

קבוצת שופרסל

קמעונאות העתיד בעידן הדיגיטלי

דו"ח רבעון שני לשנת 2022



שופרסל בע"מ
דו"ח רבעון שני
לשנת 2022

תוכן עניינים

פרק מבוא

חלק א'

דו"ח הדירקטוריון לתקופה של שישה חודשים
שהסתיימה ביום 30 ביוני 2022

חלק ב'

תמצית דו"חות כספיים ביניים מאוחדים
ליום 30 ביוני 2022

חלק ג'

תמצית מידע כספי נפרד ביניים
ליום 30 ביוני 2022

חלק ד'

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

נספחים



פרק מבוא



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

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

קבוצת

שופרסל

פעילות הליבה

פורמט שכונתי

green

המחירים הנמוכים ביותר

שופרסל

מסעדה

שופרסל אקספרס

פורמט דיסקאונט

יש אחד

חמיד תוצא בול

שופרסל קלי

יש משכנה

זול וקרוב לבית

שופרסל קלי EXTRA

שערי רוחה

סל אקספרס חזון ביטוח ביטוח

שופרסל Online

מנועי צמיחה

שופרסל אמיגה

שופרסל ססקס

Cal. Visa

3e by Shufersal

שופרסל SUPREME

DAN

PayBox

Cash & Carry

מותגים פרטיים

שופרסל baby Premium

שופרסל Premium

שופרסל FRESH

שופרסל green

G A L A H O M E

עוגנים

שופרסל בדליין

תחומי פעילות נוספים

סידרון

GiftCard

תו הזהב

שופרסל travel

שופרסל Gift

NOW

חציון 1, 2022 בקצרה

קבוצת שופרסל

650 מיליוני ₪
EBITDA



7.2 מיליארד ₪
הכנסות



546 אלפי מ"ר
שטחי מסחר



-2.9%
שינוי במכירות חנויות זהות



ilAA- / Positive
דרוג מנפיק מעלות S&P



5.8 כ- מיליארד ₪
שווי שוק נוכחי (יולי 2022)



2.1 כ- מיליון
חברי מועדון



16.6 כ- אלפי עובדים



1.6 מיליארד ₪
חוב נטו



3.2 מיליארד ₪
הון עצמי



נדל"ן

2.8 מיליארד ₪
שווי נכסים 

86 כ-
מיליוני ₪ NOI 

פיננסיים

675 אלפי לקוחות
מחזיקי כרטיס האשראי החדש 

Be

91 
סניפים בפריסה ארצית
(כולל סניף בלה)

1 
סניף חדש ב- 2022

קמעונאות

312 
סניפים בפריסה ארצית

25.6 אלפי ₪
מכירות למ"ר
(12 חודשים אחרונים) 

20.1% 
נתח Online

27.0% 
נתח מותג פרטי

שופרסל במספרים

נתונים פיננסיים עיקריים, רבעון 2 2022 (מיליוני ₪)

% שינוי / הפרש*	Q2/2021	Q2/2022	
3.3%	3,587	3,704	הכנסות
-3%	1,004	973	רווח גולמי
* -1.7%	28.0%	26.3%	% רווח גולמי
-42%	183	107	רווח תפעולי לפני הכנסות/הוצאות אחרות
* -2.2%	5.1%	2.9%	% רווח תפעולי לפני הכנסות/הוצאות אחרות
-23%	184	141	רווח תפעולי אחרי הכנסות/הוצאות אחרות
* -1.3%	5.1%	3.8%	% רווח תפעולי אחרי הכנסות/הוצאות אחרות
-30%	97	68	רווח לתקופה
* -0.9%	2.7%	1.8%	% רווח לתקופה
-14%	388	334	EBITDA
* -1.8%	10.8%	9.0%	EBITDA %

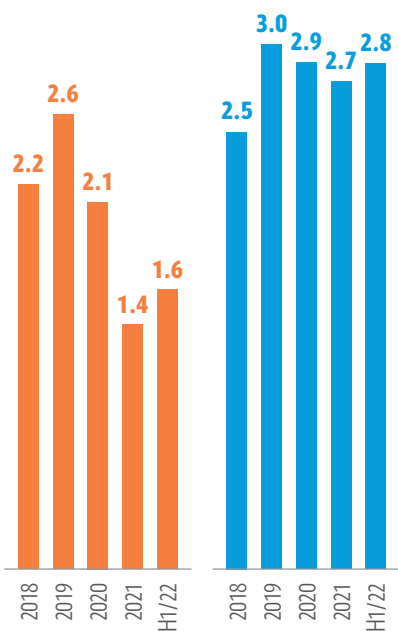
נתונים פיננסיים עיקריים, חציון 1 2022 (מיליוני ₪)

% שינוי / הפרש*	H1/2021	H1/2022	
-2.0%	7,351	7,203	הכנסות
-6%	2,022	1,898	רווח גולמי
* -1.2%	27.5%	26.3%	% רווח גולמי
-45%	381	209	רווח תפעולי לפני הכנסות/הוצאות אחרות
* -2.3%	5.2%	2.9%	% רווח תפעולי לפני הכנסות/הוצאות אחרות
-36%	382	243	רווח תפעולי אחרי הכנסות/הוצאות אחרות
* -1.8%	5.2%	3.4%	% רווח תפעולי אחרי הכנסות/הוצאות אחרות
-55%	211	95	רווח לתקופה
* -1.6%	2.9%	1.3%	% רווח לתקופה
-17%	785	650	EBITDA
* -1.7%	10.7%	9.0%	EBITDA %



חוב פיננסי* (מילארדי ₪)

חוב ברוטו סגירה* חוב נטו סגירה**



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

מכירות, שטחי מסחר והכנסות

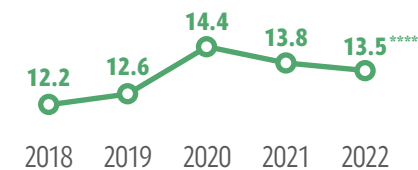
מכירות למ"ר* (אלפי ₪)



שטחי מסחר** (אלפי מ"ר)

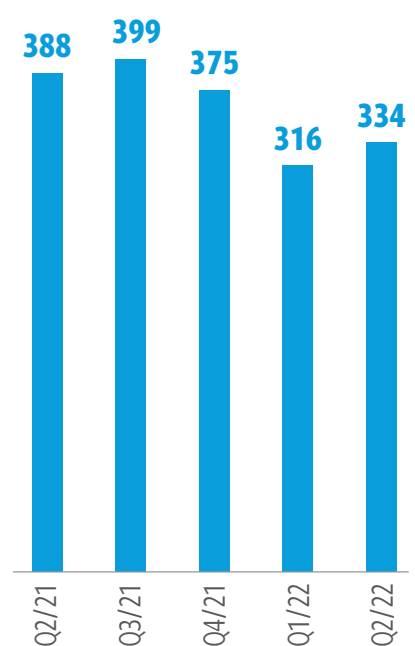


הכנסות*** (מיליארדי ₪)



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

EBITDA (מיליוני ₪)



מגזרים* (מיליוני ₪)



מאוחד**

Be

נדל"ן

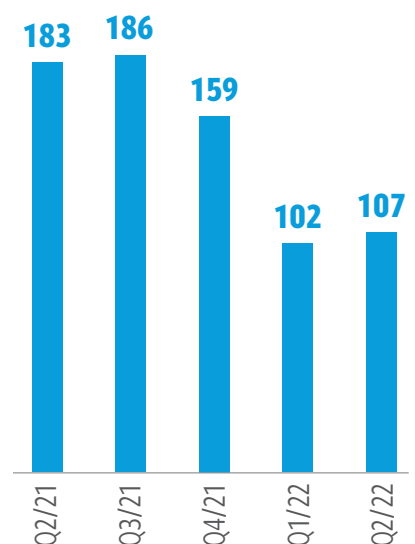
קמעונאות

הכנסות	Be	נדל"ן	קמעונאות	H1/22
7,203	524	96	6,655	H1/21
7,351	439	91	6,891	
-148	85	5	-236	פער
רווח/הפסד תפעולי לפני הכנסות/הוצאות אחרות	Be	נדל"ן	קמעונאות	H1/22
209	3	82	101	H1/21
381	3	76	280	
-172	0	6	-179	פער

* המגזרים מוצגים ללא השפעת IFRS16

** כולל התאמות למאוחד כמתואר בביאור 6 בדוחות הכספיים המאוחדים

רווח תפעולי מאוחד (מיליוני ₪)

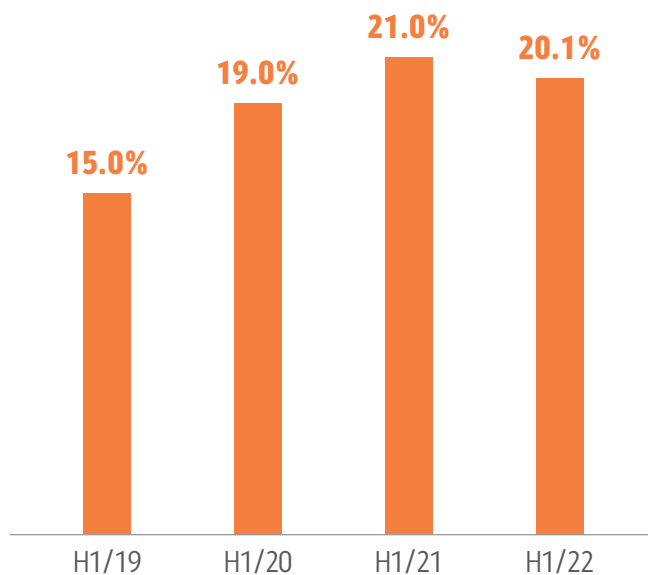


אסטרטגיית צמיחה



אונליין ודיגיטל

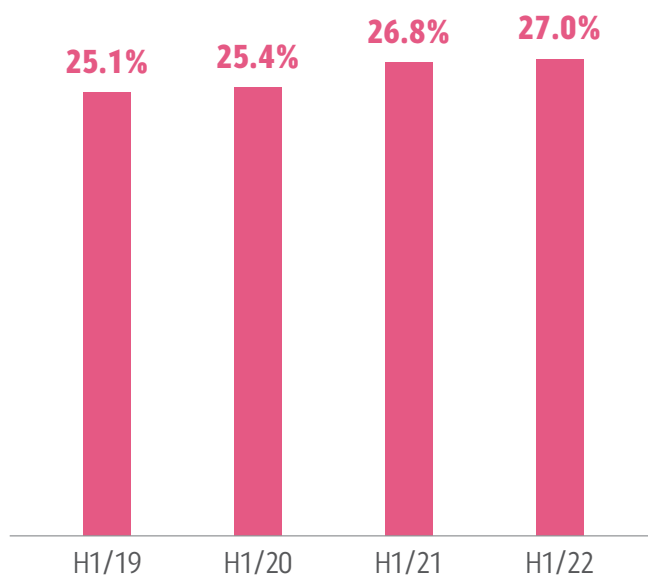
(% מסך המכירות*)



* סניפי שופרסל ומרכזי שילוח

המותג הפרטי

(% מסך המכירות*)



* סניפי שופרסל ומרכזי שילוח

חברי דירקטוריון והנהלה

חברי דירקטוריון שופרסל

איציק אברכה | יו"ר הדירקטוריון¹

גדעון שור

אלדד אברהם

מיכל קמיר

איריס שפירא ילון

שלמה זהר²

רון הדסי²

משה אטיאס²

אילן רון²

הנהלת שופרסל

אורי וטרמן | מנכ"ל³

ניר מטוסביץ | משנה למנכ"ל ומנהל אגף סחר ושיווק

טליה הובר | סמנכ"ל כספים ואחראית על ניהול סיכוני שוק⁴

צביקה פישהיימר | סמנכ"ל משאבי אנוש ואסטרטגיה⁵

ערן מאירי | סמנכ"ל, יועץ משפטי

שרון גמבשו | סמנכ"ל מו"פ ונכסים

צבי ביידא | סמנכ"ל, מנכ"ל שופרסל E-COMMERCE

שי ורדי | סמנכ"ל מערכות מידע

ערן סלע | סמנכ"ל תפעול ומכירות

יפתח בלוך | סמנכ"ל שרשרת אספקה

מידע לבעלי המניות והמשקיעים

מניות החברה נסחרות בבורסה לניירות ערך בתל-אביב, במדד תל אביב 90

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 דורון פיינברג, מזכירת החברה

שופרסל בע"מ ת.ד. 15103, ראשון לציון
רח' שמוטקין בנימין 30, ראשון לציון 7505002

טל. 03-9481727 | פקס. 03-9480917
doronf@shufersal.co.il

קשרי משקיעים

טליה הובר, סמנכ"ל כספים⁴

טל. 03-9481527 | פקס. 03-9480921
talih@shufersal.co.il

1 החל מיום 23 ביוני 2022

2 החל מיום 21 ביוני 2022

3 החל מיום 14 ביולי 2022

4 סיום כהונתה ביום 25 בספטמבר 2022

5 סיום כהונתו לא יאוחר מיום 25 באוקטובר 2022

חלק א'

דו"ח הדירקטוריון

לתקופה של שישה חודשים

שהסתיימה ביום

30 ביוני 2022



שופרסל בערבון מוגבל

תוכן עניינים

1. הסברי הדירקטוריון למצב עסקי התאגיד

1.1. נתונים עיקריים מתוך תיאור עסקי התאגיד

- 1.1.1. תיאור מגזרי הפעילות המדווחים כמגזרים עסקיים בדוחותיה הכספיים המאוחדים של החברה
- 1.1.2. דיון ההנהלה בעיקרי התוצאות במחצית הראשונה של שנת 2022
- 1.1.3. אירועים עיקריים שחלו בתקופת הדוח
- 1.1.4. גילוי ביחס למשבר הקורונה
- 1.1.5. סביבה כלכלית והשפעת גורמים חיצוניים על פעילות החברה

1.2. ניתוח תוצאות הפעילות

- 1.2.1. ניתוח תוצאות שלושת החודשים שנסתיימו ביום 30 ביוני 2022 לעומת התקופה המקבילה אשתקד
- 1.2.2. ניתוח תוצאות ששת החודשים שנסתיימו ביום 30 ביוני 2022 לעומת התקופה המקבילה אשתקד

1.3. מצב כספי, נזילות ומקורות מימון

- 1.3.1. תזרים מזומנים- ניתוח תוצאות הרבעון השני של שנת 2022 לעומת הרבעון המקביל אשתקד
- 1.3.2. תזרים מזומנים- ניתוח תוצאות המחצית הראשונה של שנת 2022 לעומת המחצית המקבילה אשתקד
- 1.3.3. יתרות נכסים נזילים ויחסים פיננסיים
- 1.3.4. דיון בדירקטוריון במצב נזילות החברה לאור הגירעון בהון החוזר ליום 30 ביוני 2022

2. חשיפה לסיכונים שוק ודרכי ניהולם

2.1. האחראי על ניהול סיכונים שוק בתאגיד

2.2. תיאור סיכונים שוק

- 2.2.1. סיכונים מדד המחירים לצרכן
- 2.2.2. סיכונים שער חליפין
- 2.2.3. סיכונים ריבית
- 2.2.4. סיכונים שוק ההון בישראל

2.3. דוח בסיסי הצמדה

2.4. מבחני רגישות

3. גילוי ייעודי למחזיקי אגרות החוב

4. דוח רבעוני בדבר מצבת התחייבויות לפני מועדי פירעון

שופרסל בערבון מוגבל

הננו מתכבדים להגיש בזה את דוח הדירקטוריון של שופרסל בע"מ (להלן - "שופרסל" או "החברה") לתקופה של שישה חודשים אשר נסתיימה ביום 30 ביוני 2022 (להלן - "תקופת הדוח")¹ בהתאם לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), תש"ל – 1970 (להלן - "תקנות הדוחות"). שופרסל, יחד עם החברות המאוחדות והכלולות שלה יכונן להלן "קבוצת שופרסל" או "הקבוצה".

1. הסברי הדירקטוריון למצב עסקי התאגיד

1.1 נתונים עיקריים מתוך תיאור עסקי התאגיד

קבוצת שופרסל הינה קבוצת קמעונאות בעלת רשת הסופרמרקטים הגדולה בישראל. הקבוצה מפעילה 403 סניפים בכל הארץ מתוכם 312 סניפי שופרסל ו-91 סניפי Be². סניפי שופרסל מופעלים במספר פורמטים. סך שטחי המסחר של הקבוצה עומד על כ-546 אלפי מ"ר, מתוכם 510 אלפי מ"ר סניפי שופרסל ו-36 אלפי מ"ר סניפי Be. בנוסף, לחברה 9 מרכזי שילוח³ בשטח של כ-34 אלפי מ"ר. הקבוצה מעסיקה כ-16.6 אלף עובדים (כ-14.6 אלפי משרות מחושבות), והינה בעלת היקף הכנסות שנתי של כ-15 מיליארדי ש"ח. החברה הינה חברה ללא בעל שליטה.

1.1.1 תיאור מגזרי הפעילות המדווחים כמגזרים עסקיים בדוחותיה הכספיים המאוחדים של החברה

החברה פועלת בשלושה מגזרי פעילות המדווחים כמגזרים עסקיים בדוחותיה הכספיים, מגזר הקמעונאות, מגזר הנדל"ן ומגזר Be. לפרטים אודות מגזרי הפעילות כאמור ראה ביאור 6 לתמצית דוחות כספיים ביניים מאוחדים של החברה ליום 30 ביוני 2022 (להלן – "הדוחות הכספיים").

1.1.2 דיון ההנהלה בעיקרי התוצאות במחצית הראשונה של שנת 2022

לפרטים אודות סקירת הנהלת החברה את שנת 2021, ראה סעיף 1.1.2 לדוח הדירקטוריון על מצב ענייני החברה ליום 31 בדצמבר 2021 ("דוח הדירקטוריון לשנת 2021") כפי שדווח במסגרת הדוח התקופתי של החברה לשנת 2021 ביום 22 במרס 2022 (אסמכתא מספר: 2022-01-032722) ("הדוח התקופתי").

תוצאות החברה במחצית הראשונה של שנת 2022 הושפעו ממספר גורמים עיקריים:

- השפעת אינפלציה ועליית ריבית (ראה סעיף 1.1.5).
- השפעות נגיף הקורונה (COVID-19) (ראה סעיף 1.1.4).
- המשך פיתוח הפלטפורמה הדיגיטלית של החברה שעיקרה מערכת "שופרסל online", הפעלת מרכז שילוח אוטומטי בקדימה והמשך הקמת מרכז שילוח אוטומטי במודיעין⁴ לערוץ הפצה זה. במחצית הראשונה של השנה, מכירות מגזר הקמעונאות באמצעות שופרסל online, היוו כ-20.1% מהיקף המכירות בסניפי שופרסל ומרכזי השילוח (בהשוואה לכ-21%⁵ במחצית המקבילה אשתקד).
- המשך הרחבה וחיזוק המותג הפרטי ובכלל זה השקעה של מוצרים בקטגוריות קיימות וחדשות. שיעור המכירות של מוצרי המותג הפרטי במחצית הראשונה של השנה היווה כ-27% מכלל המכירות בסניפי שופרסל ומרכזי השילוח (בהשוואה לכ-26.8% במחצית הראשונה אשתקד).

1 לעניין דוח זה "תאריך הדוח" הינו תאריך הדוח על המצב הכספי ליום 30 ביוני 2022.

2 סניפי BE, כולל סניף אחד של בלה אונליין בע"מ, חברה בת בבעלות מלאה של החברה אשר מיזוגה הושלם עם ולתוך החברה ביום 3 ביולי 2022, וכן אינם כוללים מתחמי BE אשר מופעלים בתוך סניפי שופרסל.

3 מרכזים ייעודיים למטרת שיווק מקוון של מוצרים דרך אתר האינטרנט של החברה.

4 כאמור בסעיף 8.15 בתיאור עסקי התאגיד לדוח התקופתי, להערכת החברה, הפעילות המסחרית במרכז השילוח במודיעין צפויה להתחיל לקראת סוף שנת 2022.

5 בוצע עדכון לנתון של 20.6% אשר דווח בדוח הדירקטוריון ליום 30.6.2021. העדכון כאמור נובע מטעות חישוב שאינה מהותית.

שופרסל בערבון מוגבל

- המשך חיזוק והרחבת בסיס מועדון לקוחות כרטיסי האשראי החדש. מצבת כרטיסי האשראי ליום 30 ביוני 2022, מנתה כ-675 אלפי כרטיסים, לעומת כ-652 אלפי כרטיסים ליום 30 ביוני 2021.
- המשך הטמעת תוכנית נאמנות חדשה בשם "שופרסל-SUPREME" המציעה שיפור בתנאים ובהטבות ללקוחות הקבועים וחיבור קל ומהיר עם הארנק הדיגיטלי PayBox.

1.1.3. אירועים עיקריים שחלו בתקופת הדוח ולאחריה ועד בסמוך למועד פרסום דוח זה

- א. שינויים שחלו במצבת נושאי המשרה הבכירה בחברה:
- ביום 31 במרס 2022 סיים מר איציק אברכהן את כהונתו כמנכ"ל החברה. ביום 21 ביוני 2022 אישרה האסיפה הכללית של החברה את מינויו כדירקטור בחברה, וביום 23 ביוני 2022 כיו"ר דירקטוריון פעיל של החברה.
 - ביום 11 באפריל 2022, הודיע מר יקי ודמני על התפטרותו כיו"ר הדירקטוריון של החברה באופן מיידי, וזאת לאחר החלטת ועדת ההרכב ודירקטוריון החברה שלא להמליץ על חידוש כהונתו כדירקטור בחברה. ביום 25 באפריל 2022 הודיע מר ודמני לחברה כי הוא מסיים גם את כהונתו כדירקטור בה. לפרטים נוספים ראה דיווחים מיידיים של החברה מהימים 11, 12 ו-25 באפריל 2022 (מספרי אסמכתאות: 2022-01-038892, 2022-01-038922 ו-2022-01-041508, בהתאמה).
 - ביום 11 באפריל 2022, מינה דירקטוריון החברה את מר רן גוטפריד ליו"ר דירקטוריון של החברה. ביום 21 ביוני 2022 סיים מר גוטפריד את כהונתו כדירקטור בחברה לאחר שהאסיפה הכללית של החברה לא אישרה את מינויו מחדש.
 - ביום 9 במאי 2022 החל מר עופר בלוח לכהן כמנכ"ל החברה (בתקופה שמיום 1 באפריל 2022 ועד 8 במאי 2022, כיהנו ה"ה ניר מטוסביץ' – משנה למנכ"ל ומנהל אגף סחר ושיווק בחברה, ודוד לרון – משנה למנכ"ל ומנהל אגף תפעול ושרשרת אספקה דאז בחברה, כממלאי מקום מנכ"לים משותפים בחברה). ביום 12 ביולי 2022, הגיעו החברה ומר בלוח להסכם על סיום בהסכמה של כהונתו, תוך ויתור של מר בלוח על זכות השימוע. בהתאם, הופסקו כהונתו של מר בלוח כמנכ"ל החברה ועבודתו באותו מועד.
 - ביום 21 ביוני 2022, אישרה האסיפה הכללית של החברה את מינוים של חמישה (5) דירקטורים חדשים לדירקטוריון החברה - ה"ה איציק אברכהן, משה אטיאס, רון הדסי, שלמה זהר ואילן רון - שנבחרו מתוך שבעה (7) מועמדים מוצעים. מינוים של שני הדירקטורים הנוספים שהוצעו לבחירה ושניהם לאותה עת בחברה, ה"ה רן גוטפריד ויואב שלוש, לא אושר באסיפה כאמור, ובהתאם הסתיימה כהונתם בחברה באותו מועד. לפרטים אודות הדירקטורים שהועמדו לבחירה כאמור ועבודת ועדת הרכב הדירקטוריון בעניינם, ראה דוח זימון האסיפה מיום 17 במאי 2022 (אסמכתא מספר: 2022-01-048297).
 - ביום 26 ביוני 2022 סיים מר דוד לרון, ששימש באותה עת כמשנה למנכ"ל ומנהל אגף תפעול ושרשרת אספקה בחברה, את כהונתו בחברה.
 - ביום 14 ביולי 2022, אישר דירקטוריון החברה את מינויו של מר אורי וטרמן, שכיהן עד לאותו מועד כמנכ"ל פעילות Be, כמנכ"ל החברה החל מאותו מועד.
 - ביום 26 ביולי 2022, הודיע מר צביקה פישיהימר, סמנכ"ל משאבי אנוש ואסטרטגיה על סיום תפקידו בחברה. נכון למועד פרסום הדוח, טרם נקבע מועד סיום כהונתו, אך לא יאוחר מיום 25 באוקטובר 2022.
 - ביום 31 ביולי 2022, הודיעה גב' טליה הובר, סמנכ"ל הכספים של החברה, על סיום כהונתה בחברה אשר תסתיים בפועל ביום 25 בספטמבר 2022. מר תומר שני מונה לכהן כסמנכ"ל הכספים של החברה החל ממועד סיום כהונתה כאמור.

שופרסל בערבון מוגבל

ב. ביום 3 בפברואר 2022 (ראה דיווח מיידי מאותו היום, מספר אסמכתא: 2022-01-014590) דיווחה החברה על הבנות עם בעלי מניותיה של מיני ליין בע"מ לרכישת 60% ממניותיהם. ביום 14 באפריל 2022, דיווחה החברה כי המשא ומתן לא הבשיל והצדדים הפסיקו את המשא ומתן ביניהם.

ג. ביום 14 במרס 2022 התקבלה בחברה הצעת יוסי ושלומי אמיר ("המציעים"), לרכישת 24.9% מהונה המונפק והנפרע של החברה לפי מחיר של 28 ש"ח למניה (ובסה"כ השקעה של 2.464 מיליארד ש"ח), כפוף להתאמות. ביום 16 במרס 2022 הודיעו המציעים לחברה כי הם מושכים את ההצעה עקב התנגדות פז חברת הנפט בע"מ ("פז"), אשר הודיעה כי היא מתנגדת להצעה לאור התחייבות המציעים לאי תחרות בפרשמרקט בע"מ, חברה בבעלותה המלאה של פז. לפרטים נוספים אודות הצעת המציעים, התנגדות פז ומשיכת הצעתם על המציעים, ראה דיווחים מיידיים של החברה מיום 15, 16 ו-17 במרס 2022 (מספר אסמכתא: 2022-01-030001, 2022-01-026085 ו-2022-01-031084, בהתאמה).

ד. ביום 22 במרס 2022, החליט דירקטוריון החברה על חלוקת דיבידנד בסך של 140 מיליוני ש"ח. הדיבידנד שולם ביום 26 באפריל 2022, למחזיקים במניות ביום 4 באפריל 2022.

ה. ביום 22 במרס 2022 החליט דירקטוריון החברה, לאחר קבלת אישור ועדת התגמול של החברה, על הקצאה פרטית לא מהותית של 500,000 כתבי אופציות (לא רשומות למסחר), הניתנות למימוש לעד 500,000 מניות רגילות של החברה, ו-187,030 יחידות מניות חסומות מותנות זמן וביצועים (PSU) (לא רשומות למסחר), הניתנות למימוש אוטומטי מותנה יעדים לעד 187,030 מניות רגילות של החברה, לחמישה (5) נושאי משרה בחברה, שאינם בעלי עניין בחברה. לפרטים נוספים ראה דיווח מיידי של החברה מיום 22 במרס 2022 (אסמכתא מספר: 2022-01-028053).

ו. ביום 6 באפריל 2022 קיבלה החברה הצעה מטעם כל בעלי המניות של "דלק" חברת הדלק הישראלית בע"מ ("דלק ישראל") על-פיו הציעו בעלי המניות בדלק ישראל לחברה לבצע עסקת מיזוג בדרך של החלפת מניות עם החברה, ומיד לאחר מכן רכישת מניות נוספות של החברה. ביום 13 באפריל 2022 החליט דירקטוריון החברה לדחות את ההצעה כאמור. לפרטים אודות ההצעה והנימוקים לדחייתה ראה דיווחים מיידיים של החברה מהימים 6 ו-13 באפריל 2022 (מספר אסמכתאות: 2022-01-036447 ו-2022-01-039561, בהתאמה).

ז. ביום 10 באפריל 2022 קיבלה החברה מקרן ברוש קפיטל פרטנס וקרן JTLV (יחד – "הקרנות") מכתב שכותרתו "הצעה להשקעה בחברת שופרסל נדל"ן בע"מ" ("ההצעה" ו-"המכתב" בהתאמה). על-פי ההצעה, שהוגדרה על-ידי הקרנות כאינדיקטיבית ובלתי מחייבת, הקרנות תשקענה בהון שופרסל נדל"ן בע"מ ("שופרסל נדל"ן") סכום הנאמד על-ידן בכ- 540 מיליוני ש"ח כנגד הקצאת מניות שופרסל נדל"ן לקרנות שתהווה, לאחר הקצאתן, 15% מההון המונפק והנפרע של שופרסל נדל"ן, ובהתבסס על הנחות שונות שפורטו במכתב. כן מונה המכתב תנאים שונים להצעה, ובכלל זה, בין היתר, כי מניות שופרסל נדל"ן תרשמה למסחר בבורסה וכן כי הקרנות יתקשרו בהסכם ייעוץ עם שופרסל נדל"ן כנגד תמורה שתשולם להן בתום 5 שנים מהרישום למסחר ואשר תיגזר מעליית ערך מניית שופרסל נדל"ן בבורסה, וכן חתימת הסכם בעלי מניות בין הצדדים בתנאים שפורטו במכתב. הקרנות מוסיפות ומציירות, למען הגילוי הנאות, כי נכון למועד המכתב הקרנות מחזיקות במניות של החברה בשווי כספי מהותי.

שופרסל בערבון מוגבל

ח. ביום 11 באפריל 2022, קיבלה החברה מכתב מחברת אמות השקעות בע"מ ("אמות"), המופנה לדירקטוריון החברה, ושכותרתו "הבעת עניין לכניסה להשקעה בשופרסל ובקשת מידע". במכתב מציינת אמות את רצונה לבחון חלופות השקעה שונות בקבוצת חברות הנדל"ן של החברה, וזאת תוך שהיא מציינת שבכוונתה למסד שיתוף פעולה לטווח ארוך בין שתי החברות ואת ניסיונה בביצוע עסקאות בלוח זמנים קצר ובהיקפי השקעה של מעל לסכום של 1.5 מיליארד ש"ח. כמו כן, ביקשה אמות במכתבה מידע אודות הנדל"ן הרלוונטי הקיים בקבוצת שופרסל לשם הכנת הצעה מתאימה להשקעה בחברה.

ט. בהמשך לאמור בסעיף 8.14 בחלק א' לדוח התקופתי ובביאור 29 בדוחות הכספיים המאוחדים של החברה ליום 31 בדצמבר 2021, בקשר להתקשרות החברה עם כרטיסי אשראי לישראל בע"מ ("כאל"), ביום 11 באפריל 2022 חתמו החברה וכאל על תיקון למסמך העקרונות כאמור הכולל, בין היתר, הארכת תקופת ההתקשרות בשלוש שנים נוספות, קרי עד ליום 31.12.2030; וכן כי החברה תהיה רשאית להציע לחברי מועדון שופרסל ו/או ללקוחות מזדמנים אחרים, כרטיס אשראי כאל פייווקס, קרי, כרטיס אשראי וירטואלי אשר יונפק על ידי כאל, כאשר הכרטיס יוצע בהתאם למנגנון ולתנאים שייקבעו בהסכמת הצדדים.

י. ביום 3 במאי 2022 התקשרה החברה בהסכם עם כל בעלי מניותיה ("המוכרים") של "קבוצת דן דיל" ("הקבוצה") לרכישת מלוא מניותיהם בקבוצה הכוללת תשע חברות אשר מפעילות יחד עשרה סניפי "דן-דיל" בישראל ולרכישה מחברת דן-אס בע"מ שאף היא בבעלות המוכרים, את פעילותה הסיטונאית הכוללת יבוא מוצרים ומכירתם לסניפי הקבוצה ולצדדים שלישיים. התמורה הכוללת בגין המניות הנרכשות והפעילות הנרכשת כאמור, תורכב מתמורה במועד ההשלמה ותמורה תלוית ביצועים. ביום 22 ביוני 2022 התקבל לידי החברה אישור הממונה על התחרות לעסקה. ביום 2 באוגוסט 2022 הושלמה העסקה ובאותו מועד שולמה מקדמה בסך של 80 מיליוני ש"ח עבור התמורה למועד ההשלמה כאמור, אשר נאמדת על סך של כ- 109 מיליוני ש"ח. אומדני התמורה הכוללת ועבודת הקצאת עלות הרכישה והסכומים לעיל מהווים הערכה ראשונית בלבד. לפרטים נוספים ראה דיווחים מיידיים של החברה מהימים 23 בינואר 2022, 3 במאי 2022, 22 ביוני 2022 ו-2 באוגוסט 2022 (אסמכתא מספר: 2022-01-010189, 2022-01-044226, 2022-01-063696 ו-2022-01-080064, בהתאמה).

יא. ביום 17 במאי 2022 אישר דירקטוריון החברה, לאחר קבלת אישור ועדת התגמול של החברה, הקצאת 853,021 כתבי אופציות הניתנות למימוש לעד 853,021 מניות רגילות של החברה למנכ"ל החברה דאז מר עופר בלוך. הואיל ומר עופר בלוך סיים את כהונתו בטרם הוקצו לו כתבי האופציות בפועל, כתבי האופציות לא הוקצו לו כלל.

יב. ביום 3 ביולי 2022 נרשם המיזוג בין בלה אונליין בע"מ לחברה. משנרשם המיזוג ברשם החברות, הושלם המיזוג של בלה אונליין בע"מ עם ולתוך החברה. עם השלמת המיזוג, חוסלה בלה אונליין בע"מ ללא פירוק, בהתאם להוראות הפרק הראשון לחלק השמיני של חוק החברות, התשנ"ט - 1999, וכל נכסיה, זכויותיה וחובותיה של בלה אונליין בע"מ עברו לחברה. לפרטים נוספים ראה דיווח מיידי מיום 3 ביולי 2022 (אסמכתא מספר: 2022-01-069249).

שופרסל בערבון מוגבל

יג. ביום 5 ביולי 2022 התקשרה החברה, באמצעות חברה בבעלותה (בעקיפין) המלאה, עם חברת אפרים רוגובין בע"מ, בהסכם קומבינציה ועסקה משותפת ביחס למקרקעין שבבעלותה של החברה הממוקמים בצומת כפר סבא, בשטח כולל של 3,183 מ"ר. בהתאם לתב"ע הקיימת, קיימות זכויות לבנייה של מגדל בן 21 קומות לשימוש של מסחר ותעסוקה וקומות מרתף מתחתיהם הכוללות למעלה מ-400 מקומות חניה, וזאת במקום שטחי המסחר הקיימים כיום על המקרקעין ושייחסו במסגרת הפרויקט. בנוסף יקדמו הצדדים תכנית חדשה שתכליתה תוספת זכויות בנייה של כ-5 קומות נוספות לשימוש של תעסוקה וכלל ויאושר ייעוד "מגורים מיוחד", כך שבסה"כ יכלול הפרויקט 26 קומות עיליות. על פי ההסכם היזם יהא זכאי לקבל חלק מזכויות הבעלות של החברה במקרקעין ביחס לזכויות שטחי המסחר והתעסוקה אשר צפויים להיבנות על המקרקעין, בהתאם לשיעור קומבינציה של 67%-33% (חלק החברה), וכן חלק מזכויות הבעלות של החברה במקרקעין ביחס לחלק מזכויות לשטחי "מגורים מיוחד", ככל ויאושרו בתב"ע שבתכנון וייבנו בפרויקט, בהתאם לשיעור קומבינציה של 60%-40% (חלק החברה), וזאת בתמורה לקבלת שירותי הריסה, פינוי וחפירה ובניית חלק החברה בפרויקט. העסקה משקפת לקבוצה רוח של כ-26 מיליוני ש"ח כאשר במהלך תקופת הדיווח הכירה החברה בגין העסקה ברווחי שיעור בסך של כ-13 מיליוני ש"ח לפני מיסים. לפרטים נוספים ראה דיווח מידי של החברה מיום 6 ביולי 2022 (אסמכתא 2022-01-070731).

יד. ביום 6 ביולי 2022 התקשרה החברה, באמצעות חברה בבעלותה המלאה, עם קבוצת מנורה, המחזיקה 37% מהונה המונפק של לב המפרץ בע"מ, חברה כלולה של החברה המוחזקת על-ידיה בשיעור של 37% ("לב המפרץ") ועם רם בקרה מימון והשקעות (2017) בע"מ ("רם בקרה") המחזיקה 26% מהונה המונפק של לב המפרץ, בהסכם לפיו החברה ורם בקרה ירכשו את כל אחזקותיה של קבוצת מנורה בלב המפרץ (כולל הלוואות בעלים שהעמידה קבוצת מנורה ללב המפרץ ושטר הון שהונפק למנורה על-ידי לב המפרץ), באופן יחסי לשיעור החזקתם בלב המפרץ, כך שלאחר הרכישה תחזיק החברה באמצעות חברת הבת כ-58.73% מהונה המונפק של לב המפרץ ורם בקרה תחזיק כ-41.27% מהונה המונפק של לב המפרץ. תמורת הרכישה הכוללת עומדת על כ-104 מיליוני ש"ח וחלקה של החברה עומד על כ-61 מיליוני ש"ח. ההסכם כפוף למספר תנאים מתלים, ובהם קבלת אישור הממונה על התחרות, ואין ודאות כי העסקה תושלם. לפרטים נוספים ראה דיווח מידי של החברה מיום 7 ביולי 2022 (אסמכתא 2022-01-071373).

טו. בהמשך לדיווח של החברה מיום 9 בנובמבר 2021 (אסמכתא מספר: 2021-01-164715) בקשר עם חקירת רשות התחרות, ובכלל זה חקירתו של מר אברכהן, וכפי שנמסר לחברה על-ידי מר אברכהן, נחקר מר אברכהן ביום 31 ביולי 2022 פעם נוספת במשרדי רשות התחרות.

טז. לפרטים בדבר הפרשות בגין תביעות והליכים משפטיים כנגד החברה במהלך לאחר תאריך הדוח על המצב הכספי ראה ביאור 7 בדוחות הכספיים.

שופרסל בערבון מוגבל

1.1.4 גילוי ביחס למשבר הקורונה

בהמשך למתואר בסעיף 1.1.4 בדוח התקופתי של החברה לשנת 2021, בעניין משבר הקורונה והשפעותיו על החברה, במהלך המחצית הראשונה לשנת 2022 נמשכה היחלשות בהשפעת משבר הקורונה על המשק בישראל ורמת התחלואה נותרה נמוכה זאת לצד הסרת המגבלות כמעט במלואן, כך שנוכח למועד פרסום הדוח המשק מצוי בפעילות מלאה. לאור האמור, גם במהלך תקופת הדוח נמשכה מגמת ההיחלשות במגזר קמעונאות המזון אשר באה לידי ביטוי בעיקר בירידה בהיקף הצריכה הפרטית ובהתאמה לירידה במכירות מגזר הקמעונאות זאת בעוד שבמחצית המקבילה אשתקד נכרו השפעות משבר הקורונה ובכללן סגר שהשפיעו לחיוב על מכירות החברה במגזר הקמעונאות.

נכון למועד פרסום הדוח, עדיין קיימת אי-ודאות ביחס לקורונה, בין היתר לאור האפשרות למוטציות חדשות של הנגיף ולהתפרצות מחודשת. עם זאת, להערכת החברה ונוכח איתנותה הפיננסית, ברשותה כלים שיאפשרו לה התמודדות נאותה עם השפעותיה השונות של המגיפה, ככל שתתפרץ שוב.

1.1.5 סביבה כלכלית והשפעת גורמים חיצוניים על פעילות החברה

החל משנת 2021 חלה עלייה בשיעורי האינפלציה בישראל ובעולם, בין היתר בעקבות אירועים מאקרו כלכליים שונים. מגמת עלייה זו נמשכה ואף התחזקה ברבעון השני של שנת 2022, כאשר עליית המחירים לחודש יוני 2022 שיקפה גידול שנתי של כ-4.4%. כחלק מהניסיון לבלום את עליית המחירים החליטו בנקים מרכזיים בישראל ובעולם להעלות את שיעורי הריבית, כך שהחל מחודש אפריל 2022, העלה בנק ישראל את שיעור הריבית במספר פעימות מ-0.1% ל-1.25%. בהתאם לתחזיות בנק ישראל צפויה הריבית להמשיך לעלות ולהגיע לשיעור של 2.75% עד לרבעון השני לשנת 2023. בנוסף, ניכרת מגמה של התייקרות המוצרים והתשומות בישראל ובעולם.

בהמשך לאמור בסעיפים 7.7, 7.8 ו-18.4 לחלק א' לדוח התקופתי של החברה לשנת 2021 בקשר עם הסביבה הכללית בה פועלת הקבוצה וגורמי הסיכון שלה, נערכה בחינה להשלכות העלייה בשיעורי הריבית, האינפלציה והתייקרות התשומות, על החברה כמתואר להלן.

השפעות עליית הריבית

נכון למועד הדוח, לא חלו השפעות מהותיות על החברה כתוצאה מעלייה בשיעורי הריבית, למעט השפעה חיובית על הרווח הכולל האחר, הנובעת מקיטון בהתחייבות בגין הטבות לעובדים נטו. בהתבסס על ניתוח רגישות שערכה החברה לתוצאות הבחינה מיום 31 בדצמבר 2021 של סכום בר ההשבה למגזר הקמעונאות ומגזר Be, עלייה בשיעור הריבית לכשעצמה אינה צפויה להביא להפסד מהותי מירידת ערך. המשך מגמת העלייה בשיעורי הריבית עשויה להוביל להמשך קיטון בהתחייבות בגין הטבות לעובדים נטו, להתייקרות בעלות החוב בגין גיוסים עתידיים, ככל שיתרחש וכן לירידה בשווי ההון של נכסי נדל"ן להשקעה.

שופרסל בערבון מוגבל

השפעות האינפלציה

נכון למועד הדוח, כתוצאה מהעלייה בשיעורי אינפלציה, חלה השפעה חיובית על הרווח והפסד הנובעת מעלייה בשווי ההוגן של נכסי נדל"ן להשקעה בבעלותה, ומאידך חלו התייקרויות בעלויות תפעוליות שונות כגון שכר עבודה, ארנונה ועוד. המשך מגמת העלייה בשיעורי האינפלציה עשוי להוביל לעלייה נוספת בשווי ההוגן של נכסי נדל"ן להשקעה, לגידול בהכנסות והוצאות שכר דירה מול צדדים שלישיים וכן לגידול בהוצאות בגין שירותים מסוימים שבמסגרת הסכמים צמודי מדד בהם התקשרה החברה ואף להביא לעלייה בשכר המינימום במשק ובהתאם להשפיע על הוצאות השכר של החברה. כמו כן, לעלייה בשיעור האינפלציה השפעה לרעה על הוצאות המימון של החברה וזאת מאחר שחלק מאגרות החוב של החברה צמודות למדד. בהקשר זה יצוין, כי לחברה עסקאות החלף אשר מקזזות חלקית את החשיפה לשינויים בשיעור המדד. ראה גם סעיף 2.2.1 להלן.

להשפעות נוספות על מצבה הכספי, נזילותה ומקורות המימון של הקבוצה ראה גם סעיף 1.3 להלן.

השפעות התייקרות במחירי התשומות

בעקבות אירועים מאקרו כלכליים חלה התייקרות במרכיבי עלות מרכזיים של הקבוצה. העלייה במחירי התשומות בעולם הביאה להתייקרות במחירי השירותים והמוצרים וכן לגידול בהוצאות הלוגיסטיות בשיעורים שאינם מהותיים. נכון למועד הדוח, אין לחברה יכולת לצפות האם תימשך מגמת ההתייקרות ואת היקפה. בהתאם לכך, אין ביכולתה של החברה להעריך את השינויים האפשריים במחירי התשומות ובמחירי השירותים והמוצרים כאמור ואת השפעתם על רווחיותה, בפרט לאור העובדה כי שינויים כאמור עשויים להתקזז בשל השפעת גורמים אקסוגניים נוספים.

יובהר, כי הערכות החברה בדבר ההשפעות וההשלכות האפשריות של מגמת עליית הריבית והאינפלציה כמפורט לעיל על פעילותה, עסקיה ותוצאותיה של החברה, הן בגדר מידע צופה פני עתיד, כהגדרתו בחוק ניירות ערך, תשכ"ח-1968. הערכות אלו מבוססות, בין היתר, על ניסיונה של הנהלת החברה בתחומי פעילותה, המידע הקיים בחברה למועד הדוח ותחזיות כלכליות פומביות. לפיכך, אין כל ודאות כי הערכות כאמור, כולן או חלקן, אכן יתממשו והן עשויות להיות שונות, לרבות באופן מהותי מזה שנחזה כאמור, כתוצאה מגורמים שונים ובכלל זה, מצב הכלכלה, מצב שוק הקמעונאות לרבות התחרות בענף, מצב שוק הנדל"ן וכן כתוצאה מהשפעתם של גורמי סיכון של החברה כמפורט בסעיף 18 בחלק א' לדוח התקופתי.

שופרסל בערבון מוגבל

1.2 ניתוח תוצאות הפעילות

בשנת 2022 חל ערב חג הפסח ביום 15 לאפריל, לעומת שנת 2021 בה חל ערב חג הפסח ביום 27 למרס, ומשך השפעת חג הפסח על תוצאות הפעילות ברבעון השני של השנה הייתה גדולה בהשוואה להשפעתו על תוצאות הפעילות ברבעון המקביל אשתקד. עיתוי חג הפסח בא לידי ביטוי בהשפעה, בין היתר, על יתרות מאזניות כגון לקוחות, מלאי, ספקים וכן על היקף המכירות ועוצמת המבצעים שחלו ברבעון השני של השנה לעומת רבעון מקביל שנה קודמת.

1.2.1 ניתוח תוצאות שלושת החודשים שנתיים ביום 30 ביוני 2022 לעומת התקופה המקבילה אשתקד

תוצאות פעילות לשלושה חודשים שנתיים ביום 30 ביוני 2021		תוצאות פעילות לשלושה חודשים שנתיים ביום 30 ביוני 2022		
מיליוני ש"ח	אחוז	מיליוני ש"ח	אחוז	
3,587		3,704		הכנסות
1,004	28%	973	26.3%	רווח גולמי
(821)	22.9%	(866)	23.4%	הוצאות מכירה, שיווק, הנהלה וכלליות
<u>183</u>	<u>5.1%</u>	<u>107</u>	<u>2.9%</u>	רווח תפעולי לפני הכנסות אחרות
1		*-		הכנסות אחרות, נטו
-		34		עליה בשווי הוגן נדל"ן להשקעה, נטו
<u>184</u>	<u>5.1%</u>	<u>141</u>	<u>3.8%</u>	רווח תפעולי לאחר הכנסות אחרות
(57)		(35)		הוצאות מימון, נטו
1		(12)		חלק ברווחי (הפסדי) חברות כלולות, נטו
<u>128</u>		<u>94</u>		רווח לפני מסים על ההכנסה
(31)		(26)		מסים על ההכנסה
<u>97</u>		<u>68</u>		רווח לתקופה

* מציין סכום הנמוך מ- 1 מיליוני ש"ח.

הכנסות מגזר הקמעונאות ברבעון השני השנה הסתכמו ב-3,436 מיליוני ש"ח, בהשוואה ל-3,354 מיליוני ש"ח ברבעון המקביל אשתקד, גידול של 2.4% שנבע בעיקר מהשפעת עונתיות והרחבת פעילות השוק העסקי ומנגד היחלשות השפעת משבר הקורונה. המכירות בסניפי שופרסל ברבעון השני השנה גדלו בכ-3.4% בהשוואה לרבעון מקביל אשתקד. הפער בין הגידול בהכנסות החברה לבין הגידול במכירות החברה מיוחס בעיקרו לגידול בפעילות השוק העסקי. המכירות בחנויות זהות⁶ ברבעון השני השנה עלו ב-2.3% בהשוואה לרבעון המקביל אשתקד. המכירות למ"ר⁷ בחנויות החברה ברבעון השני השנה עמדו על 6,481 ש"ח בהשוואה ל-6,437 ש"ח ברבעון המקביל אשתקד, קיטון של 0.7%.

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

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

שופרסל בערבון מוגבל

הכנסות מגזר הנדל"ן ברבעון השני השנה הסתכמו ב-49 מיליוני ש"ח, בהשוואה ל-45 מיליוני ש"ח ברבעון המקביל אשתקד.

הכנסות מגזר Be ברבעון השני השנה הסתכמו ב-255 מיליוני ש"ח, בהשוואה ל-223 מיליוני ש"ח ברבעון המקביל אשתקד, גידול של 14.3% אשר נבע בעיקרו מגידול במכירות בחנויות זהות ומפתיחת סניפים חדשים. המכירות בחנויות זהות ^{8}Be גדלו ב-11.2% בהשוואה לרבעון מקביל אשתקד. המכירות למ"ר⁹ בחנויות Be ברבעון השני השנה הסתכמו ב-6,422 ש"ח, בהשוואה ל-5,989 ש"ח ברבעון המקביל אשתקד, גידול של 7.2% אשר נובע משינוי בתמהיל המכירות ומהשפעת משבר הקורונה.

הכנסות הקבוצה ברבעון השני השנה הסתכמו ב-3,704 מיליוני ש"ח, בהשוואה ל-3,587 מיליוני ש"ח ברבעון המקביל אשתקד, גידול של 3.3%, אשר נבע מהאמור לעיל. המכירות בחנויות זהות⁸ של הקבוצה ברבעון השני השנה עלו ב-2.8% בהשוואה לרבעון המקביל אשתקד.

הרווח הגולמי ברבעון השני השנה הסתכמו ב-973 מיליוני ש"ח, בהשוואה ל-1,004 מיליוני ש"ח ברבעון המקביל אשתקד, קיטון בסך 31 מיליוני ש"ח. הקיטון בסך הרווח הגולמי נבע בעיקר מהעמקת המבצעים ללקוחות ומגידול בהוצאות התפעוליות. שיעור הרווח הגולמי מסך ההכנסות הינו 26.3%, בהשוואה ל-28% ברבעון המקביל אשתקד הנובע מהאמור לעיל.

הוצאות מכירה, שיווק, הנהלה וכלליות ברבעון השני השנה הסתכמו ב-866 מיליוני ש"ח, בהשוואה ל-821 מיליוני ש"ח ברבעון המקביל אשתקד. שיעור ההוצאות מסך ההכנסות הינו 23.4%, בהשוואה ל-22.9% ברבעון המקביל אשתקד. הגידול בסך ההוצאות נבע בעיקר מגידול בפעילות הקבוצה, התייקרות תשומות והשפעת האינפלציה.

הרווח התפעולי לפני הכנסות (הוצאות) אחרות במגזר הקמעונאות ברבעון השני השנה הסתכמו ב-53 מיליוני ש"ח ובשיעור של 1.5% מסך ההכנסות, בהשוואה ל-133 מיליוני ש"ח ובשיעור של 4% מסך הכנסות ברבעון המקביל אשתקד, קיטון בסך 80 מיליוני ש"ח אשר נבע מהאמור לעיל.

הרווח התפעולי לפני הכנסות (הוצאות) אחרות במגזר הנדל"ן ברבעון השני השנה הסתכמו ב-41 מיליוני ש"ח, בהשוואה ל-37 מיליוני ש"ח ברבעון המקביל אשתקד.

הרווח התפעולי לפני הכנסות (הוצאות) אחרות במגזר Be ברבעון השני השנה הסתכמו ב-2 מיליוני ש"ח, בדומה לרבעון המקביל אשתקד.

הרווח התפעולי לאחר הכנסות (הוצאות) אחרות של הקבוצה ברבעון השני השנה הסתכמו ב-141 מיליוני ש"ח ובשיעור של 3.8% מסך ההכנסות, בהשוואה ל-184 מיליוני ש"ח ובשיעור של 5.1% מסך ההכנסות ברבעון המקביל אשתקד. קיטון של 43 מיליוני ש"ח אשר נבע בעיקר מהאמור לעיל ומנגד שערך נכסי נדל"ן להשקעה הנובע בעיקר מהשפעת עליית מדד המחירים לצרכן.

הרווח התפעולי לפני הכנסות (הוצאות) אחרות פחת והפחתות (EBITDA) ברבעון השני השנה הסתכמו ב-334 מיליוני ש"ח ובשיעור של 9% מסך ההכנסות, בהשוואה ל-388 מיליוני ש"ח ובשיעור של 10.8% מסך ההכנסות ברבעון המקביל אשתקד. הקיטון נבע בעיקרו מקיטון ברווח התפעולי.

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

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

שופרסל בערבון מוגבל

הוצאות המימון, נטו ברבעון השני השנה הסתכמו ב-35 מיליוני ש"ח, בהשוואה ל-57 מיליוני ש"ח ברבעון המקביל אשתקד. קיטון של 22 מיליוני ש"ח הנובע בעיקר מרווח מעסקאות אקדמה.

מסים על הכנסה ברבעון השני השנה הסתכמו ב-26 מיליוני ש"ח, בהשוואה ל-31 מיליוני ש"ח ברבעון המקביל אשתקד, קיטון הנובע בעיקר מהקיטון ברווח לתקופה.

הרווח לתקופה ברבעון השני השנה הסתכמו ב-68 מיליוני ש"ח, בהשוואה ל-97 מיליוני ש"ח ברבעון המקביל אשתקד, קיטון הנובע מהאמור לעיל.

הרווח הבסיסי והמדולל למניה של החברה ברבעון השני השנה היה 0.26 ש"ח, בהשוואה ל-0.36 ש"ח ברבעון המקביל אשתקד.

1.2.2 ניתוח תוצאות ששת החודשים שנסתיימו ביום 30 ביוני 2022 לעומת התקופה המקבילה אשתקד

תוצאות פעילות לשישה חודשים שנסיימו ביום 30 ביוני 2021		תוצאות פעילות לשישה חודשים שנסיימו ביום 30 ביוני 2022		
מיליוני ש"ח	אחוז	מיליוני ש"ח	אחוז	
7,351		7,203		הכנסות
2,022	27.5%	1,898	26.3%	רווח גולמי
(1,641)	22.3%	(1,689)	23.4%	הוצאות מכירה, שיווק, הנהלה וכלליות
381	5.2%	209	2.9%	רווח תפעולי לפני הכנסות (הוצאות) אחרות
1		*-		הכנסות (הוצאות) אחרות, נטו
-		34		עליה בשווי הוגן נדל"ן להשקעה, נטו
382	5.2%	243	3.4%	רווח תפעולי לאחר הכנסות (הוצאות) אחרות
(106)		(90)		הוצאות מימון, נטו
1		(20)		חלק ברווחי (הפסדי) חברות כלולות, נטו
277		133		רווח לפני מסים על ההכנסה
(66)		(38)		מסים על ההכנסה
211		95		רווח לתקופה

* מציין סכום הנמוך מ-1 מיליוני ש"ח.

הכנסות מגזר הקמעונאות במחצית הראשונה השנה הסתכמו ב-6,655 מיליוני ש"ח, בהשוואה ל-6,891 מיליוני ש"ח במחצית המקבילה אשתקד, קיטון של 3.4% אשר נבע בעיקר מהיחלשות השפעת משבר הקורונה. המכירות בסניפי שופרסל במחצית הראשונה של השנה קטנו ב-3.4% בהשוואה למחצית מקבילה אשתקד. המכירות בחנויות זהות¹⁰ במחצית הראשונה השנה קטנו ב-4.1% בהשוואה למחצית המקבילה אשתקד. המכירות למ"ר¹¹ בחנויות החברה במחצית הראשונה השנה עמדו על 12,559 ש"ח בהשוואה ל-13,319 ש"ח במחצית המקבילה אשתקד, קיטון של 5.7% הנובע מהאמור לעיל.

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

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

שופרסל בערבון מוגבל

הכנסות מגזר הנדל"ן במחצית הראשונה השנה הסתכמו ב-96 מיליוני ש"ח, בהשוואה ל-91 מיליוני ש"ח במחצית המקבילה אשתקד.

הכנסות מגזר Be במחצית הראשונה השנה הסתכמו ב-524 מיליוני ש"ח, בהשוואה ל-439 מיליוני ש"ח במחצית המקבילה אשתקד, גידול של 19.4% אשר נבע בעיקרו מפעילויות חדשות בתחום בדיקות הקורונה, מגידול במכירות בחנויות זהות ומפתיחת סניפים חדשים. המכירות בחנויות זהות ^{12}Be גדלו ב-16.2% בהשוואה לתקופה מקבילה אשתקד. המכירות למ"ר¹³ בחנויות Be במחצית ראשונה של השנה הסתכמו ב-13,157 ש"ח, בהשוואה ל-11,902 ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של 10.5% הנובע בעיקר מפעילויות בתחום בדיקות הקורונה ברבעון הראשון והשפעת משבר הקורונה ברבעון הראשון אשתקד.

הכנסות הקבוצה במחצית הראשונה השנה הסתכמו ב-7,203 מיליוני ש"ח, בהשוואה ל-7,351 מיליוני ש"ח במחצית המקבילה אשתקד, קיטון של 2%, אשר נבע מהאמור לעיל. המכירות בחנויות זהות¹² של הקבוצה במחצית הראשונה השנה קטנו ב-2.9% בהשוואה למחצית המקבילה אשתקד.

הרווח הגולמי במחצית הראשונה השנה הסתכם ב-1,898 מיליוני ש"ח, בהשוואה ל-2,022 מיליוני ש"ח במחצית המקבילה אשתקד, קיטון של 124 מיליוני ש"ח. הקיטון ברווח הגולמי נבע מקיטון בהכנסות הקבוצה ומגידול בהוצאות התפעוליות. שיעור הרווח הגולמי מסך ההכנסות הינו 26.3%, בהשוואה ל-27.5% ברבעון המקביל אשתקד. קיטון בשיעור הרווח הגולמי נבע מהאמור לעיל.

הוצאות מכירה, שיווק, הנהלה וכלליות במחצית הראשונה השנה הסתכמו ב-1,689 מיליוני ש"ח, בהשוואה ל-1,641 מיליוני ש"ח במחצית המקבילה אשתקד. שיעור ההוצאות מסך ההכנסות הינו 23.4%, בהשוואה ל-22.3% במחצית המקבילה אשתקד.

הרווח התפעולי לפני הכנסות (הוצאות) אחרות במגזר הקמעונאות במחצית הראשונה השנה הסתכם ב-101 מיליוני ש"ח ובשיעור של 1.5% מההכנסות, בהשוואה ל-280 מיליוני ש"ח ובשיעור של 4.1% מסך ההכנסות במחצית המקבילה אשתקד, קיטון של 179 מיליוני ש"ח אשר נבע מהאמור לעיל.

הרווח התפעולי לפני הכנסות (הוצאות) אחרות במגזר הנדל"ן במחצית הראשונה השנה הסתכם ב-82 מיליוני ש"ח, בהשוואה ל-76 מיליוני ש"ח במחצית המקבילה אשתקד.

הרווח התפעולי לפני הכנסות (הוצאות) אחרות במגזר Be במחצית הראשונה השנה הסתכם ב-3 מיליוני ש"ח, בדומה למחצית המקבילה אשתקד.

הרווח התפעולי לאחר הכנסות (הוצאות) אחרות של הקבוצה במחצית הראשונה השנה הסתכם ב-243 מיליוני ש"ח ובשיעור של 3.4% מסך ההכנסות, בהשוואה ל-382 מיליוני ש"ח ובשיעור של 5.2% מסך ההכנסות במחצית המקבילה אשתקד. קיטון של 139 מיליוני ש"ח אשר נבע בעיקר מהאמור לעיל ומנגד שערך נכסי נדל"ן להשקעה הנובע בעיקר מהשפעת עליית מדד המחירים לצרכן.

הרווח התפעולי לפני הכנסות (הוצאות) אחרות פחת והפחתות (EBITDA) במחצית הראשונה השנה הסתכם ב-650 מיליוני ש"ח ובשיעור של 9% מסך ההכנסות, בהשוואה ל-785 מיליוני ש"ח ובשיעור של 10.7% מסך ההכנסות במחצית המקבילה אשתקד. הגידול נבע בעיקר מגידול ברווח התפעולי.

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

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

שופרסל בערבון מוגבל

הוצאות המימון, נטו במחצית הראשונה השנה הסתכמו ב-90 מיליוני ש"ח, בהשוואה ל-106 מיליוני ש"ח במחצית המקבילה אשתקד. קיטון של 16 מיליוני ש"ח הנובע בעיקר מרווח מעסקאות אקדמה ומנגד השפעת השינויים במדד המחירים לצרכן על יתרות האג"ח הצמודות של החברה.

הוצאות המס במחצית הראשונה השנה הסתכמו ב-38 מיליוני ש"ח, בהשוואה ל-66 מיליוני ש"ח במחצית המקבילה אשתקד, קיטון הנובע בעיקר מהקיטון ברווח לתקופה.

הרווח לתקופה במחצית הראשונה השנה הסתכם ב-95 מיליוני ש"ח, בהשוואה ל-211 מיליוני ש"ח במחצית המקבילה אשתקד, קיטון הנובע מהאמור לעיל.

הרווח הבסיסי והמדולל למניה של החברה במחצית הראשונה השנה היה 0.36 ש"ח, בהשוואה ל-0.83 ש"ח במחצית המקבילה אשתקד.

1.3 מצב כספי, נזילות ומקורות מימון

1.3.1 תזרים מזומנים- ניתוח תוצאות הרבעון השני של שנת 2022 לעומת הרבעון המקביל אשתקד

תזרים מזומנים מפעילות שוטפת

מזומנים נטו שנבעו מפעילות שוטפת הסתכמו ב-235 מיליוני ש"ח ברבעון השני של שנת 2022, בהשוואה ל-121 מיליוני ש"ח ברבעון המקביל אשתקד. הגידול בתזרים המזומנים מהפעילות השוטפת נבע בעיקר משינויים בסעיפי ההון החוזר (לפרטים נוספים ראה דוחות על תזרימי מזומנים מאוחדים, כמופיע בדוחות הכספיים).

תזרים מזומנים ששימשו לפעילות השקעה

מזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה הסתכמו ב-262 מיליוני ש"ח ברבעון השני של שנת 2022, בהשוואה ל-162 מיליוני ש"ח ברבעון המקביל אשתקד. המזומנים ששימשו לפעילות השקעה ברבעון השני של שנת 2022 כללו בעיקר רכישת רכוש בסך 180 מיליוני ש"ח והשקעה בפיקדונות בסך 75 מיליוני ש"ח. המזומנים ששימשו לפעילות השקעה ברבעון השני של שנת 2021 כללו בעיקר רכישת רכוש בסך 148 מיליוני ש"ח.

תזרים מזומנים ששימשו לפעילות מימון

מזומנים נטו ששימשו לפעילות מימון הסתכמו ב-262 מיליוני ש"ח ברבעון השני של שנת 2022, בהשוואה למזומנים נטו ששימשו לפעילות מימון בסך 253 מיליוני ש"ח ברבעון המקביל אשתקד. המזומנים ששימשו לפעילות מימון ברבעון השני של שנת 2022 כללו בעיקר תשלום דיבידנד בסך 140 מיליוני ש"ח ופירעון התחייבויות בגין חכירה בסך 121 מיליוני ש"ח. המזומנים ששימשו לפעילות מימון ברבעון השני של שנת 2021 כללו בעיקר תשלום דיבידנד בסך 140 מיליוני ש"ח ופירעון התחייבויות בגין חכירה בסך 113 מיליוני ש"ח.

שופרסל בערבון מוגבל

1.3.2 תזרים מזומנים- ניתוח תוצאות המחצית הראשונה של שנת 2022 לעומת המחצית המקבילה אשתקד

תזרים מזומנים מפעילות שוטפת

מזומנים נטו שנבעו מפעילות שוטפת הסתכמו ב-697 מיליוני ש"ח במחצית הראשונה של שנת 2022, בהשוואה ל-615 מיליוני ש"ח במחצית המקבילה אשתקד. הגידול בתזרים המזומנים מהפעילות השוטפת נבע בעיקר משינויים בסעיפי ההון החוזר.

תזרים מזומנים ששימשו לפעילות השקעה

מזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה הסתכמו ב-318 מיליוני ש"ח במחצית הראשונה של שנת 2022, בהשוואה למזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה בסך 630 מיליוני ש"ח במחצית המקבילה אשתקד. המזומנים ששימשו לפעילות השקעה במחצית הראשונה של שנת 2022 כללו בעיקר רכישת רכוש בסך 363 מיליוני ש"ח ומנגד מימוש פיקדונות נטו בסך 75 מיליוני ש"ח. המזומנים ששימשו לפעילות השקעה במחצית הראשונה של שנת 2021 כללו בעיקר השקעה בפיקדונות נטו בסך 350 מיליוני ש"ח ורכישת רכוש בסך 270 מיליוני ש"ח.

תזרים מזומנים ששימשו לפעילות מימון

מזומנים נטו ששימשו לפעילות מימון הסתכמו ב-420 מיליוני ש"ח במחצית הראשונה של שנת 2022, בהשוואה למזומנים נטו שנבעו מפעילות מימון בסך 302 מיליוני ש"ח במחצית המקבילה אשתקד. המזומנים ששימשו לפעילות מימון במחצית הראשונה של שנת 2022 כללו בעיקר פירעון התחייבויות בגין חכירה בסך 247 מיליוני ש"ח ותשלום דיבידנד בסך 140 מיליוני ש"ח. המזומנים שנבעו מפעילות מימון במחצית הראשונה של שנת 2021 כללו בעיקר תמורה נטו מהנפקת מניות בסך 689 מיליוני ש"ח ומנגד פירעון התחייבויות בגין חכירה בסך 230 מיליוני ש"ח ותשלום דיבידנד בסך 140 מיליוני ש"ח.

1.3.3 יתרות נכסים נזילים ויחסים פיננסיים

נכון לסוף הרבעון השני של שנת 2022 הסתכמו הנכסים נזילים נטו (מזומנים ושווי מזומנים, פיקדונות לזמן קצר ובטוחות סחירות בניכוי אשראי מתאגידים בנקאיים) ב-1,170 מיליוני ש"ח, בהשוואה ל-1,117 מיליוני ש"ח ברבעון המקביל אשתקד. בסוף שנת 2021, סך הנכסים הנזילים נטו עמד על 1,286 מיליוני ש"ח. בסוף הרבעון השני של שנת 2022 עמדו ההתחייבויות למחזיקי אגרות חוב ולתאגידים בנקאיים, כולל ריבית לשלם (להלן – "**החוב הפיננסי**") על 2,773 מיליוני ש"ח, לעומת 3,004 מיליוני ש"ח ברבעון המקביל אשתקד. יחס החוב הפיננסי לסך נכסי החברה נכון לסוף הרבעון השני של שנת 2022 עמד על כ-19.2% בהשוואה לכ-21.4% ברבעון המקביל אשתקד. סך החוב הפיננסי לסוף שנת 2021 הסתכם לסך של 2,724 מיליוני ש"ח ויחס החוב הפיננסי לסך נכסי החברה במועד האמור היה כ-19.1%. נכון לסוף הרבעון השני של שנת 2022 הסתכם סך ההון של החברה ב-3,219 מיליוני ש"ח, בהשוואה ל-3,035 מיליוני ש"ח ברבעון המקביל אשתקד.

יחס ההון לסך נכסי החברה נכון לסוף הרבעון השני של שנת 2022 עמד על כ-22.3% בהשוואה ל-21.7% ברבעון מקביל אשתקד. נכון לסוף שנת 2021 הסתכם סך ההון של החברה ב-3,220 מיליוני ש"ח ויחס ההון לסך נכסי החברה במועד האמור היה כ-22.5%.

שופרסל בערבון מוגבל

1.3.4 דיון בדירקטוריון במצב נזילות החברה לאור הגירעון בהון החוזר ליום 30 ביוני 2022

נכון ליום 30 ביוני 2022 לחברה גירעון בהון חוזר (על בסיס מאוחד) בסך של כ-448 מיליוני ש"ח, בהשוואה לגירעון בהון החוזר בסך של כ-243 מיליוני ש"ח ליום 31 בדצמבר 2021 וגירעון בהון החוזר של כ-337 מיליוני ש"ח ליום 30 ביוני 2021, וכן גירעון בהון חוזר (סולו) ליום 30 ביוני 2022 בסך של כ-497 מיליוני ש"ח, בהשוואה לגירעון בהון החוזר בסך של כ-274 מיליוני ש"ח ליום 31 בדצמבר 2021 וגירעון בהון החוזר של כ-325 מיליוני ש"ח ליום 30 ביוני 2021. עיקר הגידול בגירעון בהון החוזר (מאוחד וסולו) ליום 30 ביוני 2022 לעומת 30 ביוני 2021 נבע משינויים לא מהותיים בסעיפי הנכסים וההתחייבויות השוטפים. החברה סיימה את הרבעון, בתזרים מזומנים חיובי מפעילות שוטפת (ראה סעיף 1.3.2 לעיל).

נכון ליום 30 ביוני 2022, החברה קשורה בהסכמים עם שלושה תאגידים בנקאיים (כל אחד בהתקשרות נפרדת) להעמדת מסגרת אשראי מובטחת לחברה. ההסכמים הם לתקופות שתסתיימנה בחודש מרס 2023, בסכום כולל של 300 מיליוני ש"ח. בחודש אוגוסט 2022, חתמה החברה על הסכמים עם בנק לאומי ובנק דיסקונט להגדלת מסגרת האשראי מ-100 מיליוני ש"ח ל-250 מיליוני ש"ח ו-150 מיליוני ש"ח, בהתאמה. ההסכמים החדשים הינם לתקופות שתסתיימנה בחודשים יולי 2024 ואוגוסט 2024, בהתאמה. נכון ליום 30 ביוני 2022 ולמועד פרסום הדוח, המסגרות האמורות אינן מנוצלות.

לאור כל האמור לעיל, ובהתחשב בזמינות החברה למקורות אשראי ומקורות מימון נוספים, ולאור יתרות המזומנים ושווי המזומנים של הקבוצה ותחזית תזרים מזומנים צפוי של הקבוצה לתקופה של שנתיים החל מתחילת תקופת הדוח, קבע הדירקטוריון כי על אף הגירעון בהון החוזר ליום 30 ביוני 2022 לא קיימת בעיית נזילות בחברה.

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

יודגש, כי המידע על נגישות החברה למקורות מימון, הינו מידע צופה פני עתיד, כהגדרתו בחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968, המבוסס בעיקרו על תחזיות החברה. הערכה זו עשויה שלא להתממש או להתממש באופן שונה, לרבות באופן מהותי, מכפי שהוערך, כתוצאה מהתנהגות השוק ומהתממשות גורמי הסיכון האמורים בסעיף 18 לחלק א' לדוח התקופתי.

שופרסל בערבון מוגבל

2. חשיפה לסיכוני שוק ודרכי ניהולם

2.1 האחראי על ניהול סיכוני שוק בתאגיד

האחראית על סיכוני השוק הפיננסיים בחברה הינה סמנכ"ל הכספים של החברה, גב' טליה הובר.

2.2 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 2021. סיכוני השוק כוללים את השינויים בשווי מכשירים פיננסיים המושפעים משינויים בשיעורי ריבית, מדד מחירים לצרכן, שערי מטבע חוץ ומחירי ניירות ערך.

2.2.1 סיכוני מדד המחירים לצרכן

החברה חשופה לשינויים במדד המחירים לצרכן הנוגעים בעיקר לאגרות החוב צמודות מדד שהחברה הנפיקה שיתרתן ליום 30 ביוני 2022 הינה כ-1 מיליארד ש"ח (לעומת כ-1.1 מיליארד ש"ח ליום 30 ביוני 2021) ולתשלומים צמודי מדד בהיקף שנתי של כ-512 מיליוני ש"ח.

נכון ליום 30 ביוני 2022 לחברה עסקאות SWAP להחלפת תזרימים שקליים צמודי מדד בתזרימים שקליים קבועים בגין אג"ח (סדרה ו') של החברה. סכום המכשירים המגדרים והמגודרים עומד על סך של 467 מיליוני ש"ח. העסקאות מטופלות כעסקאות הגנה חשבונאיות.

ברבעון השני של שנת 2022 התהוו לחברה הכנסות מימון בגין חוזים אלו בסך של כ-7.9 מיליוני ש"ח, בהשוואה להכנסות בסך של כ-4.9 מיליוני ש"ח ברבעון המקביל אשתקד.

2.2.2 סיכוני שער חליפין

מדיניות החברה הינה להגן על שערי המטבע בגין ייבוא סחורות מחו"ל.

נכון ליום 30 ביוני 2022, לחברה חוזים עתידיים מסוג פורוורד על שער הדולר בסך של כ-37.3 מיליוני דולר ארה"ב לפירעון עד חודש יוני 2023, עסקאות צילינדר על שער הדולר בסך של כ-1.9 מיליוני דולר ארה"ב לפירעון עד חודש אוקטובר 2022, חוזים עתידיים מסוג פורוורד על שער האירו בסך של כ-43.6 מיליוני אירו לפירעון עד חודש יוני 2023. ברבעון השני של שנת 2022 התהוו לחברה הכנסות מימון בגין חוזים אלו בסך של כ-16.6 מיליוני ש"ח, לעומת הוצאות מימון בסך של כ-2.6 מיליוני ש"ח ברבעון המקביל אשתקד. חשיפת החברה לסיכוני שער חליפין אינה מהותית.

2.2.3 סיכוני ריבית

החברה חשופה לשינויים בשיעורי ריבית על הפיקדונות וההשקעות לזמן קצר.

2.2.4 סיכוני שוק ההון בישראל

נכון לתאריך הדוח על המצב הכספי, תיק ניירות הערך של החברה מורכב מאגרות חוב קונצרניות מוחזקות לפדיון, המדורגות ברמות דירוג AA- ומעלה. חשיפת התיק לשינויים במחירי ניירות ערך בישראל זו אינה מהותית.

שופרסל בערבון מוגבל

2.3 דוח בסיסי הצמדה

להלן דוח בסיסי הצמדה של החברה ליום 30 ביוני 2022:

ליום 30 ביוני 2022					
		מטבע חוץ	מטבע ישראלי		
סה"כ	פריטים אחרים	בעיקר דולר	צמוד	לא צמוד	
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	
נכסים שוטפים:					
395	-	7	-	388	מזומנים ושווי מזומנים
775	-	-	-	775	פיקדונות לזמן קצר
1,475	-	-	-	1,475	לקוחות
181	104	12	21	44	חייבים ויתרות חובה
23	-	-	12	11	השקעות אחרות
960	960	-	-	-	מלאי
נכסים שאינם שוטפים:					
107	-	-	97	10	חייבים ויתרות חובה
137	100	-	-	37	השקעות בחברות כלולות, נטו
71	-	-	-	71	הלוואות לחברות כלולות, נטו
73	29	-	19	25	השקעות אחרות
932	932	-	-	-	נדל"ן להשקעה
3,524	3,524	-	-	-	רכוש קבוע
4,291	4,291	-	-	-	נכס זכות שימוש
1,372	1,372	-	-	-	נכסים בלתי מוחשיים והוצאות נדחות
118	118	-	-	-	מסים נדחים
14,434	11,430	19	149	2,836	
התחייבויות שוטפות:					
345	-	-	167	178	חלויות שוטפות בגין אגרות חוב
402	-	1	400	1	חלויות שוטפות של התחייבות בגין חכירה
2,300	-	59	-	2,241	ספקים ונותני שירותים
1,136	637	-	2	497	זכאים ויתרות זכות
74	-	-	-	74	הפרשות
התחייבויות שאינן שוטפות:					
2,428	-	-	860	1,568	אגרות חוב
3,988	-	4	3,980	4	התחייבות בגין חכירה
251	-	-	-	251	הטבות לעובדים, נטו
122	115	-	-	7	התחייבויות אחרות
169	169	-	-	-	מסים נדחים
3,219	3,219	-	-	-	הון
14,434	4,140	64	5,409	4,821	
-	7,290	(45)	(5,260)	(1,985)	חשיפה נטו (*)

(*) החשיפה נטו אינה כוללת התחייבויות חוץ מאזניות.

שופרסל בערבון מוגבל

2.4 מבחני רגישות

לא חלו שינויים מהותיים במבחני הרגישות כפי שהוצגו בדוח התקופתי.

דוח הדירקטוריון על מצב ענייני החברה לתקופה של שישה חודשים שנסתיימה ביום 30 ביוני 2022

שופרסל בערבון מוגבל

3. גילוי ייעודי למחזיקי אגרות החוב

נתונים ליום 30 ביוני 2022

סדרה	מועד ההנפקה	ערך נקוב במועד ההנפקה (מיליוני ש"ח)	סך תמורה במועד הנפקה בניכוי עמלות גיוס (מיליוני ש"ח)	יתרה בספרים (מיליוני ש"ח)*	יתרת הערך הנקוב (מיליוני ש"ח)	יתרת הערך הנקוב, לרבות הצמדה (מיליוני ש"ח)	סכום הריבית שנצברה (מיליוני ש"ח)	שווי בורסאי/הוגן (מיליוני ש"ח)	סוג הריבית	ריבית אפקטיבית ליום ההנפקה	שיעור הריבית הנקוב	מועדי תשלום הקרן		מועדי תשלום הריבית	סוג הצמדה
												החל מ-	עד		
סדרה ד'-	10/2013	472	468	253	236	249	5	276	קבועה	3.12%	2.99%	8.10.2014	8.10.2029	ריבית שנתית ביום 8 באוקטובר בשנים 2014-2029	מדד
סדרה ה'-	10/2013	448	444	231	224	224	8	248	קבועה	5.23%	5.09%	8.10.2014	8.10.2029	ריבית שנתית ביום 8 באוקטובר בשנים 2014-2029	לא צמוד
	11/2016	463	**473	301	285	285	11	316	קבועה	4.50%	5.09%	8.10.2017	8.10.2029	ריבית שנתית ביום 8 באוקטובר בשנים 2017-2029	לא צמוד
	01/2018	476	568	362	317	317	12	351	קבועה	2.12%	5.09%	8.10.2018	8.10.2029	ריבית שנתית ביום 8 באוקטובר בשנים 2018-2029	לא צמוד
סדרה ו'-	09/2015	317	313	267	246	260	8	301	קבועה	4.44%	4.3%	8.10.2020	8.10.2028	ריבית שנתית ביום 8 באוקטובר בשנים 2016-2028	מדד
	07/2016	601	**643	506	468	494	15	572	קבועה	4.50%	4.3%	8.10.2020	8.10.2028	ריבית שנתית ביום 8 באוקטובר בשנים 2016-2028	מדד
סדרה ז'-	01/2019	555	549	547	544	544	7	554	קבועה	3.69%	3.52%	20.2.2022	20.8.2030	ריבית חצי שנתית ביום 20 באוגוסט ובפברואר בשנים 2019-2030	לא צמוד
	04/2020	300	312	306	294	294	4	300	קבועה	2.97%	3.52%	20.2.2022	20.8.2030	ריבית חצי שנתית ביום 20 באוגוסט ובפברואר בשנים 2020-2030	לא צמוד
		3,632	3,770	2,773	2,614	2,667	70	2,918							

* ערך בספרים - הערך בספרים של קרן בתוספת ריבית מהווה 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 שישה חודשים שנסתיימה ביום 30 ביוני 2022

שופרסל בערבון מוגבל

הערות:

1. ביום 20 בפברואר 2022, פרעה החברה תשלומי קרן וריבית של אגרות החוב סדרה ז' בהיקף של כ-32 מיליוני ש"ח.
2. תשלומים על חשבון קרן אגרות החוב סדרות ד' ה' ו' הינם תשלומים שנתיים. התשלומים על חשבון קרן אגרות החוב סדרה ז' הינם 18 תשלומים חצי שנתיים, לא שווים, בימים 20 בפברואר עד 20 באוגוסט של כל אחת מהשנים 2022 עד 2030 (כולל) (שישה תשלומים של 2% מהקרן, שני תשלומים של 3% מהקרן, שני תשלומים של 6% מהקרן, שני תשלומים של 7% מהקרן, ארבעה תשלומים של 9% מהקרן ושני תשלומים של 10% מהקרן).
3. הנאמן של אגרות החוב (סדרה ד') ואגרות החוב (סדרה ה') הינו רזניק פז נבו 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, ר"ח, דואר אלקטרוני: Trust@rpn.co.il.
הנאמן של אגרות החוב (סדרה ו') הינו שטראוס לזר חברה לנאמנות (1992) בע"מ מרחוב יצחק שדה 17, תל-אביב (טלפון: 03-6237777, פקס: 03-5613824). איש הקשר אצל הנאמן לאגרות החוב (סדרה ו') הינו מר אורי לזר, ר"ח ועו"ד, דואר אלקטרוני: ori@slcpa.co.il.
- הנאמן של אגרות החוב (סדרה ז') הינו הרמטיק נאמנות (1975) בע"מ, מדרך ששת הימים 30, בני ברק (טלפון: 03-5544553, פקס: 03-5271736). אנשי הקשר אצל הנאמן לאגרות החוב (סדרה ז') הינם גב' מרב עופר-אורן ו/או מר דן אבנון, דואר אלקטרוני: hermetic@hermetic.co.il.
4. במחצית הראשונה של שנת 2022 ועד למועד פרסום הדוח, החברה עמדה בכל התנאים וההתחייבויות לפי שטרי הנאמנות של אגרות החוב שבמחזור ולא התקיימו תנאים המקימים עילה להעמדת אגרות החוב של החברה שבמחזור לפירעון מיידי.
5. סדרות אגרות החוב ד', ה', ו' ו-ז' של החברה הינן מהותיות. כל סדרות אגרות החוב רשומות למסחר בבורסה לניירות ערך בתל אביב.
6. אגרות החוב סדרות ד', ה', ו' ו-ז' כוללות עילות להעמדה לפירעון מיידי בהן נקבע, בין היתר, מקרה בו הועמד לפירעון מיידי חוב אחר שנטלה החברה מתאגיד בנקאי ו/או מוסד פיננסי ובלבד שהסכום הכולל שהועמד לפירעון מיידי הינו בהיקף העולה על 300 מיליוני ש"ח, או הועמדה סדרה אחרת של אגרות חוב שהונפקה על ידי החברה לפירעון מיידי (שלא ביוזמת החברה) (בסדרות ד' ו-ה' העילה של cross-default של סדרת אג"ח אחרת, הותנתה בכך שהיקף הסדרה האחרת שהועמדה לפירעון מיידי הינו 40 מיליוני ש"ח לפחות); והכל בתנאים שנקבעו בשטרי הנאמנות מכוחם הונפקו סדרות אגרות החוב הרלוונטיות בהקשר זה.
7. בהתאם לתנאי שטרי הנאמנות של אגרות החוב של החברה סדרות ד', ה', ו' ו-ז', רשאית החברה להעמיד את אגרות החוב סדרות ד', ה', ו' ו-ז' לפדיון מוקדם (מלא או חלקי). לפרטים נוספים ראה סעיף 9.2 לשטר הנאמנות בגין אגרות החוב (סדרה ד') וסעיף 9.2 לשטר הנאמנות בגין אגרות החוב (סדרה ה') (כמפורט בנספח שטרי הנאמנות לתשקיף המדף של החברה מיום 30 במאי 2012, כפי שתוקן ביום 30 בספטמבר 2013), סעיף 9.2 לשטר הנאמנות בגין אגרות החוב (סדרה ו') כמפורט בנספח שטר הנאמנות לדוח הצעת המדף של החברה מיום 3 בספטמבר 2015 שפורסם מכוח תשקיף המדף של החברה מיום 25 ביוני 2015, וסעיף 9.2 לשטר הנאמנות בגין אגרות החוב (סדרה ז') כמפורט בנספח שטר הנאמנות לדוח הצעת המדף של החברה מיום 16 בינואר 2019.
8. אגרות החוב סדרות ד', ה', ו' ו-ז', כוללות אמות מידה פיננסיות. לפרטים נוספים אודות תנאיהן של אגרות החוב סדרות ד', ה', ו' ו-ז' של החברה, לרבות התחייבות לעמידה באמות מידה פיננסיות, התחייבות לאי יצירת שעבוד שוטף, ומגבלות בקשר לחלוקת דיבידנד ראה ביאור 17 לדוחות הכספיים השנתיים אשר היוו חלק מהדוח התקופתי.

דוח הדירקטוריון על מצב ענייני החברה לתקופה של שישה חודשים שנסתיימה ביום 30 ביוני 2022

שופרסל בערבון מוגבל

להלן תוצאות חישוב אמות המידה הפיננסיות אשר החברה התחייבה לעמוד בהן על-פי תנאי אגרות החוב סדרות ד', ה', ו' ו-ז' (ועל-פי תנאי מסגרות האשראי של החברה), ליום 30 ביוני 2022:

אמת המידה הפיננסית	תוצאות החישוב ליום 30 ביוני 2022
יחס חוב (פיננסי) נטו לסך מאזן לא יעלה על 60%	11.1%
סך ההון של החברה (לרבות זכויות שאינן מקנות שליטה) לא יפחת מ- 550 מיליוני ש"ח (ביחס לאגרות החוב ד', ה' ו-ו') ו- 800 מיליוני ש"ח (ביחס לאגרות החוב סדרה ז')	3,219 מיליוני ש"ח

להלן תוצאות חישוב המגבלות לחלוקת דיבידנד אשר החברה התחייבה לעמוד בהן על-פי תנאי אגרות החוב סדרות ד', ה', ו' ו-ז' (ועל-פי תנאי מסגרות האשראי של החברה) ליום 30 ביוני 2022:

התנאי	תוצאות החישוב ליום 30 ביוני 2022
סך ההון של החברה (לרבות זכויות שאינן מקנות שליטה) לא יפחת מ- 750 מיליוני ש"ח (ביחס לאגרות החוב ד', ה' ו-ו') ו- 1,000 מיליוני ש"ח (ביחס לאגרות החוב סדרה ז')	3,219 מיליוני ש"ח
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')	1.1

9. פרטים אודות דירוג האשראי של החברה

נכון למועד פרסום הדוח עומד דירוג החברה על AA-) Positive (אשראי אגרות החוב של החברה על (AA), בהתאם לאשרור דירוג החברה ואגרות החוב שלה על-ידי מעלות מחודש אוקטובר 2021. לפרטים אודות דוח הדירוג העדכני של החברה ואגרות החוב שלה, ראה דוח מיידי של החברה מיום 3 באוקטובר 2021 (אסמכתא מספר: 2021-01-082447).

דוח הדירקטוריון על מצב ענייני החברה לתקופה של שישה חודשים שנסתיימה ביום 30 ביוני 2022

שופרסל בערבון מוגבל

10. 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)				
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)				

דוח הדירקטוריון על מצב ענייני החברה לתקופה של שישה חודשים שנסתיימה ביום 30 ביוני 2022

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				
ilA Stable	02.09.2015 (דירוג ראשוני)	ilA Stable	ilAA	מעלות	סדרה ו' - אגרות חוב רשומות למסחר
ilA Positive	26.5.2016 (אשרור דירוג והעלאת תחזית הדירוג)				
ilA	11.7.2016 (דירוג ראשוני להרחבת סדרה)				
ilA+ Stable	20.9.2016 (העלאת דירוג והעלאת תחזית הדירוג)				
ilA+ Positive	28.5.2017 (אשרור דירוג והעלאת תחזית הדירוג)				
ilAA- Stable	15.1.2018 (העלאת דירוג ועדכון תחזית הדירוג)				
ilAA	19.3.2018 (העלאת דירוג)				
ilAA	6.10.2019 (אשרור דירוג)				
ilAA	5.4.2020 (אשרור דירוג)				
ilAA	24.9.2020 (אשרור דירוג)				
ilAA	3.10.2021 (אשרור דירוג)	ilAA	ilAA	מעלות	סדרה ז' - אגרות חוב רשומות למסחר
ilAA	16.1.2019 (דירוג ראשוני)				
ilAA	6.10.2019 (אשרור דירוג)				
ilAA	5.4.2020 (הרחבת סדרה)				
ilAA	24.9.2020 (אשרור דירוג)				
ilAA	3.10.2021 (אשרור דירוג)				

שופרסל בערבון מוגבל

4. דוח רבעוני בדבר מצבת התחייבויות לפי מועדי פירעון

לנתונים בדבר מצבת ההתחייבויות של החברה ליום 30 ביוני 2022, 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.

אורי וטרמן
מנכ"ל

איציק אברכהן
יו"ר הדירקטוריון

16 באוגוסט 2022

חלק ב'

תמצית דו"חות כספיים בינניים מאוחדים

ליום 30 ביוני 2022



שופרסל בע"מ

תמצית דוחות כספיים ביניים מאוחדים ליום 30 ביוני 2022 (בלתי מבוקרים)

תוכן העניינים

עמוד

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

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

מבוא

סקרנו את המידע הכספי המצורף של חברת שופרסל בע"מ וחברות מאוחדות (להלן - החברה), הכולל את הדוח התמציתי המאוחד על המצב הכספי ליום 30 ביוני 2022 ואת הדוחות התמציתיים המאוחדים על הרווח והפסד, הרווח הכולל, השינויים בהון ותזרימי המזומנים לתקופות של שישה ושלשה חודשים שהסתיימו באותו תאריך. הדירקטוריון והנהלה אחראים לעריכה ולהצגה של מידע כספי לתקופות ביניים זו בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי IAS 34 "דיווח כספי לתקופות ביניים", וכן הם אחראים לעריכת מידע כספי לתקופות ביניים זו לפי פרק ד' של תקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל-1970. אחריותנו היא להביע מסקנה על מידע כספי לתקופת ביניים זו בהתבסס על סקירתנו.

לא סקרנו את המידע הכספי לתקופת הביניים התמציתי של חברות שנכללו לפי שיטת השווי המאזני אשר ההשקעה בהן הינה כ-137 מיליוני ש"ח ליום 30 ביוני 2022, וחלקה של הקבוצה בהפסדיהן נטו הינו כ-20 מיליוני ש"ח וכ-12 מיליוני ש"ח לתקופות של שישה ושלשה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2022, בהתאמה. 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 מברורים, בעיקר עם אנשים האחראים לעניינים הכספיים והחשבונאיים, ומיישום נוהלי סקירה אנליטיים ואחרים. סקירה הינה מצומצמת בהיקפה במידה ניכרת מאשר ביקורת הנערכת בהתאם לתקני ביקורת מקובלים בישראל ולפיכך אינה מאפשרת לנו להשיג ביטחון שניודע לכל העניינים המשמעותיים שהיו יכולים להיות מזוהים בביקורת. בהתאם לכך, אין אנו מחוויים חוות דעת של ביקורת.

מסקנה

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

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

קסלמן וקסלמן

רואי חשבון

פירמה חברה ב- PricewaterhouseCoopers International Limited

חיפה

16 באוגוסט 2022

תמצית דוחות על המצב הכספי ביניים מאוחדים ליום

31 בדצמבר 2021	30 ביוני 2021	30 ביוני 2022
(מבוקר) מיליוני ש"ח	(בלתי מבוקר) מיליוני ש"ח	(בלתי מבוקר) מיליוני ש"ח
436	767	395
850	350	775
1,441	1,449	1,475
157	151	181
914	945	960
18	12	23
3,816	3,674	3,809
-	400	-
155	168	137
51	28	71
100	82	107
66	85	73
3,397	3,247	3,524
878	801	932
1,371	1,359	1,372
4,313	4,047	4,291
134	125	118
10,465	10,342	10,625
14,281	14,016	14,434

נכסים

מזומנים ושווי מזומנים
פיקדונות לזמן קצר
לקוחות
חייבים ויתרות חובה
מלאי
השקעות אחרות

סה"כ נכסים שוטפים

פיקדונות לזמן ארוך
השקעות בחברות כלולות
הלוואות לחברות כלולות
חייבים ויתרות חובה
השקעות אחרות
רכוש קבוע
נדל"ן להשקעה
נכסים בלתי מוחשיים
נכסי זכות שימוש
מסים נדחים

סה"כ נכסים שאינם שוטפים

סה"כ נכסים

בשם הדירקטוריון חתמו:

י"ר הדירקטוריון
איציק אברכהן
מנכ"ל
אורי וטרמן
סמנכ"ל כספים
טליה הובר

תאריך אישור הדוחות: 16 באוגוסט 2022

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

תמצית דוחות על המצב הכספי ביניים מאוחדים ליום

31 בדצמבר 2021	30 ביוני 2021	30 ביוני 2022
(מבוקר) מיליוני ש"ח	(בלתי מבוקר) מיליוני ש"ח	(בלתי מבוקר) מיליוני ש"ח
302	331	345
392	375	402
*2,177	*2,131	2,300
*1,124	*1,115	1,136
64	59	74
*4,059	*4,011	4,257
2,422	2,673	2,428
295	283	251
128	139	122
153	139	169
4,004	3,736	3,988
7,002	6,970	6,958
245	245	245
1,649	1,649	1,649
62	55	69
(85)	(85)	(85)
*1,350	*1,172	1,342
*3,221	*3,036	3,220
(1)	(1)	(1)
*3,220	*3,035	3,219
14,281	14,016	14,434

התחייבויות

חלויות שוטפות של אגרות חוב
חלויות שוטפות של התחייבויות בגין חכירה
ספקים ונותני שירותים
זכאים ויתרות זכות
הפרשות

סה"כ התחייבויות שוטפות

אגרות חוב
הטבות לעובדים, נטו
התחייבויות אחרות
מסים נדחים
התחייבויות בגין חכירה

סה"כ התחייבויות שאינן שוטפות

הון

הון מניות
פרמיה על מניות
קרנות הון
מניות באוצר
יתרת עודפים

סה"כ הון המיוחס לבעלים של החברה

זכויות שאינן מקנות שליטה

סה"כ הון

סה"כ התחייבויות והון

* התאמה לא מהותית של מספרי השוואה - ראה באור 2ג.
הביאורים המצורפים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים מאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

תמצית דוחות רווח והפסד ביניים מאוחדים

שנה שנתיימה ביום	שלושה חודשים שנסיימו ביום		שישה חודשים שנסיימו ביום		
31 בדצמבר 2021	30 ביוני 2021	30 ביוני 2022	30 ביוני 2021	30 ביוני 2022	
(מבוקר) מיליוני ש"ח	(בלתי מבוקר) מיליוני ש"ח	(בלתי מבוקר) מיליוני ש"ח	(בלתי מבוקר) מיליוני ש"ח	(בלתי מבוקר) מיליוני ש"ח	
14,765	3,587	3,704	7,351	7,203	הכנסות
10,744	2,583	2,731	5,329	5,305	עלות ההכנסות
4,021	1,004	973	2,022	1,898	רווח גולמי
3,069	759	791	1,519	1,554	הוצאות מכירה ושיווק
226	62	75	122	135	הוצאות הנהלה וכלליות
3,295	821	866	1,641	1,689	סך הוצאות מכירה, שיווק, הנהלה וכלליות
726	183	107	381	209	רווח תפעולי לפני הכנסות אחרות (הוצאות)
51	-	34	-	34	עליה בשווי הוגן נדל"ן להשקעה, נטו
2	1	*-	1	*-	הכנסות (הוצאות) אחרות, נטו
53	1	34	1	34	סך הכנסות (הוצאות) אחרות, נטו
779	184	141	382	243	רווח תפעולי לאחר הכנסות אחרות (הוצאות)
(260)	(66)	(65)	(121)	(126)	הוצאות מימון
15	9	30	15	36	הכנסות מימון
(245)	(57)	(35)	(106)	(90)	הוצאות מימון, נטו
(14)	1	(12)	1	(20)	חלק ברווחי (הפסדי) חברות כלולות, נטו
520	128	94	277	133	רווח לפני מסים על ההכנסה
(127)	(31)	(26)	(66)	(38)	מסים על ההכנסה
393	97	68	211	95	רווח לתקופה
393	97	68	211	95	רווח מיוחס ל:
*-	*-	*-	*-	*-	בעלים של החברה
393	97	68	211	95	זכויות שאינן מקנות שליטה
1.51	0.36	0.26	0.83	0.36	רווח בסיסי ומדולל למניה (ש"ח)

* מצוין סכום הנמוך מ-1 מיליוני ש"ח.

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

תמצית דוחות על רווח כולל ביניים מאוחדים

שנה שנתיימה 31 בדצמבר 2021	שלושה חודשים שנתיימו ביום		שישה חודשים שנתיימו ביום	
	30 ביוני 2021	30 ביוני 2022	30 ביוני 2021	30 ביוני 2022
	(בלתי מבוקר) מיליוני ש"ח	(בלתי מבוקר) מיליוני ש"ח	(בלתי מבוקר) מיליוני ש"ח	(בלתי מבוקר) מיליוני ש"ח
393	97	68	211	95
רווח לתקופה				
רווח (הפסד) כולל אחר לתקופה שלאחר שהוכר ברווח הכולל לראשונה הועבר או יועבר לרווח והפסד				
החלק האפקטיבי של השינוי בשווי ההוגן של מכשירים המשמשים לגידור תזרימי מזומנים				
27	2	(9)	19	2
שינוי נטו בשווי הוגן שנזקק לקרן עלות הגידור				
1	* -	* -	* -	* -
מסים בגין פריטי רווח כולל אחר שהוכרו לראשונה ברווח הכולל ויועברו לרווח והפסד				
(6)	-	2	(4)	(1)
סה"כ רווח (הפסד) כולל אחר לתקופה שלאחר שהוכר לראשונה ברווח הכולל הועבר או יועבר לרווח והפסד, נטו ממס				
22	2	(7)	15	1
פריטי רווח (הפסד) כולל אחר שלא יועברו לרווח והפסד				
מדידה מחדש של תכנית הטבה מוגדרת				
(21)	(9)	18	(9)	46
קרן הערכה מחדש לגבי פריטי רכוש קבוע שסווגו כנדל"ן להשקעה				
-	-	6	-	6
מסים בגין פריטי רווח כולל אחר שלא יועברו לרווח והפסד				
5	2	(6)	2	(12)
סה"כ רווח (הפסד) כולל אחר לתקופה שלא יועבר לרווח והפסד, נטו ממס				
(16)	(7)	18	(7)	40
רווח (הפסד) כולל אחר לתקופה, נטו ממס				
6	(5)	11	8	41
399	92	79	219	136
סה"כ רווח כולל לתקופה				
סה"כ רווח כולל מיוחס ל:				
בעלים של החברה				
399	92	79	219	136
זכויות שאינן מקנות שליטה				
* -	* -	* -	* -	* -
399	92	79	219	136
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.

תמצית דוחות על השינויים בהון ביניים מאוחדים

מתייחס לבעלים של החברה							
הון מניות	פרמיה על מניות	קרנות הון	מניות באוצר	עודפים	סה"כ	זכויות שאינן מקנות שליטה	סה"כ הון
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח
245	1,649	62	(85)	**1,350	**3,221	(1)	**3,220
-	-	-	-	2	2	-	2
*-	*-	-	-	-	-	-	-
*-	*-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	(140)	(140)	-	(140)
-	-	1	-	-	1	-	1
-	-	-	-	95	95	*-	95
-	-	6	-	35	41	-	41
245	1,649	69	(85)	1,342	3,220	(1)	3,219

לתקופה של שישה חודשים
שהסתיימה ביום 30 ביוני 2022 (בלתי מבוקר)

יתרה ליום 1 בינואר 2022
תשלום מבוסס מניות
מימוש כתבי אופציה לעובדים
הבשלת מניות חסומות שהוענקו לעובדים
דיבידנדים לבעלי המניות
רווחי והפסדי גידור ועלות גידור שהועברו לעלות רכוש קבוע
רווח לתקופה
רווח כולל אחר לתקופה, נטו ממס
יתרה ליום 30 ביוני 2022

242	963	40	(85)	**1,106	**2,266	(1)	**2,265
-	-	-	-	2	2	-	2
*-	*-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	(140)	(140)	-	(140)
3	686	-	-	-	689	-	689
-	-	-	-	211	211	*-	211
-	-	15	-	(7)	8	-	8
245	1,649	55	(85)	**1,172	**3,036	(1)	**3,035

לתקופה של שישה חודשים
שהסתיימה ביום 30 ביוני 2021 (בלתי מבוקר)

יתרה ליום 1 בינואר 2021
תשלום מבוסס מניות
הבשלת מניות חסומות שהוענקו לעובדים
דיבידנדים לבעלי המניות
הנפקת מניות (בניכוי עלויות הנפקה)
רווח לתקופה
רווח (הפסד) כולל אחר לתקופה, נטו ממס
יתרה ליום 30 ביוני 2021

* מציין סכום הנמוך מ-1 מיליוני ש"ח.
** התאמה לא מהותית של מספרי השוואה - ראה באור ג2.
הביאורים המצורפים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים מאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

מתייחס לבעלים של החברה							
הון מניות	פרמיה על מניות	קרנות הון	מניות באוצר	עודפים	סה"כ הון	זכויות שאינן מקנות שליטה	סה"כ הון
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח
245	1,649	70	(85)	1,260	3,139	(1)	3,138
-	-	-	-	1	1	-	1
*-	*-	-	-	-	-	-	-
-	-	1	-	-	1	-	1
-	-	-	-	68	68	*-	68
-	-	(2)	-	13	11	-	11
245	1,649	69	(85)	1,342	3,220	(1)	3,219
245	1,649	53	(85)	**1,082	**2,944	(1)	**2,943
-	-	-	-	*-	*-	-	*-
*-	*-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	97	97	*-	97
-	-	2	-	(7)	(5)	-	(5)
245	1,649	55	(85)	**1,172	**3,036	(1)	**3,035
242	963	40	(85)	**1,106	**2,266	(1)	**2,265
-	-	-	-	7	7	-	7
*-	*-	-	-	-	-	-	-
*-	*-	-	-	-	-	-	-
3	686	-	-	-	689	-	689
-	-	-	-	(140)	(140)	-	(140)
-	-	-	-	393	393	*-	393
-	-	22	-	(16)	6	-	6
245	1,649	62	(85)	**1,350	**3,221	(1)	**3,220

לתקופה של שלושה חודשים
שהסתיימה ביום 30 ביוני 2022 (בלתי מבוקר)

יתרה ליום 1 באפריל 2022
תשלום מבוסס מניות
הבשלת מניות חסומות שהוענקו לעובדים
רווחי והפסדי גידור ועלות גידור שהועברו לעלות רכוש קבוע
רווח לתקופה
רווח (הפסד) כולל אחר לתקופה, נטו ממס
יתרה ליום 30 ביוני 2022

לתקופה של שלושה חודשים
שהסתיימה ביום 30 ביוני 2021 (בלתי מבוקר)

יתרה ליום 1 באפריל 2021
תשלום מבוסס מניות
הבשלת מניות חסומות שהוענקו לעובדים
רווח לתקופה
רווח (הפסד) כולל אחר לתקופה, נטו ממס
יתרה ליום 30 ביוני 2021

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2021 (מבוקר)

יתרה ליום 1 בינואר 2021
תשלום מבוסס מניות
מימוש כתבי אופציה לעובדים
הבשלת מניות חסומות שהוענקו לעובדים
הנפקת מניות (בניכוי עלויות הנפקה)
דיבידנדים לבעלי המניות
רווח לשנה
רווח (הפסד) כולל אחר לשנה
יתרה ליום 31 בדצמבר 2021

* מצוין סכום הנמוך מ-1 מיליוני ש"ח.

** התאמה לא מהותית של מספרי השוואה - ראה באור ג2.

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

תמצית דוחות על תזרימי מזומנים ביניים מאוחדים

שנה שנסתיימה ביום	שלושה חודשים שנסתיימו ביום		שישה חודשים שנסתיימו ביום	
31 בדצמבר 2021	30 ביוני 2021	30 ביוני 2022	30 ביוני 2021	30 ביוני 2022
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח

תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת

רווח לתקופה

393 97 68 211 95

התאמות:

פחת רכוש קבוע
הפחתה של נכסי זכות שימוש
הפחתת נכסים בלתי מוחשיים
מסים על ההכנסה שנכללו בדוחות רווח והפסד
מסים על ההכנסה ששולמו, נטו
הוצאות מ'מון, נטו
חלק בהפסדי (רווחי) חברות כלולות, נטו
שינוי בשווי הוגן נדל"ן להשקעה, נטו
שינוי בהטבות לעובדים
הפסד ממכירת רכוש קבוע
תשלום מבוסס מניות
שינוי בלקוחות
שינוי בחייבים ויתרות חובה
שינוי במלאי
שינוי בספקים ונותני שירותים
שינוי בזכאים ויתרות זכות, הפרשות ואחרות

376	92	103	185	198
390	96	105	189	206
67	17	19	30	37
127	31	26	66	38
(127)	(34)	(18)	(66)	(49)
245	57	35	106	90
14	(1)	12	(1)	20
(51)	-	(34)	-	(34)
(3)	(1)	-	-	(2)
1	-	*-	-	*-
7	-	1	2	2
53	265	127	45	(34)
19	66	30	22	1
31	54	129	-	(46)
(146)	(276)	(94)	(171)	117
(11)	(342)	(274)	(3)	58
1,385	121	235	615	697

מזומנים נטו שנבעו מפעילות שוטפת

תזרימי מזומנים לפעילות השקעה

רכישת רכוש קבוע
תמורה ממכירת רכוש קבוע
השקעה בנכסים בלתי מוחשיים
צירופי עסקים, בניכוי מזומנים שנרכשו
השקעה בנדל"ן להשקעה
השקעות אחרות לזמן ארוך
שינוי במזומנים בגין חוזים עתידיים, נטו
מימוש מכשירי חוב בעלות מופחתת, נטו
השקעות בחברות כלולות
מתן הלוואות לזמן ארוך
מימוש (השקעה) בפיקדונות, נטו
ריבית ודיבידנד שנתקבלו

(554)	(124)	(140)	(226)	(310)
2	-	1	1	1
(87)	(20)	(22)	(35)	(34)
(18)	(8)	-	(18)	-
(16)	(4)	(18)	(9)	(19)
(7)	(7)	(10)	(7)	(10)
(13)	(1)	(3)	(1)	(9)
14	2	3	7	7
(2)	-	-	-	(2)
(21)	-	-	-	(20)
(450)	-	(75)	(350)	75
11	-	2	8	3
(1,141)	(162)	(262)	(630)	(318)

מזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה

* מציין סכום הנמוך מ-1 מיליוני ש"ח.
הביאורים המצורפים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים מאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

תמצית דוחות על תזרימי מזומנים ביניים מאוחדים

שנה שנסתיימה ביום	שלושה חודשים שנסתיימו ביום	שלושה חודשים שנסתיימו ביום	שישה חודשים שנסתיימו ביום	שישה חודשים שנסתיימו ביום	
31 בדצמבר 2021	30 ביוני 2021	30 ביוני 2022	30 ביוני 2021	30 ביוני 2022	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	
689	-	-	689	-	תזרימי מזומנים מפעילות מימון
(238)	-	-	-	(17)	תמורה מהנפקת הון מניות (בניכוי עלויות הנפקה)
(123)	-	(1)	(17)	(16)	פירעון אגרות חוב
(469)	(113)	(121)	(230)	(247)	ריבית ששולמה
(140)	(140)	(140)	(140)	(140)	פירעון קרן וריבית התחייבויות בגין חכירה
(7)	-	-	-	-	דיבידנד ששולם
					תשלומים בגין עסקאות גידור
(288)	(253)	(262)	302	(420)	מזומנים נטו שנבעו מפעילות (ששימשו לפעילות) מימון
(44)	(294)	(289)	287	(41)	שינוי במזומנים ושווי מזומנים
480	1,061	684	480	436	מזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה
436	767	395	767	395	מזומנים ושווי מזומנים לסוף התקופה

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

ביאור 1 - כללי**הישות המדווחת**

שופרסל בערבון מוגבל (להלן- "החברה" ו/או "שופרסל") הינה חברה תושבת ישראל אשר התאגדה בישראל וכתובתה הרשמית היא רחוב שמוטקין בנימין 30, ראשון לציון. תמצית הדוחות הכספיים ביניים המאוחדים של הקבוצה ליום 30 ביוני 2022, כוללים את נתוני הדוחות הכספיים של החברה ושל החברות הבנות שלה (להלן יחד- "הקבוצה") וכן את זכויות החברה בחברות כלולות 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, ניהול מועדון לקוחות (גם באמצעות ניהול מועדון כרטיסי אשראי) וכן יצור מוצרי מאפה קפואים ואפויים הנמכרים בעיקר בסניפי החברה, [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 רשת Be אשר מוזגה, ביום 1 ביולי 2020, עם ולתוך שופרסל. ניירות הערך של החברה רשומים למסחר בבורסה לניירות ערך בתל אביב.

השפעת התפשטות נגיף הקורונה

בהמשך לאמור בביאור 1 בדוחות הכספיים השנתיים לשנת 2021, בעניין משבר הקורונה והשפעותיו על החברה, במהלך המחצית הראשונה לשנת 2022 נמשכה היחלשות השפעת משבר הקורונה על המשק בישראל ורמת התחלואה נותרה נמוכה זאת לצד הסרת המגבלות כמעט במלואן, כך שנכון למועד הדוח המשק בישראל מצוי בפעילות מלאה. לאור האמור, גם במהלך תקופת הדוח נמשכה מגמת ההיחלשות במגזר קמעונאות המזון אשר באה לידי ביטוי בעיקר בירידה בהיקף הצריכה הפרטית ובהתאמה בירידה במכירות מגזר הקמעונאות זאת בעוד שברבעון המקביל אשתקד ניכרו השפעות משבר הקורונה ובכללן סגר שהשפיעו לחיוב על מכירות החברה במגזר הקמעונאות.

סביבה כלכלית והשפעת גורמים חיצוניים על פעילות החברה

במהלך תקופת הדיווח חלה עלייה בשיעורי האינפלציה והריבית בישראל אשר משפיעה בעיקר על מחירי התשומות והתפוקות התפעוליות של הקבוצה, על הוצאות המימון בגין יתרות חוב צמודות מדד וכן על שווי נכסי נדל"ן שבבעלות הקבוצה. נכון למועד הדוח, ההשפעות העיקריות על הקבוצה בגין האמור כוללות השפעה חיובית על הרווח הכולל האחר הנובעת מקיטון בהתחייבות בגין הטבות לעובדים נטו, השפעה חיובית על הרווח והפסד הנובעת מעלייה בשווי ההוגן של נכסי נדל"ן להשקעה בבעלותה וכן התייקרות במחירי השירותים ומוצרים וגידול בהוצאות הלוגיסטיות בשיעורים שאינם מהותיים.

בעקבות האמור ביצעה הקבוצה ניתוח רגישות לתוצאות בחינת סכום בר ההשבה של מגזר הקמעונאות ומגזר Be המהווים את הרמה הנמוכה ביותר בקבוצה, במסגרתן נערך מעקב אחר המוניטין לצרכי ניהול פנימיים והגיע למסקנה שהשינויים כאמור לכשעצמם לא צפויים להביא להפסד מהותי מירידת ערך.

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

תמצית דוחות 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 2021 (להלן- "הדוחות הכספיים השנתיים"). כמו כן, דוחות אלו נערכו בהתאם להוראות פרק ד' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים) התש"ל - 1970.

תמצית דוחות הביניים המאוחדים אושרה לפרסום על ידי דירקטוריון החברה ביום 16 באוגוסט 2022.

ביאור 2 - בסיס עריכת הדוחות הכספיים (המשך)

ב. שימוש באומדנים ושיקול דעת

בעריכת תמצית הדוחות הכספיים הביניים המאוחדים בהתאם ל-IFRS, נדרשת הנהלת החברה להשתמש בשיקול דעת לצורך ביצוע הערכות, אומדנים והנחות 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 ודאות, הינם עקביים עם אלו ששימשו בדוחות הכספיים השנתיים.

ג. התאמה לא מהותית של מספרי השוואה

במהלך חודש מאי 2022, התגלתה טעות בנתוני יתרות הספקים שהוכרו בספרי החברה בין השנים 2009 עד 2018 כולל. החברה בחנה את מהותיות הטעות שהתגלתה בדוחותיה הכספיים ביחס לתקופות הדיווח הרלוונטיות והגיעה למסקנה, לאחר בחינת הפרמטרים הכמותיים והאיכותיים, כי אין בטעות האמורה בכדי להשפיע על אופן קבלת ההחלטות הכלכליות ו/או ניתוח הדוחות הכספיים האמורים על ידי המשתמשים בדוחות הכספיים המאוחדים. על כן, לא מדובר בטעות מהותית המצריכה פרסום מחדש של דוחות כספיים מאוחדים של החברה. מאחר וההתאמה מתייחסת לסכומים שהוכרו עובר ליום 1 בינואר 2021, נזקפה השפעת ההתאמה (בניכוי השפעת המס) ליתרת העודפים לאותו מועד.

להלן פירוט השפעת ההצגה מחדש:

(1) השפעת התיקון על הדוח על המצב הכספי

ליום 31 בדצמבר 2021			במיליוני ש"ח ספקים ונותני שירותים זכאים ויתרות זכות יתרת עודפים
כמדווח	השפעת	כפי שדווח	
בדוחות	התיקון	בעבר	
כספיים אלה			
2,177	(47)	2,224	
1,124	17	1,107	
1,350	30	1,320	

ליום 30 ביוני 2021 (לא מבוקר)			במיליוני ש"ח ספקים ונותני שירותים זכאים ויתרות זכות יתרת עודפים
כמדווח	השפעת	כפי שדווח	
בדוחות	התיקון	בעבר	
כספיים אלה			
2,131	(47)	2,178	
1,115	17	1,098	
1,172	30	1,142	

(2) השפעת התיקון על ההון

יתרת עודפים			במיליוני ש"ח ליום 1 בינואר 2021 ליום 1 באפריל 2021 (לא מבוקר) ליום 30 ביוני 2021 (לא מבוקר) ליום 31 בדצמבר 2021
כמדווח	השפעת	כפי שדווח	
בדוחות	התיקון	בעבר	
כספיים אלה			
1,106	30	1,076	
1,082	30	1,052	
1,172	30	1,142	
1,350	30	1,320	

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 31 במרס 2022 סיים מר איציק אברכהן את כהונתו כמנכ"ל החברה. ביום 21 ביוני 2022 אישרה האסיפה הכללית של החברה את מינויו כדירקטור בחברה, וביום 23 ביוני 2022 כיו"ר דירקטוריון פעיל של החברה.

ב. ביום 11 באפריל 2022, הודיע מר יקי ודמני על התפטרותו כיו"ר הדירקטוריון של החברה באופן מיידי, וזאת לאחר החלטת ועדת ההרכב ודירקטוריון החברה שלא להמליץ על חידוש כהונתו כדירקטור בחברה. ביום 25 באפריל 2022 הודיע מר ודמני לחברה כי הוא מסיים גם את כהונתו כדירקטור בה.

ג. ביום 11 באפריל 2022, מינה דירקטוריון החברה את מר רן גוטפריד ליו"ר דירקטוריון של החברה. ביום 21 ביוני 2022 סיים מר גוטפריד את כהונתו כדירקטור בחברה לאחר שהאסיפה הכללית של החברה לא אישרה את מינויו מחדש.

ד. ביום 9 במאי 2022 החל מר עופר בלוק לכהן כמנכ"ל החברה (בתקופה שמיום 1 באפריל 2022 ועד 8 במאי 2022, כיהנו ה"ה ניר מטוסביץ' – משנה למנכ"ל ומנהל אגף סחר ושיווק בחברה, ודוד לרון – משנה למנכ"ל ומנהל אגף תפעול ושרשרת אספקה דאז בחברה, כממלאי מקום מנכ"לים משותפים בחברה). ביום 12 ביולי 2022, הגיעו החברה ומר בלוק להסכם על סיום בהסכמה של כהונתו, תוך ויתור של מר בלוק על זכות השימוע. בהתאם, הופסקו כהונתו של מר בלוק כמנכ"ל החברה ועבודתו באותו מועד.

ה. ביום 22 במרס 2022, החליט דירקטוריון החברה על חלוקת דיבידנד בסך של 140 מיליוני ש"ח. הדיבידנד שולם ביום 26 באפריל 2022, למחזיקים במניות ביום 4 באפריל 2022.

ו. ביום 22 במרס 2022 אישר דירקטוריון החברה, לאחר קבלת אישור ועדת התגמול, הקצאת 500,000 כתבי אופציות למניות של החברה ו- 187,030 יחידות מניה חסומות מותנות ביצועים (PSU) לחמישה נושאי משרה שאינם בעלי עניין בחברה. האופציות ויחידות המניה החסומות מוצעות בהתאם לתכנית ובהתאם להוראות מסלול רווח הון הקבועות בסעיף 102(ב)(2) ("מסלול רווח הון") לפקודת מס הכנסה, ותופקדנה בידי נאמן במשך התקופות הקבועות בסעיף 102 לפקודה. האופציות ויחידות המניה החסומות הוענקו ללא תמורה. שווי האופציות ויחידות המניה החסומות במועד הענקתן, הוערך בסך כולל של כ- 8 מיליוני ש"ח.

סוג המכשיר	תנאי המכשיר	מספר המכשירים (באלפים)	תנאי ההבשלה*	משך החיים החוזיים של המכשיר*
כתבי אופציות	כל כתב אופציה ניתן למימוש למניה רגילה בת 0.1 ש"ח ע.ג., לפי מחיר מימוש של 29.5 ש"ח (מחיר המימוש יהיה מתואם דיבידנד). מימוש כתב האופציה יבוצע במתכונת של "מימוש נטו" במניות.	500	מחצית לאחר שנתיים ומחצית לאחר שלוש שנים.	5 שנים.
יחידות מניה חסומות מותנות ביצועים (PSU)	כל יחידת מניה חסומה תמומש באופן אוטומטי למניה רגילה בת 0.1 ש"ח ע.ג., ללא תוספת מימוש ובתנאי של עמידה ביעדי ביצוע שונים של היחידה העסקית עליה מופקד נושא המשרה לשנים 2022 ו-2023 במצטבר.	187	מחצית לאחר שנתיים ומחצית לאחר שלוש שנים.	יחידות המניות החסומות תמומשנה באופן אוטומטי במועד ההבשלה הרלוונטי (בתנאי של עמידה בתנאי הביצוע).

* החל ממועד אישור הדירקטוריון ביום 22 במרס, 2022.

ביאור 5 - אירועים מהותיים בתקופת הדיווח (המשך)

ז. ביום 3 במאי 2022, התקשרה החברה בהסכם עם כל בעלי מניותיה של קבוצת "דן דיל" (להלן - המוכרים) לרכישת מלוא מניותיהם בתשע חברות אשר מפעילות עשרה סניפי דן-דיל בישראל (להלן - המניות הנרכשות) ולרכישת פעילות סיטונאית הכוללת יבוא מוצרים ומכירתם לסניפי דן-דיל ולצדדים שלישיים אחרים (להלן - הפעילות הנרכשת) של חברת דן-אס בע"מ (להלן - דן-אס), שאף היא בבעלות המוכרים.

התמורה הכוללת בגין המניות הנרכשות והפעילות הנרכשת תלויה ביצועים ותשלום בשני מועדים. במועד ההשלמה תשולם תמורה בסך 64% מהסכום המתקבל ממכפיל 8 על ה-EBITDA של החברות ופעילות דן אס לשנת 2021 (אך לא יותר מ-EBITDA של 20 מיליוני ש"ח), ובהתאמות לחוב פיננסי והון חוזר והתאמות נוספות כפי שנקבעו בין הצדדים. בנוסף, בתום שנת 2026 תשולם תמורה תלויה ביצועים עתידיים שתחושב לפי 36% מהסכום המתקבל ממכפיל 8 על ממוצע ה-EBITDA של החברות ופעילות דן אס לשנים 2025 ו-2026 ובהתאמות לחוב והון חוזר כפי שיהיו בתום שנת 2026 והתאמות נוספות כפי שנקבעו בין הצדדים. אם וככל שסך התמורה במצטבר יעלה על 350 מיליוני ש"ח, החברה תהא זכאית לשלם את ההפרש שבין 350 מיליוני ש"ח כאמור לבין התמורה, כולו או חלקו, במניותיה. ביום 22 ביוני 2022 התקבל לידי החברה אישור הממונה על התחרות לעסקה. ביום 2 באוגוסט 2022 הושלמה העסקה ובאותו מועד שולמה מקדמה בסך של 80 מיליוני ש"ח עבור התמורה למועד ההשלמה כאמור, אשר נאמדת על סך של כ-109 מיליוני ש"ח. אומדני התמורה הכוללת ועבודת הקצאת עלות הרכישה והסכומים לעיל מהווים הערכה ראשונית בלבד.

ח. ביום 17 במאי 2022 אישר דירקטוריון החברה, לאחר קבלת אישור ועדת התגמול, הקצאת 853,021 כתבי אופציות למניות של החברה למנכ"ל החברה מר עופר בלוך. האופציות מוצעות בהתאם לתכנית ובהתאם להוראות מסלול רווח הון הקבועות בסעיף 102(ב)(2) ("מסלול רווח הון") לפקודת מס הכנסה, ותופקדנה ביד' נאמן במשך התקופות הקבועות בסעיף 102 לפקודה. האופציות הוענקו ללא תמורה. שווי האופציות במועד הענקתן, הוערך בסך כולל של כ-3 מיליוני ש"ח. הואיל ומר עופר בלוך סיים את כהונתו בטרם הוקצו לו כתבי האופציות בפועל, כתבי האופציות לא הוקצו לו כלל.

ט. ביום 26 ביוני 2022 סיים מר דוד לרון, ששימש באותה עת כמשנה למנכ"ל ומנהל אגף תפעול ושרשרת אספקה בחברה, את כהונתו בחברה.

י. לעדכונים בדבר התפתחויות מהותיות הקשורות לתביעות משפטיות בתקופת הדיווח, ראה ביאור 7, להלן.

ביאור 6 - דיווח מגזרי

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

מידע אודות פעילות המגזרים בני הדיווח מוצג בטבלה להלן:

לתקופה של שישה חודשים שנתיימה ביום 30 ביוני 2022 (בלתי מבוקר):

מגזר קמעונאות	מגזר נדל"ן	מגזר BE	התאמות למאוחד	מאוחד
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח
6,655	30	518	-	7,203
-	66	6	(72)	-
6,655	96	524	(72)	7,203
101	82	3	23	209
*-	95	-	(61)	34
101	177	3	(38)	243
הוצאות מימון				(126)
הכנסות מימון				36
חלק בהפסדי חברות כלולות, נטו				(20)
מסים על הכנסה				(38)
רווח לתקופה				95

ביאור 6 - דיווח מגזרי (המשך)

לתקופה של שישה חודשים שנסתיימה ביום 30 ביוני 2021 (בלתי מבוקר):

מגזר קמעונאות	מגזר נדל"ן	מגזר BE	התאמות למאוחד	מאוחד
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח
6,891	27	433	-	7,351
-	64	6	(70)	-
6,891	91	439	(70)	7,351
280	76	3	22	381
1	-	-	-	1
281	76	3	22	382
				(121)
				15
				1
				(66)
				211

סך הכנסות מחיצוניים
הכנסות בין המגזרים
הכנסות המגזר

רווח תפעולי לפני הכנסות אחרות
הכנסות אחרות, נטו

רווח תפעולי לאחר הכנסות אחרות

הוצאות מימון
הכנסות מימון
חלק ברווחי חברה כלולה
מסים על הכנסה

רווח לתקופה

ביאור 6 - דיווח מגזרי (המשך)

לתקופה של שלושה חודשים שנתיימה ביום 30 ביוני 2022 (בלתי מבוקר):

מגזר קמעונאות	מגזר נדל"ן	מגזר BE	התאמות למאוחד	מאוחד
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח
3,436	16	252	-	3,704
-	33	3	(36)	-
3,436	49	255	(36)	3,704
53	41	2	11	107
*-	95	-	(61)	34
53	136	2	(50)	141
				(65)
				30
				(12)
				(26)
				68

סך הכנסות מחיצוניים
הכנסות בין המגזרים
הכנסות המגזררווח תפעולי לפני הכנסות אחרות
הכנסות אחרות

רווח תפעולי לאחר הכנסות אחרות

הוצאות מימון
הכנסות מימון
חלק בהפסדי חברות כלולות, נטו
מסים על הכנסה

רווח לתקופה

ביאור 6 - דיווח מגזרי (המשך)

לתקופה של שלושה חודשים שנתיימה ביום 30 ביוני 2021 (בלתי מבוקר):

מגזר קמעונאות מיליוני ש"ח	מגזר נדל"ן מיליוני ש"ח	מגזר BE מיליוני ש"ח	התאמות למאוחד מיליוני ש"ח	מאוחד מיליוני ש"ח
3,354	13	220	-	3,587
-	32	3	(35)	-
3,354	45	223	(35)	3,587
133	37	2	11	183
1	-	-	-	1
134	37	2	11	184
				(66)
				9
				1
				(31)
				97

סך הכנסות מחיצוניים
הכנסות בין המגזרים
הכנסות המגזר

רווח תפעולי לפני הכנסות אחרות
הכנסות אחרות

רווח תפעולי לאחר הכנסות אחרות

הוצאות מימון
הכנסות מימון
חלק ברווחי חברה כלולה
מסים על הכנסה

רווח לתקופה

ביאור 6 - דיווח מגזרי (המשך)

לשנה שנתיימה ביום 31 בדצמבר 2021 (מבוקר):

מגזר קמעונאות מיליוני ש"ח	מגזר נדל"ן מיליוני ש"ח	מגזר Be מיליוני ש"ח	התאמות למאחד מיליוני ש"ח	מאחד מיליוני ש"ח
13,757	55	953	-	14,765
-	129	13	(142)	-
13,757	184	966	(142)	14,765
518	154	9	45	726
2	100	-	(49)	53
520	254	9	(4)	779
				(260)
				15
				(14)
				(127)
				393

הכנסות מחיצוניים
הכנסות בין המגזרים
סך הכנסות המגזר

רווח תפעולי לפני הכנסות אחרות
הכנסות אחרות, נטו

רווח תפעולי לאחר הכנסות אחרות

הוצאות מימון

הכנסות מימון
חלק בהפסדי חברות כלולות, נטו
מסים על הכנסה

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 ביוני 2022, מסווגות בהתאם לקבוצות בעלות מאפיינים דומים:

קבוצת תביעות	מהות התביעות	יתרת ההפרשה	סכום החשיפה הנוספת	סכום בגין תביעות שטרם ניתן להעריך את סיכוייהן	סה"כ
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.	27	398**	1,312***	1,737
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.	1	5	4	10
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.	24	221	-*	245
תביעות נזיקין לקוחות	תביעות נזיקין בטיפול חברות הביטוח	22	7	-	29
סה"כ		74	631	1,316	2,021****

* מציין סכום הנמוך מ-1 מיליוני ש"ח.

** כולל תביעות כנגד החברה ונתבעים נוספים בסך של כ- 26 מיליוני ש"ח בהן לא צוין סכום כנגד החברה בנפרד.

*** כולל תביעות כנגד החברה ונוספות בסך של כ- 272 מיליוני ש"ח בהן לא צוין סכום כנגד החברה בנפרד.

**** קיימות תביעות נוספות כנגד החברה שבגין לא צוין סכום התביעה, אשר בגין קיימת לחברה חשיפה נוספת, ככל שתאושרנה כתביעות ייצוגיות.

ביאור 7 - תביעות והליכים משפטיים (המשך)**א. (המשך)**

2. להלן פרוט מספרן וסכומן של ההתחייבויות התלויות של הקבוצה שבתוקף נכון ליום 30 ביוני 2022, בחלוקה לפי סכום התביעה:

סכום התביעה	מספר תביעות	סכום התביעות (מיליוני ש"ח)
עד 100 מיליוני ש"ח**	711*	568*
100 מיליוני ש"ח ועד 500 מיליוני ש"ח***	5	1,161
תביעות בהן לא צוין סכום התביעה	6	-
תביעות בהן לא צוין סכום התביעה כנגד החברה ונוספים	1	-
תביעות נגד החברה ונתבעים נוספים יחדיו בהן לא צוין סכום נגד החברה בנפרד	12	292
סה"כ	735	2,021

* קיימות 572 תביעות נזיקין לקוחות ליום 30 ביוני 2022 בהיקף תביעות של 29 מיליוני ש"ח.

** כולל תביעות נגד החברה ונוספות ואשר צוין סכום נגד החברה.

*** לא כולל תביעות נגד החברה ונתבעים נוספים יחדיו בהן לא צוין סכום נגד החברה בנפרד.

ב. פרטים בדבר הליכים משפטיים

במהלך התקופה הוגשו כנגד חברות הקבוצה בקשות לאישור תביעות ייצוגיות בסכום כולל של כ- 218 מיליוני ש"ח. מנגד, בקשות לאישור תביעות ייצוגיות כנגד חברות הקבוצה בסך של כ- 386 מיליוני ש"ח נדחו ונסתלקו באישור בית המשפט.

בנוסף, במהלך חודש נובמבר 2021, הוגשו נגד החברה 3 בקשות לאישור תביעות צרכניות כתביעות ייצוגיות בסכום כולל של כ- 660 מיליוני ש"ח, בטענה כי החברה מפעילה שנים רבות אתר אינטרנט לציבור החרדי בישראל ומוכרת שם מוצרים במחירים נמוכים באחוזים רבים ממחירים של מוצרים זהים המוצעים למכירה באתר האינטרנט שלה אשר פונה לקהל שאינו חרדי. על פי הנטען בבקשת האישור, ההתנהלות המתוארת של החברה, עולה כדי הפרת חוק איסור הפליה במוצרים, בשירותים ובכניסה למקומות בידור ולמקומות ציבוריים, תשס"א-2000.

בנוסף, הוגשה בקשה נוספת לאישור תובענה ייצוגית כנגד החברה, חברי דירקטוריון ונושאי משרה שניהנו בתקופה הרלוונטית, בסך של כ- 242 מיליוני ש"ח. על פי הנטען בבקשה, הפליה, לכאורה, שבפעילות האתר הנ"ל איננה חוקית, וכי אי גלוי אודות כך בדיווחי החברה מהווה "פרט מטעה" על-פי חוק ניירות ערך, תשכ"ח-1968 כאשר היעדר גילוי גרם לכך שמניותיה של החברה נסחרו במשך תקופה ארוכה במחיר מנופח ולא ריאלי אשר נפילתן, עם חשיפת הפרשה, גרמו לבעלי המניות נזק המוערך בסך של 242 מיליוני ש"ח לחברי הקבוצה.

סיכויי התביעות אינם ניתנים להערכה בשלב מקדמי זה.

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

במהלך העסקים השוטף הוגשו כנגד החברה תביעות משפטיות שונות על ידי עובדים, קבלני משנה, ספקים, רשויות וכן תביעות אחרות, שעניינן בעיקר טענות להפרת הוראות הדין ביחס לסיום העסקת עובדים ותשלומי חובה לעובדים, טענות להפרת הסכמים ותשלומי חובה לרשויות. ליום 30 ביוני 2022, הסכום הכולל הנתבע מהחברה בגין תביעות אלו מסתכם לסך של כ- 255 מיליוני ש"ח.

ביום 12 במאי 2020 הוגש כתב תביעה נגד החברה, בסכום של כ- 165 מיליוני ש"ח. בכתב התביעה נטען כי בין התובעת לבין החברה התקיימה התקשרות ארוכת שנים, שבמסגרתה היא הקימה, פיתחה ותפעלה מערך משלוחים ששירת את החברה. התובעת טוענת, כי החברה החליטה להפסיק את ההתקשרות עמה, באופן חד צדדי, ללא הודעה מוקדמת, תוך הפרת ההסכם והתחייבויותיה כלפי התובעת, ובכך גרמה לה לנזקים בסכום התביעה. החברה כללה בדוחות הכספיים, בהסתמך על יועציה המשפטיים, הפרשה נאותה לכיסויי החשיפה.

ביאור 7 - תביעות והליכים משפטיים (המשך)

ד. פרטים בדבר תביעות לאחר תאריך הדיווח

1. כנגד החברה הוגשה בקשה לאישור תביעה צרכנית כתביעה ייצוגית בסכום כולל של כ-2.5 מיליוני ש"ח. סיכויי התביעות לא ניתנים להערכה בשלב מקדמי זה.
2. כנגד החברה וחברות נוספות הוגשה בקשה לאישור תביעה צרכנית כתביעה ייצוגית, בסכום של כ-3 מיליוני ש"ח. סיכויי התביעה אינם ניתנים להערכה בשלב מקדמי זה.
3. שתי בקשות לאישור תביעות צרכניות כתביעות ייצוגיות נגד החברה, בסכום של כ-26 מיליוני ש"ח, הסתיימו בפסקי דין לפיו על החברה לשלם סכום זניח.
4. בקשה לאישור תביעה צרכנית כתביעה ייצוגית כנגד החברה וחברות נוספות כאשר הסכום כנגד החברה הינו כ-3 מיליוני ש"ח, הסתיימה בפסק דין ללא הוצאות לחברה.
5. ביום 27 באפריל 2022, התקבלה בקשה על-ידי אדם הטוען להיות בעל מניות בחברה, לגילוי ועיון במסמכים על פי סעיף 198 לחוק החברות עובר להגשת בקשה לאישור תביעה נגזרת. זאת, בקשר עם טענות שונות של המבקש הנוגעות להפרות דין וחריגה מכללי ממשל תאגידי ראויים, לטענת המבקש, בקשר עם פעילות מחלקת הנון-פוד של החברה וכן מערכת היחסים העסקית בין החברה לחברת ניופאן, ובכלל זה טענות בדבר תשלום, לכאורה, של עמלה גבוהה מהרגיל לניופאן בגין המוצרים שהחברה רוכשת מניופאן. בבקשה צוין כי היא מוגשת בהמשך לפרסום לאחרונה בעיתונות הכלכלית בנושא זה. החברה תתייחס לבקשה בהתאם לנדרש ולמועדים הקבועים בדין.
6. ביום 9 באוגוסט 2022, הומצאה לחברה תביעה ובקשה לאשרה כייצוגית. בקשת האישור מבוססת על הטענה, כי החברה מפלה עובדים זרים בקבלה לעבודה ביחס לעובדים ישראלים, ונמנעת מלהעסיק עובדים זרים אריתראים/סודנים בהעסקה ישירה על יסוד גזעם ו/או מוצאם ו/או לאומיותם. זאת, בניסיון להימנע מתשלום "מס מעסיקים" בשיעור של 16% משכר העובד וכן מתשלום "היטל עובדים זרים" בשיעור של 20% משכר העובד, אשר החוק קובע כי חלה על מעסיק עובד זר חובה לשלם. המבקש מעריך, כי סך הנזק שנטען, שנגרם לקבוצה, כתוצאה מההתנהלות החברה הינו כ-125 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, לקוחות, חייבים אחרים, השקעות אחרות לזמן קצר, נגזרים, ספקים וזכאים אחרים, הלוואות ואשראי לזמן קצר, תואם או קרוב לשווי ההוגן שלהם. השווי ההוגן של אגרות החוב ומכשירי חוב בעלות מופחתת וערכם, כפי שמוצג בדוחות על המצב הכספי, הינם כדלקמן:

ליום 31 בדצמבר 2021		ליום 30 ביוני 2021		ליום 30 ביוני 2022		
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)	
(3,169)	(2,724)	(3,426)	(3,004)	(2,918)	(2,773)	אגרות חוב (כולל ריבית לשלם)
77	73	83	80	68	67	מכשירי חוב בעלות מופחתת

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

היררכיית שווי הוגן של מכשירים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן

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

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

ביאור 8 - מכשירים פיננסיים (המשך)

ליום 30 בדצמבר 2021				ליום 30 ביוני 2021				ליום 30 ביוני 2022			
סה"כ	רמה 3	רמה 2	רמה 1	סה"כ	רמה 3	רמה 2	רמה 1	סה"כ	רמה 3	רמה 2	רמה 1
מיליוני ש"ח				מיליוני ש"ח				מיליוני ש"ח			
מבוקר				בלתי מבוקר				בלתי מבוקר			
36	-	36	-	12	-	12	-	47	-	47	-
-	-	-	-	-	-	-	-	12	-	12	-
11	11	-	-	17	17	-	-	29	29	-	-
47	11	36	-	29	17	12	-	88	29	59	-
(19)	-	(19)	-	(4)	-	(4)	-	-	-	-	-
(19)	-	(19)	-	(4)	-	(4)	-	-	-	-	-
28	11	17	-	25	17	8	-	88	29	59	-

נכסים פיננסיים

SWAP- החלפת ריביות

פורורד

השקעה*

התחייבויות פיננסיות

פורורד

* השקעות במניות לא סחירות של חברת שוק סיטונאי לתוצרת חקלאית בתל אביב בע"מ ושל חברת שופיק טכנולוגיות בע"מ ששווין ליום 30 ביוני 2022 הינו כ-0.3 מיליוני ש"ח וכ-29 מיליוני ש"ח, בהתאמה. ההשקעות מטופלות כנכסים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח והפסד.

ביאור 9 - אירועים מהותיים לאחר תקופת הדיווח

א. ביום 3 ביולי 2022 נרשם המיזוג בין בלה אונליין בע"מ לחברה. משנרשם המיזוג ברשם החברות, הושלם המיזוג של בלה אונליין בע"מ עם ולתוך החברה. עם השלמת המיזוג, חוסלה בלה אונליין בע"מ ללא פירוק, בהתאם להוראות הפרק הראשון לחלק השמיני של חוק החברות, התשנ"ט - 1999, וכל נכסיה, זכויותיה וחובותיה של בלה אונליין בע"מ עברו לחברה.

ב. ביום 5 ביולי 2022 התקשרה החברה, באמצעות חברה בבעלותה (בעקיפין) המלאה, בהסכם קומבינציה והסכם שיתוף ועסקה משותפת עם חברת אפרים רוגובין בע"מ (להלן- היזם) ביחס למקרקעין שבבעלותה של החברה הממוקמים בצומת כפר סבא. על פי ההסכם היזם יהא זכאי לקבל חלק מזכויות הבעלות של החברה במקרקעין ביחס לזכויות שטחי המסחר והתעסוקה אשר צפויים להיבנות על המקרקעין, בהתאם לשיעור קומבינציה של 67%-33% (חלק החברה), וכן חלק מזכויות הבעלות של החברה במקרקעין ביחס לחלק מזכויות לשטחי "מגורים מיוחד", ככל ויאושרו בתב"ע שבתכנון וייבנו בפרויקט, בהתאם לשיעור קומבינציה של 60%-40% (חלק החברה), וזאת בתמורה לקבלת שירותי הריסה, פינוי וחפירה ובניית חלק החברה בפרויקט. העסקה משקפת לקבוצה רווח של כ-26 מיליוני ש"ח כאשר במהלך תקופת הדיווח הכירה החברה בגין העסקה ברווחי שיערוך בסך של כ-13 מיליוני ש"ח לפני מיסים.

ג. ביום 6 ביולי 2022 התקשרה החברה, באמצעות חברה בבעלותה המלאה, עם קבוצת מנורה, המחזיקה 37% מהונה המונפק של לב המפרץ בע"מ, חברה כלולה של החברה המוחזקת על-ידיה בשיעור של 37% ("לב המפרץ") ועם רם בקרה מימון והשקעות (2017) בע"מ ("רם בקרה") המחזיקה 26% מהונה המונפק של לב המפרץ, בהסכם לפיו החברה ורם בקרה ירכשו את כל אחזקותיה של קבוצת מנורה בלב המפרץ (כולל הלוואות בעלים שהעמידה קבוצת מנורה ללב המפרץ ושטר הון שהונפק למנורה על-ידי לב המפרץ), באופן יחסי לשיעור החזקתן בלב המפרץ, כך שלאחר הרכישה תחזיק החברה באמצעות חברת הבת כ-58.73% מהונה המונפק של לב המפרץ ורם בקרה תחזיק כ-41.27% מהונה המונפק של לב המפרץ. תמורת הרכישה הכוללת עומדת על כ-104 מיליוני ש"ח וחלקה של החברה עומד על כ-61 מיליוני ש"ח. ההסכם כפוף למספר תנאים מתלים, ובהם קבלת אישור הממונה על התחרות, ואין ודאות כי העסקה תושלם.

ד. ביום 14 ביולי 2022, אישר דירקטוריון החברה את מינויו של מר אורי וטרמן, שכיהן עד לאותו מועד כמנכ"ל פעילות Be, כמנכ"ל החברה החל מאותו מועד.

ה. ביום 26 ביולי 2022, הודיע מר צביקה פישהיימר, סמנכ"ל משאבי אנוש ואסטרטגיה על סיום תפקידו. נכון למועד פרסום הדוח, טרם נקבע מועד סיום כהונתו, אך לא יאוחר מיום 25 באוקטובר 2022.

ביאור 9 - אירועים מהותיים לאחר תקופת הדיווח (המשך)

- ו. ביום 31 ביולי 2022, הודיעה גב' טליה הובר, סמנכ"ל הכספים של החברה, על סיום כהונתה בחברה אשר תסתיים בפועל ביום 25 בספטמבר 2022. מר תומר שני עתיד לכהן כסמנכ"ל הכספים של החברה החל ממועד סיום כהונתה כאמור.
- ז. לעדכונים בדבר התפתחויות מהותיות הקשורות לתביעות משפטיות לאחר תקופת הדיווח, ראה ביאור ד7.

חלק ג'

תמצית מידע כספי נפרד ביניים

ליום 30 ביוני 2022



שופרסל בע"מ

תמצית מידע כספי נפרד ליום 30 ביוני 2022 (בלתי מבוקרים)

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

לכבוד

בעלי המניות של שופרסל בע"מ

ראשון לציון

א.ב.

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

מבוא

סקרנו את המידע הכספי הביניים הנפרד המובא לפי תקנה 38' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים) התש"ל-1970 של חברת שופרסל בע"מ (להלן "החברה") ליום 30 ביוני 2022, ולתקופות של שישה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך. המידע הכספי הביניים הנפרד הינו באחריות הדירקטוריון והנהלה של החברה. אחריותנו היא להביע מסקנה על המידע הכספי הביניים הנפרד לתקופות ביניים אלו בהתבסס על סקירתנו.

לא סקרנו את המידע הכספי הביניים הנפרד מתוך הדוחות הכספיים של חברות מוחזקות שנכללו לפי שיטת השווי המאזני אשר ההשקעה בה הינה כ-137 מיליוני ש"ח ליום 30 ביוני 2022, וחלקה של החברה בהפסדיהן נטו הינה כ-20 מיליוני ש"ח ו-12 מיליוני ש"ח לתקופות של שישה חודשים ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך, בהתאמה. המידע הכספי של אותן חברות נסקר על ידי רואי חשבון אחרים שדוחותיהם הומצאו לנו ומסקנתנו, ככל שהיא מתייחסת לדוחות הכספיים בגין אותן חברות, מבוססת על דוחות הסקירה של רואי החשבון האחרים.

היקף הסקירה

ערכנו את סקירתנו בהתאם לתקן סקירה (ישראל) 2410 של לשכת רואי חשבון בישראל בדבר "סקירה של מידע כספי לתקופות ביניים הנערכת על ידי רואה החשבון המבקר של הישות". סקירה של מידע כספי נפרד לתקופות ביניים מורכבת מבידורים, בעיקר עם אנשים האחראים לעניינים הכספיים והחשבונאיים, ומיישום של נוהלי סקירה אנליטיים ואחרים. סקירה הינה מצומצמת בהיקפה במידה ניכרת מאשר ביקורת הנערכת בהתאם לתקני ביקורת מקובלים בישראל ולפיכך אינה מאפשרת לנו להשיג ביטחון שנידוע 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 38' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים) התש"ל-1970.

קסלמן וקסלמן

רואי חשבון

פירמה חברה ב-PricewaterhouseCoopers International Limited

חיפה

16 באוגוסט 2022

תמצית נתונים על המצב הכספי ביניים ליום

31 בדצמבר 2021	30 ביוני 2021	30 ביוני 2022
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח
431	757	384
850	350	775
1,391	1,404	1,418
61	88	69
*142	130	148
18	12	23
890	923	932
*3,783	3,664	3,749
-	400	-
66	85	73
97	82	108
1,683	1,606	1,733
258	297	266
213	173	187
109	88	129
2,371	2,205	2,499
4,032	3,760	4,013
1,345	1,331	1,346
134	125	118
10,308	10,152	10,472
*14,091	13,816	14,221

נכסים

מזומנים ושויי מזומנים
פיקדונות לזמן קצר
לקוחות
חברות מוחזקות
חייבים ויתרות חובה
השקעות אחרות
מלאי

סה"כ נכסים שוטפים

פיקדונות לזמן ארוך
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 _____
איציק אברכהן
מנכ"ל _____
אורי וטרמן
סמנכ"ל כספים _____
טליה הובר

תאריך אישור הדוחות: 16 באוגוסט 2022

* התאמה לא מהותית של מספרי השוואה - ראה באור 3ב.

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

תמצית נתונים על המצב הכספי ביניים ליום

31 בדצמבר 2021	30 ביוני 2021	30 ביוני 2022
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח

התחייבויות

65	65	65
302	331	345
389	372	399
*1,988	*1,945	2,105
168	155	172
*1,089	*1,068	1,099
56	53	61
*4,057	*3,989	4,246

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

סה"כ התחייבויות שוטפות

2,422	2,673	2,428
3,982	3,712	3,967
288	276	245
121	130	115
6,813	6,791	6,755

אגרות חוב
התחייבויות בגין חכירה
הטבות לעובדים, נטו
התחייבויות אחרות

סה"כ התחייבויות שאינן שוטפות

הון

245	245	245
1,649	1,649	1,649
62	55	69
(85)	(85)	(85)
*1,350	*1,172	1,342
*3,221	*3,036	3,220
*14,091	13,816	14,221

הון מניות
פרמיה על מניות
קרנות הון
מניות באוצר
יתרת עודפים

סה"כ הון

סה"כ התחייבויות והון

* התאמה לא מהותית של מספרי השוואה - ראה באור 3ב.

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

תמצית נתוני רווח והפסד ביניים

שנה שנסתיימה ביום	שלושה חודשים שנסתיימו ביום		שישה חודשים שנסתיימו ביום		
	30 ביוני 2021	30 ביוני 2022	30 ביוני 2021	30 ביוני 2022	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	
14,477	3,513	3,626	7,215	7,039	הכנסות
10,603	2,554	2,688	5,274	5,214	עלות ההכנסות
3,874	959	938	1,941	1,825	רווח גולמי
2,965	721	778	1,465	1,518	הוצאות מכירה ושיווק
219	60	80	117	136	הוצאות הנהלה וכלליות
3,184	781	858	1,582	1,654	סך הוצאות מכירה, שיווק, הנהלה וכלליות
690	178	80	359	171	רווח תפעולי לפני הכנסות אחרות
2	1	*-	1	*-	הכנסות אחרות, נטו
692	179	80	360	171	רווח תפעולי לאחר הכנסות אחרות
(258)	(63)	(56)	(119)	(115)	הוצאות מימון
37	14	37	27	47	הכנסות מימון
(221)	(49)	(19)	(92)	(68)	הוצאות מימון, נטו
1	(10)	12	(9)	(1)	רווח (הפסד) מחברות מוחזקות, נטו
472	120	73	259	102	רווח לפני מסים על ההכנסה
(79)	(23)	(5)	(48)	(7)	מסים על ההכנסה
393	97	68	211	95	רווח לתקופה המיוחס לבעלים של החברה

* מציין סכום הנמוך מ-1 מיליוני ש"ח.

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

תמצית נתונים על הרווח הכולל ביניים

שנה שנתיימה ביום	שלושה חודשים שנתיימו ביום		שישה חודשים שנתיימו ביום	
	30 ביוני 2021	30 ביוני 2022	30 ביוני 2021	30 ביוני 2022
(מבוקר) מיליוני ש"ח	(בלתי מבוקר) מיליוני ש"ח	(בלתי מבוקר) מיליוני ש"ח	(בלתי מבוקר) מיליוני ש"ח	(בלתי מבוקר) מיליוני ש"ח
393	97	68	211	95
רווח לתקופה המיוחס לבעלים של החברה				
רווח (הפסד) כולל אחר לתקופה שלאחר שהוכר ברווח הכולל לראשונה הועבר או יועבר לרווח והפסד				
החלק האפקטיבי של השינוי בשווי ההוגן של מכשירים המשמשים לגידור תזרימי מזומנים				
27	2	(9)	19	2
שינוי נטו בשווי הוגן שנזקק לקרן עלות הגידור				
1	*-	*-	*-	*-
מסים בגין פריטי רווח כולל אחר שהועברו או שיועברו לרווח והפסד בתקופות עוקבות				
(6)	-	2	(4)	(1)
סה"כ רווח (הפסד) כולל אחר לתקופה שלאחר שהוכר ברווח הכולל לראשונה הועבר או יועבר לרווח והפסד, נטו ממס				
22	2	(7)	15	1
פריטי רווח (הפסד) כולל אחר שלא יועברו לרווח והפסד				
מדידה מחדש של תכנית הטבה מוגדרת				
(21)	(8)	18	(8)	45
קרן הערכה מחדש לגבי פריטי רכוש קבוע שסווגו כנדל"ן להשקעה				
-	-	6	-	6
רווח (הפסד) כולל אחר בגין חברות מוחזקות				
*-	(1)	*-	(1)	1
מסים בגין פריטי רווח כולל אחר שלא יועברו לרווח והפסד				
5	2	(6)	2	(12)
סה"כ רווח (הפסד) כולל אחר לתקופה שלא יועבר לרווח והפסד, נטו ממס				
(16)	(7)	18	(7)	40
רווח (הפסד) כולל אחר לתקופה, נטו ממס				
6	(5)	11	8	41
סה"כ רווח כולל לתקופה המיוחס לבעלים של החברה				
399	92	79	219	136

* 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 שנתיימה ביום	שלושה חודשים שנתיימו ביום		שישה חודשים שנתיימו ביום	
31 בדצמבר 2021	30 ביוני 2021	30 ביוני 2022	30 ביוני 2021	30 ביוני 2022
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח

תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת

רווח לתקופה המיוחס לבעלים של החברה

התאמות:

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

393	97	68	211	95
342	84	94	168	182
66	16	19	29	36
383	95	103	186	202
79	23	5	48	7
(96)	(19)	(9)	(50)	(29)
(4)	-	-	-	(1)
*	-	-	-	*
221	49	19	92	68
7	-	1	2	2
87	33	28	39	31
(147)	(30)	(39)	(66)	(61)
79	271	133	66	(27)
25	75	30	35	20
36	56	131	3	(42)
(167)	(289)	(98)	(182)	110
(2)	(362)	(276)	(7)	45
1,302	99	209	574	638

מזומנים נטו שנבעו מפעילות שוטפת

תזרימי מזומנים לפעילות השקעה

רכישת רכוש קבוע
תמורה ממכירת רכוש קבוע
השקעה בנכסים בלתי מוחשיים
מימוש מכשירי חוב בעלות מופחתת, נטו
הלוואות לחברות בנות
ריבית שנתקבלה
שטרי הון מחברות מוחזקות
מימוש (השקעה) בפיקדונות, נטו
השקעה אחרת לזמן ארוך
שינוי במזומנים בגין חוזים עתידיים, נטו

(517)	(113)	(131)	(213)	(298)
2	1	1	1	1
(87)	(20)	(22)	(35)	(32)
14	2	3	7	7
(18)	-	(2)	(18)	(2)
4	-	1	1	2
(21)	-	-	-	(20)
(450)	-	(75)	(350)	75
-	(7)	(9)	(7)	(9)
(13)	(1)	(3)	(1)	(9)
(1,086)	(138)	(237)	(615)	(285)
31	-	-	27	18

מזומנים נטו מפעילות השקעה בגין עסקאות עם חברות מוחזקות

(1,055)	(138)	(237)	(588)	(267)
---------	-------	-------	-------	-------

מזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה

* מציין סכום הנמוך מ-1 מיליוני ש"ח.
המידע המצורף לתמצית המידע הכספי הנפרד ביניים מהווה חלק בלתי נפרד ממנו.

תמצית נתונים על תזרימי המזומנים ביניים

שנה שנסתיימה ביום	שלושה חודשים שנסתיימו ביום		שישה חודשים שנסתיימו ביום	
31 בדצמבר 2021	30 ביוני 2021	30 ביוני 2022	30 ביוני 2021	30 ביוני 2022
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח
(238)	-	-	-	(17)
689	-	-	689	-
(466)	(114)	(120)	(230)	(245)
(140)	(140)	(140)	(140)	(140)
(7)	-	-	-	-
(123)	-	(1)	(17)	(16)
(285)	(254)	(261)	302	(418)
(38)	(293)	(289)	288	(47)
469	1,050	673	469	431
431	757	384	757	384

תזרימי מזומנים מפעילות מימון

פירעון אגרות חוב
תמורה מהנפקת מניות (בניכוי עלויות הנפקה)
פירעון קרן וריבית התחייבות בגין חכירה
דיבידנד ששולם
תשלומים בגין עסקאות גידור
ריבית ששולמה

מזומנים נטו שנבעו מפעילות (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.

מידע נוסף לתמצית המידע הכספי הנפרד ביניים ליום 30 ביוני 2022

ביאור 1 - כללי

להלן תמצית נתונים כספיים מתוך תמצית הדוחות הכספיים המאוחדים ביניים של הקבוצה ליום 30 ביוני 2022 (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 ומידיים) 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 2021 וביחד עם הדוחות הכספיים המאוחדים ליום 31 בדצמבר 2021 ותמצית הדוחות הכספיים ביניים המאוחדים ליום 30 ביוני 2022.

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 2021.

ביאור 3 - אירועים מהותיים בתקופת הדיווח

א. במהלך התקופה חילקה חברה בת בבעלות מלאה דיבידנד בסך של 20 מיליוני ש"ח.

ב. התאמה לא מהותית של מספרי השוואה

במהלך חודש מאי 2022, התגלתה טעות בנתוני יתרות הספקים שהוכרו בספרי החברה בין השנים 2009 עד 2018 כולל. החברה בחנה את מהותיות הטעות שהתגלתה בדוחותיה הכספיים ביחס לתקופות הדיווח הרלוונטיות והגיעה למסקנה, לאחר בחינת הפרמטרים הכמותיים והאיכותיים, כי אין בטעות האמורה בכדי להשפיע על אופן קבלת ההחלטות הכלכליות ו/או ניתוח הדוחות הכספיים האמורים על ידי המשתמשים בתמצית מידע כספי נפרד ביניים זה. על כן, לא מדובר בטעות מהותית המצריכה פרסום מחדש של המידע הכספי הנפרד של החברה. מאחר וההתאמה מתייחסת לסכומים שהוכרו עובר ליום 1 בינואר 2021, נזקפה השפעת ההתאמה (בניכוי השפעת המס) ליתרת העודפים לאותו מועד.

מידע נוסף לתמצית המידע הכספי הנפרד ביניים ליום 30 ביוני 2022

ביאור 3 - אירועים מהותיים בתקופת הדיווח (המשך)

ב. התאמה לא מהותית של מספרי השוואה (המשך)

להלן פירוט השפעת ההצגה מחדש:

(1) השפעת התיקון על הדוח על המצב הכספי

ליום 31 בדצמבר 2021			במיליוני ש"ח ספקים ונותני שירותים חייבים ויתרות חובה זכאים ויתרות זכות יתרת עודפים
כמדווח	השפעת	כפי שדווח	
בדוחות	התיקון	בעבר	
כספיים אלה			
(1,988)	47	(2,035)	
142	(2)	144	
(1,089)	(15)	(1,074)	
(1,350)	(30)	(1,320)	

ליום 30 ביוני 2021 (לא מבוקר)			במיליוני ש"ח ספקים ונותני שירותים זכאים ויתרות זכות יתרת עודפים
כמדווח	השפעת	כפי שדווח	
בדוחות	התיקון	בעבר	
כספיים אלה			
(1,945)	47	(1,992)	
(1,068)	(17)	(1,051)	
(1,172)	(30)	(1,142)	

(2) השפעת התיקון על ההון

יתרת עודפים			במיליוני ש"ח ליום 1 באפריל 2021 (לא מבוקר) ליום 30 ביוני 2021 (לא מבוקר) ליום 31 בדצמבר 2021
כמדווח	השפעת	כפי שדווח	
בדוחות	התיקון	בעבר	
כספיים אלה			
(1,082)	(30)	(1,052)	
(1,172)	(30)	(1,142)	
(1,350)	(30)	(1,320)	

ג. לפרטים בדבר אירועים מהותיים נוספים בתקופת הדיווח, ראה ביאור 5 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**



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

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

לעניין זה, חברי ההנהלה הם:

1. אורי וטרמן, מנכ"ל החברה¹;
2. ניר מטוסביץ, משנה למנכ"ל ומנהל אגף סחר ושיווק;
3. טליה הובר, סמנכ"ל כספים ואחראית על ניהול סיכונים שוק;
4. צביקה פישהיימר, סמנכ"ל משאבי אנוש ואסטרטגיה;
5. שרון גמבשו, סמנכ"ל מו"פ ונכסים;
6. ערן מאירי, סמנכ"ל, יועץ משפטי;
7. צבי ביידיא, סמנכ"ל לקוחות ושירות;
8. שי ורדי, סמנכ"ל מערכות מידע;
9. ערן סלע, סמנכ"ל תפעול הקמעונאות²;
10. יפתח בלור, סמנכ"ל שרשרת אספקה².

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

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

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

בדוח השנתי בדבר אפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי אשר צורף לדוח התקופתי לתקופה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר 2021 (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 2021 היא אפקטיבית. עד למועד הדוח, לא הובא לידיעת הדירקטוריון והנהלה 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.

¹ החל כהונתו ביום 14 ביולי 2022.
² החל כהונתו ביום 13 באפריל 2022.

הצהרת מנהלים

הצהרת מנהל כללי

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

אני, אורי וטרמן, מצהיר כי:

1. בחנתי את הדוח הרבעוני של חברת שופרסל בע"מ (להלן – **התאגיד**) לרבעון השני של שנת 2022 (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 בקורות ונהלים, או וידאתי קביעתם וקיומם תחת פיקוחי של בקורות 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 בקורות ונהלים, או וידאתי קביעתם וקיומם תחת פיקוחי של בקורות 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 2021) 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 ומידיים), התש"ל-1970:

אני, טליה הובר, מצהירה כי:

1. בחנתי את הדוחות הכספיים ביניים ואת המידע הכספי האחר הכלול בדוחות לתקופת הביניים של חברת שופרסל בע"מ (להלן – **התאגיד**) לרבעון השני של שנת 2022 (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 בקורות ונהלים, או וידאתי קביעתם וקיומם תחת פיקוחי של בקורות 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 בקורות ונהלים, או וידאתי קביעתם וקיומם תחת פיקוחי של בקורות 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 2021) 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 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.

נספחים



נספח א'

מכתב הסכמה של רואה החשבון המבקר



16 באוגוסט 2022

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

א.ג.נ.

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

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

1. דוח סקירה של רואה החשבון המבקר מיום 16 באוגוסט 2022 על מידע כספי תמציתי מאוחד של החברה ליום 30 ביוני 2022 ולתקופות של שישה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך.
2. דוח מיוחד של רואה החשבון המבקר מיום 16 באוגוסט 2022 על סקירת המידע הכספי התמציתי הנפרד ביניים של החברה ליום 30 ביוני 2022 ולתקופות של שישה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך בהתאם לתקנה 38ד' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל-1970.

קסלמן וקסלמן
רואי חשבון
PwC Israel

קסלמן וקסלמן, מת"ם חיפה בניין 25, ת.ד. 15084 חיפה 3190500, ישראל
טלפון: +972-4-8605000, פקס: +972-4-8605001, www.pwc.com/il

