסך ההכנסות, בהשוואה לכ-441 מיליוני ש"ח ובשיעור של כ-3.9% מסך ההכנסות בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בסך של 252 מיליוני ש"ח אשר נבע בעיקר מהאמור לעיל.

הכנסות (הוצאות) אחרות, נטו בתשעת החודשים הראשונים של השנה הסתכמו בכ-107 מיליוני ש"ח שנבעו בעיקר מרווח ממימוש השקעה בחברה כלולה בסך של כ-44 מיליוני ש"ח, שערך נכסי נדל"ן להשקעה בסך של כ-33 מיליוני ש"ח והכנסות בסך של כ-30 מיליוני ש"ח ממכירת נכסים לא פיננסיים.

²³ מכירות חנויות זהות – מכירות ברוטו של חנויות פעילות באופן מלא בתקופות מקבילות בשתי שנות ההשוואה.
²⁴ שטחי הסניפים שנפתחו או נסגרו במהלך תקופת הדוח מחושבים באופן יחסי ממועד פתיחתם או סגירתם, בהתאמה. שטח הסניף הינו השטח ברוטו הכולל שטחי מכירה ושטחי תפעול נוספים.

דוח הדירקטוריון על מצב ענייני החברה לתקופה של תשעה חודשים שנסתיימה ביום 30 בספטמבר 2024

שופרסל בערבון מוגבל

הרווח התפעולי לאחר הכנסות (הוצאות) אחרות של הקבוצה בתשעת החודשים הראשונים השנה הסתכם בכ-800 מיליוני ש"ח ובשיעור של כ-6.7% מסך ההכנסות, בהשוואה לכ-463 מיליוני ש"ח ובשיעור של כ-4.1% מסך ההכנסות בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של 337 מיליוני ש"ח אשר נבע בעיקר מהאמור לעיל.

הרווח התפעולי לפני הכנסות (הוצאות) אחרות פחת והפחתות (EBITDA)²⁵ בתשעת החודשים הראשונים השנה הסתכם בכ-1,453 מיליוני ש"ח ובשיעור של כ-12.2% מסך ההכנסות, בהשוואה לכ-1,145 מיליוני ש"ח ובשיעור של כ-10.2% מסך ההכנסות בתקופה המקבילה אשתקד. הגידול נבע בעיקר מעלייה ברווח התפעולי.

הוצאות המימון, נטו בתשעת החודשים הראשונים השנה הסתכמו בכ-163 מיליוני ש"ח, בהשוואה לכ-165 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

הוצאות המס בתשעת החודשים הראשונים השנה הסתכמו בכ-123 מיליוני ש"ח, בהשוואה לכ-75 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול אשר נבע בעיקר מעלייה ברווח לתקופה.

הרווח לתקופה בתשעת החודשים הראשונים השנה הסתכם בכ-496 מיליוני ש"ח, בהשוואה לכ-190 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, השינוי נבע מהאמור לעיל.

הרווח הבסיסי והמדולל למניה של החברה בתשעת החודשים הראשונים השנה היה 1.84 ש"ח, בהשוואה ל-0.68 ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

1.2.4 תמצית תוצאות תחום הקמעונאות לתשעת החודשים שנסתיימו ביום 30 בספטמבר 2024 בהשוואה לתקופה מקבילה אשתקד

לתקופה של תשעה חודשים שנסתיימה ביום 30 בספטמבר		מגזר קמעונאות
2023	2024	
314	319	כמות סניפים לסוף התקופה ²⁶
513	500	שטח סניפים לסוף התקופה (ברוטו) ²⁶
10,429	10,952	הכנסות מגזר קמעונאות
2,684	2,989	רווח גולמי
25.7%	27.3%	שיעור רווח גולמי
337	576	רווח תפעולי לפני הכנסות (הוצאות) אחרות
325	603	רווח תפעולי לאחר הכנסות (הוצאות) אחרות

²⁵ 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.
²⁶ 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 השלישי של שנת 2024 לעומת הרבעון המקביל אשתקד

תזרים מזומנים מפעילות שוטפת

מזומנים נטו שנבעו מפעילות שוטפת הסתכמו בכ-826 מיליוני ש"ח ברבעון השלישי של שנת 2024, בהשוואה לכ-1,199 מיליוני ש"ח ברבעון המקביל אשתקד. הקיטון בתזרים המזומנים מפעילות שוטפת נבע בעיקר מהשפעה חד פעמית, שנרשמה ברבעון המקביל אשתקד בגין שיפור תנאי התשלום מול חברות כרטיסי האשראי, אשר השפיעה על השינויים בסעיפי ההון החוזר וקיזזה את הגידול ברווח לתקופה (לפרטים נוספים ראה דוחות על תזרימי מזומנים, כמופיע בדוחות הכספיים).

תזרים מזומנים לפעילות השקעה

מזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה הסתכמו בכ-378 מיליוני ש"ח ברבעון השלישי של שנת 2024, בהשוואה לכ-661 מיליוני ש"ח ברבעון המקביל אשתקד. המזומנים ששימשו לפעילות השקעה ברבעון השלישי של שנת 2024 כללו בעיקר השקעה בפיקדונות בסך של כ-409 מיליוני ש"ח ורכישת רכוש בסך של כ-69 מיליוני ש"ח ומנגד, תמורה בסך של כ-78 מיליוני ש"ח שהתקבלה ממכירת חברה כלולה.

המזומנים ששימשו לפעילות השקעה ברבעון השלישי של שנת 2023 כללו בעיקר השקעה בפיקדונות בסך של כ-550 מיליוני ש"ח וכן רכישת רכוש בסך של כ-112 מיליוני ש"ח.

תזרים מזומנים לפעילות מימון

מזומנים נטו ששימשו לפעילות מימון הסתכמו בכ-182 מיליוני ש"ח ברבעון השלישי של שנת 2024, בהשוואה לכ-178 מיליוני ש"ח ברבעון המקביל אשתקד. המזומנים ששימשו לפעילות מימון ברבעון השלישי של שנת 2024 כללו בעיקר פירעון התחייבויות בגין חכירה בסך של כ-147 מיליוני ש"ח.

המזומנים ששימשו לפעילות מימון ברבעון השלישי של שנת 2023 כללו בעיקר פירעון התחייבויות בגין חכירה בסך של כ-142 מיליוני ש"ח.

1.3.2 תזרים מזומנים - ניתוח תוצאות תשעת החודשים שנסתיימו ביום 30 בספטמבר 2024 לעומת התקופה המקבילה

אשתקד

תזרים מזומנים מפעילות שוטפת

מזומנים נטו שנבעו מפעילות שוטפת הסתכמו בכ-1,907 מיליוני ש"ח בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2024, בהשוואה לכ-1,638 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הגידול בתזרים המזומנים מפעילות שוטפת נבע בעיקר מגידול ברווח לתקופה ושינויים בסעיפי ההון החוזר בקיזוז השפעה חד פעמית שנרשמה בתקופה במקבילה אשתקד בגין שיפור תנאי התשלום מול חברות כרטיסי האשראי (לפרטים נוספים ראה דוחות על תזרימי מזומנים, כמופיע בדוחות הכספיים).

תזרים מזומנים לפעילות השקעה

מזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה הסתכמו בכ-670 מיליוני ש"ח בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2024, בהשוואה לכ-968 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. המזומנים ששימשו לפעילות השקעה בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2024 כללו בעיקר השקעה בפיקדונות נטו בסך של כ-500 מיליוני ש"ח וכן רכישת רכוש בסך של כ-281 מיליוני ש"ח, ומנגד, תמורה בסך של כ-78 מיליוני ש"ח שהתקבלה ממכירת חברה כלולה וריבית שהתקבלה בסך של כ-44 מיליוני ש"ח. המזומנים ששימשו לפעילות השקעה בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2023 כללו בעיקר השקעה בפיקדונות נטו בסך של כ-544 מיליוני ש"ח וכן רכישת רכוש בסך של כ-437 מיליוני ש"ח.

שופרסל בערבון מוגבל

תזרים מזומנים לפעילות מימון

מזומנים נטו ששימשו לפעילות מימון הסתכמו בכ-694 מיליוני ש"ח בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2024 בהשוואה לכ-491 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

המזומנים ששימשו לפעילות מימון בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2024 כללו בעיקר פירעון התחייבויות בגין חכירה בסך של כ-441 מיליוני ש"ח ודיבידנד ששולם בסך של כ-180 מיליוני ש"ח.

המזומנים ששימשו לפעילות מימון בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2023 כללו בעיקר פירעון התחייבויות בגין חכירה בסך של כ-411 מיליוני ש"ח.

1.3.3 יתרות נכסים נזילים ויחסים פיננסיים

נכון לסוף הרבעון השלישי של שנת 2024 עמדו הנכסים נזילים נטו (מזומנים ושווי מזומנים ופיקדונות לזמן קצר בניכוי אשראי לזמן קצר מתאגידים בנקאיים) על כ-2,176 מיליוני ש"ח, בהשוואה לכ-1,441 מיליוני ש"ח ברבעון המקביל אשתקד. בסוף שנת 2023, סך הנכסים הנזילים נטו עמד על כ-1,133 מיליוני ש"ח.

בסוף הרבעון השלישי של שנת 2024 עמדו ההתחייבויות למחזיקי אגרות חוב ולתאגידים בנקאיים, כולל ריבית לשלם (להלן – "החוב הפיננסי") על כ-2,393 מיליוני ש"ח, לעומת כ-2,613 מיליוני ש"ח ברבעון המקביל אשתקד.

יחס החוב הפיננסי לסך נכסי החברה נכון לסוף הרבעון השלישי של שנת 2024 עמד על כ-15.1% בהשוואה לכ-17.1% ברבעון המקביל אשתקד. סך החוב הפיננסי לסוף שנת 2023 הסתכם לסך של כ-2,367 מיליוני ש"ח ויחס החוב הפיננסי לסך נכסי החברה במועד האמור עמד על כ-15.9%.

החוב הפיננסי בניכוי מזומנים ושווי מזומן ופיקדונות לזמן קצר (להלן – "החוב הפיננסי נטו") נכון לסוף הרבעון השלישי של שנת 2024 עמד על כ-206 מיליוני ש"ח לעומת כ-1,163 מיליוני ש"ח ברבעון המקביל אשתקד. החוב הפיננסי נטו לסוף שנת 2023 הסתכם לסך של כ-1,225 מיליוני ש"ח.

נכון לסוף הרבעון השלישי של שנת 2024 הסתכם סך ההון של החברה בכ-3,884 מיליוני ש"ח, בהשוואה לכ-3,436 מיליוני ש"ח נכון לסוף הרבעון המקביל אשתקד. יחס ההון לסך נכסי החברה נכון לסוף הרבעון השלישי של שנת 2024 עמד על כ-24.4% בהשוואה לכ-22.5% נכון לסוף הרבעון המקביל אשתקד.

נכון לסוף שנת 2023 הסתכם סך ההון של החברה בכ-3,568 מיליוני ש"ח ויחס ההון לסך נכסי החברה במועד האמור היה כ-23.9%.

שופרסל בערבון מוגבל

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

נכון ליום 30 בספטמבר 2024 לחברה גירעון בהון החוזר (על בסיס מאוחד) בסך של כ-583 מיליוני ש"ח בהשוואה לגירעון בהון החוזר בסך של כ-1,045 מיליוני ש"ח ליום 31 בדצמבר 2023 וגירעון בהון החוזר של כ-822 מיליוני ש"ח ליום 30 בספטמבר 2023, וכן גירעון בהון החוזר (סולו) ליום 30 בספטמבר 2024 בסך של כ-722 מיליוני ש"ח, בהשוואה לגירעון בהון החוזר בסך של כ-1,100 מיליוני ש"ח ליום 31 בדצמבר 2023 וגירעון בהון החוזר של כ-918 מיליוני ש"ח ליום 30 בספטמבר 2023. עיקר הקיטון בגירעון בהון החוזר (מאוחד וסולו) ליום 30 בספטמבר 2024 לעומת 30 בספטמבר 2023 נבע משינויים בסעיפי הנכסים וההתחייבויות השוטפים. החברה סיימה את הרבעון השלישי, בתזרים מזומנים חיובי מפעילות שוטפת (ראה סעיף 1.3.2 לעיל).

נכון ליום 30 בספטמבר 2024, החברה קשורה בהסכמים עם תאגידים בנקאיים להעמדת מסגרות אשראי לחברה. ההסכמים הם לתקופות שתסתיימנה בחודשים דצמבר 2024 ודצמבר 2025 בסכום כולל של 400 מיליוני ש"ח והחברה אינה צופה קושי בקבלת מסגרות אשראי לתקופות נוספות, ככל שתידרש לכך. נכון ליום 30 בספטמבר 2024 ולמועד הדוח, המסגרות האמורות אינן מנוצלות.

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 שעבדים קטן בלבד בהיקף לא משמעותי.

לאור 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 ממועד הדוח, קבע הדירקטוריון כי על אף הגירעון בהון החוזר ליום 30 בספטמבר 2024 לא קיימת בעיית נזילות בחברה.

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. הערכה זו עשויה שלא להתממש או להתממש באופן שונה, לרבות באופן מהותי, מכפי שהוערך, בין היתר כתוצאה מגורמים שאינם בשליטת החברה, ובכלל כך מהתנהגות השוק ומהתממשות גורמי הסיכון האמורים בסעיף 18 לחלק א' לדוח התקופתי.

שופרסל בערבון מוגבל

2. תיאור סיכוני שוק

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

2.1 סיכוני מדד המחירים לצרכן

החברה חשופה לשינויים במדד המחירים לצרכן הנוגעים בעיקר לאגרות החוב צמודות מדד שהנפיקה שיתרתן ליום 30 בספטמבר 2024 הינה כ-820 מיליוני ש"ח (לעומת כ-942 מיליוני ש"ח ליום 30 בספטמבר 2023), להלוואות מתאגידים בנקאיים שיתרתן ליום 30 בספטמבר 2024 הינה כ-145 מיליוני ש"ח (לעומת כ-92 מיליוני ש"ח ליום 30 בספטמבר 2023) ולהתחייבויות בגין חכירה שיתרתן ליום 30 בספטמבר 2024 הינה כ-4,551 מיליוני ש"ח (לעומת כ-4,707 מיליוני ש"ח ליום 30 בספטמבר 2023). בגין האמור, לחברה חשיפה לתשלומים שנתיים צמודי מדד בהיקף של כ-566 מיליוני ש"ח עבור התחייבויות בגין חכירה, כ-183 מיליוני ש"ח עבור אגרות חוב צמודות מדד וכ-11 מיליוני ש"ח עבור הלוואות מתאגידים בנקאיים. נכון ליום 30 בספטמבר 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 השלישי של שנת 2024 התהוו לחברה הכנסות מימון בגין עסקאות אלו בסך של כ-5.4 מיליוני ש"ח, בהשוואה לכ-2.3 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 בספטמבר 2024, לחברה חוזים עתידיים מסוג פרוורד על שער הדולר בסך של כ-15 מיליוני דולר ארה"ב לפירעון עד חודש אוגוסט 2025, חוזים עתידיים מסוג פרוורד על שער האירו בסך של כ-11 מיליוני אירו לפירעון עד חודש אוגוסט 2025. ברבעון השלישי של שנת 2024 התהוו לחברה הכנסות מימון בגין חוזים אלו בסך של כ-1 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 להשלמת התמונה, בקשר עם השלמת עסקה לרכישת כ-24.99% מהון המניות של החברה בחודש פברואר 2024 כמפורט להלן, על-ידי ה"ה יוסף ושלמה אמיר, מנכ"לים משותפים בחברה, וכן למכתב שקיבלה החברה ביום 16 באפריל 2024 מב"כ יוסף ושלמה אמיר, בקשר עם החלה וולונטרית של מגבלות מסוימות החלות על בעלי שליטה בחברה, ראה סעיף 1.1.3 לעיל.

נכון למועד הדוח, מכהנים בדירקטוריון החברה 10 דירקטורים בעלי רקע ותחומי התמחות שונים, מתוכם 7 דירקטורים בלתי תלויים (שני דח"צים וחמישה דירקטורים בלתי תלויים), וזאת לאחר שביום 28 ביולי 2024 אישרה אסיפה כללית מיוחדת של בעלי המניות של החברה את מינויה של גב' איריס שפירא ילון כדירקטורית חיצונית בחברה לתקופת כהונה שניה, בת שלוש שנים, החל מיום 21 ביולי 2024, וכן לאחר שביום 1 בספטמבר 2024 אישרה האסיפה הכללית השנתית של החברה, את מינויים של מר ארז כלפון (יו"ר הדירקטוריון, דירקטור בלתי תלוי), מר יוסף אמיר, מר חזי צאיג, הגב' מיכל ארלוזורוב (דירקטורית בלתי תלויה), מר משה אטיאס (דירקטור בלתי תלוי), פרופ' יצחק שפירא (דירקטור בלתי תלוי), גב' צילי נוח (אשר סווגה כדירקטורית בלתי תלויה) ומר משה וינגרטן, כדירקטורים בחברה החל ממועד האסיפה השנתית ועד למועד האסיפה השנתית הבאה של החברה. באותו מועד, סיימו הדירקטורים מר אילן רון ומר רון הדסי את כהונתם כדירקטורים בחברה.

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 הדירקטוריון²⁷. 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 בחברה²⁸. 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.

3.2 תרומה לקהילה

א. תרומות כספיים או מוצרים

בהתאם לאמור בסעיף 3.6 לדוח הדירקטוריון לשנת 2023, תרומות כספיים ותווי קנייה הסתכמו בתקופת הדוח בכ-2.4 מיליוני ש"ח.

ב. פעילויות התרמה

בהתאם לאמור בסעיף 3.6 לדוח הדירקטוריון לשנת 2023, במסגרת פעילויות ההתרמה הועברו בכסף או בשווה כסף (מזון) כ-10.7 מיליוני ש"ח.

בתקופת הדוח לא עלה היקף התרומות לגוף מסוים מעל 50 אלפי ש"ח, למעט תרומות ל-4 לגופים, אשר לגבי כל אחד מהם אין קשרים עם החברה, דירקטור ו/או מנכ"לי החברה.

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

28 ראה דיווח מיידי של החברה מיום 2 במאי 2024 (אסמכתא מס' 2024-01-046836). כמו כן, ראה ה"ש 10 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

א. ביום 3 בנובמבר 2024, לאחר תאריך הדוח, החליטה אסיפה כללית מיוחדת של בעלי מניות החברה, לאשר את תנאי כהונתם של מר יוסף אמיר ומר שלמה אמיר כמנכ"לים משותפים בחברה, בהתאם לעקרונות המפורטים בסעיף 2 לדוח עסקה ודוח זימון אסיפה שפרסמה החברה ביום 26 בספטמבר 2024²⁹. לפרטים בדבר עיקרי תנאי העסקתם ראה ביאור 9א לדוחות הכספיים.

ב. בהמשך לאמור בסעיף 8.10.4 לפרק תיאור עסקי התאגיד וביאור 3ג5 לדוחות הכספיים המאוחדים השנתיים במסגרת הדוח התקופתי, בקשר עם הסכם בין החברה לבין בעלי מניות "קבוצת דן דיל", ביום 5 בנובמבר 2024 התקבל בידי החברה מכתב מטעם בעלי מניות "קבוצת דן דיל" במסגרתו טוענים בעלי מניות "קבוצת דן דיל", כי החברה אינה עומדת בהתחייבותיה על פי ההסכם, בין היתר, משום שלטענתם החברה לא עשתה ולא עושה את כל המאמצים הסבירים על מנת למקסם את ביצועי שופרסל סטוק ובכך נגרם, לטענתם, נזק לשופרסל סטוק. לטענת בעלי מניות "קבוצת דן דיל" התחייבותיה של החברה על פי ההסכם היו בלב הסכמות הצדדים לפיצול התמורה לעסקה, ולדחיית חלק משמעותי ממנה לאחר תום שנת 2026.

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

29 ראה דיווח מידי משלים שפרסמה החברה ביום 28 באוקטובר 2024 (אסמכתא מס': 2024-01-612223) ודיווח בדבר תוצאות אסיפה כללית שפרסמה החברה ביום 3 בנובמבר 2024 (אסמכתא מס': 2024-01-613455).

דוח הדירקטוריון על מצב ענייני החברה לתקופה של תשעה חודשים שנסתיימה ביום 30 בספטמבר 2024

שופרסל בערבון מוגבל

5 גילוי ייעודי למחזיקי אגרות החוב

נתונים ליום 30 בספטמבר 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)	יתרה בספרים (מיליוני ש"ח)*	יתרת הערך הנקוב, ללא הצמדה (מיליוני ש"ח)	יתרת הערך הנקוב, ללא הצמדה (מיליוני ש"ח)	סך תמורה במועד הנפקה בניכוי עמלות גיוס (מיליוני ש"ח)	ערך נקוב במועד ההנפקה (מיליוני ש"ח)	מועד ההנפקה	סדרה
		עד	החל מ-												
מדד	ריבית שנתית ביום 8 באוקטובר 2014-2029	8.10.2029	8.10.2014	2.99%	3.12%	קבועה	208	6	209	204	177	468	472	10/2013	סדרה ד'-
לא צמוד	ריבית שנתית ביום 8 באוקטובר 2014-2029	8.10.2029	8.10.2014	5.09%	5.23%	קבועה	167	8	176	168	168	444	448	10/2013	סדרה ה'-
לא צמוד	ריבית שנתית ביום 8 באוקטובר 2017-2029	8.10.2029	8.10.2017	5.09%	4.50%	קבועה	213	11	227	214	214	**473	463	11/2016	
לא צמוד	ריבית שנתית ביום 8 באוקטובר 2018-2029	8.10.2029	8.10.2018	5.09%	2.12%	קבועה	237	12	267	238	238	563	476	01/2018	
מדד	ריבית שנתית ביום 8 באוקטובר 2016-2028	8.10.2028	8.10.2020	4.30%	4.44%	קבועה	213	9	211	203	176	313	317	09/2015	סדרה ו'-
מדד	ריבית שנתית ביום 8 באוקטובר 2016-2028	8.10.2028	8.10.2020	4.30%	4.50%	קבועה	403	16	400	385	334	**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	462	2	488	488	488	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	250	1	270	264	264	312	300	04/2020	
							2,153	65	2,248	2,164	2,059	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).

דוח הדירקטוריון על מצב ענייני החברה לתקופה של תשעה חודשים שנסתיימה ביום 30 בספטמבר 2024

שופרסל בערבון מוגבל

הערות:

1. ביום 20 בפברואר וב-20 באוגוסט 2024, פרעה החברה תשלומי קרן וריבית של אגרות החוב סדרה ז' בהיקף של כ-31 מיליוני ש"ח כל אחד.
2. ביום 8 באוקטובר 2024, פרעה החברה תשלומי קרן וריבית של אגרות חוב סדרה ד' בהיקף כולל של 40 מיליוני ש"ח, של אגרות חוב סדרה ה' בהיקף כולל של 134 מיליוני ש"ח ושל אגרות חוב סדרה ו' בהיקף כולל של 142 מיליוני ש"ח.
3. תשלומים על חשבון קרן אגרות החוב סדרות ד' ה' ו-ו' הינם תשלומים שנתיים. התשלומים על חשבון קרן אגרות החוב סדרה ז' הינם 18 תשלומים חצי שנתיים, לא שווים, בימים 20 בפברואר 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).
4. הנאמן של אגרות החוב סדרה ד' ואגרות החוב סדרה ה' הינו רזניק פז נבו נאמניות בע"מ, מרחוב יד חרוצים 14, תל-אביב (טלפון: 03-6389200, פקס: 03-6389222). איש הקשר אצל הנאמן לאגרות החוב סדרה ד' ואגרות החוב סדרה ה' הינו מר יוסי רזניק, רו"ח, דואר אלקטרוני: Trust@rpn.co.il. הנאמן של אגרות החוב סדרה ו' הינו שטראוס לזר חברה לנאמנות (1992) בע"מ מרחוב יגאל אלון 94, מגדל אלון 2, תל-אביב (טלפון: 03-6237777, פקס: 03-5613824). איש הקשר אצל הנאמן לאגרות החוב סדרה ו' הינו מר אורי לזר, רו"ח ועו"ד, דואר אלקטרוני: ori@slcpa.co.il. הנאמן של אגרות החוב סדרה ז' הינו הרמטיק נאמנות (1975) בע"מ, מדרך ששת הימים 30, בני ברק (טלפון: 03-5544553, פקס: 03-5271736). אנשי הקשר אצל הנאמן לאגרות החוב סדרה ז' הינם גב' הרמטיק נאמנות (1975) בע"מ, מדרך ששת הימים 30, בני ברק (טלפון: 03-5544553, פקס: 03-5271736). דואר אלקטרוני: hermetic@hermetic.co.il.
5. בתשעת החודשים הראשונים 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 מידי.
6. אגרות החוב סדרות ד', ה', ו' ו-ז' של החברה הינן מהותיות. כל סדרות אגרות החוב רשומות למסחר בבורסה לניירות ערך בתל אביב.
7. אגרות החוב סדרות ד', ה', ו' ו-ז' כוללות עילות להעמדה לפירעון מידי בהן נקבע, בין היתר, מקרה בו הועמד לפירעון מידי חוב אחר שנטלה החברה מתאגיד בנקאי ו/או מוסד פיננסי ובלבד שהסכום הכולל שהועמד לפירעון מידי הינו בהיקף העולה על 300 מיליוני ש"ח, או הועמדה סדרה אחרת של אגרות חוב שהונפקה על-ידי החברה לפירעון מידי (שלא ביוזמת החברה) (בסדרות ד' ו-ה' העילה של cross-default של סדרת אג"ח אחרת, הותנתה בכך שהיקף הסדרה האחרת שהועמדה לפירעון מידי הינו 40 מיליוני ש"ח לפחות); והכל בתנאים שנקבעו בשטרי הנאמנות מכוחם הונפקו סדרות אגרות החוב הרלוונטיות בהקשר זה.
8. 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.
9. 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 בדוחות הכספיים השנתיים אשר היוו חלק מהדוח התקופתי.

דוח הדירקטוריון על מצב ענייני החברה לתקופה של תשעה חודשים שנסתיימה ביום 30 בספטמבר 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 בספטמבר 2024:

תוצאות החישוב ליום 30 בספטמבר 2024	אמת המידה הפיננסית
1.3%	יחס חוב (פיננסי) נטו לסך מאזן לא יעלה על 60%
3,884 מיליוני ש"ח	סך ההון של החברה (לרבות זכויות שאינן מקנות שליטה) לא יפחת מ-550 מיליוני ש"ח (ביחס לאגרות החוב ד', ה' ו-ו') ו-800 מיליוני ש"ח (ביחס לאגרות החוב סדרה ז')

להלן תוצאות חישוב המגבלות לחלוקת דיבידנד אשר החברה התחייבה לעמוד בהן על-פי תנאי אגרות החוב סדרות ד', ה', ו' ו-ז' (ועל-פי תנאי מסגרות האשראי של החברה) ליום 30 בספטמבר 2024:

תוצאות החישוב ליום 30 בספטמבר 2024	התנאי
3,884 מיליוני ש"ח	סך ההון של החברה (לרבות זכויות שאינן מקנות שליטה) לא יפחת מ-750 מיליוני ש"ח (ביחס לאגרות החוב ד', ה' ו-ו') ו-1,000 מיליוני ש"ח (ביחס לאגרות החוב סדרה ז')
0.11	היחס בין החוב (פיננסי) נטו של החברה לבין ה-EBITDA השנתית לא יעלה על 7 (ביחס לאגרות החוב ד', ה' ו-ו') ו-5 (ביחס לאגרות החוב סדרה ז')

10. פרטים אודות דירוג האשראי של החברה

למועד פרסום הדוח עומד דירוג החברה על (AA-) Stable (AA-) ודירוג אגרות החוב של החברה על (AA), בהתאם לאשרור דירוג החברה על-ידי מעלות מחודש אוקטובר 2024. לפרטים אודות אשרור דירוג החברה ואגרות החוב של החברה, ראה דוח מידי של החברה מיום 14 באוקטובר 2024 (אסמכתא מספר: 2024-15-610605).

דוח הדירקטוריון על מצב ענייני החברה לתקופה של תשעה חודשים שנסתיימה ביום 30 בספטמבר 2024

שופרסל בערבון מוגבל

פרטים אודות דירוג אגרות החוב שבמחזור

דירוגים נוספים בתקופה שבין מועד ההנפקה המקורי לתאריך פרסום הדוח		דירוג במועד ההנפקה	דירוג נוכחי ואופק דירוג נוכחי	שם חברה מדרגת	סדרה
דירוג	תאריך				
iIA+ Negative	3.10.2013 (דירוג ראשוני)	iIA+ Negative	iIAA	מעלות	סדרה ד' - אגרות חוב רשומות למסחר
iIA+ Stable	23.4.2014 (אשרור דירוג)				
iIA Stable	6.5.2015 (הורדת דירוג ואשרור תחזית הדירוג)				
iIA Positive	26.5.2016 (אשרור דירוג והעלאת תחזית הדירוג)				
iIA+ Stable	20.9.2016 (העלאת דירוג והעלאת תחזית הדירוג)				
iIA+ Positive	28.5.2017 (אשרור דירוג והעלאת תחזית הדירוג)				
iIAA- Stable	15.1.2018 (העלאת דירוג ועדכון תחזית הדירוג)				
iIAA	19.3.2018 (העלאת דירוג)				
iIAA	6.10.2019 (אשרור דירוג)				
iIAA	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	14.10.2024 (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)				
iIAA	14.10.2024 (אשרור דירוג)				

דוח הדירקטוריון על מצב ענייני החברה לתקופה של תשעה חודשים שנסתיימה ביום 30 בספטמבר 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	14.10.2024 (אשרור דירוג)	iIA Stable	iIAA	מעלות	סדרה ז' - אגרות חוב רשומות למסחר
iIAA	16.1.2019 (דירוג ראשוני)				
iIAA	6.10.2019 (אשרור דירוג)				
iIAA	5.4.2020 (הרחבת סדרה)				
iIAA	24.9.2020 (אשרור דירוג)				
iIAA	3.10.2021 (אשרור דירוג)				
iIAA	3.10.2022 (אשרור דירוג)				
iIAA	16.10.2023 (אשרור דירוג)				
iIAA	14.10.2024 (אשרור דירוג)				

שופרסל בערבון מוגבל

6 דוח רבעוני בדבר מצבת התחייבויות לפי מועדי פירעון

לנתונים בדבר מצבת ההתחייבויות של החברה ליום 30 בספטמבר 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 החברה על עבודתם המקצועית והמסורה ועל תרומתם לחברה ומודים להם על כך.

יוסף אמיר
מנכ"ל משותף

שלמה אמיר
מנכ"ל משותף

ארז כלפון
יו"ר הדירקטוריון

25 בנובמבר 2024

חלק ב'

תמצית דו"חות כספיים
ביניים מאוחדים
ליום 30 בספטמבר 2024



שופרסל בע"מ

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

לא סקרנו את המידע הכספי לתקופות הביניים התמציתי של חברה שאוחדה אשר נכסיה הכלולים באיחוד מהווים כ-2.7% מכלל הנכסים המאוחדים ליום 30 בספטמבר 2024, והכנסותיה הכלולות באיחוד מהוות כ-0.3% מכלל ההכנסות המאוחדות לתקופות של תשעה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך. כמו כן, לא סקרנו את המידע הכספי לתקופות הביניים התמציתי של חברה שנכללה לפי שיטת השווי המאזני אשר חלקה של הקבוצה בהפסדיה הינו כ-18 מיליוני ש"ח לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה באותו תאריך. המידע הכספי לתקופות הביניים התמציתי של אותן חברות נסקר על ידי רואי חשבון אחרים שדוחות הסקירה שלהם הומצאו לנו ומסקנתנו, ככל שהיא מתייחסת למידע הכספי בגין אותן חברות, מבוססת על דוחות הסקירה של רואי החשבון האחרים.

היקף הסקירה

ערכנו את סקירתנו בהתאם לתקן סקירה (ישראל) 2410 של לשכת רואי חשבון בישראל בדבר "סקירה של מידע כספי לתקופות ביניים הנערכת על ידי רואה החשבון המבקר של הישות". סקירה של מידע כספי לתקופות ביניים מורכבת מבידור, בעיקר עם אנשים האחראים לעניינים הכספיים והחשבונאיים, ומיישום נוהלי סקירה אנליטיים ואחרים. סקירה הינה מצומצמת בהיקפה במידה ניכרת מאשר ביקורת הנערכת בהתאם לתקני ביקורת מקובלים בישראל ולפיכך אינה מאפשרת לנו להשיג ביטחון 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 בפיסקה הקודמת, בהתבסס על סקירתנו ועל דוחות הסקירה של רואי חשבון אחרים, לא בא לתשומת ליבנו דבר הגורם לנו לסבור שהמידע הכספי הנ"ל אינו ממלא, מכל הבחינות המהותיות, אחר הוראות הגילוי לפי פרק ד' של תקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל - 1970.

קסלמן וקסלמן
רואי חשבון
פירמה חברה ב-PricewaterhouseCoopers International Limited

תל אביב,
25 בנובמבר 2024

31 בדצמבר 2023	30 בספטמבר 2023	30 בספטמבר 2024	
(מבוקר) מיליוני ש"ח	(בלתי מבוקר) מיליוני ש"ח	(בלתי מבוקר) מיליוני ש"ח	
			נכסים
683	810	1,226	מזומנים ושוי מזומנים
459	640	961	פיקדונות לזמן קצר
997	1,092	1,258	לקוחות
214	212	203	חייבים ויתרות חובה
992	1,063	1,043	מלאי
3,345	3,817	4,691	סה"כ נכסים שוטפים
44	53	-	השקעה בחברה כלולה
62	62	-	שטרי הון של חברה כלולה
117	120	142	חייבים ויתרות חובה
29	29	29	השקעות אחרות
3,623	3,553	3,417	רכוש קבוע
1,515	1,461	1,568	נדל"ן להשקעה
1,545	1,519	1,540	נכסים בלתי מוחשיים
4,482	4,502	4,351	נכסי זכות שימוש
151	163	155	מסים נדחים
11,568	11,462	11,202	סה"כ נכסים שאינם שוטפים
14,913	15,279	15,893	סה"כ נכסים

בשם הדירקטוריון חתמו:

יו"ר הדירקטוריון	_____
	ארז כלפון
מנכ"ל משותף	_____
	שלמה אמיר
מנכ"ל משותף	_____
	יוסף אמיר
סמנכ"ל כספים	_____
	גיל וייס

תאריך אישור הדוחות: 25 בנובמבר 2024

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

31 בדצמבר 2023	30 בספטמבר 2023	30 בספטמבר 2024	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	
9	9	11	התחייבויות
309	358	371	חלויות שוטפות של התחייבויות לתאגידים בנקאיים
434	421	445	חלויות שוטפות של אגרות חוב
2,297	2,302	2,637	חלויות שוטפות של התחייבויות בגין חכירה
1,270	1,484	1,752	ספקים ונותני שירותים
71	65	58	זכאים ויתרות זכות הפרשות
4,390	4,639	5,274	סה"כ התחייבויות שוטפות
138	83	134	התחייבויות לתאגידים בנקאיים
1,911	2,163	1,877	אגרות חוב
4,228	4,286	4,106	התחייבויות בגין חכירה
259	254	249	הטבות לעובדים, נטו
213	226	149	התחייבויות אחרות
206	192	220	מסים נדחים
6,955	7,204	6,735	סה"כ התחייבויות שאינן שוטפות
			הון
245	245	245	הון מניות
1,649	1,649	1,649	פרמיה על מניות
78	79	76	קרנות הון
(85)	(85)	(85)	מניות באוצר
1,582	1,451	1,898	עודפים
3,469	3,339	3,783	סה"כ הון המיוחס לבעלים של החברה
99	97	101	זכויות שאינן מקנות שליטה
3,568	3,436	3,884	סה"כ הון
14,913	15,279	15,893	סה"כ התחייבויות והון

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

שנה שנסתיימה ביום	שלושה חודשים שנסתיימו ביום		תשעה חודשים שנסתיימו ביום		
	30 בספטמבר 2023	30 בספטמבר 2024	30 בספטמבר 2023	30 בספטמבר 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	
15,183	3,854	4,100	11,277	11,882	הכנסות
11,156	2,844	2,932	8,281	8,549	עלות ההכנסות
4,027	1,010	1,168	2,996	3,333	רווח גולמי
3,168	809	853	2,360	2,475	הוצאות מכירה ושיווק
254	63	49	195	165	הוצאות הנהלה וכלליות
3,422	872	902	2,555	2,640	סך הוצאות מכירה, שיווק, הנהלה וכלליות
605	138	266	441	693	רווח תפעולי לפני הכנסות אחרות (הוצאות)
57	-	10	34	33	עליה בשווי הוגן נדל"ן להשקעה, נטו
45	1	54	(12)	74	הכנסות (הוצאות) אחרות, נטו
102	1	64	22	107	סך הכנסות אחרות, נטו
707	139	330	463	800	רווח תפעולי לאחר הכנסות (הוצאות) אחרות, נטו
(310)	(78)	(88)	(232)	(246)	הוצאות מימון
88	21	33	67	83	הכנסות מימון
(222)	(57)	(55)	(165)	(163)	הוצאות מימון, נטו
(42)	(10)	-	(33)	(18)	חלק בהפסדי חברה כלולה
443	72	275	265	619	רווח לפני מסים על ההכנסה
(120)	(21)	(37)	(75)	(123)	מסים על ההכנסה
323	51	238	190	496	רווח לתקופה
312	50	237	180	490	רווח מיוחס ל:
11	1	1	10	6	בעלים של החברה
323	51	238	190	496	זכויות שאינן מקנות שליטה
1.17	0.19	0.89	0.68	1.84	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		תשעה חודשים שנסתיימו ביום		
	31 בדצמבר 2023 (מבוקר) מיליוני ש"ח	30 בספטמבר 2023 (בלתי מבוקר) מיליוני ש"ח	30 בספטמבר 2024 (בלתי מבוקר) מיליוני ש"ח	30 בספטמבר 2023 (בלתי מבוקר) מיליוני ש"ח	
323	51	238	190	496	רווח לתקופה רווח (הפסד) כולל אחר לתקופה שלאחר שהוכר ברווח הכולל לראשונה הועבר או יועבר לרווח ההפסד
(3)	(1)	*-	(2)	(1)	החלק האפקטיבי של השינוי בשווי ההוגן של מכשירים המשמשים לגידור תזרימי מזומנים
*-	-	-	*-	*-	שינוי נטו בשווי הוגן שנזקק לקרן עלות הגידור
1	*-	*-	*-	*-	מסים בגין פריטי רווח כולל אחר שהוכרו לראשונה ברווח הכולל ויועברו לרווח והפסד
(2)	(1)	*-	(2)	(1)	סה"כ רווח (הפסד) כולל אחר לתקופה שלאחר שהוכר לראשונה ברווח הכולל הועבר או יועבר לרווח והפסד, נטו ממס
(5)	7	-	*-	12	פריטי רווח (הפסד) כולל אחר שלא יועברו לרווח והפסד
16	-	-	16	(2)	מדידה מחדש של תכנית הטבה מוגדרת
(3)	(2)	-	(4)	(2)	קרן הערכה מחדש לגבי פריטי רכוש קבוע שסווגו כנדל"ן להשקעה
8	5	-	12	8	מסים בגין פריטי רווח כולל אחר שלא יועברו לרווח והפסד
6	4	*-	10	7	סה"כ רווח כולל אחר לתקופה שלא יועבר לרווח והפסד, נטו ממס
329	55	238	200	503	רווח כולל אחר לתקופה, נטו ממס
318	54	237	190	497	סה"כ רווח כולל לתקופה
11	1	1	10	6	בעלים של החברה זכויות שאינן מקנות שליטה
329	55	238	200	503	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 מיליוני ש"ח	זכויות שאינן מקנות שליטה מיליוני ש"ח	סה"כ מיליוני ש"ח	עודפים מיליוני ש"ח	מניות באוצר מיליוני ש"ח	קרנות הון מיליוני ש"ח	פרמיה על	
						מניות מיליוני ש"ח	הון מניות מיליוני ש"ח
3,568	99	3,469	1,582	(85)	78	1,649	245
(7)	(4)	(3)	(3)	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	*	*
(180)	-	(180)	(180)	-	-	-	-
496	6	490	490	-	-	-	-
7	-	7	9	-	(2)	-	-
3,884	101	3,783	1,898	(85)	76	1,649	245

**לתקופה של תשעה חודשים
שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2024 (בלתי מבוקר)**

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

יתרה ליום 30 בספטמבר 2024

**לתקופה של תשעה חודשים
שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 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 כולל אחר לתקופה, נטו ממס

יתרה ליום 30 בספטמבר 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 מיליוני ש"ח	זכויות שאינן מקנות שליטה מיליוני ש"ח	סה"כ מיליוני ש"ח	עודפים מיליוני ש"ח	מניות באוצר מיליוני ש"ח	קרנות הון מיליוני ש"ח	פרמיה על מניות מיליוני ש"ח	הון מניות מיליוני ש"ח
3,644	100	3,544	1,659	(85)	76	1,649	245
2	-	2	2	-	-	-	-
238	1	237	237	-	-	-	-
*-	-	*-	-	-	*-	-	-
3,884	101	3,783	1,898	(85)	76	1,649	245
3,375	95	3,280	1,391	(85)	80	1,649	245
6	1	5	5	-	-	-	-
51	1	50	50	-	-	-	-
4	-	4	5	-	(1)	-	-
3,436	97	3,339	1,451	(85)	79	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 בספטמבר 2024 (בלתי מבוקר)

יתרה ליום 1 ביולי 2024

תשלום מבוסס מניות

רווח לתקופה

רווח כולל אחר לתקופה, נטו ממס

יתרה ליום 30 בספטמבר 2024

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

יתרה ליום 1 ביולי 2023

תשלום מבוסס מניות

רווח לתקופה

רווח (הפסד) כולל אחר לתקופה, נטו ממס

יתרה ליום 30 בספטמבר 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

* מציין סכום הנמוך מ-1 מיליוני ש"ח.

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

שנה שנסתיימה ביום	שלושה חודשים שנסתיימו ביום		תשעה חודשים שנסתיימו ביום		
	30 בספטמבר 2023	30 בספטמבר 2024	30 בספטמבר 2023	30 בספטמבר 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	51	238	190	496	תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת
					רווח לתקופה
					התאמות:
426	109	115	316	339	פחת רכוש קבוע
450	111	125	321	354	פחת נכסי זכות שימוש
91	23	22	67	67	הפחתת נכסים בלתי מוחשיים
120	21	37	75	123	מסים על הכנסה שנכללו בדוחות רווח והפסד
(120)	(18)	(22)	(95)	(33)	מסים על הכנסה ששולמו, נטו
222	57	55	165	163	הוצאות מימון, נטו
42	10	-	33	18	חלק בהפסדי חברה כלולה
(57)	-	(10)	(34)	(33)	עלייה בשווי הוגן גדל"ן להשקעה, נטו
(15)	(2)	(5)	(12)	(10)	שינוי בהטבות לעובדים
1	-	(6)	(1)	(24)	הפסד (רווח) ממכירת נכסים לא פיננסיים
(43)	(1)	(4)	10	(6)	שינוי אומדן בגין נכסים לא פיננסיים
21	6	2	17	(7)	תשלום מבוסס מניות
-	-	(44)	-	(44)	רווח ממכירת חברה כלולה*
483	450	(232)	388	(261)	שינוי בלקוחות
(5)	7	1	(2)	9	שינוי בחייבים ויתרות חובה
(73)	(25)	(56)	(131)	(51)	שינוי במלאי
30	165	291	48	390	שינוי בספקים ונותני שירותים
53	235	319	283	417	שינוי בזכאים ויתרות זכות, הפרשות ואחרות
1,949	1,199	826	1,638	1,907	מזומנים נטו שנבעו מפעילות שוטפת
					תזרימי מזומנים לפעילות השקעה
(528)	(94)	(51)	(368)	(200)	רכישת רכוש קבוע
7	1	2	7	5	תמורה ממכירת רכוש קבוע
(92)	(16)	(18)	(64)	(76)	השקעה בנכסים בלתי מוחשיים
(8)	-	-	(8)	-	צירופי עסקים, בניכוי מזומנים שנרכשו
(34)	(2)	-	(5)	(5)	השקעה בנדל"ן להשקעה
-	-	78	-	78	תמורה ממכירת חברה כלולה*
34	9	2	29	2	שינוי במזומנים בגין חוזים עתידיים, נטו
(39)	(18)	-	(39)	(18)	השקעה בחברה כלולה
(354)	(550)	(409)	(544)	(500)	השקעה בפיקדונות, נטו
34	9	18	24	44	ריבית שהתקבלה
(980)	(661)	(378)	(968)	(670)	מזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה

* ראה ביאור 7ז, להלן
הביאורים המצורפים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים מאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

שנה שנסתיימה ביום	שלושה חודשים שנסתיימו ביום		תשעה חודשים שנסתיימו ביום	
	30 בספטמבר 2023	30 בספטמבר 2024	30 בספטמבר 2023	30 בספטמבר 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)	(34)	(34)
(109)	(17)	(16)	(34)	(32)
(568)	(142)	(147)	(411)	(441)
(8)	-	-	(6)	-
-	-	-	-	(180)
3	-	-	-	-
57	-	-	-	-
(9)	(2)	(2)	(6)	(7)
(917)	(178)	(182)	(491)	(694)
52	360	266	179	543
631	450	960	631	683
683	810	1,226	810	1,226

תזרימי מזומנים מפעילות מימון

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

מזומנים נטו ששימשו לפעילות מימון

שינוי במזומנים ושווי מזומנים

מזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה

מזומנים ושווי מזומנים לסוף התקופה

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

ביאור 1 - כללי

הישות המדווחת

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

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

השפעת מלחמת חרבות ברזל

ביום 7 באוקטובר 2023, פרצה בישראל מלחמת "חרבות ברזל" אשר נמשכת גם במועד הדוח. כחלק מההתמודדות עם איומי המלחמה, בוצעו שורה של צעדים בישראל ובכללם, גיוס מילואים נרחב לפרקי זמן ממושכים, פינוי עשרות יישובים הממוקמים בדרום הארץ, סביב רצועת עזה, ובצפון הארץ, לאורך הגבול עם לבנון, 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, והביאה למספר הורדות דירוג נוספות, האחרונה שבהן בחודש אוקטובר 2024, כאשר סוכנות הדירוג הבינלאומית מודי'ס הורידה את דירוג האשראי של מדינת ישראל, בפעם השנייה השנה, מ-A2 ל-Baa1 עם אופק שלילי וסוכנות הדירוג הבינלאומית S&P הורידה פעם נוספת את דירוג האשראי של מדינת ישראל מדירוג A פלוס לדירוג A עם תחזית שלילית. בהתאם ירד גם דירוג 5 הבנקים הגדולים בישראל, וזאת, בין השאר, על רקע החשש מהרעה נוספת במצב הבטחוני, ובפרט התעצמות הלחימה בין ישראל לארגון הטרור חיזבאללה, ומחוסר יציבות פוליטית במדינה. 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 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.

ביאור 2 - בסיס עריכת הדוחות הכספיים

א. הצהרה על עמידה בתקני דיווח כספי בינלאומיים

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

תמצית הדוחות הכספיים ביניים המאוחדים אושרה לפרסום על ידי דירקטוריון החברה ביום 25 בנובמבר 2024.

ביאור 2 - בסיס עריכת הדוחות הכספיים (המשך)**ב. שימוש באומדנים ושיקול דעת**

בעריכת תמצית הדוחות הכספיים ביניים 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 כשטופות או בלתי שטופות ותיקון עוקב: התחייבויות לא שטופות עם אמות מידה פיננסיות

התיקון, יחד עם התיקון העוקב ל-1 IAS, כמתואר להלן, מחליף דרישות סיווג מסוימות של התחייבויות כשטופות או בלתי שטופות. על פי התיקון, התחייבות תסווג כבלתי שטופת 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 כשטופת או לא שטופת. 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 כשטופת או בלתי שטופת, אלא אם כן רכיב ההמרה הינו הוני. התיקון והתיקון העוקב יישמו בתקופות דיווח המתחילות ב-1 בינואר 2024. ליישום התיקון לא הייתה השפעה מהותית על הדוחות הכספיים.

ד. תקנים חדשים ותיקונים שטרם יושמו**1. תקן דיווח כספי בינלאומי IFRS 18, הצגה וגילוי בדוחות הכספיים**

תקן זה מחליף את תקן חשבונאות בינלאומי 1 IAS 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 1 IAS הצגת דוחות כספיים עם שינויי נוסח קלים. כחלק מדרישות הגילוי החדשות, חברות ידרשו להציג שני סיכומי ביניים בדוח על הרווח והפסד: רווח תפעולי ורווח לפני מימון ומס. בנוסף, עבור מרבית החברות, התוצאות בדוח על הרווח והפסד 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 ("non-GAAP"). כמו כן, במסגרת התקן, נוספו הנחיות ספציפיות לקיבוץ ופיצול של פריטים בדוחות הכספיים ובביאורים. התקן יעודד חברות להימנע מסיווג פריטים 'לאחרים' (למשל, הוצאות אחרות), וסיווג כזה יגרור דרישות גילוי נוספות. מועד היישום לראשונה של התקן הינו לתקופות שנתיות המתחילות ביום 1 בינואר 2027, עם אפשרות ליישום מוקדם. הקבוצה בוחנת את השלכות יישום התקן על הדוחות הכספיים.

2. החלטת ה-IFRIC בנושא גילוי הכנסות והוצאות של מגזרים בני דיווח

בחודש יולי 2024, אישר ה-IASB את החלטת ה-IFRIC בנושא גילוי הכנסות והוצאות של מגזרים בני דיווח. החלטת ה-IFRIC דנה באופן יישום דרישות הגילוי הקבועות בסעיף 23 לתקן דיווח כספי בינלאומי 8 מגזרי פעילות ("IFRS 8") ומספקת הבהרות בנושא. העקרונות העיקריים בהחלטת ה-IFRIC הם:

1. סעיף 23 ל-IFRS 8 דורש מחברות לגלות פריטי הכנסה והוצאה ספציפיים אם הם נכללים במדידת הרווח או ההפסד המגזרי שמסופק למקבל ההחלטות התפעוליות הראשי ("ה-CODM"), גם אם הם לא מסופקים ל-CODM בנפרד.
2. "פריטי הוצאה והכנסה מהותיים" שיש לספק להם גילוי בהתאם לסעיף 23(ו) ל-IFRS 8, אינם מוגבלים רק לפריטים חריגים או חד פעמיים.
3. קביעת היקף המידע שייכלל בדיווח המגזרי כרוך בהפעלת שיקול דעת, זאת בהתחשב בעובדות ובנסיבות הספציפיות של הישות, העקרון המרכזי של IFRS 8 (המחייב ישות לגלות מידע שיאפשר למשתמשים בדוחותיה הכספיים להעריך את המהות ואת ההשפעות הפיננסיות של הפעילויות העסקיות שבהן היא עוסקת ואת הסביבות הכלכליות שבהן היא פועלת) ועקרונות המהותיות בתקן חשבונאות בינלאומי 1 הצגת דוחות כספיים (IAS 1), ראו סעיף 7).

החברה בוחנת את השפעת החלטת ה-IFRIC על הדיווח המגזרי בדוחות הכספיים השנתיים שלה לשנת 2024.

ביאור 3 - עיקרי המדיניות החשבונאית

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 מר יוסף אמיר, מר חזי צאיג, פרופ' יצחק שפירא (דירקטור בלתי תלוי), מר ארז כלפון (דירקטור בלתי תלוי), גב' צילי נוח (דירקטורית בלתי תלוי) ומר משה וינגרטן, כדירקטורים חדשים בחברה וזאת עד למועד האסיפה השנתית הבאה של החברה. במקביל, הודיע הדירקטור מר שלמה זהר על סיום כהונתו כדירקטור בחברה.

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. לעניין אישור תנאי כהונתם, לאחר תקופת הדיווח, ראה ביאור 9 א להלן.

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 יצחק 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 יצחק 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.

ביאור 5 - אירועים מהותיים בתקופת הדיווח (המשך)

ב. (המשך)

ביום 1 בספטמבר 2024 החליטה האסיפה הכללית השנתית של החברה, בין השאר, לאשר את מינויים של מר ארז כלפון (יו"ר הדירקטוריון, דירקטור בלתי תלוי), מר יוסף אמיר, מר חזי צאיג, גב' מיכל ארלוזורוב (דירקטורית בלתי תלויה), מר משה אטיאס (דירקטור בלתי תלוי), פרופ' יצחק שפירא (דירקטור בלתי תלוי), גב' צילי נה (אשר סווגה כדירקטורית בלתי תלויה) ומר משה וינגרטן כדירקטורים בחברה לתקופת כהונה נוספת שסיימה בתום האסיפה השנתית הבאה של החברה. באותו מועד, סיימו הדירקטורים מר אילן רון ומר רון הדסי את כהונתם כדירקטורים בחברה.

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

ד. בהמשך לאמור בביאור 28(4) לדוחות הכספיים השנתיים בדבר הליך ביקורת ניכיים מול רשות המסים, ביום 28 במרס 2024 התקבלו בידי החברה שומות ניכיים לשנים 2018-2021, 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.

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 סיום כהונתה אשר הסתיימה בפועל ביום 31 באוגוסט 2024. מר גיל וייס החל לכהן כסמנכ"ל הכספים של הקבוצה החל מיום 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-78 מיליוני ש"ח (כולל הצמדה למדד מיום 16 ביוני 2024, מועד החתימה על הסכם המכר, ועד למועד השלמת העסקה). ביום 17 בספטמבר 2024, בהמשך להתקיימות התנאים המתלים שנקבעו בה, הושלמה העסקה, כך שבאותו המועד פקע הסכם שיתוף הפעולה שנחתם בין הבנק לבין החברה בקשר עם פעילות פייבוקס. בעקבות האמור הכירה החברה ברבעון השלישי של שנת 2024 ברווח לפני מס בסך של כ-44 מיליוני ש"ח, אשר סווג במסגרת סעיף הכנסות (הוצאות) אחרות, נטו.

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 תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 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	
11,882	-	843	87	10,952	סך הכנסות מחיצוניים
-	(122)	9	113	-	הכנסות בין המגזרים
<u>11,882</u>	<u>(122)</u>	<u>852</u>	<u>200</u>	<u>10,952</u>	הכנסות המגזר
693	(52)	11	158	576	רווח תפעולי לפני הכנסות אחרות
107	(13)	3	90	27	הכנסות אחרות, נטו
<u>800</u>	<u>(65)</u>	<u>14</u>	<u>248</u>	<u>603</u>	רווח תפעולי לאחר הכנסות אחרות
(246)					הוצאות מימון
83					הכנסות מימון
(18)					חלק בהפסדי חברה כלולה
<u>(123)</u>					מסים על הכנסה
<u><u>496</u></u>					רווח לתקופה

ביאור 6 - דיווח מגזרי (המשך)

לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 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	
11,277	-	768	80	10,429	סך הכנסות מחיצוניים
-	(117)	9	108	-	הכנסות בין המגזרים
11,277	(117)	777	188	10,429	הכנסות המגזר
441	(52)	12	144	337	רווח תפעולי לפני הכנסות (הוצאות) אחרות
22	(22)	-	55	(11)	הכנסות (הוצאות) אחרות, נטו
463	(74)	12	199	326	רווח תפעולי לאחר הכנסות (הוצאות) אחרות
(232)					הוצאות מימון
67					הכנסות מימון
(33)					חלק בהפסדי חברה כלולה
(75)					מסים על הכנסה
190					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 שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2024 (בלתי מבוקר):

מאחד מיליוני ש"ח	התאמות למאחד מיליוני ש"ח	מגזר BE מיליוני ש"ח	מגזר נדל"ן מיליוני ש"ח	מגזר קמעונאות מיליוני ש"ח	
4,100	-	287	31	3,782	סך הכנסות מחיצוניים
-	(41)	3	38	-	הכנסות בין המגזרים
<u>4,100</u>	<u>(41)</u>	<u>290</u>	<u>69</u>	<u>3,782</u>	הכנסות המגזר
266	(19)	1	52	232	רווח תפעולי לפני הכנסות אחרות
64	12	1	42	9	הכנסות אחרות, נטו
<u>330</u>	<u>(7)</u>	<u>2</u>	<u>94</u>	<u>241</u>	רווח תפעולי לאחר הכנסות אחרות
(88)					הוצאות מימון
33					הכנסות מימון
<u>(37)</u>					מסים על הכנסה
<u>238</u>					רווח לתקופה

ביאור 6 - דיווח מגזרי (המשך)

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 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	
3,854	-	267	28	3,559	סך הכנסות מחיצוניים
-	(39)	3	36	-	הכנסות בין המגזרים
3,854	(39)	270	64	3,559	הכנסות המגזר
138	(17)	4	48	103	רווח תפעולי לפני הכנסות אחרות
1	-	-	-	1	הכנסות אחרות, נטו
139	(17)	4	48	104	רווח תפעולי לאחר הכנסות אחרות
(78)					הוצאות מימון
21					הכנסות מימון
(10)					חלק בהפסדי חברה כלולה
(21)					מסים על הכנסה
51					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 שנסתיימה ביום 31 בדצמבר 2023 (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	
15,183	-	1,024	105	14,054	הכנסות מחיצוניים
-	(157)	12	145	-	הכנסות בין המגזרים
15,183	(157)	1,036	250	14,054	סך הכנסות המגזר
967	(73)	85	1	954	פחת והפחתות
605	(70)	17	187	471	רווח תפעולי לפני הכנסות (הוצאות) אחרות
102	(65)	1	118	48	הכנסות אחרות, נטו
707	(135)	18	305	519	רווח תפעולי לאחר הכנסות (הוצאות) אחרות
(310)					הוצאות מימון
88					הכנסות מימון
(42)					חלק בהפסדי חברה כלולה
(120)					מסים על הכנסה
323					רווח לשנה

ביאור 7 - תביעות והליכים משפטיים

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

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

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

א. 1. להלן תיאור ההתחייבויות התלויות של הקבוצה שבתוקף נכון ליום 30 בספטמבר 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.	47	377 ^{(1),(2)}	25
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.	57	9	1
ספק-לקוח, רשויות וכללי	תביעות משפטיות בגין מחלוקות מסחריות עם ספקי שירותים ו/או מוצרים והליכים משפטיים מצד המדינה, גופים ממשלתיים ורשויות המדינה לרבות בגין הליכים בתחום הרגולציה החלה על החברה ומחלוקות כספיות שונות בנוגע לכספים המשולמים ע"י החברה לרשויות.	29	82	5
תביעות נזיקין לקוחות	תביעות נזיקין בטיפול חברות הביטוח	583	36	27 ⁽³⁾
סה"כ		716	504	58

- (1) כולל תביעות כנגד החברה ונתבעים נוספים בסך של כ-30 מיליוני ש"ח בהן לא צוין סכום כנגד החברה בנפרד.
- (2) כולל תביעות בסך של כ-246 מיליוני ש"ח שטרם ניתן להעריך את סיכוייהן.
- (3) כנגד יתרת הפרשה קיים לחברה נכס שיפוי בסך של כ-14 מיליוני ש"ח כחלק מיתרת חייבים ויתרות חובה.

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

סכום התביעה	מספר תביעות	סכום התביעות (מיליוני ש"ח)
עד 100 מיליוני ש"ח	*666	*363
100 מיליוני ש"ח ועד 500 מיליוני ש"ח	1	104
תביעות כנגד החברה בהן לא צוין סכום התביעה	18	-
תביעות כנגד החברה ונתבעים נוספים בהן לא צוין סכום התביעה	11	-
תביעות כנגד החברה ונתבעים נוספים יחדיו בהן לא צוין סכום נגד החברה בנפרד	20	37
סה"כ	716	504

* כולל 583 תביעות נזיקין לקוחות ליום 30 בספטמבר 2024 בהיקף של כ-36 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 10 בקשות לאישור תביעות ייצוגיות, מתוכן 3 תביעות בסכום כולל של כ-11 מיליוני ש"ח וביתר התביעות לא צוין סכום התביעה המדויק או בכלל. מנגד, 19 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 7 בקשות לאישור תביעות ייצוגיות, מתוכן 2 תביעות בסכום כולל של כ-28 מיליוני ש"ח וביתר התביעות לא צוין סכום התביעה המדויק או בכלל. מנגד, 2 בקשות לאישור תביעות ייצוגיות כנגד החברה ונתבעים נוספים, בהן לא צוין סכום התביעה המדויק או בכלל, נדחו ונסתלקו באישור בית המשפט.

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 הנתען בבקשת האישור, המשיבים רכשו דבוקת שליטה ושליטה בחברה ללא ביצוע הצעת רכש כדין בניגוד להוראות סעיף 328 לחוק החברות, כי המשיבים ניהלו את ענייניה של החברה תוך קיפוח בעלי המניות מהציבור ותוך הפרת חובת תום הלב, וכן כי המשיבים עשו עושר על חשבון חברי וחברות הקבוצה. במסגרת בקשת האישור מתבקש בית המשפט, בין היתר, ליתן פיצוי כספי לטובת חברי וחברות הקבוצה בגין נזקיהם המוערכים בבקשת האישור בסכום של 232 מיליוני ש"ח. סיכויי התביעה אינם ניתנים להערכה בשלב מקדמי זה וממילא החברה הינה משיבה פורמלית בלבד בהליך.

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 בספטמבר 2024, הסכום הכולל הנתבע מהחברה בגין תביעות אלו מסתכם לסך של כ-85 מיליוני ש"ח.

ד. פרטים בדבר תביעות לאחר תאריך הדיווח

כנגד החברה הוגשו 2 כתבי תביעה, על ידי 2 מספקיה, בסכום של כ-9 מיליוני ש"ח. סיכויי התביעה אינם ניתנים להערכה בשלב מקדמי זה.

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 בספטמבר 2023		ליום 30 בספטמבר 2024		אגרות חוב (כולל ריבית לשלם)**
שווי הוגן*	הערך בספרים	שווי הוגן*	הערך בספרים	שווי הוגן*	הערך בספרים	
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	
(מבוקר)	(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
(2,228)	(2,220)	(2,409)	(2,521)	(2,153)	(2,248)	

* השווי ההוגן של אגרות החוב ומכשירי החוב בעלות מופחתת הינו השווי הבורסאי (רמה 1).
 **במסגרת אגרות החוב ד', ה', ו' ו-ז', התחייבה החברה לעמידה באמות מידה פיננסיות, כמתואר בביאור 17 לדוחות הכספיים השנתיים. נכון ליום 30 בספטמבר 2024, החברה עומדת 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 בספטמבר 2023				ליום 30 בספטמבר 2024				נכסים פיננסיים	
רמה 1	רמה 2	רמה 3	סה"כ	רמה 1	רמה 2	רמה 3	סה"כ	רמה 1	רמה 2	רמה 3	סה"כ		
מיליוני ש"ח				מיליוני ש"ח				מיליוני ש"ח					
מבוקר				בלתי מבוקר				בלתי מבוקר					
-	52	-	52	-	57	-	57	-	61	-	61	-	SWAP-החלפת ריבית
-	-	-	-	8	-	-	8	-	4	-	4	-	פורורד
-	-	29	29	-	29	29	29	-	29	29	29	-	השקעה במניות*
-	52	29	81	-	86	29	115	-	94	29	123	-	
-	-	-	-	-	-	-	-	-	(103)	(103)	(103)	-	התחייבויות פיננסיות
-	(1)	-	(1)	-	(92)	(92)	(92)	-	-	-	-	-	תמורה מותנית
-	(1)	(95)	(96)	-	(92)	(92)	(92)	-	(103)	(103)	(103)	-	פורורד
-	51	(66)	(15)	2	(63)	65	(9)	-	(74)	65	(9)	-	

* 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. ביום 3 בנובמבר 2024, לאחר אישור ועדת התגמול והדירקטוריון של החברה מהימים 24 בספטמבר 2024 ו-26 בספטמבר 2024, בהתאמה, החליטה אסיפה כללית מיוחדת של בעלי מניות החברה לאשר את תנאי כהונתם של מר יוסף אמיר ומר שלמה אמיר כמנכ"לים משותפים בחברה לתקופה של שלוש שנים שתחילתה ביום 7 באפריל 2024.

עיקרי תנאי כהונתם של מר יוסף אמיר ומר שלמה אמיר, עבור כל אחד בנפרד, הינם כדלקמן: (1) תגמול קבוע: דמי ניהול חודשיים, עבור כל אחד מהם, בסך של 250,000 ש"ח, כנגד חשבונית ובתוספת מע"מ כדין, בתוקף החל ממועד מינוים למנכ"לים משותפים בחברה, ביום 7 באפריל 2024. דמי הניהול כוללים גם תשלום בגין רכב עבור כל אחד מהם. התשלום החודשי יהיה צמוד לעליית המדד ביחס למדד חודש מרס 2024; (2) תגמול משתנה: מענק שנתי, הנגזר מהרווח הנקי של החברה, לפני מס, בנטרול הוצאות בגין תוכנית התייעלות ובנטרול שינוי בשווי הוגן של נדל"ן להשקעה ("הרווח"), בתקרה שלא תעלה על 4,000,000 ש"ח לשנה, עבור כל אחד מהם, כמפורט להלן:

סך תגמול מצטבר	סך תגמול למדרגה	שיעור תגמול משתנה	מדרגת "רווח" כהגדרתו לעיל
250,000 ש"ח*	250,000 ש"ח*	0.25%	עד 100,000,000 ש"ח
750,000 ש"ח*	500,000 ש"ח*	0.50%	100,000,001 ש"ח עד 200,000,000 ש"ח
1,500,000 ש"ח	750,000 ש"ח	0.75%	200,000,001 ש"ח עד 300,000,000 ש"ח
2,250,000 ש"ח	750,000 ש"ח	0.75%	300,000,001 ש"ח עד 400,000,000 ש"ח
3,000,000 ש"ח	750,000 ש"ח	0.75%	400,000,001 ש"ח עד 500,000,000 ש"ח
4,000,000 ש"ח	1,000,000 ש"ח	1%	500,000,001 ש"ח עד 600,000,000 ש"ח

*תגמול משתנה ישולם רק בשנה בה ה"רווח" כהגדרתו לעיל יהיה בסך של 200,000,000 ש"ח לפחות.

(3) תנאים נלווים: תנאים נלווים מקובלים, לרבות החזר הוצאות אש"ל ואירוח כמקובל בחברה (כנגד חשבוניות או דיווח), 22 ימי חופשה שנתית בשנה ו-21 ימי מחלה בשנה; (4) פטור, ביטוח ושיפוי: ביטוח נושאי משרה וכתבי פטור ושיפוי בנוסחים המקובלים בחברה, בהתאם להוראות מדיניות התגמול ולהחלטת האסיפה הכללית של בעלי מניות החברה מיום 28 ביולי 2024; (5) תקופת הודעה מוקדמת: הסכמי השירותים מול כל אחד מה"ה יוסף ושלמה אמיר יהיו לתקופה בלתי קצובה (בכפוף לאישורים מעת לעת בהתאם להוראות הדין) ויהיו ניתנים לביטול על-ידי כל אחד מהצדדים במסירת הודעה מוקדמת של שישה חודשים, במהלכה יהיו זכאים ה"ה יוסף ושלמה אמיר לכל תנאי כהונתם והעסקתם (6) תקופת הסתגלות: שישה חודשי הסתגלות במהלכם יהיו זכאים ה"ה יוסף ושלמה אמיר לכל תנאי כהונתם והעסקתם.

השפעת תנאי העסקה, כפי שאושרו כמתואר לעיל, תקבל ביטוי ברבעון הרביעי של שנת 2024.

ב. בהמשך לאמור בביאור 11ה(4) לדוחות הכספיים השנתיים בקשר להסכם שנחתם על ידי שופרסל נדל"ן, חברה בת בבעלות מלאה, עם השותף בנכס (שהינו בעל עניין מכוח אחזקתו במניות של החברה) בשכונת רוממה בירושלים, לפיו השותף יוכל לממש את זכות ההצטרפות הקיימת לו על פי הסכם השיתוף, ביום 10 באוקטובר 2024 הודיע השותף כי לא עשה שימוש בזכות ההצטרפות כאמור.

ג. בהמשך לאמור בביאור 5ג(3) לדוחות הכספיים השנתיים, בקשר עם הסכם בין החברה לבין בעלי מניות "קבוצת דן דיל", ביום 5 בנובמבר 2024 התקבל בידי החברה מכתב מטעם בעלי מניות "קבוצת דן דיל" במסגרתו טוענים בעלי מניות "קבוצת דן דיל", כי החברה אינה עומדת בהתחייבויותיה על פי ההסכם, בין היתר, משום שלטענתם החברה לא עשתה ולא עושה את כל המאמצים הסבירים על מנת למקסם את ביצועי שופרסל סטוק ובכך נגרם, לטענתם, נזק לשופרסל סטוק. לטענת בעלי מניות "קבוצת דן דיל" התחייבויותיה של החברה על פי ההסכם היו בלב הסכמות הצדדים לפיצול התמורה לעסקה, ולדחיית חלק משמעותי ממנה לאחר תום שנת 2026.

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

חלק ג'

תמצית מידע כספי נפרד ביניים

ליום 30 בספטמבר 2024

2024

שופרסל בע"מ

תמצית מידע כספי נפרד ליום 30 בספטמבר 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.ג.,

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

מבוא

סקרנו את המידע הכספי הביניים הנפרד המובא לפי תקנה 38ד' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים) התש"ל-1970 של חברת שופרסל בע"מ (להלן "החברה") ליום 30 בספטמבר 2024 ולתקופות של תשעה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך. הדירקטוריון וההנהלה אחראים לעריכה ולהצגה של מידע כספי ביניים נפרד זה בהתאם לתקנה 38ד לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל-1970. אחריותנו היא להביע מסקנה על המידע הכספי הביניים הנפרד לתקופות ביניים אלה בהתבסס על סקירתנו.

לא סקרנו את המידע הכספי הביניים הנפרד מתוך הדוחות הכספיים של חברות מוחזקות אשר חלק החברה בסך נכסיהן בניכוי סך התחייבויותיהן, נטו הסתכם לסך של כ-138 מיליוני ש"ח ליום 30 בספטמבר 2024, ואשר חלק החברה בריווחי (הפסדי) חברות מוחזקות אלה נטו הסתכם לסך של כ-9 מיליוני ש"ח וכ-1 מיליון ש"ח, לתקופות של תשעה 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 מבידורים, בעיקר עם אנשים האחראים לעניינים הכספיים והחשבונאיים, ומיישום של נוהלי סקירה אנליטיים ואחרים. סקירה הינה מצומצמת בהיקפה במידה ניכרת מאשר ביקורת הנערכת בהתאם לתקני ביקורת מקובלים בישראל ולפיכך אינה מאפשרת לנו להשיג ביטחון שניודע לכל העניינים המשמעותיים שהיו יכולים להיות מזוהים בביקורת. בהתאם לכך אין אנו מחוויים חוות דעת של ביקורת.

מסקנה

בהתבסס על סקירתנו ועל דוחות הסקירה של רואי חשבון אחרים, לא בא לתשומת ליבנו דבר הגורם לנו לסבור שהמידע הכספי הביניים הנפרד הנ"ל אינו ערוך, מכל הבחינות המהותיות, בהתאם להוראות תקנה 38ד' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים) התש"ל-1970.

קסלמן וקסלמן

רואי חשבון

פירמה חברה ב-PricewaterhouseCoopers International Limited

תל אביב

25 בנובמבר, 2024

31 בדצמבר 2023 (מבוקר) מיליוני ש"ח	30 בספטמבר 2023 (בלתי מבוקר) מיליוני ש"ח	30 בספטמבר 2024 (בלתי מבוקר) מיליוני ש"ח
663	782	1,196
459	640	961
881	978	1,154
147	146	135
163	167	132
931	982	979
3,244	3,695	4,557
29	29	29
117	120	142
2,014	1,952	2,067
195	238	203
155	142	117
248	246	190
2,557	2,575	2,389
4,130	4,163	4,012
1,366	1,349	1,367
150	163	155
10,961	10,977	10,671
14,205	14,672	15,228

נכסים

מזומנים ושוי 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 _____
גיל וייס

תאריך אישור הדוחות: 25 בנובמבר 2024

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

31 בדצמבר 2023 (מבוקר) מיליוני ש"ח	30 בספטמבר 2023 (בלתי מבוקר) מיליוני ש"ח	30 בספטמבר 2024 (בלתי מבוקר) מיליוני ש"ח
65	65	65
309	358	371
422	411	431
2,117	2,133	2,436
167	171	250
1,205	1,422	1,681
59	53	45
4,344	4,613	5,279
1,911	2,163	1,877
4,136	4,202	4,025
251	246	241
94	109	23
6,392	6,720	6,166
245	245	245
1,649	1,649	1,649
78	79	76
(85)	(85)	(85)
1,582	1,451	1,898
3,469	3,339	3,783
14,205	14,672	15,228

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.

תמצית נתוני רווח והפסד ביניים

שופרסל בערבון מוגבל

שנה שנסתיימה ביום	שלושה חודשים שנסתיימו ביום		תשעה חודשים שנסתיימו ביום		
	30 בספטמבר 2023	30 בספטמבר 2024	30 בספטמבר 2023	30 בספטמבר 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	
14,646	3,719	3,953	10,882	11,443	הכנסות
10,831	2,758	2,844	8,047	8,289	עלות ההכנסות
3,815	961	1,109	2,835	3,154	רווח גולמי
3,013	780	817	2,251	2,359	הוצאות מכירה ושיווק
246	62	47	190	158	הוצאות הנהלה וכלליות
3,259	842	864	2,441	2,517	סך הוצאות מכירה, שיווק, הנהלה וכלליות
556	119	245	394	637	רווח תפעולי לפני הכנסות (הוצאות) אחרות
45	1	53	(12)	73	הכנסות (הוצאות) אחרות, נטו
601	120	298	382	710	רווח תפעולי לאחר הכנסות (הוצאות) אחרות
(285)	(71)	(79)	(216)	(222)	הוצאות מימון
112	26	39	89	102	הכנסות מימון
(173)	(45)	(40)	(127)	(120)	הוצאות מימון, נטו
(57)	(16)	3	(42)	(22)	רווח (הפסד) מחברות מוחזקות, נטו
371	59	261	213	568	רווח לפני מסים על ההכנסה
(59)	(9)	(24)	(33)	(78)	מסים על ההכנסה
312	50	237	180	490	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		תשעה חודשים שנסתיימו ביום	
	30 בספטמבר 2023	30 בספטמבר 2024	30 בספטמבר 2023	30 בספטמבר 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	50	237	180	490
				רווח לתקופה המיוחס לבעלים של החברה
				רווח (הפסד) כולל אחר לתקופה שלאחר שהוכר ברווח הכולל לראשונה הועבר או יועבר לרווח והפסד
(3)	(1)	*-	(2)	(1)
*-	-	-	*-	-
1	*-	*-	*-	-
				סה"כ רווח (הפסד) כולל אחר לתקופה שלאחר שהוכר ברווח הכולל לראשונה הועבר או יועבר לרווח והפסד, נטו ממס
(2)	(1)	*-	(2)	(1)
				פריטי רווח (הפסד) כולל אחר שלא יועברו לרווח והפסד
(5)	6	-	*-	11
12	*-	-	12	-
1	(1)	-	*-	(3)
				סה"כ רווח כולל אחר לתקופה שלא יועבר לרווח והפסד, נטו ממס
8	5	-	12	8
				רווח כולל אחר לתקופה
6	4	-	10	7
				סה"כ רווח כולל לתקופה המיוחס לבעלים של החברה
318	54	237	190	497

* 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		תשעה חודשים שנסתיימו ביום	
	30 בספטמבר 2023	30 בספטמבר 2024	30 בספטמבר 2023	30 בספטמבר 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	50	237	180	490
386	98	105	283	307
82	20	22	59	63
435	106	123	310	343
59	9	24	33	78
(70)	(7)	(13)	(59)	2
(17)	(2)	(6)	(12)	(10)
(1)	*-	(6)	(1)	(24)
(43)	(1)	(4)	10	(6)
173	45	40	127	120
17	5	2	14	(3)
-	-	(44)	-	(44)
51	42	83	32	138
(107)	(25)	(47)	(80)	(107)
514	452	(238)	417	(273)
7	8	7	7	20
(69)	(24)	(49)	(120)	(48)
71	162	254	104	364
46	238	324	277	420
1,846	1,176	814	1,581	1,830
(447)	(93)	(47)	(356)	(186)
6	-	2	6	5
(92)	(15)	(16)	(59)	(76)
-	-	78	-	78
6	-	-	(6)	-
33	9	18	24	40
(20)	-	-	(20)	-
(354)	(550)	(409)	(544)	(500)
34	9	2	29	2
(834)	(640)	(376)	(926)	(637)
(19)	(18)	-	(19)	12
(853)	(658)	(376)	(945)	(625)

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
- רווח ממכירת חברה כלולה
- 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
- תמורה ממכירת חברה כלולה
- הלוואה לחברה מוחזקת
- ריבית שנתקבלה
- שטרי הון מחברות מוחזקות
- השקעה בפיקדונות, נטו
- שינוי במזומנים בגין חוזים עתידיים, נטו
- מזומנים נטו מפעילות השקעה בגין עסקאות עם חברות מוחזקות

מזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה

* מציין סכום הנמוך מ-1 מיליוני ש"ח.

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

שנה שנסתיימה ביום	שלושה חודשים שנסתיימו ביום		תשעה חודשים שנסתיימו ביום	
	30 בספטמבר 2023	30 בספטמבר 2024	30 בספטמבר 2023	30 בספטמבר 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)	(34)	(34)
(555)	(138)	(147)	(401)	(431)
(8)	-	-	(6)	-
-	-	-	-	(180)
3	-	-	-	-
(106)	(15)	(13)	(32)	(27)
(949)	(170)	(177)	(473)	(672)
44	348	261	163	533
619	434	935	619	663
663	782	1,196	782	1,196

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 בספטמבר 2024 (להלן - "דוחות מאוחדים"), המפורסמים במסגרת דוחות כספיים ביניים, המיוחסים לחברה עצמה (להלן - "תמצית מידע כספי נפרד ביניים"), המוצגים בהתאם להוראות תקנה 38ד (להלן - "התקנה") והתוספת העשירית לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידים) התש"ל - 1970 (להלן - "התוספת העשירית") בעניין תמצית המידע הכספי הנפרד ביניים של התאגיד. יש לקרוא את תמצית המידע הכספי הנפרד ביניים ביחד עם המידע הכספי הנפרד ליום 31 בדצמבר 2023 וביחד עם הדוחות הכספיים המאוחדים ליום 31 בדצמבר 2023 ותמצית הדוחות הכספיים ביניים המאוחדים ליום 30 בספטמבר 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 ומיידיים), 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. גיל וייס, 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 בקרות ונהלים הקיימים בתאגיד אשר תוכננו בידי המנהל הכללי ונושא המשרה הבכיר ביותר בתחום הכספים או תחת פיקוחם, או בידי מי שמבצע בפועל את התפקידים האמורים, 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, בקרות ונהלים שתוכננו להבטיח כי מידע שהתאגיד נדרש לגלותו כאמור, נצבר ומועבר להנהלת התאגיד, לרבות למנהל הכללי ולנושא המשרה הבכיר ביותר בתחום הכספים או למי שמבצע בפועל את התפקידים האמורים, וזאת כדי לאפשר קבלת החלטות במועד המתאים, בהתייחס לדרישות הגילוי.

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

דוח השנתי בדבר אפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי אשר צורף לדוח התקופתי לתקופה 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 השלישי 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 השלישי 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 הכספים לפי תקנה 38ג(ד)(2) לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970:

אני, גיל וייס, מצהיר כי:

1. בחנתי את הדוחות הכספיים ביניים ואת המידע הכספי האחר הכלול בדוחות לתקופת הביניים של חברת שופרסל בע"מ (להלן – התאגיד) לרבעון השלישי 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



25 בנובמבר, 2024

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

א.ג.ו.

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 25 בנובמבר 2024 על מידע כספי תמציתי מאוחד של החברה ליום 30 בספטמבר, 2024 ולתקופות של תשעה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך.
2. דוח מיוחד של רואה החשבון המבקר מיום 25 בנובמבר, 2024 על סקירת המידע הכספי התמציתי הנפרד ביניים של החברה ליום 30 בספטמבר, 2024 ולתקופות של תשעה 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

