



מעצבים את קמעונאות המחר

דוחות כספיים ביניים בלתי מבוקרים
ליום 30 ביוני 2020

תוכן עניינים

שופרסל בע"מ דו"ח לרבעון שני לשנת 2020

פרק מבוא

דו"ח הדירקטוריון לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה
ביום 30 ביוני 2020 חלק א'

תמצית דו"חות כספיים ביניים מאוחדים ליום 30 ביוני 2020 חלק ב'

תמצית מידע כספי נפרד ביניים ליום 30 ביוני 2020 חלק ג'

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

פרק מבוא



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

פרק המבוא עשוי להכיל מידע צופה פני עתיד כהגדרתו בחוק ניירות ערך, התשכ"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 החברה נכון למועד פרסום הדו"ח, אשר על אף שהחברה סבורה שהינן סבירות, הרי שהן בלתי ודאיות מטבען בהיותן כרוכות בסיכונים הכרוכים בפעילות החברה (לרבות גורמי הסיכון המפורטים בחלק א' לדו"ח התקופתי), ובכלל זה גורמים שאינם מצויים בשליטת החברה, אשר כל אחד מהם, או שילוב שלהם, עשוי לפגוע בהתממשות אותן הערכות ותחזיות.

חציון 1 2020 - בקצרה

קבוצת שופרסל

725 מיליון ש"ח EBITDA		7.4 מיליארד ש"ח הכנסות	
543 אלפי מ"ר שטחי מסחר		11.7% גידול במכירות חנויות זהות	
AA- דרוג מנפיק מעלות S&P		5.8 כ- מיליארד ש"ח שווי שוק נוכחי (אוגוסט 2020)	
312 כ- מיליון ש"ח נטו גיוס אג"ח (הרחבה סדרה ז')		17 כ- אלפי עובדים	
2.5 מיליארד ש"ח חוב נטו		2.0 מיליארד ש"ח הון עצמי	

קמעונאות

18.7% נתח Online		7 סניפים חדשים בחציון סה"כ 298 בפריסה ארצית	
25.4% נתח מותג פרטי		26.2 אלפי ש"ח מכירות למ"ר (12 חודשים אחרונים)	

פיננסים

604 אלפי לקוחות מחזיקי כרטיס האשראי החדש	
--	---

נדל"ן

2.5 מיליארד ש"ח שווי נכסים	
-------------------------------	---

<3e

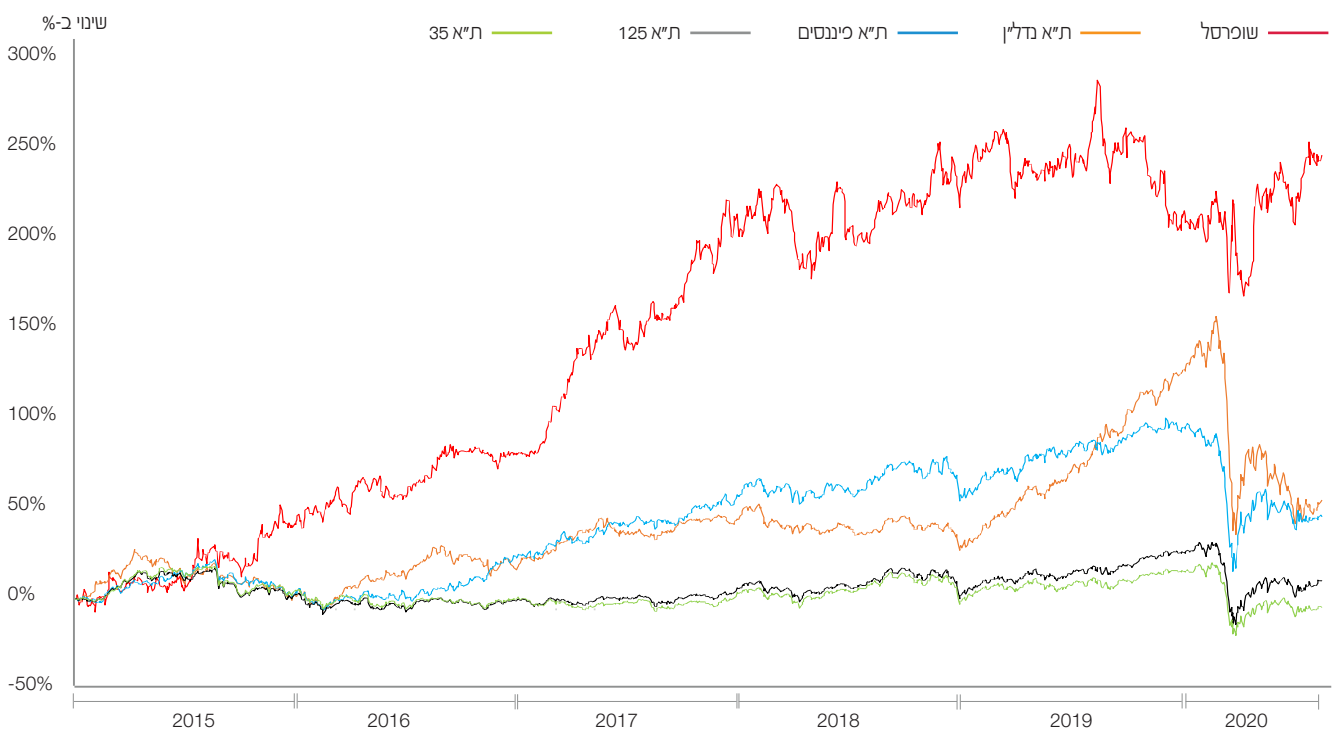
1 מהם סניף חדש בחציון	
--------------------------	---

81 סניפים בפריסה ארצית (כולל סניף בלה)	
---	---

שופרסל במספרים

נתונים פיננסיים עיקריים, רבעון 2 וחציון 1 (מיליוני ש"ח)

	H1/2019	H1/2020	Q2/2019	Q2/2020	
הכנסות	6,578	7,420	3,429	3,689	8%
רווח גולמי	1,780	1,967	920	968	5%
% רווח גולמי	27.1%	26.5%	26.8%	26.2%	-0.6%
רווח תפעולי לפני הכנסות/הוצאות אחרות	267	336	138	165	20%
% רווח תפעולי לפני הכנסות/הוצאות אחרות	4.1%	4.5%	4.0%	4.5%	0.5%
רווח תפעולי לאחר הכנסות/הוצאות אחרות	266	339	138	169	22%
% רווח תפעולי לאחר הכנסות/הוצאות אחרות	4.0%	4.6%	4.0%	4.6%	0.6%
רווח לתקופה	96	170	48	80	67%
% רווח לתקופה	1.5%	2.3%	1.4%	2.2%	0.8%
EBITDA	624	725	319	363	14%
EBITDA %	9.5%	9.8%	9.3%	9.8%	0.5%

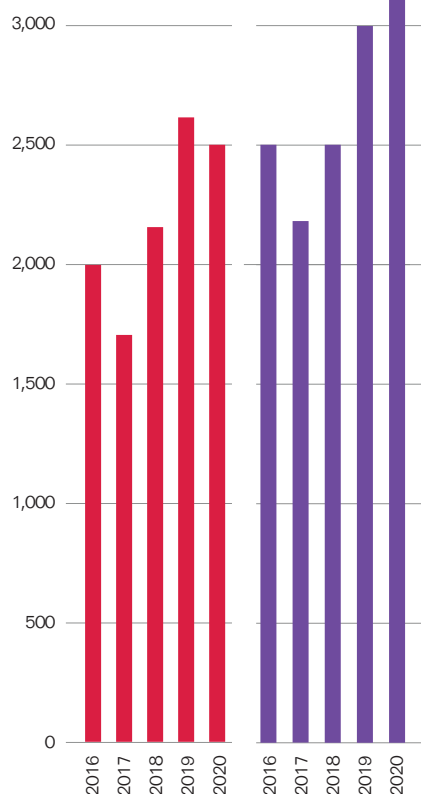


* מחיר מניה ליום 10.8.2020 הינו: 24.2



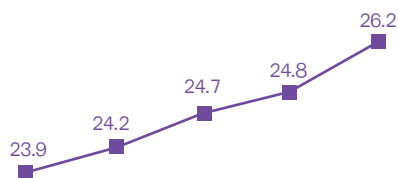
חוב פיננסי* (מיליוני ש"ח)

חוב ברוטו סגירה חוב נטו** סגירה

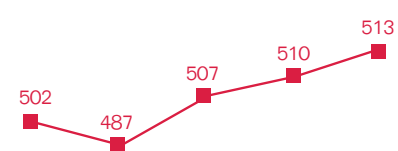


* התחייבויות לתאגידים בנקאיים ואגרות חוב, כולל ריבית לשלם
** בכיוון מזומנים, שווי מזומנים, פקדונות לחן קצר (בטוחות סחירות)

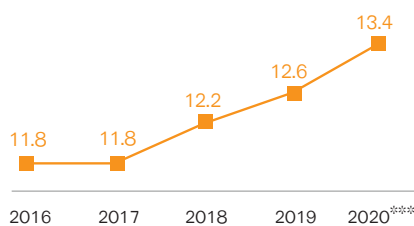
מכירות למ"ר* (אלפי ש"ח)



שטחי מסחר* (אלפי מ"ר)

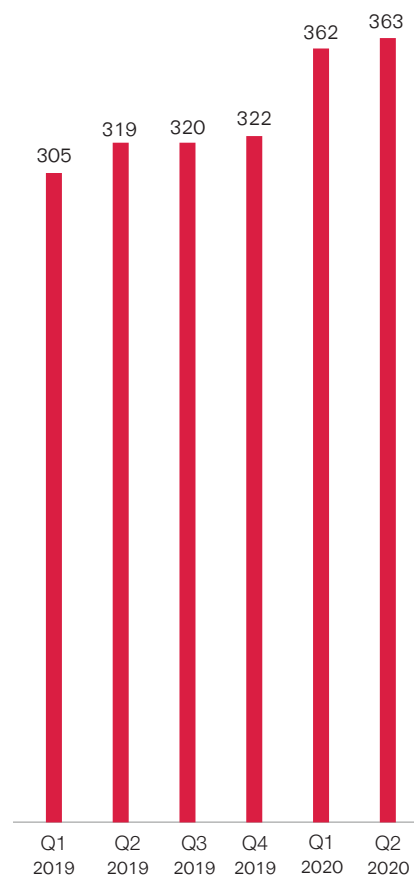


הכנסות** (מיליארדי ש"ח)



* סגירי שופרסל ** ממוצע קמעונאות *** 12 חודשים אחרונים

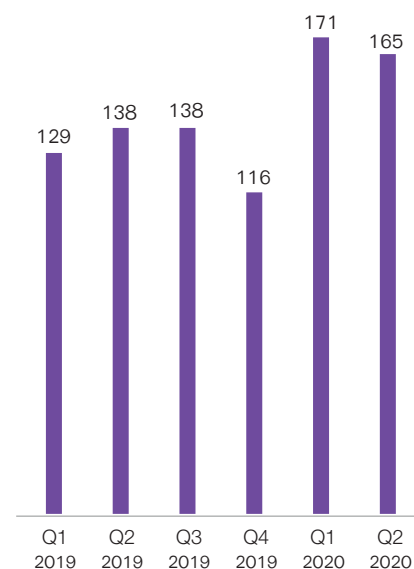
EBITDA (מיליוני ש"ח)



מגזרים (מיליוני ש"ח)

רווח תפעולי מאוחד (מיליוני ש"ח)

קמעונאות בדל"ן					H1/2019 ■ H1/2020 ■	
מאוחד	Be					
7,420	393	89	7,005	הכנסות		
6,578	339	90	6,215	הכנסות		
842	54	-1	790	פער		
336	-14	74	254	רווח/הפסד תפעולי לפני הכנסות/הוצאות אחרות		
267	-28	73	200	רווח/הפסד תפעולי לפני הכנסות/הוצאות אחרות		
69	14	1	54	פער		



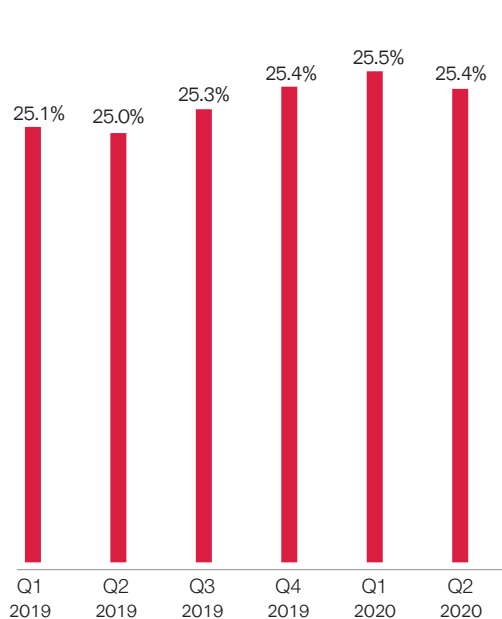


אסטרטגיית הצמיחה



מותג פרטי

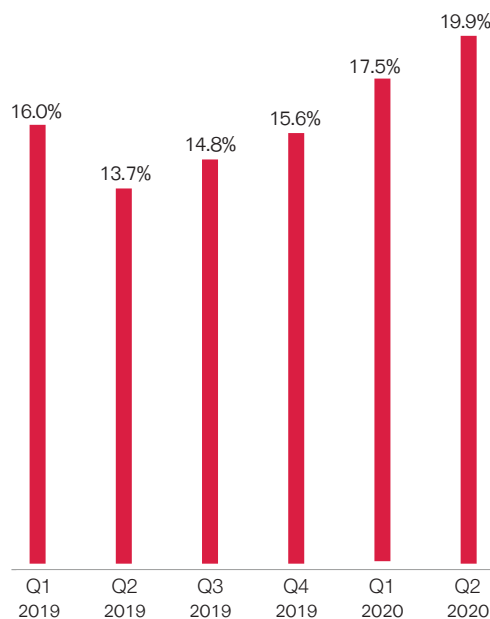
(% מסך המכירות*)



* קמעונאות בלבד

אונליין ודיגיטל

(% מסך המכירות*)



* קמעונאות בלבד

השפעות משבר נגיף הקורונה (COVID-19)

מגזר קמעונאות

הכנסות המגזר:

- במהלך תקופת המשבר בחציון חל גידול בביקוש למוצרי מזון וטואלטיקה
- תרומת משבר הקורונה להכנסות מגזר הקמעונאות בחציון מסתכמת לסך של 590 עד 630 מיליון ש"ח (שיעור גידול 9% עד 10% לעומת חציון מקביל אשתקד)
- בחודש יולי 2020 חל גידול של 110 עד 130 מיליון ש"ח בהכנסות מגזר הקמעונאות (לעומת יולי 2019)

כח אדם:

- לאור הגידול בביקוש למזון, החברה מגייסת עובדים זמניים מעת לעת. נכון לסוף החציון החברה העסיקה כ-17 אלף עובדים
- בחציון גדלו הוצאות השכר בכ-74 מיליון ש"ח (מגמת הגידול בהוצאות השכר בהשפעת משבר הקורונה נמשכה בחודש יולי)

פעילות האונליין:

- חל גידול משמעותי בשיעור רכישות לקוחות החברה באמצעות פלטפורמת האונליין. לשם כך, עיבתה החברה את כח האדם בפעילות, כולל הוספת משמרות לילה, והסבה באופן זמני סניפים שישמשו כמרכזי שילוח להזמנות אונליין
- במהלך תקופת המשבר בחציון שיעור מכירות האונליין הגיע ל-18.7% מהיקף המכירות בסניפי החברה ובחודש יולי שיעור מכירות האונליין אף הגיע ל-21.5%

מגזר הנדליין:

- הקבוצה העניקה הקלות לשוכרים של שטחים במהלך תקופת המשבר בחציון. כמו כן, לא נמצאה השפעה על השווי ההוגן כפי שמוצג בדוחות הכספיים

מגזר Be:

- במהלך תקופת המשבר בחציון חל גידול מסוים בביקוש למוצרי Be גם באמצעות פלטפורמת האונליין
- Be ממשיכה בתכניות העבודה שלה כפי שאושרו וצופה כי הרבעון הרביעי של שנת 2020 יהיה מאוזן תפעולית

חברי דירקטוריון והנהלה

הנהלת שופרסל

איציק אברכהן - מנכ"ל

אורי קילשטיין - משנה למנכ"ל ומנהל אגף סחר ושיווק

טליה הובר - סמנכ"ל כספים ואחראית על ניהול סיכוני שוק

דוד לרון - סמנכ"ל תפעול ושרשרת אספקה

צביקה פישהיימר - סמנכ"ל משאבי אנוש, מינהל ומערכות מידע

שרון גמבשו - סמנכ"ל מו"פ ונכסים

ערן מאירי - יועץ משפטי

צבי ביידיא - סמנכ"ל לקוחות ושירות

חברי דירקטוריון שופרסל

מאוריסיו ביאור - יו"ר דירקטוריון

דיאנה אלשטיין-דן - עד ליום 19.8.20

מיכאל בר חיים

גדעון שור

אלדד אברהם

איילת בן עזר

רן גוטפריד

מיכל קמיר

דורון חיים כהן - עד ליום 19.8.20



מידע לבעלי המניות והמשקיעים

מניות החברה נסחרות בבורסה לניירות ערך בתל-אביב,

במסד תל אביב 35.

סמל המניה "SAE"

משרדים ראשיים

שופרסל בע"מ, קריית שופרסל

רח' שמוטקין בנימין 30, ראשון לציון 7505002

www.shufersal.co.il

קשרי משקיעים

טליה הובר, סמנכ"ל כספים

טל. 03-9481527 פקס: 03-9480921

talih@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

חלק א'

דו"ח הדירקטוריון

לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה
ביום 30 ביוני 2020



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 2020

1.1.3. אירועים עיקריים שחלו בתקופת הדוח

1.2. ניתוח תוצאות הפעילות

1.2.1. ניתוח תוצאות שלושת החודשים שנסתיימו ביום 30 ביוני 2020 לעומת התקופה המקבילה אשתקד

1.2.2. ניתוח תוצאות ששת החודשים שנסתיימו ביום 30 ביוני 2020 לעומת התקופה המקבילה אשתקד

1.3. מצב כספי, נזילות ומקורות מימון

1.3.1. תזרים מזומנים- ניתוח תוצאות הרבעון השני של שנת 2020 לעומת הרבעון המקביל אשתקד

1.3.2. תזרים מזומנים- ניתוח תוצאות המחצית הראשונה של שנת 2020 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 2020

2. חשיפה לסיכוני שוק ודרכי ניהולם

2.1. האחראי על ניהול סיכוני שוק בתאגיד

2.2. תיאור סיכוני שוק

2.2.1. סיכוני מדד המחירים לצרכן

2.2.2. סיכוני שער חליפין

2.2.3. סיכוני ריבית

2.2.4. סיכוני שוק ההון בישראל

2.3. דוח בסיסי הצמדה

2.4. מבחני רגישות

3. הוראות הגילוי בקשר עם הדיווח הפיננסי של התאגיד

3.1. גילוי בדבר אירועים מהותיים לאחר תאריך הדוח על המצב הכספי

4. גילוי ייעודי למחזיקי אגרות החוב

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 2020 (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

שופרסל הינה קבוצת קמעונאות בעלת רשת הסופרמרקטים הגדולה בישראל. הקבוצה מפעילה 379 סניפים בכל הארץ מתוכם 298 סניפי שופרסל ו-81 בי דראגסטורס בע"מ² (להלן - "Be"). סניפי שופרסל מופעלים במספר פורמטים. סך שטחי המסחר של הקבוצה עומד על כ-543 אלפי מ"ר, מתוכם 513 אלפי מ"ר סניפי שופרסל³ ו-30 אלפי מ"ר סניפי Be. בנוסף, לחברה 8 מרכזי שילוח ידניים⁴ בשטח של כ-22 אלפי מ"ר. הקבוצה מעסיקה כ-17 אלף עובדים (כ-14.8 אלפי משרות מחושבות)⁵, והינה בעלת היקף הכנסות שנתי של כ-14 מיליארד ש"ח.

ביום 26 ביולי 2020 השלימה חברת השקעות דיסקונט בע"מ את מכירת כל החזקותיה בחברה (כ-26%), ונכון למועד פרסום הדוח כל הון המניות של החברה מוחזק בידי הציבור/גופים מוסדיים. בהמשך לכך, מינה דירקטוריון החברה ביום 30 ביולי 2020 ועדה מיוחדת המורכבת מארבעת הדירקטורים החיצוניים של החברה (ה"ה אלדד אברהם אשר ישמש גם כיו"ר הוועדה, מיקי בר חיים, גדעון שור ומיכל קמיר) לצורך בחינת מבנה הדירקטוריון לחברה ללא דבוקת שליטה ("ועדת הרכב הדירקטוריון"). ועדת הרכב הדירקטוריון הוסמכה להמליץ לדירקטוריון החברה ביחס למבנה הדירקטוריון הראוי והיו"ר שיעמוד בראשו, אופן הצעת דירקטורים ובחירת דירקטורים לחברה, מספר חברי הדירקטוריון שיועמדו להצבעה בעת בחירת דירקטורים לחברה, וכן ביחס למועד בו יבוצעו השינויים המומלצים בדירקטוריון. לצורך גיבוש המלצותיה הוסמכה ועדת הרכב הדירקטוריון לקיים דיונים, לפי שיקול דעתה, עם בעלי מניות (גופים מוסדיים) מהותיים בחברה. ועדת הרכב הדירקטוריון התחילה בדיוניה וכן התקשרה עם אנטרופי יעוץ ממשל תאגידי בע"מ לצורך ייעוץ לוועדה, ובכוונתה להשלים את עבודתה, לרבות המלצותיה למספר הדירקטורים הרצוי לדירקטוריון החברה ולזהותם, בטווח זמן של כחודשיים עד שלושה חודשים.

חברי הדירקטוריון ה"ה דיאנה אלשטיין ודורון כהן, מנכ"ל חברת השקעות דיסקונט התפטרו מכהונתם כדירקטורים בתוקף ממועד פרסום דוח זה. כן, מר חררדו טישרוביץ התפטר ביום 4 באוגוסט 2020 מכהונתו כדירקטור חליף למר מאוריסיו ביאור, יו"ר הדירקטוריון של החברה.

יצוין כי מאז פריצת משבר הקורונה, ולאור מגבלות התנועה שנגזרו ממנו, מבצע יו"ר הדירקטוריון, מר מאוריסיו ביאור, את תפקידו מארגנטינה. על אף האמור, פעילותה התאגידית של החברה המשיכה וממשיכה כסדרה תוך קיום כלל העדכונים והדיונים השוטפים של היו"ר עם חברי ההנהלה ובישיבות הדירקטוריון, באמצעים דיגיטליים. דירקטוריון החברה בחן מעת לעת את השלכות הנושא והגיע לכלל המסקנה שלמועד הדוח, אי שהותו הפיסית של היו"ר בישראל לא פגעה בחברה. יצוין כי נכון למועד פרסום דוח זה שוהה מר ביאור בישראל.

1 לעניין דוח זה, "מועד הדוח" או "תאריך הדוח" הינם תאריך הדוח על המצב הכספי ליום 30 ביוני 2020, אלא אם נאמר אחרת או משתמע אחרת מתוכן הדברים.

2 סניפי Be כוללים סניף אחד של חברת בלה אונליין בע"מ, המוחזקת 51% ע"י חברת בי דראגסטורס בע"מ החל מנובמבר 2019, וכן, סניף אחד אשר סגור זמנית.

3 שינוי בשטחי המסחר כולל שינויים הנובעים מהסבת סניפים למרכזי שילוח ידניים (ראה סעיף 1.1.3 להלן בדבר גילוי ביחס למשבר הקורונה).

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

5 כולל גיוס עובדים זמניים (ראה סעיף 1.1.3 להלן בדבר גילוי ביחס למשבר הקורונה).

שופרסל בערבון מוגבל

בהמשך להמלצת ועדת הרכב הדירקטוריון, פנה דירקטוריון החברה למר מאוריסיו ביאור בבקשה כי ימשיך לכהן בתפקידו כיו"ר דירקטוריון החברה (כפוף למציאת פתרון שיאפשר לפחות שהות פיסית חלקית שלו בישראל) וזאת לתקופה קצובה עד שתשלים הועדה את עבודתה וימונה יו"ר קבוע לחברה.

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

החברה פועלת בשלושה מגזרי פעילות המדווחים כמגזרים עסקיים בדוחות הכספיים (כהגדרת המונח להלן), מגזר הקמעונאות, מגזר הנדל"ן ומגזר Be. לפרטים אודות מגזרי הפעילות כאמור ראה ביאור 6 בתמצית דוחות כספיים ביניים המאוחדים של החברה ליום 30 ביוני 2020 (להלן – "הדוחות הכספיים").

1.1.2 דיון ההנהלה בעיקרי התוצאות במחצית הראשונה של שנת 2020

לפרטים אודות סקירת הנהלת החברה את שנת 2019, ראה סעיף 1.1.2 לדוח הדירקטוריון על מצב ענייני החברה ליום 31 בדצמבר 2019 ("דוח הדירקטוריון לשנת 2019") כפי שדווח במסגרת הדוח התקופתי של החברה לשנת 2019 ביום 19 במרס 2020 (אסמכתא מספר: 2020-01-023530) ("הדוח התקופתי").

תוצאות החברה במחצית הראשונה של שנת 2020 הושפעו ממספר גורמים עיקריים:

- השפעות התפרצות נגיף הקורונה (COVID-19) (ראה סעיפים 1.1.3 ו-1.2 להלן).
- עונתיות בין הרבעונים (ראה סעיף 1.2 להלן).
- המשך פיתוח הפלטפורמה הדיגיטלית של החברה שעיקרה מערכת "שופרסל online", ובכלל זה המשך הקמת מרכזי שילוח אוטומטיים לערוץ הפצה זה. במחצית הראשונה של השנה חל גידול משמעותי במכירות מגזר הקמעונאות באמצעות שופרסל online, אשר היוו כ-18.7% מכלל המכירות בסניפי שופרסל (בהשוואה לכ-14.8% במחצית הראשונה של 2019), עיקר הגידול מיוחס להשפעות התפרצות נגיף הקורונה.
- 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-25.4% מכלל המכירות בסניפי שופרסל, בהשוואה לכ-25.1% במחצית הראשונה אשתקד.
- המשך פריסה והגדלת בסיס הלקוחות של רשת Be לרבות מיתוג מחדש, חיזוק המותג הפרטי, התרחבות רשתית וסינרגיות תפעוליות לרבות פיתוח הפלטפורמה הדיגיטלית. ראה סעיף 3.1 להלן בדבר השלמת מיזוג Be עם ולתוך החברה.
- המשך חיזוק והרחבת בסיס מועדון לקוחות כרטיסי האשראי החדש. מצבת כרטיסי האשראי ליום 30 ביוני 2020, מנתה כ-604 אלפי כרטיסים, לעומת כ-565 אלפי כרטיסים ליום 30 ביוני 2019.

1.1.3 אירועים עיקריים שחלו בתקופת הדוח

- ביום 16 בינואר 2020, ניתן תוקף של פס"ד להסכם הגישור בין החברה לבין לאומי קארד בע"מ (ובשמה הנוכחי "מקס איט פיננסים בע"מ"), ("לאומי קארד"), לפיו הסתיימו יחסי השותפות בין החברה לבין לאומי קארד, כך שמלוא החזקות לאומי קארד בשותפות ובשותף הכללי הועברו לידי שופרסל. לפרטים נוספים ראה ביאור 15 בדוחות הכספיים השנתיים וביאור 5 בדוחות הכספיים.
- ביום 19 במרס 2020, הכריזה החברה על חלוקת דיבידנד, במזומן, בהיקף כולל של 80 מיליוני ש"ח. הדיבידנד האמור לא הצריך את אישור בית המשפט. הדיבידנד שולם ביום 27 באפריל 2020, למחזיקים במניות ביום 19 באפריל 2020. לפרטים נוספים ראה ביאור 5 בדוחות הכספיים.

שופרסל בערבון מוגבל

- ביום 5 באפריל 2020, על פי דוח הצעת מדף מיום 16 בינואר 2019, הנפיקה החברה (הנפקה פרטית) בדרך של הרחבה, 300 מיליוני ש"ח ערך נקוב אגרות חוב מסדרה ז' הקיימת שלה. תמורת ההנפקה נטו (בניכוי הוצאות הנפקה בסך של כ-1 מיליון ש"ח) הסתכמה לסך של כ-312 מיליוני ש"ח. ההנפקה האמורה בוצעה לפי ריבית שנתית אפקטיבית של כ-2.97%.
- בהמשך לאמור בסעיף 9.1.14 לחלק א' לדוח התקופתי בקשר עם הסכם קומבינציה והסכם שיתוף ועסקה משותפת עם חברת גב-ים לקרקעות בע"מ, ביום 25 ביוני 2020 ניתן תוקף לתב"ע מפורטת לפרויקט המפורט בדוח התקופתי האמור, ובכך התמלאו כל התנאים המתלים נשוא ההסכם.

גילוי ביחס למשבר הקורונה

- ברבעון הראשון של שנת 2020 החלה להתפשט ברחבי העולם מגיפה אשר נגרמה כתוצאה מהתפרצות נגיף הקורונה (COVID-19) ("משבר הקורונה") ואשר הוכרזה על-ידי ארגון הבריאות העולמי כמגיפה עולמית. בהתאם, במהלך הרבעון הראשון, הותקנו על-ידי ממשלת ישראל תקנות לשעת חירום, המתפרסמות מעת לעת, במסגרתן במהלך הרבעון הראשון ולאחריו, נאסרה או הוגבלה פעילות בתי עסק, הוגבלה משמעותית נוכחות כוח אדם במקומות העבודה, הושבתה מערכת החינוך והוטלו מגבלות על יציאה מבתי המגורים. התפרצות מגיפת הקורונה ואי הוודאות באשר לקצב התפשטותה, למשך הזמן שיידרש לתהליך החזרה לשגרה, החשש מהתפרצות נוספת והפעולות שננקטו על-ידי המדינות להתמודדות עם המגיפה, הביאו למשבר כלכלי עולמי, לרבות בישראל. במהלך הרבעון השני של שנת 2020 ולאור ירידה בתחלואה בקרב הציבור בישראל, החלה ממשלת ישראל בפרסום הקלות הדרגתיות ביחס לפתיחת עסקים, נפתחו מחדש גני ילדים ובתי ספר, הותקנו תקנות "התו הסגול" הקובעות מגבלות על שהות של קהל לקוחות ועובדים בעסקים שונים, ובכלל זה דרישת מינוי אחראי קורונה, מגבלות על כמות אנשים בחללים שונים, חובת מדידת חום ועוד. במהלך הרבעון השני החברה יישמה את תקנות התו הסגול בסניפיה. לקראת סוף הרבעון השני של שנת 2020 ולאחר מועד הדוח, החלה עליה תלולה בהיקף התחלואה בקרב הציבור בישראל אשר הובילו לחידוש המגבלות הקיימות על פתיחת עסקים בישראל, ונכון למועד אישור הדוח קיים איסור על התקהלויות גדולות, קיום אירועים, סגירה מוחלטת של עסקי בילוי, קביעת מגבלות על מספר לקוחות במסעדות ועוד. בשים לב למגבלות שהוטלו על יציאה מבתי המגורים, סגרים שהוטלו על ערים בישראל (ואף על כל המדינה לפרקי זמן מסוימים) וכן סגירתם של בתי עסק שונים (ובכלל זה בתחום המזון), בתחילת הרבעון השני של שנת 2020 וכן בשים לב לעליה התלולה בתחלואה לקראת סוף הרבעון השני ולאחר תאריך הדוח (בעיקר בחודש יולי), מגיפת הקורונה השפיעה על פעילותה של החברה במהלך תקופת הדוח ולאחריה (בהתבסס על הנתונים שקיימים בחברה עד למועד אישור דוח זה).

להלן הסברי הדירקטוריון בקשר עם השפעת משבר הקורונה על פעילותה של קבוצת שופרסל⁶. הערכת השפעת המשבר ברבעון השני ובמחצית הראשונה של השנה נובעת מבסיס השוואה לתקופה המקבילה הרלוונטית, תוך לקיחה בחשבון של עונתיות ונתונים נוספים והכל למיטב הערכת החברה.

6 הגילוי מבוצע בשים לב לעמדת סגל חשבונאית 99-7 של רשות ניירות ערך מיום 11 במאי 2020.

שופרסל בערבון מוגבל

הכנסות מגזר הקמעונאות: במהלך הרבעון השני (וכן במחצית הראשונה של השנה), לאור מאפייני משבר הקורונה כמפורט לעיל חל גידול בביקוש למוצרי מזון וטואלטיקה אשר הורגש בענף קמעונאות המזון בישראל ובכלל זה בחברה.

ברבעון השני הסתכמו הכנסות מגזר הקמעונאות בכ-3,485 מיליוני ש"ח וזאת בהשוואה לכ-3,241 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד (כאשר במחצית הראשונה השנה הסתכמו הכנסות מגזר הקמעונאות בכ-7,005 מיליוני ש"ח וזאת בהשוואה לכ-6,215 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד), להערכת החברה סך של כ-260 עד 290 מיליוני ש"ח מהגידול בהכנסות כאמור ברבעון השני מיוחס להכנסות עודפות עקב משבר הקורונה (כאשר סך של כ-590 עד 630 מיליון ש"ח מהגידול בהכנסות כאמור במחצית הראשונה השנה מיוחס להכנסות עודפות עקב משבר הקורונה). הגידול בהכנסות ברבעון השני כאמור מהווה גידול של כ-7.5% לעומת הרבעון המקביל אשתקד, כאשר להערכת החברה השפעת משבר הקורונה לגידול זה הינה כ-8% עד 9% אשר מתקזזת חלקית עם השפעת העונתיות. הגידול בהכנסות במחצית הראשונה השנה כאמור מהווה גידול של כ-12.7% לעומת מחצית ראשונה אשתקד כאשר להערכת החברה השפעת משבר הקורונה לגידול זה הינה כ-9% עד 10%.

לפרטים נוספים אודות מכירות מגזר הקמעונאות, ראה סעיף 1.2 להלן.

החברה מעריכה כי מגמת הגידול בהכנסות מגזר הקמעונאות המשיכה גם לאחר תקופת הדוח. להערכת החברה הכנסות מגזר הקמעונאות בחודש יולי 2020 כוללות הכנסות עודפות בסך של כ-110 עד 130 מיליוני ש"ח (גידול של כ-11% עד 12%).

עלויות כוח אדם: במהלך הרבעון השני, כ-1,700 עובדים מעובדי החברה, נאלצו לשהות בבידוד עקב הנחיות משרד הבריאות, לפרקי זמן שונים, דבר אשר הגדיל את הוצאות החברה ברבעון השני באופן שאינו מהותי. לאור האמור, ובהתאם לגידול בביקושים למזון עקב משבר הקורונה החברה מגייסת עובדים זמניים מעת לעת. השפעת האמור לעיל ונסיבות נוספות (כגון עבודה בלילות, משמרות מוגברות על מנת לעמוד בביקושים), הובילה לגידול בסך של כ-46 מיליוני ש"ח בהוצאות שכר וכוח אדם במהלך הרבעון השני (גידול של כ-74 מיליוני ש"ח במחצית הראשונה השנה). מגמת הגידול בהוצאות שכר וכוח אדם כתוצאה מהשפעת משבר הקורונה המשיכה גם בחודש יולי 2020. לפרטים אודות הרווח הגולמי והתפעולי של הקבוצה, ראו סעיף 1.2 להלן.

פעילות האוניליין: לאור מאפייני משבר הקורונה והמגבלות על תנועה וריחוק חברתי שהושתו על האוכלוסייה, חל במחצית הראשונה של השנה, גידול משמעותי בשיעור רכישות לקוחות החברה באמצעות פלטפורמת האוניליין. לצורך חיזוק פעילות האוניליין וכמפורט לעיל, עיבתה החברה את כוח האדם בפעילות האוניליין, הגדילה את כמות המשמרות (גידול אשר כלל גם עבודה בלילות) והסבה באופן זמני סניפים שישמשו כמרכזי שילוח להזמנות אוניליין (בסמוך למועד פרסום הדוח בוחנת החברה את הסבתן חזרה של חנויות אלה לסניפים הפתוחים לקהל כאשר חנות אחת כבר הוסבה חזרה לסניף). שיעור מכירות האוניליין במהלך הרבעון השני הגיע ל-19.9% מהיקף המכירות בסניפי החברה באותה תקופה, לעומת כ-13.7% ממכירות סניפי החברה ברבעון המקביל אשתקד (שיעור של כ-18.7% מהיקף המכירות בסניפי החברה במחצית הראשונה השנה, לעומת כ-14.8% ממכירות סניפי החברה בתקופה המקבילה אשתקד). החברה מעריכה כי שיעור מכירות האוניליין מהיקף המכירות בסניפי החברה עמד בחודש יולי 2020 על כ-21.5%, נתון המשקף את המשך גידול מגמת הצריכה באמצעות פלטפורמת האוניליין של החברה בתקופת משבר הקורונה.

שופרסל בערבון מוגבל

מגזר הנדל"ן: ככלל, מגזר הנדל"ן של החברה לא הושפע באופן מהותי, ברבעון השני, במחצית הראשונה השנה וכן לאחר תאריך הדוח, ממשבר הקורונה. הקבוצה העניקה הקלות לשוכרים במהלך המחצית הראשונה של השנה ובמהלך חודש יולי 2020. בהמשך להנחיות משרד הבריאות, קניון לב המפרץ שהיה סגור במהלך חודש אפריל 2020, נפתח מחדש.

החברה בחנה למועד הדוח את ההשלכות על תחזית תזרימי המזומנים החוזיים הצפויים משוכרי נדל"ן הקבוצה וכן בחנה, ביחד עם מעריכי שווי חיצוניים, את השלכות האמור על ההנחות בבסיס קביעת שווי ההון הנדל"ן אשר שימשו את השמאים בבסיס הערכתם בדוחות הכספיים השנתיים והגיעה למסקנה כי, נכון למועד הדוח, אין השפעה על השווי ההון כפי שמוצג בדוחות הכספיים. יובהר, כי האמור לעיל הינו למועד הדוח, אך בשל חוסר הודאות לגבי ההשפעות הכוללות של משבר הקורונה על מגזר הנדל"ן ושוק השכירות בהמשך, קיימת אי וודאות מסוימת לגבי ההשפעות בתקופות שלאחר תקופת הדוח.

מגזר Be: במהלך הרבעון השני, במחצית הראשונה השנה וכן לאחר תאריך הדוח, חל גידול מסוים בביקוש למוצרי Be גם באמצעות פלטפורמת האונליין. Be ממשיכה בתוכניות העבודה שלה כפי שאושרו וצופה כי הרבעון הרביעי של שנת 2020 יהיה מאוזן תפעולית. יצוין, כי למשבר הקורונה הייתה השפעה לטובה לא מהותית (נטו) על התוצאות התפעוליות במגזר זה במחצית הראשונה של השנה (מחד הייתה פעילות נמוכה יותר בחנויות שנמצאות בקניונים ומאידך גידול בפעילות האונליין, כולל מיזמים לשינוע תרופות עד הבית, וגידול בפעילות חנויות הרחוב).

נזילות ומקורות מימון: נכון למועד הדוח, להערכת החברה אין בהשפעות משבר הקורונה כדי לפגוע במקורות המימון של החברה או להשפיע לרעה על נזילותה. ראה גם סעיף 1.3.4 להלן.

השקעות מהותיות/אסטרטגיה: נכון למועד הדוח, החברה לא צופה עיכוב מהותי בפרויקט המחסנים האוטומטיים (ראו סעיף 8.15 לחלק א' לדוח התקופתי לשנת 2019) וכן לא צופה שינוי באסטרטגיית החברה ובתוכניות העבודה שלה כפי שאלה מפורטות בסעיף 12 לחלק א' לדוח התקופתי לשנת 2019.

נכון למועד זה משבר הקורונה נותן את אותותיו ביחס למצב הכלכלי בישראל ובכלל זה אחוז אבטלה גבוה (המשפיע בין היתר על הצריכה הפרטית בישראל), ירידה בפריון, העמקת הגרעון הלאומי ועוד וניתן להניח כי משבר הקורונה ימשיך ויפגע בצמיחה בישראל. משבר הקורונה עלול להשפיע לרעה על פעילותה של הקבוצה ועל תוצאותיה הכספיות וזאת בין היתר, עקב אפשרות של מעבר המשק להאטה ומיתון כמו גם המשך ההתפרצות של הנגיף. נכון למועד הדוח, קשה לחזות את השפעותיו המלאות של משבר הקורונה על הקבוצה, ובכלל זה גם עקב ההשפעות העקיפות של המשבר על כלכלת העולם, המשק, הכלכלה, והצמיחה וממילא גם על הקבוצה.

המידע בדבר השפעות משבר הקורונה על הקבוצה בתקופה שלאחר תקופת הדוח, הינו מידע צופה פני עתיד כהגדרתו בחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968 ("חוק ניירות ערך"). מידע זה נסמך על הערכות של החברה ונתונים ראשוניים בדבר היקפי מכירות שקיימים בחברה נכון למועד הדוח. ההשפעות בפועל, עשויות להיות שונות באופן מהותי מזה שנחזה כאמור, כתוצאה מגורמים שונים שהעיקריים שבהם הינם התפרצות נוספת של נגיף הקורונה, החמרה חוזרת של המגבלות, עוצמת ההשפעות העקיפות על הקבוצה עקב אפשרות של פגיעה בצמיחה ומעבר המשק להאטה וכיוצא בזה.

שופרסל בערבון מוגבל

1.2 ניתוח תוצאות הפעילות

בשנת 2020 חל ערב חג הפסח בתאריך ה-8 לאפריל, לעומת שנת 2019 שבה חל ערב חג הפסח בתאריך ה-19 לאפריל. השפעת חג הפסח ברבעון השני השנה קטנה מהשפעתו על הרבעון המקביל אשתקד. במהלך תקופת הדוח, בעקבות התפרצות נגיף הקורונה, חל גידול במכירות החברה בכלל ובאמצעות פעילות האונליין בפרט (ראה סעיף 1.1.3 לעיל).

1.2.1 ניתוח תוצאות שלושת החודשים שנסתיימו ביום 30 ביוני 2020 לעומת התקופה המקבילה אשתקד

תוצאות פעילות לשלושה חודשים שנסתיימו ביום 30 ביוני 2019		תוצאות פעילות לשלושה חודשים שנסתיימו ביום 30 ביוני 2020		
מיליוני ש"ח	אחוז	מיליוני ש"ח	אחוז	
3,429		3,689		הכנסות
920	26.8%	968	26.2%	רווח גולמי
(782)	22.8%	(803)	21.8%	הוצאות מכירה, שיווק, הנהלה וכלליות
138	4.0%	165	4.5%	רווח תפעולי לפני הכנסות אחרות
-		4		עליה בשווי הוגן נדל"ן להשקעה, נטו
138	4.0%	169	4.6%	רווח תפעולי לאחר הכנסות אחרות
(73) 2		(60) (4)		הוצאות מימון, נטו חלק ברווחי (הפסדי) חברה מוחזקת המטופלת לפי שיטת השווי המאזני
67		105		רווח לפני מסים על ההכנסה
(19)		(25)		מסים על ההכנסה
48		80		רווח לתקופה

הכנסות מגזר הקמעונאות ברבעון השני השנה הסתכמו ב-3,485 מיליוני ש"ח, בהשוואה ל-3,241 מיליוני ש"ח ברבעון המקביל אשתקד, גידול של 7.5% שנבע בעיקר מהשפעת התפרצות נגיף הקורונה ומנגד השפעת עונתיות. המכירות בסניפי שופרסל ברבעון השני השנה עלו ב-7.8% בהשוואה לרבעון מקביל אשתקד. המכירות בחנויות זהות⁷ ברבעון השני השנה עלו ב-6.1% בהשוואה לרבעון המקביל אשתקד, הגידול מיוחס בעיקרו לגידול בפעילות החברה שנבע בעיקר מהשפעת התפרצות נגיף הקורונה ומנגד השפעת עונתיות. המכירות למ"ר⁸ בחנויות החברה ברבעון השני השנה עמדו על 6,721 ש"ח בהשוואה ל-6,415 ש"ח ברבעון המקביל אשתקד, גידול של 4.8% הנובע בעיקר מהאמור לעיל.

הכנסות מגזר הנדל"ן ברבעון השני השנה הסתכמו ב-45 מיליוני ש"ח, בהשוואה ל-46 מיליוני ש"ח, ברבעון המקביל אשתקד.

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

8 שטחי הסניפים החדשים מחושבים באופן יחסי ממועד פתיחת הסניף. שטח הסניף הינו השטח ברוטו הכולל שטחי מכירה ושטחי תפעול נוספים. המכירות למ"ר כוללות את מכירות זירת הקניון המורחבת למכירת מוצרי Non Food באונליין.

שופרסל בערבון מוגבל

הכנסות מגזר Be ברבעון השני השנה הסתכמו ב-192 מיליוני ש"ח, בהשוואה ל-176 מיליוני ש"ח ברבעון המקביל אשתקד, גידול של 9.1% אשר נבע בעיקרו מפתחת סניפים חדשים ומגידול בהכנסות מחנויות זהות (כולל השפעת גידול בפעילות האונליין). המכירות בחנויות זהות Be^9 גדלו ב-12.9% מול אשתקד, בהתאם לאמור לעיל. המכירות למ"ר¹⁰ בחנויות Be ברבעון השני השנה הסתכמו ב-5,901 ש"ח, בהשוואה ל-5,884 ש"ח ברבעון המקביל אשתקד, גידול של 0.3%.

הכנסות הקבוצה ברבעון השני השנה הסתכמו ב-3,689 מיליוני ש"ח, בהשוואה ל-3,429 מיליוני ש"ח ברבעון המקביל אשתקד, גידול של 7.6% אשר נבע בעיקרו ממגזר הקמעונאות. המכירות בחנויות זהות⁷ של הקבוצה ברבעון השני השנה עלו ב-6.4% בהשוואה לרבעון המקביל אשתקד.

הרווח הגולמי ברבעון השני השנה הסתכם ב-968 מיליוני ש"ח, בהשוואה ל-920 מיליוני ש"ח ברבעון המקביל אשתקד, גידול בסך 48 מיליוני ש"ח. הגידול בסך הרווח הגולמי נבע בעיקר מגידול בהכנסות הקבוצה. שיעור הרווח הגולמי מסך ההכנסות הינו 26.2% בהשוואה ל-26.8% ברבעון המקביל אשתקד. קיטון של 0.6% הנובע בעיקר מגידול בשיעור המכירות באמצעות פלטפורמת האונליין.

הוצאות מכירה, שיווק, הנהלה וכלליות ברבעון השני השנה הסתכמו ב-803 מיליוני ש"ח, בהשוואה ל-782 מיליוני ש"ח ברבעון המקביל אשתקד. שיעור ההוצאות מסך ההכנסות הינו 21.8%, בהשוואה ל-22.8% ברבעון המקביל אשתקד. הגידול בסך ההוצאות נבע בעיקר מגידול בפעילות הקבוצה. הקיטון בשיעור ההוצאות מסך ההכנסות, נבע מהיחס בין הגידול בהוצאות לסך הגידול בהכנסות.

הרווח התפעולי לפני הכנסות (הוצאות) אחרות במגזר הקמעונאות ברבעון השני השנה הסתכם ב-125 מיליוני ש"ח ובשיעור של 3.6% מההכנסות, בהשוואה ל-102 מיליוני ש"ח ובשיעור של 3.1% מסך הכנסות ברבעון המקביל אשתקד, גידול בסך 23 מיליוני ש"ח ובשיעור של 0.5% מההכנסות אשר נבע מהאמור לעיל.

הרווח התפעולי לפני הכנסות (הוצאות) אחרות במגזר הנדל"ן ברבעון השני השנה הסתכם ב-37 מיליוני ש"ח, בדומה לרבעון המקביל אשתקד.

ההפסד התפעולי לפני הכנסות (הוצאות) אחרות במגזר Be ברבעון השני השנה הסתכם ב-6 מיליוני ש"ח, בהשוואה ל-12 מיליוני ש"ח ברבעון המקביל אשתקד. הקיטון בהפסד נבע מהגידול בהכנסות וכן מהקיטון בשיעור ההוצאות המכירה, שיווק, הנהלה וכלליות מסך ההכנסות הנובע, בין היתר, מהתייעלות תפעולית והעמקת הסינרגיה התפעולית עם החברה.

הרווח התפעולי לאחר הכנסות (הוצאות) אחרות של הקבוצה ברבעון השני השנה הסתכם ב-169 מיליוני ש"ח ובשיעור של 4.6% מסך ההכנסות, בהשוואה ל-138 מיליוני ש"ח ובשיעור של 4.0% מסך ההכנסות ברבעון המקביל אשתקד. גידול של 31 מיליון ש"ח אשר נבע בעיקר מהאמור לעיל.

הרווח התפעולי לפני הכנסות (הוצאות) אחרות פחת והפחתות (EBITDA) ברבעון השני השנה הסתכם ב-363 מיליוני ש"ח ובשיעור של 9.8% מסך ההכנסות, בהשוואה ל-319 מיליוני ש"ח ובשיעור של 9.3% מסך ההכנסות ברבעון המקביל אשתקד. הגידול נבע בעיקרו מגידול ברווח התפעולי.

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

10 שטחי הסניפים החדשים מחושבים באופן יחסי ממועד פתיחת הסניף. שטח הסניף הינו השטח ברוטו הכולל שטחי מכירה ושטחי תפעול נוספים. המכירות למ"ר כוללות את מכירות זירת הקניין המורחבת למכירת מוצרי Non Food באונליין.

שופרסל בערבון מוגבל

הוצאות המימון, נטו ברבעון השני השנה הסתכמו ב-60 מיליוני ש"ח, בהשוואה ל-73 מיליוני ש"ח ברבעון המקביל אשתקד, קיטון בסך 13 מיליוני ש"ח שנבע בעיקרו מהשפעת השינויים במדד המחירים לצרכן על יתרות אגרות החוב הצמודות של החברה (מדד המחירים לצרכן ירד הרבעון ב- 0.2% לעומת עלייה של 1.5% ברבעון מקביל אשתקד).

הוצאות המס ברבעון השני השנה הסתכמו ב-25 מיליוני ש"ח, בהשוואה ל-19 מיליוני ש"ח ברבעון המקביל אשתקד, גידול הנובע בעיקר מהגידול ברווח לתקופה.

הרווח לתקופה ברבעון השני השנה הסתכמו ב-80 מיליוני ש"ח, בהשוואה ל-48 מיליוני ש"ח ברבעון המקביל אשתקד, גידול הנובע מהאמור לעיל.

הרווח הבסיסי והמדולל למניה של החברה ברבעון השני השנה היה 0.34 ש"ח, בהשוואה ל-0.2 ש"ח ברבעון המקביל אשתקד.

1.2.2 ניתוח תוצאות ששת החודשים שנסתיימו ביום 30 ביוני 2020 לעומת התקופה המקבילה אשתקד

תוצאות פעילות לשישה חודשים שנסתיימו ביום 30 ביוני 2019		תוצאות פעילות לשישה חודשים שנסתיימו ביום 30 ביוני 2020		
מיליוני ש"ח	אחוז	מיליוני ש"ח	אחוז	
6,578		7,420		הכנסות
1,780	27.1%	1,967	26.5%	רווח גולמי
(1,513)	23.0%	(1,631)	22.0%	הוצאות מכירה, שיווק, הנהלה וכלליות
267	4.1%	336	4.5%	רווח תפעולי לפני הכנסות (הוצאות) אחרות
(1)		(1)		הוצאות אחרות, נטו
-		4		עליה בשווי הוגן נדל"ן להשקעה, נטו
266	4.0%	339	4.6%	רווח תפעולי לאחר הכנסות (הוצאות) אחרות
(137)		(110)		הוצאות מימון, נטו
3		(6)		חלק ברווחי (הפסדי) חברה מוחזקת המטופלת לפי שיטת השווי המאזני
132		223		רווח לפני מסים על ההכנסה
(36)		(53)		מסים על ההכנסה
96		170		רווח לתקופה

הכנסות מגזר הקמעונאות במחצית הראשונה השנה הסתכמו ב-7,005 מיליוני ש"ח, בהשוואה ל-6,215 מיליוני ש"ח במחצית המקבילה אשתקד, גידול של 12.7% שנבע בעיקר מהשפעת התפרצות נגיף הקורונה. המכירות בסניפי שופרסל במחצית הראשונה השנה גדלו ב-13.2% בהשוואה למחצית המקבילה אשתקד. הפער בין הגידול בהכנסות החברה לבין הגידול במכירות החברה מיוחס בעיקרו לגידול בפעילות הזכיינים.

המכירות בחנויות זהות¹¹ במחצית הראשונה השנה עלו ב-11.6% בהשוואה למחצית המקבילה אשתקד, הגידול מיוחס בעיקרו לגידול בפעילות החברה שנבע בעיקר מהשפעת התפרצות נגיף הקורונה.

המכירות למ"ר¹² בחנויות החברה במחצית הראשונה השנה עמדו על 13,635 ש"ח בהשוואה ל-12,340 ש"ח במחצית המקבילה אשתקד, גידול של 10.5% הנובע מהאמור לעיל.

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

12 שטחי הסניפים החדשים מחושבים באופן יחסי ממועד פתיחת הסניף. שטח הסניף הינו השטח ברוטו הכולל שטחי מכירה ושטחי תפעול נוספים. המכירות למ"ר כוללות את מכירות זירת הקניון המורחבת למכירת מוצרי Non Food באונליין.

שופרסל בערבון מוגבל

הכנסות מגזר הנדל"ן במחצית הראשונה השנה הסתכמו ב-89 מיליוני ש"ח, בהשוואה ל-90 מיליוני ש"ח במחצית המקבילה אשתקד.

הכנסות מגזר Be במחצית הראשונה השנה הסתכמו ב-393 מיליוני ש"ח, בהשוואה ל-339 מיליוני ש"ח במחצית המקבילה אשתקד, גידול של 15.9% אשר נבע בעיקרו מפתיחת סניפים חדשים ומגידול בהכנסות מחנויות זהות (כולל גידול בפעילות האונליין). המכירות למ"ר¹³ בחנויות Be במחצית ראשונה של השנה הסתכמו ב-12,246 ש"ח, בהשוואה ל-11,745 ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של 4.3% הנובע בעיקר משיפור במכירות חנויות זהות¹⁴, אשר גדלו ב-14.1% מול אשתקד.

הכנסות הקבוצה במחצית הראשונה השנה הסתכמו ב-7,420 מיליוני ש"ח, בהשוואה ל-6,578 מיליוני ש"ח במחצית המקבילה אשתקד, גידול של 12.8%, אשר נבע בעיקרו ממגזר הקמעונאות. המכירות בחנויות זהות⁹ של הקבוצה במחצית הראשונה השנה עלו ב-11.7% בהשוואה למחצית המקבילה אשתקד.

הרווח הגולמי במחצית הראשונה השנה הסתכם ב-1,967 מיליוני ש"ח, בהשוואה ל-1,780 מיליוני ש"ח במחצית המקבילה אשתקד, גידול של 187 מיליוני ש"ח. הגידול בסך הרווח הגולמי נבע בעיקר מגידול בהכנסות הקבוצה. שיעור הרווח הגולמי מסך ההכנסות הינו 26.5%, בהשוואה ל-27.1% במחצית המקבילה אשתקד. קיטון של 0.6% הנובע בעיקר מגידול בשיעור מכירות האונליין.

הוצאות מכירה, שיווק, הנהלה וכלליות במחצית הראשונה השנה הסתכמו ב-1,631 מיליוני ש"ח, בהשוואה ל-1,513 מיליוני ש"ח במחצית המקבילה אשתקד. שיעור ההוצאות מסך ההכנסות הינו 22.0%, בהשוואה ל-23.0% במחצית המקבילה אשתקד. הגידול בסך ההוצאות נבע בעיקר מגידול בפעילות הקבוצה. הקיטון בשיעור ההוצאות מסך ההכנסות, נבע מהיחס בין הגידול בהוצאות לסך הגידול בהכנסות.

הרווח התפעולי לפני הכנסות (הוצאות) אחרות במגזר הקמעונאות במחצית הראשונה השנה הסתכם ב-254 מיליוני ש"ח ובשיעור של 3.6% מההכנסות, בהשוואה ל-200 מיליוני ש"ח ובשיעור של 3.2% מסך ההכנסות במחצית המקבילה אשתקד, גידול של 54 מיליוני ש"ח אשר נבע מהאמור לעיל.

הרווח התפעולי לפני הכנסות (הוצאות) אחרות במגזר הנדל"ן במחצית הראשונה השנה הסתכם ב-74 מיליוני ש"ח, בהשוואה ל-73 מיליוני ש"ח במחצית המקבילה אשתקד.

ההפסד התפעולי לפני הכנסות (הוצאות) אחרות במגזר Be במחצית הראשונה השנה הסתכם ב-14 מיליוני ש"ח, בהשוואה ל-28 מיליוני ש"ח במחצית המקבילה אשתקד. הקיטון בהפסד נבע מהגידול בהכנסות וכן מהקיטון בשיעור הוצאות המכירה, שיווק, הנהלה וכלליות מסך ההכנסות הנובע, בין היתר, מהתייעלות תפעולית והעמקת הסינרגיה התפעולית עם החברה.

הרווח התפעולי לאחר הכנסות (הוצאות) אחרות של הקבוצה במחצית הראשונה השנה הסתכם ב-339 מיליוני ש"ח ובשיעור של 4.6% מסך ההכנסות, בהשוואה ל-266 מיליוני ש"ח ובשיעור של 4.0% מסך ההכנסות במחצית המקבילה אשתקד, גידול של 73 מיליוני ש"ח אשר נבע בעיקר מהאמור לעיל.

¹³ שטחי הסניפים החדשים מחושבים באופן יחסי ממועד פתיחת הסניף. שטח הסניף הינו השטח ברוטו הכולל שטחי מכירה ושטחי תפעול נוספים. המכירות למ"ר כוללות את מכירות זירת הקניין המורחבת למכירת מוצרי Non Food באונליין.

¹⁴ מכירות חנויות זהות – מכירות ברוטו של חנויות פעילות בשתי תקופות ההשוואה.

שופרסל בערבון מוגבל

הרווח התפעולי לפני הכנסות (הוצאות) אחרות פחת והפחתות (EBITDA) במחצית הראשונה השנה הסתכם ב-725 מיליוני ש"ח ובשיעור של 9.8% מסך ההכנסות, בהשוואה ל-624 מיליוני ש"ח ובשיעור של 9.5% מסך ההכנסות במחצית המקבילה אשתקד. הגידול נבע בעיקר מגידול ברווח התפעולי.

הוצאות המימון, נטו במחצית הראשונה השנה הסתכמו ב-110 מיליוני ש"ח, בהשוואה ל-137 מיליוני ש"ח במחצית המקבילה אשתקד. קיטון בסך 27 מיליוני ש"ח שנבע בעיקרו מהכנסות מימון בגין עסקאות אקדמה להגנה על עסקאות צמודות מט"ח לעומת הוצאות מימון בתקופה מקבילה אשתקד וכן, מהשפעת השינויים במדד המחירים לצרכן על יתרות אגרות החוב הצמודות של החברה (מדד המחירים לצרכן ירד במחצית הראשונה של השנה ב-0.7% לעומת עלייה של 1.2% במחצית מקבילה אשתקד).

הוצאות המס במחצית הראשונה השנה הסתכמו ב-53 מיליוני ש"ח, בהשוואה ל-36 מיליוני ש"ח במחצית המקבילה אשתקד, גידול הנובע בעיקר מהגידול ברווח לתקופה.

הרווח לתקופה במחצית הראשונה השנה הסתכם ב-170 מיליוני ש"ח, בהשוואה ל-96 מיליוני ש"ח במחצית המקבילה אשתקד, גידול הנובע מהאמור לעיל.

הרווח הבסיסי והמדולל למניה של החברה במחצית הראשונה השנה היה 0.71 ש"ח, בהשוואה ל-0.4 ש"ח במחצית המקבילה אשתקד.

1.3 מצב כספי, נזילות ומקורות מימון

1.3.1 תזרים מזומנים- ניתוח תוצאות הרבעון השני של שנת 2020 לעומת הרבעון המקביל אשתקד

תזרים מזומנים מפעילות שוטפת

מזומנים נטו שנבעו מפעילות שוטפת הסתכמו ב-236 מיליוני ש"ח ברבעון השני של שנת 2020, בהשוואה ל-274 מיליוני ש"ח ברבעון המקביל אשתקד. הקיטון בתזרים המזומנים מהפעילות השוטפת נבע בעיקר משינויים בסעיפי ההון החוזר ומנגד גידול ברווח לתקופה (לפרטים נוספים ראה דוחות על תזרימי מזומנים מאוחדים, כמופיע בדוחות הכספיים).

תזרים מזומנים ששימשו לפעילות השקעה

מזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה הסתכמו ב-344 מיליוני ש"ח ברבעון השני של שנת 2020, בהשוואה ל-180 מיליוני ש"ח ברבעון המקביל אשתקד. המזומנים ששימשו לפעילות השקעה ברבעון השני של שנת 2020 כללו בעיקר רכישת רכוש קבוע בסך 116 מיליוני ש"ח והשקעה בפיקדונות בסך 200 מיליוני ש"ח. המזומנים ששימשו לפעילות השקעה ברבעון השני של שנת 2019 כללו בעיקר רכישת רכוש קבוע בסך 141 מיליוני ש"ח והשקעה בניירות ערך מוחזקים לפדיון בסך 88 מיליוני ש"ח ומנגד מימוש פיקדונות בסך 50 מיליוני ש"ח.

תזרים מזומנים שנבעו מפעילות מימון

מזומנים נטו שנבעו מפעילות מימון הסתכמו ב-120 מיליוני ש"ח ברבעון השני של שנת 2020, בהשוואה למזומנים נטו ששימשו לפעילות מימון בסך 214 מיליוני ש"ח ברבעון המקביל אשתקד. המזומנים שנבעו מפעילות מימון ברבעון השני של שנת 2020 כללו תמורה מהנפקת אגרות חוב בסך 312 מיליוני ש"ח ומנגד פירעון התחייבויות בגין חכירה בסך 112 מיליוני ש"ח ותשלום דיבידנד בסך 80 מיליוני ש"ח. המזומנים ששימשו לפעילות מימון ברבעון השני של שנת 2019 כללו קבלת אשראי מתאגידים בנקאיים בסך 52 מיליוני ש"ח ומנגד פירעון התחייבויות בגין חכירה בסך 106 מיליוני ש"ח ותשלום דיבידנד בסך 160 מיליוני ש"ח.

שופרסל בערבון מוגבל

1.3.2 תזרים מזומנים- ניתוח תוצאות המחצית הראשונה של שנת 2020 לעומת המחצית המקבילה אשתקד

תזרים מזומנים מפעילות שוטפת

מזומנים נטו שנבעו מפעילות שוטפת הסתכמו ב-770 מיליוני ש"ח במחצית הראשונה של שנת 2020, בהשוואה ל-471 מיליוני ש"ח במחצית המקבילה אשתקד. הגידול בתזרים המזומנים מהפעילות השוטפת נבע בעיקר משינויים בסעיפי ההון החוזר ומגידול ברווח לתקופה.

תזרים מזומנים ששימשו לפעילות השקעה

מזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה הסתכמו ב-265 מיליוני ש"ח במחצית הראשונה של שנת 2020, בהשוואה למזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה בסך 747 מיליוני ש"ח במחצית המקבילה אשתקד. המזומנים ששימשו לפעילות השקעה במחצית הראשונה של שנת 2020 כללו בעיקר רכישת רכוש קבוע בסך 211 מיליוני ש"ח. המזומנים ששימשו לפעילות השקעה במחצית הראשונה של שנת 2019 כללו בעיקר רכישת רכוש קבוע בסך 274 מיליוני ש"ח, השקעה בפיקדונות בסך 350 מיליוני ש"ח והשקעה בניירות ערך מוחזקים לפדיון בסך 99 מיליוני ש"ח.

תזרים מזומנים ששימשו לפעילות מימון

מזומנים נטו ששימשו לפעילות מימון הסתכמו ב-97 מיליוני ש"ח במחצית הראשונה של שנת 2020, בהשוואה למזומנים נטו שנבעו מפעילות מימון בסך 165 מיליוני ש"ח במחצית המקבילה אשתקד. המזומנים ששימשו לפעילות מימון במחצית הראשונה של שנת 2020 כללו תמורה נטו מהנפקת אג"ח בסך 312 מיליוני ש"ח ומנגד פירעון התחייבויות בגין חכירה בסך 226 מיליוני ש"ח, תשלום דיבידנד בסך 80 מיליוני ש"ח ופירעון אשראי מתאגידים בנקאיים בסך 93 מיליוני ש"ח. המזומנים שנבעו מפעילות מימון במחצית הראשונה של שנת 2019 כללו תמורה נטו מהנפקת אג"ח בסך 549 מיליוני ש"ח וקבלת אשראי מתאגידים בנקאיים בסך 52 מיליוני ש"ח ומנגד פירעון התחייבויות בגין חכירה בסך 214 מיליוני ש"ח, תשלום דיבידנד בסך 160 מיליוני ש"ח ופירעון אג"ח וריבית בסך 62 מיליוני ש"ח.

1.3.3 יתרות נכסים נזילים ויחסים פיננסיים

נכון לסוף הרבעון השני של שנת 2020 הסתכמו הנכסים נזילים נטו (מזומנים ושווי מזומנים, פיקדונות לזמן קצר ובטוחות סחירות בניכוי אשראי מתאגידים בנקאיים) ב-763 מיליוני ש"ח, בהשוואה ל-499 מיליוני ש"ח ברבעון המקביל אשתקד. בסוף שנת 2019, סך הנכסים הנזילים נטו עמד על 262 מיליוני ש"ח. בסוף הרבעון השני של שנת 2020 עמדו ההתחייבויות למחזיקי אגרות חוב ולתאגידים בנקאיים, כולל ריבית לשלם (להלן – "החוב הפיננסי") על 3,242 מיליוני ש"ח, לעומת 3,146 מיליוני ש"ח ברבעון המקביל אשתקד. יחס החוב הפיננסי לסך נכסי החברה נכון לסוף הרבעון השני של שנת 2020 עמד על כ-25.8% בהשוואה לכ-26.7% ברבעון המקביל אשתקד. סך החוב הפיננסי לסוף שנת 2019 הסתכם לסך של 2,981 מיליוני ש"ח ויחס החוב הפיננסי לסך נכסי החברה במועד האמור היה כ-24.9%. נכון לסוף הרבעון השני של שנת 2020 הסתכם סך ההון של החברה ב-1,999 מיליוני ש"ח, בהשוואה ל-1,762 מיליוני ש"ח ברבעון המקביל אשתקד. יחס ההון לסך נכסי החברה נכון לסוף הרבעון השני של שנת 2020 עמד על כ-15.9% בהשוואה ל-15% ברבעון מקביל אשתקד. נכון לסוף שנת 2019 הסתכם סך ההון של החברה ב-1,914 מיליוני ש"ח ויחס ההון לסך נכסי החברה במועד האמור היה כ-16%.

שופרסל בערבון מוגבל

1.3.4 דיון בדירקטוריון במצב נזילות החברה לאור הגירעון בהון החוזר ליום 30 ביוני 2020

נכון ליום 30 ביוני 2020 לחברה גירעון בהון חוזר (על בסיס מאוחד) בסך של כ-540 מיליוני ש"ח, בהשוואה לגירעון בהון החוזר בסך של כ-898 מיליוני ש"ח ליום 31 בדצמבר 2019 וגירעון בהון החוזר של כ-568 מיליוני ש"ח ליום 30 ביוני 2019, וכן גירעון בהון חוזר (סולו) ליום 30 ביוני 2020 בסך של כ-649 מיליוני ש"ח, בהשוואה לגירעון בהון החוזר בסך של כ-1,068 מיליוני ש"ח ליום 31 בדצמבר 2019 וגירעון בהון החוזר של כ-702 מיליוני ש"ח ליום 30 ביוני 2019. עיקר הקיטון בגירעון בהון החוזר (מאוחד וסולו) ליום 30 ביוני 2020 לעומת 30 ביוני 2019 נבע בעיקר משינויים בהון החוזר הנובעים מהשפעת משבר הקורונה (לפרטים ראו סעיף 1.1.3 להלן). החברה סיימה את הרבעון השני, בתזרים מזומנים חיובי מפעילות שוטפת (ראה סעיף 1.3.1 לעיל).

נכון למועד פרסום הדוח, החברה קשורה בהסכמים עם ארבעה תאגידים בנקאיים (כל אחד בהתקשרות נפרדת) להעמדת מסגרת אשראי מובטחת לחברה, לתקופות שתסתיימנה בין חודש מרס לחודש מאי 2021, בסכום של עד 200 מיליוני ש"ח על-ידי כל תאגיד בנקאי אשר תהא ניתנת לניצול על-ידי משיכת אשראים לתקופות קצרות. נכון ליום 30 ביוני 2020 ולמועד פרסום הדוח, המסגרות האמורות אינן מנוצלות. עוד יצוין, כי בחודש אפריל 2020, השלימה החברה הנפקה פרטית בדרך של הרחבת סדרת אגרות החוב ז' של החברה בתמורה נטו של כ-312 מיליוני ש"ח.

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 מיום 30 ביוני 2020, קבע הדירקטוריון כי על אף הגירעון בהון החוזר ליום 30 ביוני 2020 לא קיימת בעיית נזילות בחברה וזאת גם לאחר בחינת השפעות משבר הקורונה.

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 2019. 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 2020 הינה כ-1.2 מיליארד ש"ח (לעומת כ-1.3 מיליארד ש"ח ליום 30 ביוני 2019) ולתשלומים צמודי מדד בהיקף שנתי של כ-453 מיליוני ש"ח.

נכון ליום 30 ביוני 2020 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 600 מיליוני ש"ח. העסקאות מטופלות כעסקאות הגנה חשבונאיות.

ברבעון השני של שנת 2020 התהוו לחברה הוצאות מימון בגין חוזים אלו בסך של כ-3.8 מיליוני ש"ח, בהשוואה להכנסות בסך של כ-5.5 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 2020, לחברה חוזים עתידיים מסוג פורוורד על שער הדולר בסך של כ-16.2 מיליוני דולר ארה"ב לפירעון עד חודש מאי 2021, עסקאות צילינדר על שער הדולר בסך של כ-3.8 מיליוני דולר ארה"ב לפירעון עד חודש נובמבר 2020, חוזים עתידיים מסוג פורוורד על שער האירו בסך של כ-60.9 מיליוני אירו לפירעון עד חודש יולי 2022 ועסקאות צילינדר על שער האירו בסך של כ-7.5 מיליוני אירו לפירעון עד חודש מאי 2021.

ברבעון השני של שנת 2020 התהוו לחברה הוצאות מימון בגין חוזים אלו בסך של כ-2 מיליוני ש"ח, בדומה לרבעון 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.

דוח הדירקטוריון על מצב ענייני החברה לתקופה של שישה חודשים שנסתיימה ביום 30 ביוני 2020

שופרסל בערבון מוגבל

2.3 דוח בסיסי הצמדה

להלן דוח בסיסי הצמדה של החברה ליום 30 ביוני 2020:

ליום 30 ביוני 2020					
		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:
463	-	1	-	462	מזומנים ושווי מזומנים
300	-	-	-	300	פיקדונות לזמן קצר
1,433	-	-	-	1,433	לקוחות
167	97	5	23	42	חייבים ויתרות חובה
12	-	-	6	6	השקעות אחרות
986	986	-	-	-	מלאי
					נכסים שאינם שוטפים:
100	7	-	69	24	חייבים ויתרות חובה
58	21	-	-	37	השקעה בחברה כלולה
30	-	-	-	30	הלוואה לחברה כלולה
96	11	-	37	48	השקעות אחרות
720	720	-	-	-	נדל"ן להשקעה
3,140	3,140	-	-	-	רכוש קבוע
3,618	3,618	-	-	-	נכס זכות שימוש
1,323	1,323	-	-	-	נכסים בלתי מוחשיים והוצאות נדחות
122	122	-	-	-	מסים נדחים
12,568	10,045	6	135	2,382	
					התחייבויות שוטפות:
320	-	-	167	153	חלויות שוטפות בגין אגרות חוב
350	-	1	349	-	חלויות שוטפות של התחייבות בגין חכירה
2,187	-	22	-	2,165	ספקים ונותני שירותים
994	562	2	6	424	זכאים ויתרות זכות
50	-	-	-	50	הפרשות
					התחייבויות שאינן שוטפות:
2,922	-	-	1,073	1,849	אגרות חוב
3,303	-	6	3,293	4	התחייבות בגין חכירה
251	-	-	-	251	הטבות לעובדים, נטו
54	40	2	5	7	התחייבויות אחרות
138	138	-	-	-	מסים נדחים
1,999	1,999	-	-	-	הון
12,568	2,739	33	4,893	4,903	
-	7,306	(27)	(4,758)	(2,521)	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.

3. הוראות הגילוי בקשר עם הדיווח הפיננסי של התאגיד

3.1 גילוי בדבר אירועים מהותיים לאחר תאריך הדוח על המצב הכספי

- ביום 1 ביולי 2020, הושלם הליך מיזוג Be עם ולתוך שופרסל במסגרתו הועברו לשופרסל כל פעילותה, נכסיה והתחייבויותיה של Be אשר חוסלה במועד זה, ללא פירוק.
- ראה סעיף 1.1 לעיל לעניין מכירת מלוא החזקתה של דסק"ש במניות החברה בחודש יולי 2020.
- לפרטים בדבר הפרשות בגין תביעות והליכים משפטיים כנגד החברה במהלך לאחר תאריך הדוח על המצב הכספי ראה ביאור 7 בדוחות הכספיים.
- לפרטים בדבר אירועים נוספים לאחר תאריך הדוח על המצב הכספי ראה ביאור 9 בדוחות הכספיים.

דוח הדיקטוריון על מצב ענייני החברה לתקופה של שישה חודשים שנסתיימה ביום 30 ביוני 2020

שופרסל בערבון מוגבל

4. גילוי ייעודי למחזיקי אגרות החוב

נתונים ליום 30 ביוני 2020

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	300	295	295	6	333	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	289	280	280	10	340	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	377	356	356	13	432	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	463	396	396	15	481	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	325	317	317	10	373	קבועה	4.44%	4.3%	8.10.2020	8.10.2028	ריבית שנתית ביום 8 באוקטובר בשנים 2016-2028	מדד
	07/2016	601	**643	616	601	601	19	708	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	557	555	555	7	627	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	315	300	300	4	339	קבועה	2.97%	3.52%	20.2.2022	20.8.2030	ריבית חצי שנתית ביום 20 באוגוסט ובפברואר בשנים 2019-2030	לא צמוד
		3,632	3,770	3,242	3,100	3,100	84	3,633							

* ערך בספרים - הערך בספרים של קרן בתוספת ריבית מהוון לפי ריבית אפקטיבית ליום ההנפקה וצמוד למדד המחירים לצרכן לתאריך הדוח (סדרה ה' ו-ז' אינן צמודות למדד המחירים לצרכן).

** לא התקבלה תמורה במזומן בגין הנפקות אלו, אשר בוצעו במסגרת הצעת רכש חליפין לאגרות החוב (סדרה ב') של החברה כמתואר בביאור 17 בדוחות הכספיים המאוחדים של החברה ליום 31 בדצמבר 2017. התמורות המצוינות לעיל מתייחסות לערך הנקוב של אגרת החוב (סדרה ב') שהוחלפו אגב הצעות רכש כאמור (כולל ריבית לשלם).

דוח הדירקטוריון על מצב ענייני החברה לתקופה של שישה חודשים שנסתיימה ביום 30 ביוני 2020

שופרסל בערבון מוגבל

הערות:

1. ביום 20 בפברואר 2020, פרעה החברה תשלומי ריבית של אגרות החוב סדרה ז' בהיקף של כ-10 מיליוני ש"ח.
2. ביום 5 באפריל 2020, השלימה החברה הנפקה של אגרות החוב סדרה ז' של החברה בדרך של הרחבת הסדרה וזאת בתמורה לסך ברוטו של כ-313 מיליון ש"ח (תמורה נטו של כ-312 מיליוני ש"ח).
3. תשלומים על חשבון קרן אגרות החוב סדרות ד' ה' ו-ו' הינם תשלומים שנתיים. התשלומים על חשבון קרן אגרות החוב סדרה ז' הינם 18 תשלומים חצי שנתיים, לא שווים, בימים 20 בפברואר עד 20 באוגוסט של כל אחת מהשנים 2022 עד 2030 (כולל) (שישה תשלומים של 2% מהקרן, שני תשלומים של 3% מהקרן, שני תשלומים של 6% מהקרן, שני תשלומים של 7% מהקרן, ארבעה תשלומים של 9% מהקרן ושני תשלומים של 10% מהקרן).
4. הנאמן של אגרות החוב (סדרה ד') ואגרות החוב (סדרה ה') הינו רזניק פז נבו נאמניות בע"מ, מרחוב יד חרוצים 14, תל-אביב (טלפון: 03-6389200, פקס: 03-6389222). איש הקשר אצל הנאמן לאגרות החוב (סדרה ד') ואגרות החוב (סדרה ה') הינו מר יוסי רזניק, 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.
5. 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.
במחצית הראשונה של שנת 2020 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.
6. סדרות אגרות החוב ד', ה', ו' ו-ז' של החברה הינן מהותיות. כל סדרות אגרות החוב רשומות למסחר בבורסה לניירות ערך בתל אביב.
7. אגרות החוב סדרות ד', ה', ו' ו-ז' כוללות עילות להעמדה לפירעון 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.
8. בהתאם לתנאי שטרי הנאמנות של אגרות החוב של החברה סדרות ד', ה', ו' ו-ז', רשאית החברה להעמיד את אגרות החוב סדרות ד', ה', ו' ו-ז' לפדיון מוקדם (מלא או חלקי). לפרטים נוספים ראה סעיף 9.2 לשטר הנאמנות בגין אגרות החוב (סדרה ד') וסעיף 9.2 לשטר הנאמנות בגין אגרות החוב (סדרה ה') (כמפורט בנספח שטרי הנאמנות לתשקיף המדף של החברה מיום 30 במאי 2012, כפי שתוקן ביום 30 בספטמבר 2013), סעיף 9.2 לשטר הנאמנות בגין אגרות החוב (סדרה ו') כמפורט בנספח שטר הנאמנות לדוח הצעת המדף של החברה מיום 3 בספטמבר 2015 שפורסם מכוח תשקיף המדף של החברה מיום 25 ביוני 2015, וסעיף 9.2 לשטר הנאמנות בגין אגרות החוב (סדרה ז') כמפורט בנספח שטר הנאמנות לדוח הצעת המדף של החברה מיום 16 בינואר 2019.

דוח הדירקטוריון על מצב ענייני החברה לתקופה של שישה חודשים שנסתיימה ביום 30 ביוני 2020

שופרסל בערבון מוגבל

9. אגרות החוב סדרות ד', ה', ו' ו-ז', כוללות אמות מידה פיננסיות. לפרטים נוספים אודות תנאיהן של אגרות החוב סדרות ד', ה', ו' ו-ז' של החברה, לרבות התחייבות לעמידה באמות מידה פיננסיות, התחייבות לאי יצירת שעבוד שוטף, ומגבלות בקשר לחלוקת דיבידנד ראה ביאור 17 בדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2019 אשר היווה חלק מהדוח התקופתי.

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 2020:

אמת המידה הפיננסית	תוצאות החישוב ליום 30 ביוני 2020
יחס חוב (פיננסי) נטו לסך מאזן לא יעלה על 60%	19.7%
סך ההון של החברה (לרבות זכויות שאינן מקנות שליטה) לא יפחת מ- 550 מיליוני ש"ח (ביחס לאגרות החוב ד', ה' ו-ו') ו- 800 מיליוני ש"ח (ביחס לאגרות החוב סדרה ז')	1,999 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 2020:

התנאי	תוצאות החישוב ליום 30 ביוני 2020
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')	1,999 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')	1.8

10. פרטים אודות דירוג האשראי של החברה

נכון למועד הדוח עומד דירוג החברה על (AA-) Stable (AA-) ודירוג אגרות החוב של החברה על (AA), בהתאם לאשרור דירוג החברה על-ידי ידי מעלות מחודש אפריל 2020 ומחודש אוקטובר 2019. לפרטים אודות אשרור דירוג החברה ואגרות החוב של החברה, ראה דוח מיידי של החברה מיום 6 באוקטובר 2019 (אסמכתא מספר: 2019-01-101776) ומיום 5 באפריל 2020 (אסמכתא מספר: 2020-15-031228).

דוח הדירקטוריון על מצב ענייני החברה לתקופה של שישה חודשים שנסתיימה ביום 30 ביוני 2020

שופרסל בערבון מוגבל

11. 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	3.4.2020 (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	3.4.2020 (אשרור דירוג)				
iIA Stable	02.09.2015 (דירוג ראשוני)	iIA Stable	iIAA	מעלות	סדרה ו' - אגרות חוב רשומות למסחר
iIA Positive	26.5.2016 (אשרור דירוג והעלאת תחזית הדירוג)				
iIA	11.7.2016 (דירוג ראשוני להרחבת סדרה)				
iIA+ Stable	20.9.2016 (העלאת דירוג והעלאת תחזית הדירוג)				
iIA+ Positive	28.5.2017 (אשרור דירוג והעלאת תחזית הדירוג)				
iIAA- Stable	15.1.2018 (העלאת דירוג ועדכון תחזית הדירוג)				
iIAA	19.3.2018 (העלאת דירוג)				
iIAA	6.10.2019 (אשרור דירוג)				
iIAA	3.4.2020 (אשרור דירוג)				

דוח הדירקטוריון על מצב ענייני החברה לתקופה של שישה חודשים שנסתיימה ביום 30 ביוני 2020

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				
iIAA	16.1.2019 (דירוג ראשוני)	ilA Stable	ilAA	מעלות	סדרה ז' - אגרות חוב רשומות למסחר
iIAA	6.10.2019 (אשרור דירוג)				
iIAA	3.4.2020 (הרחבת סדרה)				

שופרסל בערבון מוגבל

דוח רבעוני בדבר מצבת התחייבויות לפי מועדי פירעון

לנתונים בדבר מצבת ההתחייבויות של החברה, ראה דיווח מ"די 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.

איציק אברכהן

מנכ"ל

מאוריס"ו ביאור

יו"ר הדירקטוריון

18 באוגוסט 2020

חלק ב'

תמצית דו"חות כספיים ביניים מאוחדים

ליום 30 ביוני 2020



שופרסל בע"מ

תמצית דוחות כספיים ביניים מאוחדים ליום 30 ביוני 2020 (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 בערבון מוגבל

מבוא

סקרנו את המידע הכספי המצורף של שופרסל בערבון מוגבל וחברות מאוחדות (להלן- הקבוצה), הכולל את הדוח התמציתי על המצב הכספי ליום 30 ביוני 2020 ואת הדוחות התמציתיים על הרווח או הפסד, הרווח הכולל, השינויים בהון ותזרימי המזומנים לתקופות של שישה ושלשה חודשים שהסתיימו באותו תאריך. הדירקטוריון והנהלה אחראים לעריכה ולהצגה של מידע כספי לתקופות ביניים אלה בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי IAS 34 "דיווח כספי לתקופות ביניים", וכן הם אחראים לעריכת מידע כספי לתקופות ביניים אלה לפי פרק ד' של תקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל-1970. אחריותנו היא להביע מסקנה על מידע כספי לתקופות ביניים אלה בהתבסס על סקירתנו.

לא סקרנו את המידע הכספי לתקופות הביניים התמציתי של חברה שנכללה לפי שיטת השווי המאזני אשר ההשקעה בה הינה כ-58 מיליוני ש"ח ליום 30 ביוני 2020, ואשר חלק החברה בהפסדי החברה הנ"ל הסתכם לסך של 6 מיליוני ש"ח ו-4 מיליוני ש"ח לתקופות של שישה ושלשה חודשים שהסתיימו באותו תאריך, בהתאמה. המידע הכספי לתקופות הביניים התמציתי של אותה חברה נסקר על ידי רואי חשבון אחרים שדוחות הסקירה שלהם הומצאו לנו ומסקנתנו, ככל שהיא מתייחסת לסכומים שנכללו בגין אותה חברה, מבוססת על דוחות הסקירה של רואי החשבון האחרים.

היקף הסקירה

ערכנו את סקירתנו בהתאם לתקן סקירה 1 של לשכת רואי חשבון בישראל "סקירה של מידע כספי לתקופות ביניים הנערכת על ידי רואה החשבון המבקר של הישות". סקירה של מידע כספי לתקופות ביניים מורכבת מבירורים, בעיקר עם אנשים האחראים לעניינים הכספיים והחשבונאיים, ומיישום נהלי 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, 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

18 באוגוסט 2020

תמצית דוחות על המצב הכספי ביניים מאוחדים ליום

31 בדצמבר 2019	30 ביוני 2019	30 ביוני 2020
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח
55	51	463
300	500	300
1,373	1,305	1,433
160	171	167
9	9	12
910	903	986
2,807	2,939	3,361
116	102	100
64	59	58
30	32	30
96	99	96
721	670	720
3,101	*3,040	3,140
3,596	*3,587	3,618
1,310	1,191	1,323
113	44	122
9,147	8,824	9,207
11,954	11,763	12,568

נכסים

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

סה"כ נכסים שוטפים

חייבים ויתרות חובה
השקעה בחברה כלולה
הלוואה לחברה כלולה
השקעות אחרות
נדל"ן להשקעה
רכוש קבוע
נכסי זכות שימוש
נכסים בלתי מוחשיים והוצאות נדחות
מסים נדחים

סה"כ נכסים שאינם שוטפים

סה"כ נכסים

בשם הדירקטוריון חתמו:

יו"ר הדירקטוריון

מאוריסיו ביאור

מנכ"ל

איציק אברכהן

סמנכ"ל כספים

טליה הובר

תאריך אישור הדוחות: 18 באוגוסט 2020

* ראה ביאור 2(ג) בדבר סיווג מחדש.

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

תמצית דוחות על המצב הכספי ביניים מאוחדים ליום

31 בדצמבר 2019	30 ביוני 2019	30 ביוני 2020
(מבוקר) מיליוני ש"ח	(בלתי מבוקר) מיליוני ש"ח	(בלתי מבוקר) מיליוני ש"ח
93	52	-
267	230	320
342	348	350
2,055	1,971	2,187
832	852	994
73	11	-
43	43	50
3,705	3,507	3,901
2,621	2,864	2,922
3,278	3,239	3,303
248	225	251
56	41	54
132	125	138
6,335	6,494	6,668
242	242	242
963	963	963
17	30	6
(85)	(85)	(85)
778	612	874
1,915	1,762	2,000
(1)	-	(1)
1,914	1,762	1,999
11,954	11,763	12,568

התחייבויות

אשראי מתאגידים בנקאיים
חלויות שוטפות בגין אגרות חוב
חלויות שוטפות של התחייבויות בגין חכירה
ספקים ונותני שירותים
זכאים ויתרות זכות
התחייבות בגין רכישת זכויות בשותפות
הפרשות

סה"כ התחייבויות שוטפות

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

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

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

תמצית דוחות רווח והפסד ביניים מאוחדים

שנה שנתיימה ביום	שלושה חודשים שנתיימו ביום		שישה חודשים שנתיימו ביום		
31 בדצמבר 2019	30 ביוני 2019	30 ביוני 2020	30 ביוני 2019	30 ביוני 2020	
(מבוקר) מיליוני ש"ח	(בלתי מבוקר) מיליוני ש"ח	(בלתי מבוקר) מיליוני ש"ח	(בלתי מבוקר) מיליוני ש"ח	(בלתי מבוקר) מיליוני ש"ח	
13,360	3,429	3,689	6,578	7,420	הכנסות ודמי שכירות
9,751	2,509	2,721	4,798	5,453	עלות המכירות והשירותים
3,609	920	968	1,780	1,967	רווח גולמי
2,884	731	743	1,413	1,506	הוצאות מכירה ושיווק
204	51	60	100	125	הוצאות הנהלה וכלליות
3,088	782	803	1,513	1,631	סך הוצאות מכירה, שיווק, הנהלה וכלליות
521	138	165	267	336	רווח תפעולי לפני הכנסות (הוצאות) אחרות
(3)	-	-	(1)	(1)	הוצאות אחרות, נטו
39	-	4	-	4	עליה בשווי הוגן נדל"ן להשקעה, נטו
36	-	4	(1)	3	סך הכנסות (הוצאות) אחרות, נטו
557	138	169	266	339	רווח תפעולי לאחר הכנסות (הוצאות) אחרות
(279)	(81)	(66)	(151)	(122)	הוצאות מימון
20	8	6	14	12	הכנסות מימון
(259)	(73)	(60)	(137)	(110)	הוצאות מימון, נטו
8	2	(4)	3	(6)	חלק ברווחי (הפסדי) חברה מוחזקת המטופלת לפי שיטת השווי המאזני
306	67	105	132	223	רווח לפני מסים על ההכנסה
(38)	(19)	(25)	(36)	(53)	מסים על ההכנסה
268	48	80	96	170	רווח לתקופה
269	48	80	96	170	רווח (הפסד) מיוחס ל:
(1)	-	-	-	-	בעלים של החברה
268	48	80	96	170	זכויות שאינן מקנות שליטה
					רווח לתקופה
1.13	0.20	0.34	0.40	0.71	רווח בסיסי ומדולל למניה (ש"ח)

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

תמצית דוחות על רווח כולל ביניים מאוחדים

שנה שנסתיימה 31 בדצמבר 2019	שלושה חודשים שנסתיימו ביום 30 ביוני 2019	שלושה חודשים שנסתיימו ביום 30 ביוני 2020	שישה חודשים שנסתיימו ביום 30 ביוני 2019	שישה חודשים שנסתיימו ביום 30 ביוני 2020	
(מבוקר) מיליוני ש"ח	(בלתי מבוקר) מיליוני ש"ח	(בלתי מבוקר) מיליוני ש"ח	(בלתי מבוקר) מיליוני ש"ח	(בלתי מבוקר) מיליוני ש"ח	
268	48	80	96	170	רווח לתקופה
					רווח (הפסד) כולל אחר לתקופה שלאחר שהוכר ברווח הכולל לראשונה הועבר או יועבר לרווח ההפסד
(7)	-	-	9	(14)	החלק האפקטיבי של השינוי בשווי ההוגן של מכשירים המשמשים לגידור תזרימי מזומנים
(1)	-	-	-	-	שינוי נטו בשווי הוגן שנזקק לקרן עלות הגידור
2	-	-	(2)	3	מסים בגין פריטי רווח כולל אחר שהוכרו לראשונה ברווח הכולל ויועברו לרווח והפסד
(6)	-	-	7	(11)	סה"כ רווח (הפסד) כולל אחר לתקופה שלאחר שהוכר לראשונה ברווח הכולל הועבר או יועבר לרווח והפסד, נטו ממס
					פריטי רווח (הפסד) כולל אחר שלא יועברו לרווח והפסד
(39)	(20)	(18)	(20)	-	מדידה מחדש של תכנית הטבה מוגדרת
9	4	4	4	-	מסים בגין פריטי רווח כולל אחר שלא יועברו לרווח והפסד
(30)	(16)	(14)	(16)	-	סה"כ הפסד כולל אחר לתקופה שלא יועבר לרווח והפסד, נטו ממס
(36)	(16)	(14)	(9)	(11)	הפסד כולל אחר לתקופה, נטו ממס
232	32	66	87	159	סה"כ רווח כולל לתקופה
233	32	66	87	159	סה"כ רווח (הפסד) כולל מיוחס ל: בעלים של החברה
(1)	-	-	-	-	זכויות שאינן מקנות שליטה
232	32	66	87	159	סה"כ רווח כולל לתקופה

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	
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח
242	963	17	(85)	778	1,915	(1)	1,914
-	-	-	-	6	6	-	6
*-	*-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	(80)	(80)	-	(80)
-	-	-	-	170	170	-	170
-	-	(11)	-	-	(11)	-	(11)
242	963	6	(85)	874	2,000	(1)	1,999

לתקופה של שישה חודשים
שהסתיימה ביום 30 ביוני 2020 (בלתי מבוקר)

יתרה ליום 1 בינואר 2020
תשלום מבוסס מניות
מימוש כתבי אופציה לעובדים
דיבידנדים לבעלי המניות
רווח לתקופה
הפסד כולל אחר לתקופה, נטו ממס

יתרה ליום 30 ביוני 2020

242	963	23	(85)	813	1,956	-	1,956
-	-	-	-	(122)	(122)	-	(122)
242	963	23	(85)	691	1,834	-	1,834
-	-	-	-	1	1	-	1
-	-	-	-	(160)	(160)	-	(160)
-	-	-	-	96	96	-	96
-	-	7	-	(16)	(9)	-	(9)
242	963	30	(85)	612	1,762	-	1,762

לתקופה של שישה חודשים
שהסתיימה ביום 30 ביוני 2019 (בלתי מבוקר)

יתרה ליום 1 בינואר 2019
אימוץ IFRS 16 לראשונה

יתרה ליום 1 בינואר 2019 לאחר אימוץ IFRS 16
תשלום מבוסס מניות
דיבידנדים לבעלי המניות
רווח לתקופה
רווח (הפסד) כולל אחר לתקופה, נטו ממס

יתרה ליום 30 ביוני 2019

* מצוין סכום הנמוך מ-1 מיליון ש"ח.

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

תמצית דוחות על השינויים בהון ביניים מאוחדים

שופרסל בערבון מוגבל

מתייחס לבעלים של החברה							
פרמיה על				זכויות שאינן			
הון מניות	מניות	קרנות הון	מניות באוצר	עודפים	סה"כ הון	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
242	963	6	(85)	805	1,931	(1)	1,930
-	-	-	-	3	3	-	3
*-	*-	-	-	-	*-	-	*-
-	-	-	-	80	80	-	80
-	-	-	-	(14)	(14)	-	(14)
242	963	6	(85)	874	2,000	(1)	1,999
242	963	30	(85)	579	1,729	-	1,729
-	-	-	-	1	1	-	1
-	-	-	-	48	48	-	48
-	-	-	-	(16)	(16)	-	(16)
242	963	30	(85)	612	1,762	-	1,762
242	963	23	(85)	813	1,956	-	1,956
-	-	-	-	(122)	(122)	-	(122)
242	963	23	(85)	691	1,834	-	1,834
-	-	-	-	8	8	-	8
-	-	-	-	(160)	(160)	-	(160)
-	-	-	-	269	269	(1)	268
-	-	(6)	-	(30)	(36)	-	(36)
242	963	17	(85)	778	1,915	(1)	1,914

לתקופה של שלושה חודשים
שהסתיימה ביום 30 ביוני 2020 (בלתי מבוקר)

יתרה ליום 1 באפריל 2020
תשלום מבוסס מניות
מימוש כתבי אופציה לעובדים
רווח לתקופה
הפסד כולל אחר לתקופה, נטו ממס
יתרה ליום 30 ביוני 2020

לתקופה של שלושה חודשים
שהסתיימה ביום 30 ביוני 2019 (בלתי מבוקר)

יתרה ליום 1 באפריל 2019
תשלום מבוסס מניות
רווח לתקופה
הפסד כולל אחר לתקופה, נטו ממס
יתרה ליום 30 ביוני 2019

לשנה שהסתיימה
ביום 31 בדצמבר 2019 (מבוקר)

יתרה ליום 1 בינואר 2019
אימוץ IFRS 16 לראשונה
יתרה ליום 1 בינואר 2019 לאחר אימוץ IFRS 16
תשלום מבוסס מניות
דיבידנדים לבעלי המניות
רווח (הפסד) לשנה
הפסד כולל אחר לשנה
יתרה ליום 31 בדצמבר 2019

* מצוין סכום הנמוך מ-1 מיליון ש"ח.

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

שנה שנסתיימה ביום	שלושה חודשים שנסתיימו ביום	שישה חודשים שנסתיימו ביום
31 בדצמבר 2019	30 ביוני *2019	30 ביוני *2019
(מבוקר) מיליוני ש"ח	(בלתי מבוקר) מיליוני ש"ח	(בלתי מבוקר) מיליוני ש"ח

תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת

170	96	80	48	268
-----	----	----	----	-----

רווח לתקופה

התאמות:

181	166	93	84	347	פחת רכוש קבוע
184	173	92	87	359	הפחתה של נכסי זכות שימוש
23	18	12	10	39	הפחתת נכסים בלתי מוחשיים והוצאות נדחות
53	36	25	19	38	מסים על הכנסה
(63)	(43)	(40)	(20)	(82)	מסים על הכנסה ששלמו, נטו
110	137	60	73	259	הוצאות מימון, נטו
					חלק בהפסדי (רווחי) חברות מוחזקות המטופלות
6	(3)	4	(2)	(8)	לפי שיטת השווי המאזני
(4)	-	(4)	-	(39)	שינוי בשווי הוגן נדל"ן להשקעה, נטו
-	2	1	2	3	שינוי בהטבות לעובדים
-	1	-	-	1	הפסד ממכירת רכוש קבוע
6	1	3	1	8	תשלום מבוסס מניות
-	-	-	-	4	שינוי בהפרשה בגין חוזים מכבידים
(133)	(61)	445	(8)	(128)	שינוי בלקוחות
(3)	(7)	17	9	(20)	שינוי בחייבים ויתרות חובה
(76)	(83)	83	92	(88)	שינוי במלאי
142	(33)	(413)	(41)	41	שינוי בספקים ונותני שירותים
					שינוי בזכאים ויתרות זכות, הפרשות
174	71	(222)	(80)	33	ואחרות
770	471	236	274	1,035	מזומנים נטו, שנבעו מפעילות שוטפת

תזרימי מזומנים לפעילות השקעה

(211)	(274)	(116)	(141)	(518)	רכישת רכוש קבוע
-	-	-	-	1	תמורה ממכירת רכוש קבוע
(41)	(46)	(20)	(23)	(102)	השקעה בהוצאות נדחות ונכסים בלתי מוחשיים
-	-	-	-	**	צירופי עסקים, בניכוי מזומנים שנרכשו
(4)	(6)	(2)	(5)	(18)	השקעה בנדל"ן להשקעה
(4)	-	-	-	-	השקעה אחרת לזמן ארוך
(8)	(2)	(6)	(1)	(10)	שינוי במזומנים בגין חוזים עתידיים, נטו
-	26	-	25	26	מימוש בטוחות סחירות, נטו
					פירעון (השקעה) במכשירי חוב בעלות מופחתת, נטו
1	(99)	-	(88)	(98)	פירעון הלוואות לזמן ארוך, נטו
-	3	-	2	3	פדיון (השקעה) בפיקדונות, נטו
-	(350)	(200)	50	(150)	ריבית ודיבידנד שנתקבלו
2	1	-	1	3	
(265)	(747)	(344)	(180)	(863)	מזומנים נטו, ששימשו לפעילות השקעה

* ראה ביאור 2(ג) בדבר סיווג מחדש.

** מציין סכום הנמוך מ-1 מיליון ש"ח.

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

תמצית דוחות על תזרימי מזומנים ביניים מאוחדים

שנה שנסתיימה יום	שלושה חודשים שנסתיימו ביום		שישה חודשים שנסתיימו ביום	
31 בדצמבר 2019	30 ביוני 2019	30 ביוני 2020	30 ביוני 2019	30 ביוני 2020
(מבוקר) מיליוני ש"ח	(בלתי מבוקר) מיליוני ש"ח	(בלתי מבוקר) מיליוני ש"ח	(בלתי מבוקר) מיליוני ש"ח	(בלתי מבוקר) מיליוני ש"ח
93	52	-	52	(93)
549	-	312	549	312
(192)	-	-	(59)	-
(121)	-	-	(3)	(10)
(437)	(106)	(112)	(214)	(226)
(160)	(160)	(80)	(160)	(80)
(10)	-	-	-	-
(1)	-	-	-	-
(279)	(214)	120	165	(97)
(107)	(120)	12	(111)	408
162	171	451	162	55
55	51	463	51	463

תזרימי מזומנים לפעילות מימון

אשראי לזמן קצר
תמורה מהנפקת אגרות חוב, נטו
פירעון אגרות חוב
ריבית ששולמה
פירעון קרן וריבית התחייבויות בגין חכירה
דיבידנד ששולם
תשלומים בגין עסקאות גידור
משיכת שותפים משותפות

מזומנים נטו, שנבעו מפעילות (ששימשו לפעילות) מימון

גידול (קיטון) נטו במזומנים ושווי מזומנים

מזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה

מזומנים ושווי מזומנים לסוף התקופה

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

ביאור 1 - כללי

הישות המדווחת

שופרסל בערבון מוגבל ("להלן- "החברה" ו/או "שופרסל") הינה חברה תושבת ישראל אשר התאגדה בישראל וכתובתה הרשמית היא רחוב שמוטקין בנימין 30, ראשון לציון. תמצית הדוחות הכספיים הביניים המאוחדים של הקבוצה ליום 30 ביוני 2020, כוללים את נתוני הדוחות הכספיים של החברה ושל החברות הבנות שלה (להלן יחד- "הקבוצה") וכן את זכויות החברה בחברה כלולה ובהסדרים משותפים. החברה הינה חברה ללא בעל שליטה, כהגדרת המונח "שליטה" בחוק ניירות ערך, התשכ"ח 1968. הקבוצה עוסקת בשלושה תחומי פעילות: [1] תחום הקמעונאות - שיווק קמעונאי של מזון ומוצרים אחרים בסניפי החברה, ניהול מועדון לקוחות (גם באמצעות ניהול מועדון כרטיסי אשראי) וכן יצור מוצרי מאפה קפואים ואפויים הנמכרים בעיקר בסניפי החברה, [2] תחום הנדל"ן - השבחת והשכרת נכסי נדל"ן מסוגים שונים הכוללים מרכזים מסחריים ונכסים אחרים (באמצעות שופרסל נדל"ן בע"מ, חברה בת בבעלות מלאה של החברה). נכסי הנדל"ן כוללים הן השכרה לגורמים חיצוניים והן את פעילות הסניפים המושכרים לפעילות החברה על-ידי שופרסל נדל"ן בע"מ; ו- [3] תחום Be - שיווק ומכירת תרופות, מוצרי טבע ומוצרי קוסמטיקה באמצעות חברת בי דראגסטורס בע"מ אשר מוזגה עם ולתוך שופרסל ביום 1 ביולי 2020. ניירות הערך של החברה רשומים למסחר בבורסה לניירות ערך בתל אביב.

השפעת התפשטות נגיף הקורונה

ברבעון הראשון של שנת 2020 החלה להתפשט ברחבי העולם מגיפה אשר נגרמה כתוצאה מהתפרצות נגיף הקורונה (COVID-19) ("משבר הקורונה") ואשר הוכרזה על-ידי ארגון הבריאות העולמי כמגיפה עולמית. בהתאם, במהלך הרבעון הראשון, הותקנו על-ידי ממשלת ישראל תקנות לשעת חירום, המתפרסמות מעת לעת, במסגרתן במהלך הרבעון הראשון ולאחריו, נאסרה או הוגבלה פעילות בתי עסק, הוגבלה משמעותית נוכחות כח אדם במקומות העבודה, הושבתה מערכת החינוך והוטלו מגבלות על יציאה מבתי המגורים. התפרצות מגיפת הקורונה ואי הוודאות באשר לקצב התפשטותה, למשך הזמן שיידרש לתהליך החזרה לשגרה, החשש מהתפרצות נוספת והפעולות שנקטו על-ידי המדינות להתמודדות עם המגיפה, הביאו למשבר כלכלי עולמי, לרבות בישראל.

במהלך הרבעון השני של שנת 2020 ולאור ירידה בתחלואה בקרב הציבור בישראל, החלה ממשלת ישראל בפרסום הקלות הדרגתיות ביחס לפתיחת עסקים, נפתחו מחדש גני ילדים ובתי ספר, הותקנו תקנות "התו הסגול" הקובעות מגבלות על שהות של קהל לקוחות ועובדים בעסקים שונים, ובכלל זה דרישת מינוי אחראי קורונה, מגבלות על כמות אנשים בחללים שונים, חובת מדידת חום ועוד. לקראת סוף הרבעון השני של שנת 2020 ולאחר מועד הדוח על המצב הכספי, החלה עליה תלולה בהיקף התחלואה בקרב הציבור בישראל אשר הובילו לחידוש המגבלות הקיימות על פתיחת עסקים בישראל, ונכון למועד הדוח קיים איסור על התקהלויות גדולות, קיום אירועים, סגירה מוחלטת של עסקי בילוי, קביעת מגבלות על מספר לקוחות במסעדות ועוד.

בשים לב למגבלות שהוטלו על יציאה מבתי המגורים, סגרים שהוטלו על ערים בישראל (ואף על כל המדינה לפרקי זמן מסוימים) וכן סגירתם של בתי עסק שונים (ובכלל זה בתחום המזון), בתחילת הרבעון השני של שנת 2020 וכן בשים לב לעליה התלולה בתחלואה לקראת סוף הרבעון השני ולאחר תאריך הדוח על המצב הכספי (בעיקר בחודש יולי), מגיפת הקורונה השפיעה על פעילותה של החברה במהלך תקופת הדוח וכן ממשיכה לתת את ביטוייה גם בתקופה שלאחר תקופת הדוח (בהתבסס על הנתונים שקיימים בחברה עד למועד פרסום דוח זה).

להלן עיקר השפעות משבר הקורונה על פעילותה של הקבוצה בתקופת הדיווח ועד למועד אישור הדוחות (להלן - "תקופת המשבר")

מגזר הקמעונאות:

במהלך תקופת המשבר, לאור מאפייני משבר הקורונה כמפורט לעיל (הגבלות על תנועה, סגר וסגירת עסקי מזון) חל גידול בביקוש למוצרי מזון וטואלטיקה אשר הורגש בענף קמעונאות המזון בישראל ובכלל זה בחברה.

מגזר Be:

למשבר הקורונה הייתה השפעה לטובה לא מהותית (נטו) על ההכנסות והתוצאות התפעוליות במגזר זה.

מגזר הנדל"ן:

ככלל, מגזר הנדל"ן של החברה לא הושפע באופן מהותי, בתקופת המשבר. במהלך תקופה זו, הקבוצה העניקה הקלות בסכומים לא מהותיים לשוכרים של שטחים. החברה בחנה את ההשלכות על תחזית תזרימי המזומנים החוזיים הצפויים משוכרי נדל"ן הקבוצה וכן בחנה, ביחד עם מערכי שווי חיצוניים, את השלכות האמור על ההנחות בבסיס קביעת שווי ההון הנדל"ן אשר שימשו את השמאים בבסיס הערכתם בדוחות הכספיים השנתיים והגיעה למסקנה כי, נכון למועד אישור הדוחות, אין השפעה על השווי ההון של הנדל"ן להשקעה כפי שמוצג בדוחות הכספיים.

ביאור 1 – כללי (המשך)

בהתאם לאמור לעיל ובבחינת השלכות למספר תרחישים שנבחנו, לא נמצאו סממנים המעידים על פגיעה ביכולתה של החברה להמשיך ולפרוע את התחייבויותיה בעתיד הנראה לעין או לעמוד באמות המידה הפיננסיות שנקבעו לה בקשר עם יתרות החוב הקיימות למועד אישור הדוחות וכן לא מתקיימים סממנים המצביעים על אפשרות לירידת ערך של נכס כלשהו בדוחות הכספיים.

היות שמדובר באירוע אשר אינו בשליטת הקבוצה וגורמים כגון המשך התפשטות הנגיף או עצירתו עשויים להשפיע על הערכות הקבוצה, הקבוצה ממשיכה לעקוב באופן שוטף אחר השינויים בשווקים בארץ ובעולם ובוחנת את ההשלכות על תוצאותיהם העסקיות של מגזרי הפעילות בקבוצה בטווח הבינוני והארוך.

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

תמצית הדוחות הכספיים הביניים המאוחדים נערכה בהתאם ל- IAS 34, דיווח כספי לתקופות ביניים ואינה כוללת את כל המידע הנדרש בדוחות כספיים שנתיים מלאים. יש לקרוא אותה ביחד עם הדוחות הכספיים ליום ולשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2019 (להלן - "הדוחות הכספיים השנתיים"). כמו כן, דוחות אלו נערכו בהתאם להוראות פרק ד' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים) התש"ל - 1970.

תמצית הדוחות הכספיים הביניים המאוחדים אושרה לפרסום על ידי דירקטוריון החברה ביום 18 באוגוסט 2020.

ב. שימוש באומדנים ושיקול דעת

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

ג. שינוי בסיווג

הקבוצה סיווגה מחדש סכומים שנכללו בדוח על המצב הכספי ליום 30 ביוני 2019 בקשר עם יישום הוראות IFRS16. במסגרת זו סווגה מחדש יתרה בסך של 272 מיליוני ש"ח בגין קרקעות בחכירה מיתרת רכוש קבוע ליתרת נכסי זכות שימוש. בהתאם, במסגרת הדוח על תזרימי מזומנים לתקופות של שישה ושלושה חודשים שנסתיימו ביום 30 ביוני 2019, סווג מחדש התיאומים לרווח שנכללו במסגרת תזרימי המזומנים מפעילות שוטפת.

ביאור 3 - עיקרי המדיניות החשבונאית

למעט המפורט להלן, המדיניות החשבונאית של הקבוצה בתמצית דוחות כספיים ביניים מאוחדים אלה, הינה המדיניות החשבונאית שיושמה בדוחות הכספיים השנתיים. להלן תיאור השינויים העיקריים במדיניות החשבונאית בתמצית דוחות כספיים ביניים מאוחדים אלה והשפעתם:

יישום לראשונה של תקנים חדשים, תיקונים לתקנים ופרשנויות**תיקון ל- IFRS 3, צירופי עסקים**

התיקון מבהיר מתי רכישת פעילות מהווה רכישת עסק או מתי היא מהווה רכישת קבוצת נכסים שלא תחשב לרכישת עסק. לצורך בחינה זו, התווספה האפשרות לבחור להשתמש במבחן הריכוזיות כך שבמידה ובאופן מהותי כל (substantially all) השווי ההוגן של הנכסים שנרכשו מיוחס לקבוצה של נכסים דומים הניתנים לזיהוי או לנכס מזוהה בודד, לא יהיה מדובר ברכישת עסק. בנוסף, הובהרו הדרישות המינימאליות להגדרתו של עסק, התווספו דוגמאות להמחשת הבחינה האמורה. כמו למשל הדרישה שהתהליכים הנרכשים יהיו משמעותיים כך שעל מנת שיהיה מדובר בעסק, תכלול הפעילות לכל הפחות אלמנט תשומה אחד ותהליך משמעותי אחד, אשר ביחד תורמים באופן משמעותי ליכולת של הפעילות ליצר תפוקות. בנוסף, צומצמה ההתייחסות לאלמנט התפוקות הנדרש על מנת לעמוד בהגדרת עסק והתווספו דוגמאות להמחשת הבחינה האמורה. התיקון יושם באופן פרופספקטיבי עבור עסקאות אשר מועד הרכישה שלהן חל לאחר יום 1 בינואר 2020. ליישום לראשונה של התיקון לתקן לא הייתה השפעה מהותית על הדוחות הכספיים.

ביאור 3 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

יישום לראשונה של תקנים חדשים, תיקונים לתקנים ופרשנויות (המשך)

תיקון ל- IFRS 16, חכירות

ביום 28 במאי 2020, פורסם תיקון לתקן דיווח כספי בינלאומי 16 "חכירות" במסגרתו ניתנה הקלה פרקטית אפשרית לחוכרים לטיפול בויתור על דמי שכירות המיוחסים למשבר הקורונה, בכפוף להתקיימות מספר תנאים מצטברים, כדמי חכירה משתנים ולא כתיקון חכירה.

על פי התיקון, כהקלה מעשית, חוכר יכול לבחור שלא להעריך אם ויתור על דמי שכירות הקשור למגפת הקורונה הנו תיקון חכירה. חוכר שיבחר בהקלה זו, יטפל בכל שינוי בתשלומי החכירה הנובע ממשבר הקורונה באותו אופן בו היה מיישם תקן זה אם השינוי לא היה מהווה תיקון חכירה. בהתאם, ויתורים על דמי חכירה שקיבלה הקבוצה במהלך התקופות של שישה ושלושה חודשים שנסתיימו ביום 30 ביוני 2020 טופלו כדמי חכירה משתנים שליליים אשר נזקפו כהכנסה בדוח על הרווח או הפסד במועד קבלת הויתור.

ליישום לראשונה של התיקון לתקן לא הייתה השפעה מהותית על הדוחות הכספיים.

ביאור 4 - עונתיות

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

ביאור 5 - אירועים מהותיים בתקופת הדיווח

א. ביום 19 במרס 2020, החליט דירקטוריון החברה על חלוקת דיבידנד בסך של 80 מיליוני ש"ח המהווה כ-0.34 ש"ח למניה. הדיבידנד שולם ביום 27 באפריל 2020, למחזיקים במניות ביום 19 באפריל 2020.

ב. בהמשך לאמור בביאור 15 לדוחות הכספיים השנתיים, ביום 16 בינואר 2020, ניתן תוקף של פס"ד להסכם הגישור בין החברה לבין לאומי קארד בע"מ (ובשמה הנוכחי "מקס איט פיננסים בע"מ"), ("לאומי קארד"), לפיו הסתיימו יחסי השותפות בין החברה לבין לאומי קארד, כך שמלוא החזקות לאומי קארד בשותפות ובשותף הכללי הועברו לידי שופרסל. במהלך התקופה, הושלמה ההתחשבנות הכספית בין הצדדים כך שיתרת הסכום בגובה של כ-73 מיליוני ש"ח לו זכאית לאומי קארד בהתאם להסכם הגישור, קוזזה במלואה כנגד יתרת חוב של לאומי קארד לחברה.

ג. ביום 5 באפריל 2020, על פי דוח הצעת מדף מיום 16 בינואר 2019, הנפיקה החברה (הנפקה פרטית) בדרך של הרחבה, 300 מיליוני ש"ח ערך נקוב אגרות חוב מסדרה ז' הקיימת שלה. תמורת ההנפקה נטו (בניכוי הוצאות הנפקה בסך של כ-1 מיליון ש"ח) הסתכמה לסך של כ-312 מיליוני ש"ח ההנפקה האמורה בוצעה לפי ריבית שנתית אפקטיבית של כ-2.97%.

ד. בהמשך לאמור בביאור 11 לדוחות הכספיים השנתיים בקשר עם הסכם קומבינציה והסכם שיתוף ועסקה משותפת עם חברת גב-ים לקרקעות בע"מ (להלן- היזם), ביום 25 ביוני 2020 ניתן תוקף לתב"ע מפורטת לפרויקט המפורט בדוח התקופתי האמור, ובכך התמלאו כל התנאים המתלים נשוא ההסכם.

ה. לעדכונים בדבר התפתחויות הקשורות לתביעות משפטיות בתקופת הדיווח, ראה ביאור 7.

ביאור 6 - דיווח מגזרי

בסיס הפיצול המגזרי ובסיס המדידה של הרווח וההפסד המגזרי זהה לזה שהוצג בביאור 32 בדבר דיווח מגזרי בדוחות הכספיים השנתיים.

מידע אודות פעילות המגזרים בני הדיווח מוצג בטבלה להלן:

לתקופה של שישה חודשים שנסתיימה ביום 30 ביוני 2020 (בלתי מבוקר):

מגזר קמעונאות	מגזר נדל"ן	מגזר BE	התאמות למאוחד	מאוחד
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח
7,005	24	391	-	7,420
-	65	2	(67)	-
7,005	89	393	(67)	7,420
254	74	(14)	22	336
-	4	(1)	-	3
254	78	(15)	22	339
הוצאות מימון				(122)
הכנסות מימון				12
חלק בהפסדי חברה מוחזקת המטופלת לפי שיטת השווי המאזני				(6)
מסים על הכנסה				(53)
רווח לתקופה				170

ביאור 6 - דיווח מגזרי (המשך)

לתקופה של שישה חודשים שנסתיימה ביום 30 ביוני 2019 (*) (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
6,215	24	339	-	6,578
-	66	-	(66)	-
6,215	90	339	(66)	6,578
200	73	(28)	22	267
(1)	-	-	-	(1)
199	73	(28)	22	266
הוצאות מימון				(151)
הכנסות מימון				14
חלק ברווחי חברה מוחזקת המטופלת לפי שיטת השווי המאזני				3
מסים על הכנסה				(36)
רווח לתקופה				96

(*) מידע אודות פעילות המגזרים בני הדיווח לתקופה זו הוצג מחדש על מנת לשקף את השינוי במתכונת הדיווח המגזרי של הקבוצה כמתואר בביאור 32 בדוחות הכספיים השנתיים.

ביאור 6 - דיווח מגזרי (המשך)

לתקופה של שלושה חודשים שנתיימה ביום 30 ביוני 2020 (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
3,485	13	191	-	3,689
-	32	1	(33)	-
3,485	45	192	(33)	3,689
125	37	(6)	9	165
-	4	-	-	4
125	41	(6)	9	169
				(66)
				6
				(4)
				(25)
				80

סך הכנסות מחיצוניים
הכנסות בין המגזרים
הכנסות המגזר

רווח (הפסד) תפעולי לפני הכנסות אחרות
הכנסות אחרות

רווח (הפסד) תפעולי לאחר הכנסות אחרות

הוצאות מימון
הכנסות מימון
חלק בהפסדי חברה מוחזקת המטופלת לפי שיטת השווי המאזני
מסים על הכנסה

רווח לתקופה

ביאור 6 - דיווח מגזרי (המשך)

לתקופה של שלושה חודשים שנתיימה ביום 30 ביוני 2019 (*) (בלתי מבוקר):

מגזר קמעונאות	מגזר נדל"ן	מגזר BE	התאמות למאחד	מאחד
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח
3,241	12	176	-	3,429
-	34	-	(34)	-
3,241	46	176	(34)	3,429
102	37	(12)	11	138
				(81)
				8
				2
				(19)
				48

סך הכנסות מחיצוניים
הכנסות בין המגזרים
הכנסות המגזר

רווח (הפסד) תפעולי

הוצאות מימון
הכנסות מימון
חלק ברווחי חברה מוחזקת המטופלת לפי שיטת השווי המאזני
מסים על הכנסה

רווח לתקופה

(*) מידע אודות פעילות המגזרים בני הדיווח לתקופה זו הוצג מחדש על מנת לשקף את השינוי במתכונת הדיווח המגזרי של הקבוצה כמתואר בביאור 32 בדוחות הכספיים השנתיים.

ביאור 6 - דיווח מגזרי (המשך)

לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר 2019 (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
12,603	51	706	-	13,360
-	131	2	(133)	-
12,603	182	708	(133)	13,360
397	150	(70)	44	521
(3)	97	-	(58)	36
394	247	(70)	(14)	557
			(279)	(279)
			20	20
			8	8
			(38)	(38)
				268

סך הכנסות מחיצוניים
הכנסות בין המגזרים
הכנסות המגזר

רווח (הפסד) תפעולי לפני הכנסות (הוצאות) אחרות
הכנסות (הוצאות) אחרות, נטו

רווח (הפסד) תפעולי לאחר הכנסות (הוצאות) אחרות

הוצאות מימון
הכנסות מימון
חלק ברווחי חברה מוחזקת המטופלת לפי שיטת השווי המאזני
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 הנהלות 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 החברה קיימות בקשות להכיר בתביעות כתובענות ייצוגיות שלא צוין בתביעה סכום תביעה מדויק אשר בגין קיימת לחברה חשיפה נוספת מעבר לאמור לעיל.

א. ריכוז ההתחייבויות התלויות של הקבוצה:

1. להלן תיאור ההתחייבויות התלויות של הקבוצה שבתוקף נכון ליום 30 ביוני 2020, מסווגות בהתאם לקבוצות בעלות מאפיינים דומים:

קבוצת תביעות	מהות התביעות	יתרת ההפרשה	סכום החשיפה הנוספת	סכום החשיפה 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.	19	354**	522***	895
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	4	5	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.	6	209	-	215
תביעות נזיקין לקוחות	תביעות נזיקין בטיפול חברות הביטוח	20	7	-*	27
סה"כ		46	574	527	1,147****

* מציין סכום הנמוך מ-1 מיליוני ש"ח.

** כולל תביעות כנגד החברה ונתבעים נוספים בסך של כ- 100 מיליוני ש"ח בהן לא צוין סכום כנגד החברה בנפרד.

*** כולל תביעות כנגד החברה ונוספות בסך של כ- 379 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. ריכוז ההתחייבויות התלויות של הקבוצה (המשך)

2. להלן פרוט מספרן וסכומן של ההתחייבויות התלויות של הקבוצה שבתוקף נכון ליום 30 ביוני 2020, בחלוקה לפי סכום התביעה:

סכום התביעה	מספר תביעות	סכום התביעות (מיליוני ש"ח)
עד 100 מיליון ש"ח (כולל תביעות נגד החברה ונוספות ואשר צוין סכום נגד החברה)	696*	222*
100 מיליון ש"ח ועד 500 מיליון ש"ח	3	447
תביעות בהן לא צוין סכום התביעה	4	-
תביעות בהן לא צוין סכום התביעה כנגד החברה ונוספים	2	-
תביעות נגד החברה ונתבעים נוספים יחדיו בהן לא צוין סכום נגד החברה בנפרד	14	478
סה"כ	719	1,147

* קיימות 566 תביעות נזיקין לקוחות ליום 30 ביוני 2020 בהיקף תביעות של 27 מיליוני ש"ח.

ב. פרטים בדבר הליכים משפטיים

במהלך התקופה הוגשו כנגד חברות הקבוצה בקשות לאישור תביעות ייצוגיות בסכום כולל של כ- 120 מיליוני ש"ח. מנגד, בקשות לאישור תביעות ייצוגיות כנגד חברות הקבוצה בסך של כ- 322 מיליוני ש"ח נדחו ונסתלקו באישור בית המשפט.

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, שעניין בעיקר טענות להפרת הוראות הדין ביחס לסיום העסקת עובדים ותשלומי חובה לעובדים, טענות להפרת הסכמים ותשלומי חובה לרשויות. ליום 30 ביוני 2020, הסכום הכולל הנתבע מהחברה בגין תביעות אלו מסתכם לסך של כ- 225 מיליוני ש"ח.

בשנת 2014 הוגש כתב אישום נגד החברה, סמנכ"ל תפעול ושרשרת אספקה לשעבר של החברה וארבעה מנהלים נוספים בחברה (שאינם נושאי משרה) (להלן: "המנהלים"). בכתב האישום נטען לעבירות על הוראות חוק שעות עבודה ומנוחה, התשי"א - 1951 ("החוק"), בקשר להעסקת עובדים בשעות נוספות מעבר למותר בחוק. ביום 1 באוגוסט 2019 ניתנה הכרעת דין על-פיה המנהלים זוכו מהעבירות המיוחסות להם ואילו החברה הורשעה בעבירות המיוחסות לה. ביום 29 בספטמבר 2019, ניתן גזר דין נגד החברה. על פי גזר הדין, חויבה החברה בקנס בסכום שאינו מהותי. בנוסף, על החברה להתחייב שלא לבצע את העבירות נשוא כתב האישום בתוך 3 שנים, שאם לא כן יוטל עליה הקנס המקסימלי שיהא קבוע בחוק. ביום 15 בספטמבר 2019 הגישה מדינת ישראל, המאשימה ערעור לבית הדין הארצי לעבודה ובו ביקשה לבטל את פסק הדין ולהרשיע את מנהלי החברה בעבירות שיוחסו להם בכתב האישום. ביום 12 בנובמבר 2019 הגישה המאשימה ערעור נוסף לבית הדין הארצי לעבודה בגין "קלות העונש" שהושת על החברה. בדיון בערעורים המדינה חזרה בה מהערעור נגד ארבעת המנהלים שאינם נושאי משרה. ביום 3 במרס 2020 נדחו הערעורים אשר הוגשו על ידי המדינה, על הכרעת הדין לפיה זוכו המנהלים ועל גזר הדין שהוטל על החברה לתשלום קנס שאינו מהותי.

ביום 12 במאי 2020 הוגש כתב תביעה נגד החברה, בסכום של כ- 165 מיליון 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.

ביאור 7 - תביעות והליכים משפטיים (המשך)**ד. פרטים בדבר תביעות לאחר תאריך הדיווח**

1. כנגד החברה הוגשו 3 בקשות לאישור תביעות כתביעות ייצוגיות בסכום כולל של כ- 157 מיליוני ש"ח. סיכויי התביעות לא ניתנים להערכה בשלב מקדמי זה.
2. בבקשה לאישור תביעה צרכנית כתביעה ייצוגית כנגד החברה וחברות נוספות, כאשר הסכום המיוחס לחברה הינו כ- 33 מיליוני ש"ח, ניתן פסק דין המאשר הסכם פשרה אשר עלותו לחברה הינה בסכום שאינו מהותי.

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, ספקים וזכאים אחרים, הלוואות ואשראי לזמן קצר ולזמן ארוך, 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 2019		ליום 30 ביוני 2019		ליום 30 ביוני 2020		
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)	
(3,326)	(2,888)	(3,470)	(3,094)	(3,633)	(3,242)	אגרות חוב (כולל ריבית לשלם)
99	97	101	99	96	96	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.

ליום 31 בדצמבר 2019				ליום 30 ביוני 2019				ליום 30 ביוני 2020			
רמה 1	רמה 2	רמה 3	סה"כ	רמה 1	רמה 2	רמה 3	סה"כ	רמה 1	רמה 2	רמה 3	סה"כ
מיליוני ש"ח				מיליוני ש"ח				מיליוני ש"ח			
מבוקר				בלתי מבוקר				בלתי מבוקר			
-	-	9	9	-	-	18	18	-	-	-	-
-	-	8	8	-	-	9	9	12	12	-	12
-	-	8	17	-	-	9	27	12	12	-	24
-	-	-	-	-	-	-	-	(16)	-	(16)	-
-	-	(12)	(12)	-	-	(5)	(5)	(4)	-	(4)	-
-	-	(12)	(12)	-	-	(5)	(5)	(20)	-	(20)	-
-	-	8	8	-	-	9	9	(8)	12	(20)	-

נכסים פיננסיים
SWAP- החלפת ריביות
השקעה*

התחייבויות פיננסיות
SWAP- החלפת ריביות
פורורד

* השקעות במניות לא סחירות של חברת שוק סיטונאי לתוצרת חקלאית בתל אביב בע"מ ושל חברת שופיק טכנולוגיות בע"מ בסך של כ-8 מיליוני ש"ח וכ-4 מיליוני ש"ח, בהתאמה. ההשקעות מטופלות כנכסים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח והפסד.

ביאור 9 - אירועים מהותיים לאחר תקופת הדיווח

- א. ביום 26 ביולי 2020 מכרה חברת דיסקונט השקעות בע"מ (דסק"ש) את כלל החזקותיה בחברה (החזקה של כ- 26% בהון החברה ובשיעור הצבעה). עם השלמת המכירה חדלה דסק"ש מלהיות בעל עניין וצד קשור כהגדרתם בדוחות הכספיים השנתיים.
- ב. ביום 1 ביולי 2020, הושלם הליך מיזוג Be עם ולתוך החברה במסגרתו הועברו לחברה כל פעילותה, נכסיה והתחייבויותיה של Be אשר חוסלה במועד זה, ללא פירוק.
- ג. לעדכונים בדבר התפתחויות מהותיות הקשורות לתביעות משפטיות לאחר תקופת הדיווח, ראה ביאור ד7.

חלק ג'

תמצית מידע כספי

נכרד ביניים

ליום 30 ביוני 2020



שופרסל בע"מ

תמצית מידע כספי נפרד ליום 30 ביוני 2020 (בלתי מבוקרים)

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

לכבוד
בעלי המניות של שופרסל בע"מ

הנדון: דוח מיוחד של רואה החשבון המבקר על מידע כספי ביניים נפרד 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 שופרסל בע"מ בערבון מוגבל (להלן – החברה), ליום 30 ביוני 2020 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 אלה בהתבסס על סקירתנו.

לא סקרנו את המידע הכספי הביניים הנפרד מתוך הדוחות הכספיים של חברה מוחזקת אשר ההשקעה בה הינה כ- 58 מיליוני ש"ח ליום 30 ביוני 2020, ואשר חלק החברה בהפסדי החברה הנ"ל הסתכם לסך של 6 מיליוני ש"ח ו-4 מיליוני ש"ח לתקופות של שישה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך, בהתאמה. המידע הכספי לתקופת הביניים התמציתי של אותה חברה נסקרו על ידי רואי חשבון אחרים שדוחותיהם הומצאו לנו ומסקנתנו, ככל שהיא מתייחסת לדוחות הכספיים בגין אותה חברה, מבוססת על דוחות הסקירה של רואי החשבון האחרים.

היקף הסקירה

ערכנו את סקירתנו בהתאם לתקן סקירה 1 של לשכת רואי חשבון בישראל "סקירה של מידע כספי לתקופות ביניים הנערכת על ידי רואה החשבון המבקר של היישות". סקירה של מידע כספי נפרד לתקופות ביניים מורכבת מבירורים, בעיקר עם אנשים האחראים לעניינים הכספיים והחשבונאיים, ומיישום של נוהלי סקירה אנליטיים ואחרים. סקירה הינה מצומצמת בהיקפה במידה ניכרת מאשר ביקורת הנערכת בהתאם לתקני ביקורת מקובלים בישראל ולפיכך אינה מאפשרת לנו להשיג ביטחון שניודע לכל העניינים המשמעותיים שהיו יכולים להיות מזוהים בביקורת. בהתאם לכך, אין אנו מחוויים חוות דעת של ביקורת.

מסקנה

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

קסלמן וקסלמן

רואי חשבון

פירמה חברה ב-PricewaterhouseCoopers International Limited

חיפה

18 באוגוסט 2020

תמצית נתונים על המצב הכספי ביניים ליום

31 בדצמבר 2019	30 ביוני 2019	30 ביוני 2020
(מבוקר) מיליוני ש"ח	(בלתי מבוקר) מיליוני ש"ח	(בלתי מבוקר) מיליוני ש"ח
39	42	449
300	500	300
1,194	1,140	1,352
132	123	102
132	146	141
9	9	12
743	759	813
2,549	2,719	3,169
96	99	95
97	82	80
1,323	1,272	1,267
329	351	333
597	531	588
315	313	319
1,903	1,848	1,922
2,820	2,820	2,808
1,075	986	1,088
112	39	118
8,667	8,341	8,618
11,216	11,060	11,787

נכסים

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

סה"כ נכסים שוטפים

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

סה"כ נכסים שאינם שוטפים

סה"כ נכסים

בשם הדירקטוריון חתמו:

יו"ר הדירקטוריון _____ מאוריסיו ביאור
מנכ"ל _____ איציק אברכהן
סמנכ"ל כספים _____ טליה הובר

תאריך אישור הדוחות: 18 באוגוסט 2020

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

תמצית נתונים על המצב הכספי ביניים ליום

31 בדצמבר 2019	30 ביוני 2019	30 ביוני 2020
(מבוקר) מיליוני ש"ח	(בלתי מבוקר) מיליוני ש"ח	(בלתי מבוקר) מיליוני ש"ח
93	52	-
65	65	65
267	230	320
298	301	304
1,910	1,844	2,034
117	94	140
754	788	916
8	-	-
73	11	-
32	36	39
3,617	3,421	3,818
2,621	2,864	2,922
2,782	2,762	2,767
233	211	234
48	40	46
5,684	5,877	5,969
242	242	242
963	963	963
17	30	6
(85)	(85)	(85)
778	612	874
1,915	1,762	2,000
11,216	11,060	11,787

התחייבויות

אשראי מתאגידים בנקאיים
שטרי הון לחברות מוחזקות
חלויות שוטפות בגין אגרות חוב
חלויות שוטפות של התחייבויות בגין חכירה
ספקים ונותני שירותים
חברות מוחזקות
זכאים ויתרות זכות
מסים שוטפים
התחייבות בגין רכישת זכויות בשותפות
הפרשות

סה"כ התחייבויות שוטפות

אגרות חוב
התחייבויות בגין חכירה
הטבות לעובדים, נטו
התחייבויות אחרות

סה"כ התחייבויות שאין שוטפות

הון

הון מניות
פרמיה על מניות
קרנות הון
מניות באוצר
יתרת עודפים

סה"כ הון

סה"כ התחייבויות והון

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

תמצית נתוני רווח והפסד ביניים

שנה שנסתיימה ביום	שלושה חודשים שנסתיימו ביום		שישה חודשים שנסתיימו ביום		
	30 ביוני 2019	30 ביוני 2020	30 ביוני 2019	30 ביוני 2020	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	
12,472	3,207	3,462	6,149	6,952	הכנסות ודמי שכירות עלות המכירות והשירותים
9,212	2,376	2,583	4,543	5,169	
3,260	831	879	1,606	1,783	רווח גולמי
2,566	653	666	1,260	1,352	הוצאות מכירה ושיווק הוצאות הנהלה וכלליות
164	41	51	79	103	
2,730	694	717	1,339	1,455	סך הוצאות מכירה, שיווק, הנהלה וכלליות
530	137	162	267	328	רווח תפעולי לפני הוצאות אחרות
(2)	-	-	(1)	-	הוצאות אחרות, נטו
528	137	162	266	328	רווח תפעולי לאחר הוצאות אחרות
(259)	(74)	(59)	(138)	(110)	הוצאות מימון הכנסות מימון
53	18	12	28	25	
(206)	(56)	(47)	(110)	(85)	הוצאות מימון, נטו
(60)	(21)	(18)	(40)	(36)	הפסד מחברות מוחזקות
262	60	97	116	207	רווח לפני מסים על ההכנסה
7	(12)	(17)	(20)	(37)	מסים על ההכנסה
269	48	80	96	170	רווח לתקופה המיוחס לבעלים של החברה

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

תמצית נתונים על הרווח הכולל ביניים

שנה שנתיימה ביום	שלושה חודשים שנסתיימו ביום		שישה חודשים שנסתיימו ביום	
	30 ביוני 2019	30 ביוני 2020	30 ביוני 2019	30 ביוני 2020
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח
269	48	80	96	170
רווח לתקופה המיוחס לבעלים של החברה				
רווח (הפסד) כולל אחר לתקופה שלאחר שהוכר ברווח הכולל לראשונה הועבר או יועבר לרווח והפסד				
(7)	-	-	9	(14)
(1)	-	-	-	-
2	-	-	(2)	3
סה"כ רווח (הפסד) כולל אחר לתקופה שלאחר שהוכר ברווח הכולל לראשונה הועבר או יועבר לרווח והפסד, נטו ממס				
(6)	-	-	7	(11)
פריטי רווח (הפסד) כולל אחר שלא יועברו לרווח והפסד				
(38)	(19)	(16)	(19)	1
(1)	(1)	(2)	(1)	(1)
9	4	4	4	-
(30)	(16)	(14)	(16)	-
(36)	(16)	(14)	(9)	(11)
233	32	66	87	159
סה"כ רווח כולל לתקופה המיוחס לבעלים של החברה				

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 2019	30 ביוני 2019	30 ביוני 2020	30 ביוני 2019	30 ביוני 2020
(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 והוצאות נדחות
הפחתה של נכסי זכות שימוש
מסים על הכנסה
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

269	48	80	96	170
275	71	75	137	150
37	9	11	17	21
298	73	77	146	154
(7)	12	17	20	37
(52)	(14)	(33)	(28)	(48)
(2)	1	-	1	-
1	-	-	1	-
206	56	47	110	85
8	1	3	1	6
99	36	29	38	71
(82)	(14)	(18)	(30)	(35)
(84)	(10)	439	(31)	(138)
(24)	11	26	(21)	(7)
(46)	102	75	(62)	(70)
78	(44)	(404)	19	131
33	(54)	(229)	66	166
1,007	284	195	480	693

מזומנים נטו שנבעו מפעילות שוטפת

תזרימי מזומנים לפעילות השקעה

רכישת רכוש קבוע
תמורה ממכירת רכוש קבוע
השקעה בהוצאות נדחות ונכסים בלתי מוחשיים
מימוש בטוחות סחירות, נטו
פירעון (השקעה) במכשירי חוב בעלות מופחתת, נטו
הלוואה לחברת בת
ריבית שנתקבלה
פירעון הלוואות שניתנו לזמן ארוך
פדיון (השקעה) בפיקדונות, נטו
השקעה אחרת לזמן ארוך
שינוי במזומנים בגין חוזים עתידיים, נטו

(368)	(102)	(90)	(176)	(167)
1	-	-	-	-
(82)	(22)	(18)	(43)	(39)
26	25	-	26	-
(98)	(88)	-	(99)	1
(234)	(67)	(4)	(153)	(17)
2	1	1	1	3
2	1	-	2	-
(150)	50	(200)	(350)	-
-	-	-	-	(4)
(10)	(1)	(6)	(2)	(8)
(911)	(203)	(317)	(794)	(231)
10	-	-	10	15
(901)	(203)	(317)	(784)	(216)

מזומנים נטו מפעילות השקעה בגין עסקאות עם חברות מוחזקות

מזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה

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

תמצית נתונים על תזרימי המזומנים ביניים

שנה שנתיימה ביום	שלושה חודשים שנתיימו ביום		שישה חודשים שנתיימו ביום	
31 בדצמבר 2019	30 ביוני 2019	30 ביוני 2020	30 ביוני 2019	30 ביוני 2020
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח
93	52	-	52	(93)
549	-	312	549	312
(192)	-	-	(59)	-
(379)	(91)	(97)	(186)	(196)
(160)	(160)	(80)	(160)	(80)
(10)	-	-	-	-
(121)	-	-	(3)	(10)
(220)	(199)	135	193	(67)
(114)	(118)	13	(111)	410
153	160	436	153	39
39	42	449	42	449

תזרימי מזומנים לפעילות מימון

אשראי לזמן קצר
תמורה מהנפקת אגרות חוב, נטו
פירעון אגרות חוב
פירעון קרן וריבית התחייבות בגין חכירה
דיבידנד ששולם
תשלומים בגין עסקאות גידור
ריבית ששולמה

מזומנים נטו שנבעו מפעילות (ששימשו לפעילות) מימון

גידול (קיטון) נטו 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 2020

ביאור 1 - כללי

להלן תמצית נתונים כספיים מתוך תמצית הדוחות הכספיים המאוחדים ביניים של הקבוצה ליום 30 ביוני 2020 (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 2019 וביחד עם הדוחות הכספיים המאוחדים ליום 31 בדצמבר 2019 וליום 30 ביוני 2020.

במידע כספי נפרד זה -

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

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

למעט המפורט להלן, המדיניות החשבונאית בתמצית מידע כספי נפרד ביניים זה, הינה בהתאם לכללי המדיניות החשבונאית אשר פורטו במידע הכספי הנפרד ליום 31 בדצמבר 2019.

יישום לראשונה של תקנים חדשים, תיקונים לתקנים ופרשנויות

החל מיום 1 בינואר 2020, החברה מיישמת לראשונה את התיקון לתקן דיווח כספי בינלאומי IFRS 3, *צירופי עסקים*.

להרחבה, ראה ביאור 3 לדוחות המאוחדים.

ביאור 3 - אירועים מהותיים בתקופת הדיווח

- א. במהלך התקופה חילקה חברה בת בבעלות מלאה דיבידנד בסך של 15 מיליוני ש"ח.
- ב. לפירוט בדבר אירועים מהותיים נוספים בתקופת הדיווח, ראה ביאור 5 לדוחות המאוחדים.

ביאור 4 - אירועים מהותיים לאחר תקופת הדיווח

לפירוט בדבר אירועים מהותיים לאחר תקופת הדיווח, ראה ביאור 9 לדוחות המאוחדים.

חלק ד'

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



חלק ד'-

**דוח רבעון שני של שנת 2020 בדבר אפקטיביות הבקרה
הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי לפי תקנה 38 לתקנות
ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970
("תקנות הדוחות"):**

מצורף בזאת דוח רבעון שני של שנת 2020 בדבר אפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי לפי תקנה 38(א) לתקנות הדוחות:

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. איציק אברהם, מנכ"ל החברה;
2. אורי קילשטיין, משנה למנכ"ל ומנהל אגף סחר ושיווק;
3. טליה הובר, סמנכ"ל כספים ואחראית על ניהול סיכונים שוק;
4. דוד לרון, סמנכ"ל תפעול ושרשרת אספקה;
5. צביקה פישהיימר, סמנכ"ל משאבי אנוש, מערכות מידע ורכש;
6. שרון גמבשו, סמנכ"ל מו"פ ונכסים;
7. ערן מאירי, יועץ משפטי;
8. צבי ביידא, סמנכ"ל לקוחות ושירות;

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 הרבעוני בדבר אפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי אשר צורף לדוח הרבעוני לתקופה שנסתיימה ביום 31 במרס 2020 (להלן – **הדוח הרבעוני בדבר הבקרה הפנימית האחרון**), נמצאה הבקרה הפנימית כאפקטיבית.

עד למועד הדוח, לא הובא לידיעת הדירקטוריון וההנהלה כל אירוע או עניין שיש בהם כדי לשנות את הערכת האפקטיביות של הבקרה הפנימית, כפי שנמצאה בדוח הרבעוני בדבר הבקרה הפנימית האחרון;

למועד הדוח, בהתבסס על האמור בדוח הרבעוני בדבר הבקרה הפנימית האחרון, ובהתבסס על מידע שהובא לידיעת ההנהלה והדירקטוריון כאמור לעיל הבקרה הפנימית היא אפקטיבית.

הצהרות מנהלים :

(א1) הצהרת מנהל כללי לפי תקנה 38ג(ד1) לתקנות הדוחות:

הצהרת מנהלים הצהרת מנכ"ל

אני, איציק אברכהן, מצהיר כי:

1. בחנתי את הדוח הרבעוני של חברת שופרסל בע"מ (להלן – **התאגיד**) לרבעון השני של שנת 2020 (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 הרבעוני ליום 31 במרס 2020) לבין מועד דוח זה, אשר יש בו כדי לשנות את מסקנת הדירקטוריון וההנהלה בנוגע לאפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי של התאגיד.

אין באמור לעיל כדי לגרוע מאחריותי או מאחריות כל אדם אחר, על-פי כל דין.

(2א) הצהרת נושא המשרה הבכיר ביותר בתחום הכספים לפי תקנה 38ג(ד)(2) לתקנות הדוחות:

הצהרת מנהלים

הצהרת נושא המשרה הבכיר ביותר בתחום הכספים

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 2020 (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 הרבעוני ליום 31 במרס 2020) לבין מועד דוח זה, המתייחס לדוחות הכספיים ביניים ולכל מידע כספי אחר הכלול בדוחות לתקופת הביניים, אשר יש בו כדי לשנות, להערכתי את מסקנת הדירקטוריון וההנהלה בנוגע לאפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי של התאגיד.

אין באמור לעיל כדי לגרוע מאחריותי או מאחריות כל אדם אחר, על-פי כל דין.



מעצבים
את קמעונאות
המחר