

רשת חנויות רמי לוי שיווק השקמה 2006 בע"מ (להלן: "החברה" או "התאגיד")

דוח הדירקטוריון על מצב ענייני התאגיד לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר, 2024

דירקטוריון החברה, מתכבד להציג את דוח הדירקטוריון על מצב ענייני התאגיד ליום 30 בספטמבר, 2024 (להלן: "תאריך הדוח על המצב הכספי" או "מועד הדוח") בהתאם לתקנה 10 לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים) התש"ל-1970.

החברה, יחד עם החברות המאוחדות והכלולות שלה יכונן להלן: "קבוצת רמי לוי" או "הקבוצה".

הדוחות הכספיים המאוחדים ליום 30 בספטמבר, 2024 (להלן: "הדוחות הכספיים" או "הדוחות הכספיים המאוחדים") מוצגים בהתאם לתקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS) ולתקנות ניירות ערך דוחות כספיים ושנתיים, תש"ע-2010.

1. הסברי הדירקטוריון למצב ענייני הקבוצה, תוצאות פעולותיה, הונה העצמי ותזרימי המזומנים שלה

1.1. מצב ענייני הקבוצה

החברה הינה חברת קמעונאות העוסקת בעיקר בתחום המזון ואשר נחשבת בקרב ציבור הצרכנים בישראל כרשת השיווק המשפיעה ביותר על הורדת יוקר המחיה בישראל. הקבוצה פועלת בשלושה תחומים: תחום קמעונאות המזון – תחום פעילותה העיקרי, גוד פארם, ותחום "אחרים" – במסגרתו פועלת הקבוצה (באמצעות החזקות שליטה בחברות בנות) בעיקר בתחומי התקשורת והסלולר, הפעלת מועדון לקוחות מחזיקי כרטיס אשראי, הפעלת רשת בתי קפה ומרכולים עירוניים וסוכנות ביטוח.

נכון למועד הדוחות, הקבוצה מפעילה 58 סניפי סופרמרקט (כולל 3 סניפים בזכיינות) של הרשת בכל רחבי הארץ וכן 5 סניפי מינימרקט שכונתיים שמוזגו מחברת ר.ל פרש פוד בע"מ, ראה ביאור ג' לדוחות הכספיים. כמו כן, החברה מפעילה מרכז לוגיסטי מרכזי, מהמתקדמים בארץ, בשטח של כ-30,000 מ"ר בעיר מודיעין. הקבוצה מעסיקה כ-7,300 עובדים והינה בעלת היקף הכנסות שנתי של כ-7.4 מיליארד ש"ח.

הקבוצה ממשיכה להתפתח במספר מישורים המהווים מנועי צמיחה משמעותיים – בהקמת חנויות נוספות חדשות – חנויות עירוניות וחנויות דיסקאונט, בפיתוח והקמה של מרכזי סיונות, בתחום המכירות המקוונות, במותג הפרטי ובפיתוח תחומי חדשנות המשיקים לפעילותה.

החברה חרטת על דגלה להיות הרשת המובילה בישראל בתחום קמעונאות המזון במחירים תחרותיים מבלי להתפשר על איכות ושירות ללקוח.

תחום פעילות גוד פארם – מגזר בר דיווח שהתווסף בתקופת הדוח

עקב עלייה בתרומה של פעילות גוד פארם לרווח התפעולי של החברה ברבעון השלישי של שנת 2024 והערכת החברה כי פעילות גוד פארם תהיה מהותית גם ביחס לשנת 2024 בכללותה, וכן בהתחשב במידע שמדווח ונסקר על ידי מקבל ההחלטות הראשי של החברה, החברה הציגה את פעילות גוד פארם לראשונה כמגזר פעילות בר דיווח, לרבות הצגה מחדש של המידע המגזרי במספרי השוואה כמגזר נפרד.

בהתאם לכך, במסגרת נספח א' לדוח דירקטוריון זה מובא עדכון לפרק תיאור עסקי החברה, בהתאם להוראות תקנה 39א לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל-1970, אודות פעילות גוד פארם כתחום פעילות נפרד.

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

הקבוצה פועלת בשלושה מגזרי פעילות עיקריים המדווחים כמגזרים עסקיים בדוחותיה הכספיים: מגזר קמעונאות, גוד פארם ומגזר "אחרים" (באמצעות החזקות שליטה בחברות בנות) הכולל בעיקר את פעילות הסלולר, מועדון לקוחות האשראי, סוכנות ביטוח ורשת בתי קפה ומרכולים עירוניים (קופיקס).

1.1.2 פעילות בשוק התקשורת הסלולרית

הקבוצה מבצעת פעילות בתחום הסלולר והתקשורת באמצעות רמי לוי שיווק השקמה תקשורת בע"מ (להלן: "רמי לוי תקשורת"), חברה פרטית בבעלות מלאה של החברה, המשווקת שירותי תקשורת סלולרית ומוכרת מוצרי קצה ואביזרים לציבור. רמי לוי תקשורת סיימה את הרבעון השלישי לשנת 2024 עם כ-398 אלפי מנויים לעומת כ-338 אלפי מנויים ברבעון המקביל אשתקד.

1.1.3 פעילות בתי קפה ומרכולים עירוניים (קופיקס גרופ בע"מ)

בחודש ספטמבר 2018 רכשה החברה את השליטה בקופיקס גרופ בע"מ ("קופיקס"), חברה ציבורית שמניותיה רשומות למסחר בבורסה לניירות ערך בתל-אביב.

בהתאם לדוח הצעת מדף להנפקת מניות בדרך של זכויות שפרסמה חברת קופיקס גרופ בע"מ, החברה מימשה את מלוא הזכויות שהוצעו לה ביום 27 ביוני 2023, ובהתאם שיעור החזקות החברה בקופיקס לאחר מימוש הזכויות כאמור עלה לשיעור של 63.04%.

ביום 3 בינואר 2024 רכשה החברה 2.19% נוספים מהונה המונפק והנפרע של חברת קופיקס במסגרת הצעת רכש שפרסמה חברת קופיקס.

ביום 5 בפברואר 2024 רכשה החברה 7.08% נוספים מהון המניות המונפק והנפרע של חברת קופיקס שהוחזק ע"י חברת הפניקס בית השקעות בע"מ, כך שנכון למועד הדוחות שיעור החזקות החברה מהונה המונפק והנפרע של קופיקס הינו 72.31%.

ביום 31 באוקטובר 2024 רכשה החברה 3.97% נוספים מהון המניות המונפק והנפרע של חברת קופיקס ובהתאם לכך שיעור החזקות החברה נכון למועד פרסום הדו"ח, הינו 76.29% מהונה המונפק והנפרע של חברת קופיקס.

קופיקס מפעילה באמצעות חברות בנות שתי רשתות קמעונאות בתחום המזון: (1) אורבן קופיקס, אשר הינה רשת בתי קפה המוכרים קפה, משקאות, מאפים, כריכים וכדומה. אורבן קופיקס מחזיקה בשותפות בחברה נוספת (כ-42%) המפעילה 353 סניפי בתי קפה (קופיקס) ברחבי העולם (רובם ברוסיה) (2) סופר קופיקס אשר הינה רשת מרכולים עירוניים.

נכון לתאריך הדוח על המצב הכספי, אורבן קופיקס מפעילה 42 סניפי בתי קפה (מתוכם 35 סניפים בזכיינות). לאחר מועד הדוח נסגרו 3 סניפים בזכיינות.

סופר קופיקס מפעילה 35 סניפי מרכולים (מתוכם 22 סניפים הפועלים תחת המותג "רמי לוי בשכונה").¹ לאחר מועד הדוחות נפתח סניף נוסף.

1.1.4 חברת המועדון של רמי לוי בע"מ

במסגרת הסכם לשיתוף פעולה שנחתם בין חברת ישראלכרט בע"מ לבין החברה בחודש ינואר 2018, הוקמה חברת המועדון של רמי לוי בע"מ (להלן: "חברת המועדון") המוחזקת בשיעור 80% ע"י החברה, ו-20% ע"י ישראלכרט. לחברה הועברו נכסי הפעילות בהתאם להסכם המועדון הקודם. חברת המועדון היא בעלת הזכויות לתפעול כרטיסי חיוב שיונקו על פי ההסכם ושיקנו הטבות ללקוחות החברה ברכישות בקבוצה.

1.1.5 חברת רמי לוי לעסקים (צפון) בע"מ

בפברואר 2024 רכשה החברה 30% מיתרת הון המניות המונפק והנפרע של חברת רמי לוי לעסקים (צפון) בע"מ משותפיה ובהתאם לכך שיעור החזקות החברה הינו 100% מהונה המונפק והנפרע של חברת הבת.

ביום 28 במרץ 2024 נחתם הסכם בין החברה לבין רמי לוי לעסקים שבמסגרתו תמוזג רמי לוי לעסקים עם ולתוך החברה והחל מיום 1 באפריל 2024 רמי לוי לעסקים מוזגה לתוך החברה. החברה אינה רואה במיזוג כמהותי.

1.1.6 ר.ל פרש פוד בע"מ

ביום 10 בינואר 2022, התקשרה החברה באמצעות חברה בת בבעלותה ושליטתה המלאה (להלן: "ר.ל פרש פוד") בהסכם לרכישת פעילות לממכר פירות וירקות, מוצרי מזון ומעדניה (להלן: "בית הפירות"). בחודש פברואר 2022 הושלמה העסקה ופעילות בית הפירות עברה לחברת ר.ל פרש פוד. נכון למועד הדו"ח מפעילה ר.ל פרש פוד 5 סניפים. ההשקעה בר.ל פרש פוד בע"מ הינה בסכומים לא מהותיים.

ביום 28 במרץ 2024 נחתם הסכם בין החברה לבין ר.ל פרש פוד שבמסגרתו תמוזג ר.ל פרש פוד עם ולתוך החברה והחל מיום 1 באפריל 2024 ר.ל פרש פוד מוזגה לתוך החברה. החברה אינה רואה במיזוג כמהותי.

¹ החברה מסרה זכות שימוש לא בלעדית במותג "רמי לוי בשכונה" וללא תמורה לחברת הבת קופיקס לצורך פילוט ולאחר הסבת מספר סניפים לפעול תחת המותג והצלחת הפילוט דרשה החברה תמורה בגין השימוש במותג. לפרטים ראה 2.2.1 בפרק א' תיאור עסקי תאגיד לדוח שנתי 2023. נכון למועד דוח זה ולאור מצבה הכספי של סופר קופיקס כמשתקף בדוחותיה השנתיים ויתרה החברה על דמי השימוש במותג עד ליום 1 במרץ 2025.

1.1.7 השקעה בחברה לניהול ובקרה של טיסות רחפנים

ביום 9 באוגוסט 2022, התקשרה החברה בהסכם השקעה בחברת קאנדו דרונס בע"מ (להלן: "קאנדו"). במסגרת ההסכם רכשה החברה 171,800 מניות רגילות ("המניות הנרכשות") המהוות 33% מהון המניות המונפק והנפרע של קאנדו תמורת השקעה בסכומים לא מהותיים לחברה.

ביום 3 בספטמבר 2024 במסגרת הקצאת מניות, רכשה החברה 241,547 מניות רגילות נוספות מהון המניות המונפק והנפרע של קאנדו.

נכון למועד הדוחות מחזיקה החברה ב- 32.2% מהונה המונפק והנפרע של קאנדו כתוצאה ממימוש אופציות.

1.1.8 רמי לוי סוכנות לביטוח כללי ופנסיוני (2021) בע"מ

החל מחודש אוקטובר 2022 פועלת סוכנות הביטוח של רמי לוי (להלן: "סוכנות הביטוח") בליווי ייעוץ ותמיכה של סוכנות הביטוח איחוד מקבוצת מגדל. הסוכנות מציעה למבוטחים ביטוחי רכב, דירה, בריאות, משכנתא ונסיעות לחו"ל. נכון למועד הדוח, הפעילות של סוכנות הביטוח אינה מהותית.

1.1.9 רמי לוי סטוק בע"מ

בחודש ינואר 2024 התקשרה החברה בהסכם עם צד שלישי (להלן: "השותף") להקמת חברת "רמי לוי סטוק" (להלן: "סטוק") אשר תחזק 51% על ידי החברה ו-49% על ידי השותף. חברת סטוק תבצע פעילות של יבוא ומכירה קמעונאית של מוצרים הידועים כמוצרים הנמכרים בחנויות סטוק שונות בארץ. נכון למועד הדו"ח אין פעילות בחברת סטוק ולא צפויות השקעות או עלויות מהותיות בחברה זו.

1.1.10 השפעות עליית שכר המינימום על פעילות הקבוצה

ביום 1 באפריל 2024 שכר המינימום עודכן לסך של 5,880 ש"ח ברוטו לחודש לעובד חלף שכר מינימום של 5,572 ש"ח אשר היה חל עד למועד העדכון. לעליית שכר המינימום לא צפויה להיות השפעה מהותית על רווחיות החברה.

1.1.11 השפעות עליית שיעורי האינפלציה והריבית על פעילות הקבוצה

מתחילת השנה ועד למועד הדוח עלה מדד המחירים לצרכן ב-3.5% ועד למועד פרסום הדו"ח עלה המדד ב-3.8%. במטרה לבלום את עליות המחירים, בנקים מרכזיים העלו את הריבית במספר פעימות משיעור אפסי עד לשיעור של 4.75% נכון ליום 31 בדצמבר 2023.

בחודש ינואר 2024 החליט בנק ישראל על הורדת הריבית ב-0.25% והיא עומדת נכון למועד אישור הדוח על 4.5%.

השפעות האינפלציה

כתוצאה מעליית שיעורי האינפלציה חלו התייקרויות בעלויות תפעוליות של החברה, בהן הוצאות שכר דירה ודמי ניהול אשר צמודות למדד המחירים לצרכן. בנוסף, חלה עלייה במחירי התשומות בעולם, ומכאן לעלייה במחירי השירותים, ההוצאות הלוגיסטיות והמוצרים. נכון למועד הדוח אין לחברה יכולת לצפות האם תמשך מגמת ההתייקרות ואת היקפה.

השפעות עליית הריבית

לעליית שיעור הריבית השפעה חיובית על הרווח הכולל האחר של החברה אשר נובעת מקיטון בהתחייבות בגין הטבות לעובדים, וכן השפעה חיובית על הוצאות המימון של החברה הנובעות מריבית על חלק מקופת המזומנים של החברה. נכון למועד הדוח, ובהתחשב בנתונים הקיימים נכון למועד זה, הנהלת החברה סבורה שלעליית הריבית ו/או האינפלציה לא צפויה להיות השפעה מהותית על שיעורי הרווחיות, עלויות המימון ומרכיבי העלויות המרכזיים של החברה.

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

1.1.12 מלחמת חרבות ברזל

ביום 7 באוקטובר 2023, החלה מתקפת פתע של ארגון טרור על מדינת ישראל שהובילה לפתיחת מלחמת "חרבות ברזל" (להלן: "המלחמה") שלא הסתיימה נכון למועד פרסום הדוח. בהמשך לאמור בסעיף 1.1.12 לדוח הדירקטוריון ליום 31.12.23, השפעותיה של המלחמה על פעילות החברה התמתנו, כך שנכון למועד דוח זה חנויות הקבוצה פועלות באופן מלא למעט סניף בצפון הארץ אשר פועל באופן חלקי.

החברה הינה חברה הנכללת בהגדרת "מל"ח" (משק לשעת חירום) ומתפקדת ככזו בעיתות לחימה, על כל המשתמע מכך.

בעקבות המלחמה חלה התערערות בקשרי המסחר עם טורקיה. לעניין זה אין השפעה מהותית על תוצאות החברה היות וייבוא המלאי מטורקיה הינו בהיקף לא מהותי וכן לחברה קיימות חלופות לפריטים המיובאים מטורקיה, לפי הצורך.

כמו כן בעקבות המלחמה נוצר גם איום חדש על נתיבי השייט בים האדום מצד הפלג החות'י בתימן. בעקבות האיום החות'י משך הגעת המשלוחים דרך הים לישראל הוארך. החברה מעריכה כי התארכות זמני המשלוחים והתייקרות מחירי התובלה אינן משפיעות באופן מהותי על תוצאות החברה.

נכון למועד הדוח וכן למועד אישור הדוח אין למלחמה השפעה מהותית על תוצאות פעילות הקבוצה. יחד עם זאת, לאור חוסר הוודאות בקשר עם המשך המלחמה, עוצמתה, היקפה, רציפות אספקת מלאים מספקים, התנודתיות בשווקים ושערי חליפין, צעדים נוספים שתנקוט ממשלת ישראל והשפעות של גורמים חיצוניים נוספים, בין היתר, על הפעילות העסקית של ספקי הקבוצה ועל המצב הכלכלי של לקוחותיה, אין ביכולתה של הקבוצה במועד זה להעריך באופן מדויק את היקפן וטיבן של השפעות עתידיות של המלחמה על פעילותה ותוצאותיה.

הקבוצה ממשיכה לבחון מעת לעת את השפעות המצב הכלכלי והמלחמה על פעילותה העסקית.

הערכות וציפיות הקבוצה בדבר ההשלכות האפשריות של המלחמה על פעילותה ותוצאותיה כאמור לעיל, מהוות מידע צופה פני עתיד, כהגדרת המונח בחוק ניירות ערך, תשכ"ח-1968, המבוססות על המידע הקיים בקבוצה נכון למועד דוח זה. יכול שהתחזיות וההערכות של הקבוצה כאמור לעיל, כולן או חלקן, לא תתממשנה או תתממשנה באופן שונה מהאמור, בין היתר, לאור העובדה שמדובר באירוע חריג שאינו בשליטת הקבוצה ולאור אי הוודאות ביחס למצב הבטחוני, הימשכותו והשפעתו על הכלכלה בישראל בכלל ועל הקבוצה, ספקיה ולקוחותיה בפרט.

1.2 הדוחות הכספיים המאוחדים

הדוחות הכספיים המאוחדים של הקבוצה כוללים את הדוחות הכספיים של החברה ושל החברות הבנות: רמי לוי שיווק השקמה תקשורת בע"מ, קופיקס גרופ בע"מ, גוד פארם בע"מ, המועדון של רמי לוי בע"מ, סוויץ' בי איי - מערכות ליבה בע"מ, קיו לוקחים הולכים בע"מ וסוכנות ביטוח כללי ופנסיוני (2021) בע"מ. עסקאות ויתרות הדדיות בין החברות קוזזו בדוחות הכספיים המאוחדים.

ניתוח המצב הכספי לתשעת החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר, 2024 לעומת התקופה המקבילה אשתקד

הסבר לשינוי	30 בספטמבר, 2023	30 בספטמבר, 2024	
אלפי ש"ח			
הגידול נובע מעלייה במזומנים ושווי מזומנים, מלאי וממיזוג חברות בנות.	1,754,842	1,875,869	נכסים שוטפים
הקיטון נובע בעיקר מירידה בסעיף נכסי זכות שימוש, נטו כתוצאה מהפחתת חוזי חכירה קיימים, וחייבים אחרים לזמן ארוך.	2,608,523	2,596,669	נכסים בלתי שוטפים
	4,363,365	4,472,538	סה"כ נכסים
הגידול נובע בעיקר מעלייה בסעיפי התחייבויות לספקים ונותני שירות וזכאים ויתרות זכות	1,856,319	1,979,996	התחייבויות שוטפות
הקיטון נובע בעיקר מירידה בהתחייבויות לזמן ארוך בגין חכירה כתוצאה מהפחתת חוזי חכירה קיימים.	1,898,402	1,858,545	התחייבויות שאינן שוטפות
	3,754,721	3,838,541	סה"כ התחייבויות
הגידול נובע מעלייה ביתרת הרווח	531,859	548,738	הון המיוחס לבעלי המניות של החברה

1.3 תוצאות הפעילות

1.3.1 ניתוח תוצאות הפעילות לשלושת החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר, 2024 לעומת התקופה המקבילה אשתקד

רבעון שלישי, 2023			רבעון שלישי, 2024		
סכום	% מהמכירות	שיעור השינוי	סכום	% מהמכירות	
אלפי ש"ח					
1,872,783		4.71%	1,961,071		סה"כ הכנסות
409,725	21.88%	11.80%	458,088	23.36%	רווח גולמי
331,565	17.7%	3.21%	342,201	17.45%	הוצאות מכירה ושיווק
24,658	1.32%	4.25%	25,706	1.31%	הוצאות הנהלה וכלליות
10,083			(1,035)		הכנסות (הוצאות) אחרות, נטו
63,585	3.4%	40.20%	89,146	4.55%	רווח מפעולות רגילות
138,451	7.39%	20.90%	167,391	8.54%	רווח הפעלה EBITDA ²
8,824	0.47%		1,447	0.07%	הוצאות מימון, נטו
(242)			(590)		חלק החברה ברווחי חברות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
39,729	2.12%	66.72%	66,236	3.38%	רווח נקי

² EBITDA מחושבת כרווח מפעולות רגילות בנטרול פחת והפחתות

1.3.2 השפעת היישום של תקן דיווח כספי בינלאומי מספר 16 בדבר חכירות

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר, 2024			
לאחר יישום IFRS 16	השפעת יישום IFRS 16	לפני יישום IFRS 16	
אלפי ש"ח			
1,502,983	(954)	1,503,937	עלות המכירות
458,088	954	457,134	<u>רווח גולמי</u>
342,201	(11,069)	353,270	הוצאות מכירה ושיווק
25,706	(203)	25,909	הוצאות הנהלה וכלליות
(1,035)	368	(1,403)	הכנסות (הוצאות) אחרות, נטו
89,146	12,593	76,553	<u>רווח מפעולות רגילות</u>
1,447	18,015	(16,568)	הוצאות (הכנסות) מימון, נטו
87,109	(5,421)	92,530	<u>רווח לפני מסים על הכנסה</u>
20,873	(1,264)	22,137	מיסים על ההכנסה
66,236	(4,156)	70,392	<u>רווח לתקופה</u>
167,391	65,606	101,785	<u>EBITDA</u>

1.3.3 תמצית תוצאות הקמעונאות

תמצית תוצאות הפעילות הקמעונאית לשלושת החודשים שנסתיימו ביום 30 בספטמבר, 2024 לעומת התקופה המקבילה אשתקד

רבעון שלישי, 2023	רבעון שלישי, 2024	
3	3	סך סניפים בזכיינות
54	55	סך סניפים בהפעלה ישירה ³
99,993	107,094	שטח מסחר נטו בממוצע למ"ר (אולם מכירה בממוצע משוקלל לרבעון) ⁴
146,068	154,526	שטח מסחר ברוטו בממוצע (מ"ר) (אולם מכירה ומחסנים צמודים לסניף בממוצע משוקלל לרבעון) ⁴
6,101	5,751	הון אנושי המיוחס לפעילות הקמעונאית:
113	126	סניפים
6,214	5,877	אחר ⁵
		סה"כ עובדים (ללא עובדי קבלן)
תוצאות הפעילות (באלפי ש"ח)		
		הכנסות:
1,595,428	1,660,991	הפעלה ישירה
11,465	10,923	זכיינות ⁶
35,574	73,447	סיטונאות ואחרות ⁷
1,642,467	1,745,361	סה"כ הכנסות
1,316,035	1,375,264	סה"כ עלות המכר
47,002	49,365	סה"כ דמי שכירות (לפני יישום תקן IFRS16)
*189,832	193,104	עלות שכר המיוחסת לעובדי הפעילות הקמעונאית ⁸
18,667	20,475	הוצאות פחת (לפני יישום תקן IFRS16)
44,195	55,110	רווח מפעולות רגילות (לפני יישום תקן IFRS16)
52,928	64,611	רווח מפעולות רגילות (לאחר יישום תקן IFRS16)
(879,428)	(963,130)	הון חוזר תפעולי המיוחס לקמעונאות
112,290	128,389	רווח הפעלה (EBITDA) ⁹
נתונים בדבר מכירות		
16.43	16.30	הכנסות למ"ר נטו ¹⁰
7.37%	3.28%	שיעור השינוי בפדיון חנויות זהות ¹¹
מותג פרטי:		
23.99%	26.33%	שיעור מכלל המכירות
13.02%	13.34%	שיעור המותג הפרטי בקטגורית שימורים, בישול ואפיה מסך המותג הפרטי
10.66%	10.26%	פעילות מקוונת ¹²

* סווג מחדש

³ ללא 5 סניפי מינימרקט שכונתיים וללא סניף אספקה סיטונאית בצפון שמוזגו החל מ 1.4.24

⁴ כולל 5 סניפי מינימרקט שכונתיים וללא סניף אספקה סיטונאית בצפון שמוזגו החל מ 1.4.24

⁵ עובדי מטה

⁶ ההכנסות כוללות הכנסות מזכיין והכנסות ממחלקות בזכיינות בתוך הסניפים.

⁷ ההכנסות כוללות בין השאר מכירות לזכייין, חברות בנות, מכירות לקמעונאים אחרים ומכירות מזדמנות.

⁸ כולל שכר המיוחס לעובדי קבלן.

⁹ EBITDA מחושבת כרווח מפעולות רגילות בנטרול פחת והפחתות

¹⁰ ירידה בהכנסות למ"ר נטו כתוצאה ממיזוג חברות הבנות ר.ל פרש פוד ורמי לוי לעסקים צפון. הכנסות למ"ר נטו אינן כוללות הכנסות חברות בנות שהופקו בשטחי סניפי הקמעונאות.

¹¹ פדיון חנויות זהות בנטרול סניף בצפון שפועל במתכונת חלקית של מס' שעות ביום בעקבות המלחמה

¹² הרווחיות הגולמית בפעילות המקוונת דומה לרווחיות הגולמית של החברה.

1.3.4 הסברי הדירקטוריון לתוצאות הפעילות

1.3.4.1 סך המכירות של הקבוצה

ברבעון השלישי של שנת 2024 הסתכמו המכירות לסך של כ- 1,961 מיליוני ש"ח לעומת מכירות בסך של 1,872.8 מיליוני ש"ח ברבעון המקביל של שנת 2023, גידול של 4.71%.

מכירות מגזר הקמעונאות: ברבעון השלישי של שנת 2024 הסתכמו לסך של 1,745.4 מיליוני ש"ח, לעומת 1,642.5 מיליוני ש"ח ברבעון השלישי של שנת 2023, גידול של 6.26%. העלייה בפדיון חנויות זהות¹³ הינה 3.28% זאת למרות מלחמת חרבות ברזל, שהביאה לירידה במכירות בסניפים באזורי הגבול והעימות וירידה יזומה בהיקף המכירות באינטרנט כתוצאה ממחסור זמני בכוח אדם.

המכירות למ"ר נטו ברבעון השלישי של שנת 2024 הסתכמו לסך של 16.3 אלפי ש"ח לעומת סך של 16.43 אלפי ש"ח ברבעון השלישי של שנת 2023.

מכירות מגזר גוד פארם: ברבעון השלישי של שנת 2024 הסתכמו מכירות המגזר לסך של 115.6 מיליוני ש"ח, לעומת 95.97 מיליוני ש"ח ברבעון המקביל אשתקד. הגידול נובע מפתחת סניפים חדשים ועלייה בפדיון חנויות זהות של 16.17%.

מכירות מגזר אחרים: ברבעון השלישי של שנת 2024 הסתכמו לסך של 110.2 מיליוני ש"ח לעומת לסך של 138.7 מיליוני ש"ח ברבעון השלישי של שנת 2023.

1.3.4.2 הרווח הגולמי של הקבוצה

ברבעון השלישי של שנת 2024 הסתכם הרווח הגולמי לסך של 458.1 מיליוני ש"ח, לעומת סך של 409.7 מיליוני ש"ח בשנת 2023, גידול בשיעור של 11.8%.

שיעור הרווח הגולמי מן המכירות ברבעון השלישי של שנת 2024 עומד על 23.36% לעומת 21.88%, ברבעון השלישי לשנת 2023. העלייה בשיעור הרווח הגולמי נובעת משיפור בתנאי הסחר ומעיתוי מבצעי החגים.

1.3.4.3 הוצאות מכירה, שיווק, הנהלה וכלליות (Opex).

ההוצאות הני"ל הסתכמו לסך של 367.9 מיליוני ש"ח ברבעון השלישי של שנת 2024 לעומת סך של 356.2 מיליוני ש"ח ברבעון השלישי של שנת 2023. גידול בשיעור של 3.28%. שיעור ההוצאות הני"ל מן המכירות ירד משיעור של 19.02% ברבעון השלישי של שנת 2023 לשיעור של 18.76% ברבעון השלישי של שנת 2024.

1.3.4.4 הוצאות מכירה ושיווק

ברבעון השלישי של שנת 2024 הסתכמו הוצאות מכירה ושיווק לסך של 342.2 מיליוני ש"ח, לעומת סך של 331.6 מיליוני ש"ח ברבעון השלישי של שנת 2023, גידול בשיעור של 3.21%. שיעור ההוצאות הני"ל מתוך סך המכירות ירד משיעור של 17.7% ברבעון השלישי של שנת 2023 לשיעור של 17.45% ברבעון השלישי של שנת 2024. העלייה בהוצאות המכירה והשיווק נובעת מעלייה בהוצאות פחת כתוצאה מהקמת סניפים חדשים, הוצאות שמירה בעקבות המלחמה והוצאות פרסום.

1.3.4.5 הוצאות הנהלה וכלליות

ברבעון השלישי של שנת 2024, הסתכמו הוצאות הנהלה וכלליות לסך של 25.7 מיליוני ש"ח, לעומת 24.7 מיליוני ש"ח ברבעון השלישי של שנת 2023. שיעור ההוצאה מן המכירות הינו 1.31% ברבעון השלישי של שנת 2024, לעומת שיעור הוצאה של 1.32% ברבעון המקביל אשתקד. העלייה בהוצאות הנהלה וכלליות נובעת מעלייה בהוצאות שכר עבודה ומנגד ירידה בהוצאות שירותים מקצועיים.

1.3.4.6 הרווח מפעולות רגילות

ברבעון השלישי של שנת 2024 הסתכם הרווח מפעולות רגילות לסך של כ- 89.1 מיליוני ש"ח לעומת סך של 63.6 מיליוני ש"ח ברבעון השלישי אשתקד. שיעור הרווח מפעולות רגילות מן המכירות, עלה משיעור של 3.4% ברבעון

¹³ פדיון חנויות זהות בנטרול סניף בצפון שפועל במתכונת חלקית של מס' שעות ביום בעקבות המלחמה

השלישי של שנת 2023, לעומת שיעור של 4.55% ברבעון השלישי של שנת 2024. העלייה בשיעור הרווח מפעולות רגילות נובעת בעיקר מהעלייה בשיעור הרווח הגולמי.

הרווח מפעולות רגילות לפני הוצאות פחת והפחתות, EBITDA, הסתכם ברבעון השלישי של שנת 2024 לסך של 167.4 מיליוני ש"ח לעומת סך של 138.5 מיליוני ש"ח ברבעון השלישי של שנת 2023. הגידול ב- EBITDA נובע מעלייה ברווח מפעולות רגילות.

הרווח מפעולות רגילות במגזר הקמעונאות ברבעון השלישי של שנת 2024 הינו 64.6 מיליוני ש"ח, לעומת 52.9 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של כ-22.07%. הגידול נובע מהעלייה ברווח הגולמי.

הרווח מפעולות רגילות במגזר גוד פארם ברבעון השלישי של שנת 2024 הינו 12.78 מיליוני ש"ח, לעומת 7.4 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הגידול ברווח נובע מגידול בהכנסות, התייעלות בכוח אדם וצמצום פעילות מועדוני הבראות.

הרווח מפעולות רגילות במגזר אחרים ברבעון השלישי של שנת 2024 הינו 12.09 מיליוני ש"ח, לעומת 3.72 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

1.3.4.7 הוצאות מימון, נטו

ההוצאות הנ"ל הסתכמו ברבעון השלישי של שנת 2024 לסך של 1.4 מיליוני ש"ח לעומת 8.8 מיליוני ש"ח ברבעון השלישי של שנת 2023. הקיטון נובע בעיקר מעלייה בהכנסות מימון כתוצאה מעלייה בשווי הוגן של מכשירים פיננסיים.

1.3.4.8 הרווח הנקי של הקבוצה

הרווח הנקי של הקבוצה הסתכם ברבעון השלישי של שנת 2024 לסך של 66.2 מיליוני ש"ח לעומת סך של 39.7 מיליוני ש"ח ברבעון השלישי של שנת 2023, גידול בשיעור של 66.72%. שיעור הרווח הנקי מן המכירות עלה משיעור של 2.12% ברבעון השלישי של שנת 2023, לשיעור של 3.38% ברבעון השלישי של שנת 2024. הגידול בשיעור הרווח הנקי של הקבוצה ברבעון השלישי של שנת 2024 נובע בעיקר מגידול בשיעור הרווח מפעולות רגילות.

1.3.5 ניתוח תוצאות הפעילות לתשעת החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר, 2024 לעומת התקופה המקבילה אשתקד

תשעה חודשים, 2024		תשעה חודשים, 2023		שנתי 2023	
סכום	% מהמכירות	סכום	% מהמכירות	סכום	% מהמכירות
אלפי ש"ח					
5,537,730		5,425,931	2.06%	7,181,901	
1,312,408	23.70%	1,244,907	22.94%	1,653,276	23.02%
964,853	17.42%	958,032	17.66%	1,262,751	17.58%
74,103	1.34%	71,196	1.31%	93,734	1.31%
(1,562)		13,865		9,837	
271,890	4.91%	229,544	4.23%	306,628	4.27%
505,059	9.12%	446,940	8.24%	599,393	8.35%
20,744	0.37%	27,310	0.5%	28,481	0.4%
(543)		778		948	
198,197	3.58%	148,143	2.73%	205,186	2.86%

1.3.6 השפעת היישום של תקן דיווח כספי בינלאומי מספר 16 בדבר חכירות

לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2024		
לאחר יישום IFRS 16	השפעת יישום IFRS 16	לפני יישום IFRS 16
אלפי ש"ח		
4,225,322	(2,897)	4,228,219
1,312,408	2,897	1,309,511
964,853	(33,848)	998,701
74,103	(589)	74,692
(1,562)	999	(2,561)
271,890	38,332	233,558
20,744	54,406	(33,662)
250,603	(16,074)	266,677
52,406	(4,636)	57,042
198,197	(11,437)	209,634
505,059	194,063	310,996

1.3.7 הסברי הדירקטוריון לתוצאות הפעילות

1.3.7.1 סך המכירות של הקבוצה

בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2024, הסתכמו המכירות לסך של 5,537.7 מיליוני ש"ח לעומת מכירות בסך של 5,425.9 מיליוני ש"ח בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2023, גידול של 2.06%.

מכירות מגזר הקמעונאות: בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2024 מכירות מגזר הקמעונאות הסתכמו לסך של 4,879.5 מיליוני ש"ח, לעומת 4,779.2 מיליוני ש"ח בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2023, גידול של 2.11%. העלייה בפדיון חנויות זהות¹⁴ הינה 0.8%.

המכירות למ"ר נטו בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2024 הסתכמו לסך של 46.49 אלפי ש"ח לעומת סך של 47.92 אלפי ש"ח בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2023.

מכירות מגזר גוד פארם: בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2024 מכירות המגזר הסתכמו לסך של 327.5 מיליוני ש"ח, לעומת 265.9 מיליוני ש"ח בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2023. הגידול במכירות נובע מפתיחת סניפים חדשים ועלייה בפדיון חנויות זהות של 14.05%.

מכירות מגזר אחרים: בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2024 מכירות המגזר הסתכמו לסך של 357.7 מיליוני ש"ח, לעומת 408.7 מיליוני ש"ח בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2023.

1.3.7.2 הרווח הגולמי של הקבוצה

בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2024 הסתכם הרווח הגולמי לסך של 1,312.4 מיליוני ש"ח, לעומת סך של 1,244.9 מיליוני ש"ח בשנת 2023, גידול בשיעור של 5.42%. שיעור הרווח הגולמי מן המכירות בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2024 עומד על 23.7% לעומת 22.94%, בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2023. העלייה בשיעור הרווח הגולמי נובעת משיפור תנאי הסחר כולל בחברות הבנות.

1.3.7.3 הוצאות מכירה, שיווק, הנהלה וכלליות (Opex)

ההוצאות הנ"ל הסתכמו לסך של כ- 1,039 מיליוני ש"ח בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2024, לעומת סך של 1,029.2 מיליוני ש"ח בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2023. גידול בשיעור של 0.95%. שיעור ההוצאות הנ"ל מן המכירות ירד משיעור של 18.97% בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2023 לשיעור של 18.76% בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2024.

1.3.7.4 הוצאות מכירה ושיווק

בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2024 הסתכמו הוצאות מכירה ושיווק לסך של 964.9 מיליוני ש"ח, לעומת סך של כ- 958 מיליוני ש"ח בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2023, גידול בשיעור של 0.71%. שיעור ההוצאות הנ"ל מתוך סך המכירות ירד משיעור של 17.66% בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2023 לשיעור של 17.42% בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2024. עיקר הסיבה לירידה בשיעור הינה ירידה בשיעור הוצאות השכר.

1.3.7.5 הוצאות הנהלה וכלליות

בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2024, הסתכמו הוצאות הנהלה וכלליות לסך של 74.1 מיליוני ש"ח, לעומת 71.2 מיליוני ש"ח בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2023. שיעור ההוצאה מן המכירות הינו 1.34% בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2024, לעומת שיעור הוצאה של 1.31% בתקופה המקבילה אשתקד. העלייה בשיעור הוצאות הנהלה וכלליות נובעת מעלייה בהוצאות שכר עבודה ומנגד ירידה בהוצאות שירותים מקצועיים.

1.3.7.6 הרווח מפעולות רגילות

בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2024 הסתכם הרווח מפעולות רגילות לסך של כ- 271.9 מיליוני ש"ח לעומת סך של 229.5 מיליוני ש"ח בתשעת החודשים הראשונים אשתקד. שיעור הרווח מפעולות רגילות מן המכירות, עלה

¹⁴ פדיון חנויות זהות בנטרול סניף בצפון שפועל במתכונת חלקית של מס' שעות ביום בעקבות המלחמה

משיעור של 4.23% בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2023, לעומת שיעור של 4.91% בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2024. העלייה בשיעור הרווח מפעולות רגילות נובעת בעיקר מעלייה בשיעור הרווח הגולמי.

הרווח מפעולות רגילות לפני הוצאות פחת והפחתות, EBITDA, הסתכם בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2024 לסך של 505.1 מיליוני ש"ח לעומת סך של 446.9 מיליוני ש"ח בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2023. הגידול ב- EBITDA נובע מעלייה ברווח מפעולות רגילות ומעלייה בהוצאות הפחת.

הרווח מפעולות רגילות במגזר הקמעונאות בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2024 הינו 205.7 מיליוני ש"ח, לעומת 201.3 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של 2.2%.

הרווח מפעולות רגילות במגזר גוד פארם בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2024 הינו 31.1 מיליוני ש"ח, לעומת כ- 22 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הגידול ברווח נובע מגידול בהכנסות חדשים, התייעלות בכוח אדם וצמצום פעילות מועדוני הבריאות.

הרווח מפעולות רגילות במגזר אחרים בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2024 הינו 36.2 מיליוני ש"ח, לעומת 7.6 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

1.3.7.7 הוצאות מימון, נטו

ההוצאות הנ"ל הסתכמו בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2024 לסך של 20.7 מיליוני ש"ח לעומת 27.3 מיליוני ש"ח בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2023. הקיטון נובע כתוצאה מעלייה בשווי הוגן של מכשירים פיננסיים.

1.3.7.8 הרווח הנקי של הקבוצה

הרווח הנקי של הקבוצה הסתכם בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2024 לסך של 198.2 מיליוני ש"ח לעומת סך של 148.1 מיליוני ש"ח בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2023, גידול בשיעור של 33.79%. שיעור הרווח הנקי מן המכירות עלה משיעור של 2.73% בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2023, לשיעור של 3.58% בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2024. הגידול בשיעור הרווח הנקי של הקבוצה בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2024 נובע בעיקר מגידול בשיעור הרווח מפעולות רגילות.

1.4 נזילות

יתרת מזומנים ושווי המזומנים ליום 30 בספטמבר 2024 הסתכמה לסך של כ- 1,010 מיליוני ש"ח וליום 30 בספטמבר 2023 הסתכמו יתרות אלו לסך 877.1 מיליוני ש"ח.

1.4.1 תזרים המזומנים מפעילות שוטפת

לקבוצה תזרים חיובי מפעילות שוטפת בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2024 שהסתכם לסך של 571.1 מיליוני ש"ח. בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2023 היה תזרים חיובי מפעילות שוטפת בסך של 507.3 מיליוני ש"ח. העליה בתזרים מפעילות שוטפת נובעת בעיקר מעליה ברווח הנקי (ראה תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת - בדוחות הכספיים המאוחדים).

1.4.2 תזרים המזומנים מפעילות השקעה

לקבוצה תזרים מזומנים ששימש לפעילות ההשקעה בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2024 בסך של 11.4 מיליוני ש"ח. תזרים המזומנים ששימש לפעילות השקעה בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2023 הסתכם לסך של 109.7 מיליוני ש"ח. הירידה נובעת בעיקר מפירעון פקדון, נטו וקיטון ברכישת השקעות לזמן קצר. (ראה תזרימי מזומנים מפעילות השקעה – בדוחות הכספיים המאוחדים).

1.4.3 תזרים המזומנים מפעילות מימון

תזרימי המזומנים ששימשו לפעילות מימון בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2024 הסתכם לסך של 339.2 מיליוני ש"ח. תזרימי המזומנים ששימשו לפעילות מימון בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2023 הסתכמו לסך של כ- 297 מיליוני ש"ח. העלייה נובעת בעיקר מדיבידנד ששולם ומעסקה עם זכויות שאינן מקנות שליטה. (ראה תזרימי מזומנים מפעילות מימון – בדוחות הכספיים המאוחדים).

1.5 ממשל תאגידי

גילוי בדבר הליך אישור הדוחות הכספיים:

בהתאם להוראות תקנות החברות (הוראות ותנאים לעניין הליך אישור הדוחות הכספיים) התש"ע-2010, חברי הועדה לבחינת הדוחות הכספיים (ועדת המאזן) הינם: פרופ' יעקב נגל (דח"צ), פרופ' חיים לוטן (דירקטור בלתי תלוי), מר יורם דר (דירקטור) וגב' נופיה אוחנה (דח"צ ויו"ר הועדה). ביום 24 בנובמבר 2024, קיימה הועדה ישיבה ובה נתקיים דיון יסודי ומקיף בסוגיות הדיווח, המהותיות וגיבוש המלצות לדירקטוריון. כל חברי הועדה נכחו בישיבה. הועדה המליצה לדירקטוריון לאשר את הדוחות הכספיים לרבעון השלישי לשנת 2024.

ביום 26 בנובמבר 2024 קיבל הדירקטוריון את המלצת ועדת המאזן ואישר את הדוחות הכספיים.

הדירקטוריון מביע את הערכתו ללקוחות החברה, להנהלת החברה ולצוות העובדים כולו על עבודתם המסורה ותרומתם לקידום החברה.

החברה משתתפת בצער המשפחות השכולות במדינה, מאחלת רפואה שלמה לפצועים ומייחלת לשובם לשלום של כל החטופים ואנשי כוחות הבטחון שלנו.

26 בנובמבר, 2024

רמי לוי
מנהל כללי ודירקטור

מרדכי ברקוביץ
יו"ר הדירקטוריון

נספח א' לדוח הדירקטוריון לתקופה שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2024 (עדכון פרק תיאור עסקי התאגיד)

תחום פעילות גוד פארם

כמפורט בסעיף 1.1 לדוח הדירקטוריון לרבעון השלישי לשנת 2024, בעקבות הפיכת פעילות גוד פארם למגזר פעילות בר-דיווח במסגרת דוחותיה הכספיים של החברה ליום 30 בספטמבר 2024 (ראו ביאור 5 לדוחות הכספיים ליום 30 בספטמבר 2024), מובא להלן עדכון בדבר תחום פעילות חדש בחברה - תחום פעילות גוד-פארם.¹⁵

1. כללי

הקבוצה פועלת בתחום הפארם באמצעות גוד פארם, חברה בת פרטית בשליטת החברה, המפעילה רשת חנויות תחת המותג "גוד פארם".

חנויות גוד פארם פועלות לפי מספר מודלים תפעוליים:

(א) הפעלה ישירה על ידי גוד פארם; (ב) באמצעות חברות בנות בבעלות מלאה (100%) של גוד פארם; (ג) באמצעות חברות בנות בשליטת גוד פארם, כאשר היתרה מוחזקת ע"י שותף אשר מפעיל את החנות; (ד) באמצעות מודל זכיינות.

לחברה מרכז לוגיסטי במודיעין, המשמש להפצה ישירה לסניפי הרשת. המרכז הלוגיסטי ממלא תפקיד מרכזי בהגדלת זמינות המלאי וביעול תהליכי האספקה.

תחום מועדוני הכושר מנוהל באמצעות חברה בת נפרדת, אשר נכון למועד פרסום זה מפעילה שני סניפים.

1.1 רכישת השליטה בגוד פארם

בחודש מאי 2018 הושלמה עסקה במסגרתה רכשה לראשונה החברה מגוד פארם ומבעלי מניותיה, מניות גוד פארם שהקנו 50.01% מזכויות ההצבעה בגוד פארם ומהזכות לקבלת דיבידנדים ועודפים בפירוק (לאחר החלוקה לפי מנגנון זכות הבכורה כמפורט להלן), וכן זכות בכורה בחלוקת דיבידנד ובחלוקת עודפים בפירוק או במכירת החברה או נכסיה, בשיעור של כ-55.56% מתוך הסכומים שיחולקו, עד לסך כולל של 4.5 מיליון דולר ארה"ב, מתוכם חלקה היחסי של החברה הינו 2.5 מיליון דולר ארה"ב. נכון למועד הדוח מחזיקה החברה כ-51.96% מהון המניות המונפק והנפרע של גוד פארם.

בתמורה למניות גוד פארם על פי עסקת הרכישה מחודש מאי 2018, שילמה החברה סך כולל של 4.5 מיליון דולר ארה"ב, מתוכו סך של 2 מיליון דולר ארה"ב שולם לבעלי מניות גוד פארם באותה עת בתמורה למניות שנמכרו על ידם לחברה, ו-2.5 מיליון דולר ארה"ב הושקעו בגוד פארם בתמורה למניות שהוקצו לחברה.

במקביל, התקשרה החברה עם בעלי המניות בגוד פארם ועם גוד פארם בהסכם בעלי מניות המסדיר את מערכת היחסים בין החברה ובין יתר בעלי המניות בגוד פארם בקשר עם אחזקותיהם בגוד פארם. הסכם בעלי המניות כולל, בין היתר, הוראות בדבר אופן פעולת דירקטוריון גוד פארם; מינוי דירקטורים בגוד פארם באופן שמקנה לחברה רוב בדירקטוריון; הגדרת החלטות שיצריכו רוב מיוחד בדירקטוריון או באסיפה הכללית של גוד פארם; מימון פעילות גוד

¹⁵ גילוי בדבר פעילות גוד-פארם נכלל תחת תחום פעילות "אחרים" במסגרת הדוח התקופתי של החברה לשנת 2023 (ראו סעיף 10 בחלק א' (תיאור עסקי התאגיד) בדוח התקופתי של החברה לשנת 2023, כפי שפורסם ביום 27 במרץ 2024 (מס' אסמכתא 2024-01-027139)) (להלן: "הדוח התקופתי 2023").

פארם; מדיניות חלוקת דיבידנד; וכן הוראות בדבר העברה והקצאה של מניות גוד פארם.

ביום 15 בדצמבר 2022 רכשה מור גמל ופנסיה בע"מ כ-10% מהון המניות הרגילות המונפק והנפרע של גוד פארם תמורת 40 מיליון ש"ח. המניות נרכשו מבעלי המניות האחרים בגוד פארם.

1.2 פעילות סניפי הפארם

גוד פארם מפעילה נכון למועד הדוח 63 סניפים בפריסה ארצית, מתוכם 21 סניפים בהפעלה עצמית, 35 על ידי שותף מנהל, ו-7 סניפים בזכיינות. גודל ממוצע של סניף הוא כ-170 מ"ר, ונמכרים בו בעיקר מוצרי נוחות, מוצרי טואלטיקה, מוצרי ניקיון, ותרופות ללא מרשם רופא. בשניים מסניפי גוד פארם פועל בית מרקחת, וביום 10.9.2024 קיבלה גוד פארם רישיון לממכר קנאביס רפואי. בנוסף, מחזיקה גוד פארם במותג פרטי תחת השם "Good" הכולל מוצרים מעולמות האופטיקה, אביזרי טיפוח ועוד.

2. מידע כספי

למידע כספי בנוגע לתוצאות מגזרי הפעילות של החברה לרבות התאמות למאוחד, ראו ביאור 5 לדוחות הכספיים של החברה ליום 30 בספטמבר 2024. להלן נתונים כספיים (באלפי ש"ח) ביחס לפעילות גוד פארם:

תחום פעילות גוד פארם			
9 חודשים שהסתיימו ביום:			
30.9.23	30.9.24		
265,826	326,700	מחיצוניים	הכנסות
81	832	הכנסות מתחומי פעילות אחרים	
265,907	327,532	סך הכל	
21,988	31,146	רווח תפעולי לאחר הכנסות (הוצאות) אחרות	
369,031	405,632	סך הנכסים המיוחסים לתחום הפעילות לסוף תקופה	
290,589	311,119	סך ההתחייבויות המיוחסות לתחום הפעילות לסוף תקופה	
לשנה שהסתיימה ביום:			
31.12.22	31.12.23		
608,405	364,502	מחיצוניים	הכנסות
3,298	164	הכנסות מתחומי פעילות אחרים	
611,703	364,666	סך הכל	
79,326	32,286	רווח תפעולי לאחר הכנסות (הוצאות) אחרות	
292,312	375,172	סך הנכסים המיוחסים לתחום הפעילות לסוף תקופה	
226,532	292,203	סך ההתחייבויות המיוחסות לתחום הפעילות לסוף תקופה	

3. **סביבה כללית והשפעת גורמים חיצוניים על פעילות גוד פארם**

לפרטים בדבר סביבת פעילות הקבוצה, לרבות פעילות גוד פארם, ובדבר גורמים חיצוניים שעשויים להשפיע על פעילות גוד פארם, ראו סעיף 6 לחלק א' בדוח התקופתי 2023, ועדכונים בסעיף 1.1 לדוח הדירקטוריון לרבעון השלישי לשנת 2024.

נוסף על כך, עשויים להשפיע על פעילות גוד פארם גם מצבי חירום בריאותיים כגון מגיפת הקורונה, אשר יכולים להשפיע באופן משמעותי על פעילות רשתות פארם המוכרות מוצרי צריכה בתחום הבריאות. בין היתר, תיתכן עלייה במכירות של מוצרים הקשורים לתחומי הטבע והבריאות ולטואלטיקה, כגון תרופות ומוצרי היגיינה, בשל הביקוש הגובר של הציבור לשמירה על הבריאות. בנוסף, שינויים בהתנהגות הצרכנית עשויים להתרחש, כאשר לקוחות עשויים להעדיף רכישות מקוונות על פני ביקור פיזי בחנויות, סוג פעילות שתדרוש התאמות רבות מעסקים, והשקעה בטכנולוגיות דיגיטליות.

4. **מגבלות חקיקה, תקינה ואילוצים מיוחדים**

המגבלות, החקיקה, התקינה והאילוצים שחלים על גוד פארם דומים במהותם לאלו החלים על הפעילות הקמעונאית של החברה. לפרטים אודות מגבלות, חקיקה, תקינה ואילוצים של תחום הקמעונאות, ראו סעיף 7.2 בחלק א' לדוח התקופתי 2023, המובא על דרך ההפניה.

חוק קידום התחרות בענפי המזון והפארם, התשע"ד-2014

ביום 1 ביולי 2024 אישרה הכנסת תיקון לחוק קידום התחרות בענף המזון, התשע"ד-2014, לפיו שונה שמו לחוק קידום התחרות בענפי המזון והפארם, התשע"ד-2014, והוא עתיד להיכנס לתוקף ביחס לפעילות רשתות הפארם בתוך 6 חודשים מיום פרסומו של החוק ברשומות.

על מנת להתאים את החוק לענף הפארם, נקבעו בתיקון לחוק הגדרות חדשות, ובהן: **"קמעונאי פארם"** (אדם המחזיק בחנות פארם וכל אדם הקשור אליו); **"קמעונאי פארם גדול"** (קמעונאי פארם שמחזור המכירות הכולל שלו בחנויות הפארם שלו, בשנת הכספים הקודמת, עולה על הסכום האמור בהגדרה "קמעונאי גדול"); **"חנות פארם"** (מקום לממכר קמעונאי של תכשירים, תמרוקים ומוצרי צריכה, לרבות חנות מקוונת, ובלבד שמתקיימים לגבי כל התנאים המפורטים להלן, ויראו לעניין זה כמה נקודות מכירה כחנות אחת אם קמעונאי אחד מחזיק בהן במתחם אחד: (1) כל אלה נמכרים בו דרך קבע: מוצרי קוסמטיקה ותמרוקים, מוצרי טואלטיקה, מוצרי ניקיון ומוצרי היגיינה; (2) יותר מרבע ממחזור המכירות בו הוא ממכירת כל המפורטים בפסקה (1)); וכן **"מצרך פארם"** (מוצר הנמכר בחנות פארם, למעט בשמים, מוצרי איפור וטיפוח פנים וצוואר, מוצרי חשמל, מוצרי טקסטיל, ציוד משרדי, כלי בית, ספרים ועיתונים, תכשירים ומוצרי אופטיקה).

בהתאם לתיקון בחוק, ההגבלות החלות כיום על ספקים ועל קמעונאים בתחום המזון, יחולו גם על חנויות פארם, על מצרך פארם, על קמעונאי פארם גדול ועל ספק גדול בעת התקשרות עם קמעונאי כאמור. ובכלל זה: איסור התערבות של ספק במחיר שגובה קמעונאי לצרכן בעבור מצרך; איסור התערבות של קמעונאי במחיר שגובה ספק בעבור מצרך; איסור על ספק גדול לעסוק בסידור מצרכים בחנות של קמעונאי גדול או להתערב בו; איסור הכתבה או המלצה של מחיר לקמעונאי על ידי ספק גדול; חובת דיווח לממונה על התחרות על מחזור מכירות שנתי ופרטים אודות סניפי הקמעונאי הגדול.

פקודת הרוקחים [נוסח חדש], התשמ"א-1981

על גוד פארם חלות הוראות פקודת הרוקחים [נוסח חדש], התשמ"א-1981, ותקנות שהותקנו מכוחה, וכן הנחיות שונות מטעם משרד הבריאות בקשר עם פעילות הרוקחות של גוד-פארם, לרבות בקשר עם רישיון למכירת קנאביס רפואי.

5. התפתחויות בשווקים של תחום הפארם

תחום הפארם חווה בשנים האחרונות שינויים שהשפיעו על מפת השחקנים בענף, בין היתר, כתוצאה מרכישה של רשתות פארם על ידי רשתות שיווק קמעונאיות. העובדה כי חלק גדול ממוצרי הפארם נמכרים לא רק ברשתות פארם ייעודיות אלא גם בסניפי רשתות שיווק ובמרכולים מעצימה את התחרות בתחום.

תחום הפארם מושפע, בין היתר, משינויים בהרגלי הצריכה של האוכלוסייה בכל הקשור לרכישות של מוצרי קוסמטיקה באתרים מקוונים בארץ ובחו"ל.

בשנים האחרונות גוברת מודעות הציבור לשימוש יומיומי במוצרי קוסמטיקה, טואלטיקה ותוספי תזונה כחלק מאורח חיים "בריא". בנוסף, גוברת המודעות למוצרי דרמו-קוסמטיקה ולהעדפת השימוש במוצרים טבעיים. מגמות אלה הביאו לעליית הביקושים בתחום. כניסתן של רשתות הפארם לשוק הביאה לגידול ניכר במספר החנויות המשווקות מוצרי קוסמטיקה ודראגסטור בישראל, דבר שהביא להתמקצעות בתחום ובתחומים משקים.

6. שינויים בהיקף הפעילות בתחום הפארם

הפעילות של החברה בתחום הפארם ממשיכה לצמוח באופן מתמשך, עם פתיחת סניפים חדשים וגידול בכמות הלקוחות, המוביל לעלייה בהיקף המכירות. בכוונת גוד פארם לפתוח כ-10 סניפים לפחות, בכל שנה, במהלך השנים הקרובות (לפירוט בדבר אפשרות כי מידע צופה פני עתיד לא יתממש או שיתממש באופן שונה מכפי שהוערך על ידי גוד פארם, ראו סעיף 21 להלן).

במהלך תקופת מגפת הקורונה, במחצית השנייה של שנת 2021 וברבעון הראשון של שנת 2022 עלו משמעותית באופן חד-פעמי ההכנסות והרווח בפעילות סיטונאות גוד פארם בעקבות זכיית גוד פארם במכרזים של משרד הבריאות בחודש ספטמבר 2021 ובחודש ינואר 2022, למכירה והפצה של בדיקות אנטיגן לזיהוי נגיף הקורונה, והפעילות שקידמה גוד פארם באופן עצמאי בהקשר זה. לאור זאת הוצגה לראשונה – באופן זמני – פעילות סיטונאות גוד פארם בדוחות הכספיים של החברה החל מדוח הביניים ליום 31 במרץ 2022 עד לדוחות הכספיים השנתיים ליום 31 בדצמבר 2022, כמגזר בר-דיווח. האירועים שהובילו לגידול הדרמטי בשנת 2022 בהכנסות פעילות הסיטונאות של גוד פארם היו כאמור חד-פעמיים עקב משבר הקורונה, אשר דעך לאחר מכן, ובהתאם נראית ירידה בפעילות הסיטונאות מאז.

כיום, כמפורט לעיל, פעילות גוד פארם בכללותה גדלה והפכה למגזר פעילות בר-דיווח בדוחותיה הכספיים של החברה לרבעון השלישי לשנת 2024.

7. גורמי הצלחה קריטיים

גורמי ההצלחה הקריטיים של גוד פארם דומים במהותם לגורמי ההצלחה הקריטיים בתחום הקמעונאות, כפי שפורטו בסעיף 7.7 בחלק א' לדוח התקופתי 2023. מעבר לכך, ישנה חשיבות להעמקת הסינרגיה בין גוד פארם לבין פעילותה הקמעונאית של החברה, אשר מהווה חלק בלתי נפרד מהאסטרטגיה העסקית שלה. בנוסף, פריסת סניפי גוד פארם, תוך שמירה על איכות השירות והנגישות ללקוחות, הינה גורם משמעותי להצלחת הפעילות. כל אחד מהגורמים הללו תורם לפיתוח ולצמיחה של גוד פארם ומסייע להבטחת הצלחתה המתמשכת בשוק התחרותי.

גוד פארם פועלת לשיתוף פעולה בקבוצה בתחום השיווק. שיתוף פעולה זה כולל קמפיינים משותפים, פעילויות קידום מכירות, וחיזוק המותג בקרב קהלי היעד המשותפים. גוד פארם נהנית, בין היתר, מהמותג והמוניטין החזקים של החברה בשוק, המהווים פלטפורמה איתנה להתפתחות גוד פארם ולביסוס מעמדה בענף הקמעונאות.

8. שינויים טכנולוגיים שיש בהם כדי להשפיע על פעילות גוד פארם

מעבר של צרכנים רבים לרכישות בחנויות אונליין עשוי להשפיע על פעילות גוד פארם, בעיקר בשל הרחבת התחרות בשוק הפארם, הן מבחינת הרחבת האפשרויות העומדות בפני לקוחות הן מבחינת זמינות מוצרים בטווח מחירים רחב ותחרותי. התחרות הגוברת בשוק המקוון מחייבת את החברות לבדל את עצמן באמצעות הצעת מוצרים שונים, שירותים נוספים או הנחות אטרקטיביות, ולפעול לשיווק במדיומים נוספים, ובהם בפלטפורמות אינטרנטיות.

9. מחסומי הכניסה והיציאה העיקריים של תחום הפעילות

חסמי הכניסה והיציאה העיקריים של תחום הפעילות דומים במהותם לחסמים כאמור של תחום הקמעונאות, כמפורט בסעיף 7.9 בחלק א' לדוח התקופתי 2023. בנוסף, קיים חסם כניסה רגולטורי בהקשרי רישוי והקמת בתי מרקחת וממכר קנאביס רפואי.

10. תחליפים למוצרי גוד פארם ושינויים החלים בהם

בשוק הפארם נמכרים אלפי מוצרים, אשר לרובם קיימים תחליפים, אותם ניתן למצוא ברשתות הפארם השונות, בחנויות פרטיות ובחנויות אונליין.

11. מוצרים ושירותים

נכון למועד הדוח, מוכרת גוד פארם בסניפיה מגוון מוצרים, בשלוש קטגוריות עיקריות:

(א) היגיינה וטיפול הגוף – מוצרים לטיפול השיער, סבוני רחצה, דיאודורנטים, מוצרי טיפוח לפני ולגוף ומוצרי היגיינה אישית.

(ב) מזון ומשקאות – מגוון רחב של שוקולדים, חטיפי בריאות, קפה ומוצרי מכולת נוספים.

(ג) קוסמטיקה – מוצרי קוסמטיקה, איפור וטיפול של מגוון מותגים מקומיים ובינלאומיים.

12. פילוח הכנסות ורווחיות מוצרים ושירותים

12.1 נתונים כלליים

להלן תמצית נתונים ותוצאות פעילות גוד פארם ב-9 החודשים שהסתיימו ביום 30.9.24 ו-30.9.23, וכן התוצאות לשנים 2023 ו-2022 (באלפי ש"ח):

2022	2023	ל-9 חודשים שהסתיימו ביום:			
		30.9.23	30.9.24		
266,805	345,631	252,498	314,648	הפעלה ישירה	הכנסות
2,351	1,770	1,318	1,457	זכיינות ¹⁶	
342,547	17,265	12,091	11,427	סיטונאות ואחרות ¹⁷	
611,703	364,666	265,907	327,532	סה"כ הכנסות	
6,182	8,341	8,211	9,085	שטחי מסחר/רצפת מכירה בממוצע לשנה	
13.86%	2.3%	11.40%	14.05%	שיעור השינוי בפדיון מחנויות זהות (SSS) (%) ¹⁸	

13. לקוחות

גוד פארם מוכרת את מוצריה בקמעונאות בסניפים ללקוחות בפריסה ארצית ואינה תלויה בלקוח בודד או במספר מצומצם של לקוחות.

¹⁶ כולל הכנסות מסניפים בזכיינות

¹⁷ כולל, בין היתר, מכירות לזכיון הסניפים, מכירות לקמעונאים אחרים ומכירות מזדמנות ומכירות מועדון כושר

14. **שיווק והפצה**

גוד פארם פועלת במגוון ערוצי פרסום, הכוללים פעילות נרחבת ברשתות החברתיות, לצד שיתופי פעולה אסטרטגיים עם מועדוני צרכנות מובילים. בנוסף, החברה משקיעה בקמפיינים ממוקדים באונליין ובאופליין, המותאמים לקהלים שונים, ומקדמת תוכן ייחודי להעלאת מודעות למותג.

נכון למועד הדוח, ובהתייחס לשנת 2024, עמד תקציב הפרסום וקידום המכירות הישיר של גוד פארם על כ-1.5 מיליון ש"ח, בשנת 2023 על כ-2 מיליון ש"ח, ובשנת 2022 על כ-1.2 מיליון ש"ח.

15. **צבר הזמנות**

פעילות גוד פארם אינה מבוססת על הזמנות ארוכות טווח, ומשכך מידע בדבר צבר הזמנות (קרי, הזמנות מחייבות אשר טרם הוכרו בדוחות הכספיים) אינו רלוונטי לפעילותה.

16. **תחרות**

שוק הפארם בישראל נתון לתחרות גבוהה מזה מספר שנים ומגמה זו התגברה משמעותית במהלך השנים האחרונות, כתוצאה מגידול מכירות מוצרי פארם ברשתות השיווק הקמעונאיות, גידול שטחי המסחר וכניסתן של רשתות דיסקאונט חדשות, כדוגמת גוד פארם, לתחום הפארם. כן קיימת עליה מגמתית במכירות תמרוקים ותוספי מזון באופן מקוון מאתרים פעילים בחו"ל. נכון למועד הדוח, גוד פארם מתחרה בשוק זה בעיקר מול סופר פארם, BE, רשתות דיסקאונט בתחום הפארם, רשתות או חנויות ייעודיות בתחומים משיקים, חנויות המתמחות בתמרוקים ואיפור, בתי מרקחת של קופות חולים ובתי מרקחת פרטיים. התחרות העזה נמשכה גם בשנת 2024 כתוצאה מפריסת סניפים רחבה יותר על ידי רשתות דיסקאונט ורכישות שמבוצעות באופן מקוון באתרים בארץ ובחו"ל.

גוד פארם מתמודדת עם התחרות ההולכת וגוברת בענף באמצעות מגוון אסטרטגיות, אשר כוללות הצעת מחירים אטרקטיביים, הענקת הנחות ומבצעים מיוחדים, שיפור חווית הלקוח, פריסת סניפים עקבית ועוד, במטרה למשוך לקוחות חדשים ולשמר את הלקוחות הקיימים, ופועלת להרחיב את הסינרגיה עם הקבוצה. באמצעות צעדים אלו, גוד פארם שואפת לייצר יתרון תחרותי משמעותי בשוק ולהגביר את נאמנות הלקוחות.

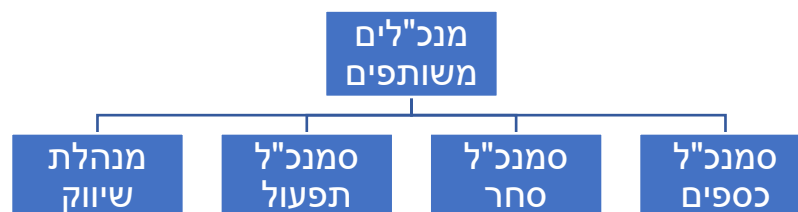
17. **עונתיות**

תחום פעילות גוד פארם אינו מאופיין בעונתיות.

18. **הון אנושי**

18.1. **תרשים ארגוני**

להלן תרשים המבנה הארגוני של גוד פארם למועד הדוח:



18.2. **מצבת עובדים**

נכון למועד הדוח, מועסקים בגוד פארם 826 עובדים. נכון ליום 31 בדצמבר של השנים 2023 ו-2022 הועסקו בגוד פארם כ-738 וכ-596 עובדים, בהתאמה.

18.3. פרטים נוספים

לפרטים נוספים בעניין הסכמי העסקה, הסכמים קיבוציים, נושאי משרה ועובדי הנהלת החברה, אנשי מפתח, חברות כוח אדם והוראות דיני עבודה החלות על החברה ראו סעיף 15 בחלק א' לדוח התקופתי 2023, המובא על דרך ההפניה.

19. חומרי גלם וספקים

גוד פארם רוכשת מוצרים מספקים מקומיים שהינם נציגים רשמיים של חברות בינלאומיות או מספקי ייבוא מקביל, לצורך מכירתם בסניפיה. חלק מהמוצרים הנמכרים בסניפי גוד פארם מיובאים על ידה. להערכת גוד פארם אין לה תלות במי מספקיה. למרבית ספקי גוד פארם ניתן למצוא חלופות בתנאים דומים.

גוד פארם עוקבת אחרי התנהלות הספקים ומבצעת הערכות תקופתיות כדי לוודא עמידה בדרישות האיכות וזמני האספקה. במקרה של בעיות או חוסרים, גוד פארם פועלת למציאת פתרונות מהירים, לרבות פנייה לספקים חלופיים, כדי להימנע מפגיעה בשירות ללקוחות.

20. הליכים משפטיים

אין הליכים משפטיים מהותיים שיש לתת עליהם גילוי במסגרת הדוחות הכספיים מעבר למפורט בביאור 17 בדוחות הכספיים המאוחדים של החברה לשנת 2023.

21. יעדים, אסטרטגיה עסקית וצפי להתפתחות בשנה הקרובה

רכישת השליטה בגוד פארם בשנת 2018 נועדה להגדיל את אפשרויות הקבוצה להציע ללקוחותיה מוצרים ושירותים בתחום הפארם, ובמקביל לחזק את נוכחותה במרכזי הערים. נכון למועד הדוח, בכוונת החברה להמשיך להפעיל ולפתח את גוד פארם כחברה נפרדת תוך מיתוגה כרשת פארם עדכנית המציעה ללקוחותיה מגוון מוצרים במחיר נגיש.

גוד פארם מתכננת להמשיך למצב את עצמה כרשת הפארם הזולה בישראל ולהוביל את מהפכת הפארם, תוך המשך התרחבות ופריסת הסניפים עם צפי לפתיחת 10 סניפים חדשים מדי שנה, וכניסה לאזורים נוספים ברחבי הארץ.

יצוין, כי ההערכות והתחזיות המפורטות לעיל בסעיף זה (אסטרטגיה ויעדים) הינן מידע צופה פני עתיד, כהגדרתו בחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968, המבוסס על מידע המצוי בידי החברה, ניתוח נתוני מכירות של גוד פארם בשנים האחרונות ועל תחזיות והערכות של הקבוצה בדבר התפתחות שוק הפארמה בישראל בשנים הקרובות. התוכניות האמורות עלולות שלא להתממש, כולן או חלקן, או להתממש באופן שונה, לרבות באופן שונה מהותית, מכפי שנצפה. התוכניות האמורות לא תתממשנה, כולן או חלקן, או שתתממשנה באופן שונה, לרבות באופן שונה מהותית, מכפי שנצפה, בין היתר כתוצאה מבחינה מחודשת של כדאיות כלכליות בעתיד או בשל התממשות אילו מגורמי הסיכון המתוארים בסעיף 29 בחלק א' לדוח התקופתי 2023.

22. דיון בגורמי סיכון

לפרטים בדבר גורמי הסיכון על פעילות הקבוצה, לרבות פעילות גוד פארם, ראו סעיף 29 בחלק א' לדוח התקופתי 2023.

לפרטים נוספים, בדבר עניינים המשותפים לתחומי הפעילות השונים של הקבוצה, ובהם גוד פארם, ועניינים הנוגעים לפעילות התאגיד בכללותו, ראו סעיפים 13 עד 29 (כולל) בחלק א' לדוח התקופתי 2023, המובאים במלואם על דרך ההפניה.

רשת חנויות רמי לוי שיווק השקמה 2006 בע"מ

תמצית מידע כספי מאוחד ביניים

ליום 30 בספטמבר 2024

(בלתי מבוקר)

עמוד

2	דוח סקירה של רואי החשבון
3-4	תמצית דוח על המצב הכספי ביניים מאוחד
5	תמצית דוח על הרווח הכולל ביניים מאוחד
6-8	תמצית דוח על השינויים בהון ביניים מאוחד
9-11	תמצית דוח על תזרימי המזומנים ביניים מאוחד
12-21	ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים מאוחד

דו"ח סקירה של רואי החשבון המבקר לבעלי המניות של

רשת חנויות רמי לוי שיווק השיקמה 2006 בע"מ

מבוא

סקרנו את המידע הכספי המצורף של **רשת חנויות רמי לוי שיווק השיקמה 2006 בע"מ** וחברות מאוחדות (להלן - "החברה") הכולל את הדו"ח התמציתי המאוחד על המצב הכספי ליום 30 בספטמבר 2024, ואת הדוחות התמציתיים המאוחדים על הרווח הכולל, השינויים בהון ותזרימי המזומנים לתקופות של תשעה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך. הדירקטוריון והנהלה אחראים לעריכה ולהצגה של מידע כספי לתקופות ביניים אלה בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי IAS 34 "דיווח כספי לתקופות ביניים", וכן הם אחראים לעריכת מידע כספי לתקופות ביניים אלה לפי פרק ד' של תקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל-1970. אחריותנו היא להביע מסקנה על מידע כספי לתקופות ביניים אלה בהתבסס על סקירתנו.

לא סקרנו את המידע הכספי לתקופות ביניים התמציתי של חברות בנות שאוחדו אשר נכסיהן הכלולים באיחוד מהווים כ- 5% מכלל הנכסים המאוחדים ליום 30 בספטמבר 2024 והכנסותיהן הכלולות באיחוד מהוות כ- 4% וכ- 4% מכלל ההכנסות המאוחדות לתקופות של תשעה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך בהתאמה. המידע הכספי התמציתי לתקופות הביניים של אותן חברות נסקר על ידי רואי חשבון אחרים שדוח הסקירה שלהם הומצא לנו ומסקנתנו, ככל שהיא מתייחסת למידע הכספי בגין אותן חברות, מבוססת על דוחות הסקירה של רואי החשבון האחרים.

היקף הסקירה

ערכנו את סקירתנו בהתאם לתקן סקירה (ישראל) 2410 של לשכת רואי חשבון בישראל "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, בהתבסס על סקירתנו ועל דוחות הסקירה של רואי חשבון אחרים, לא בא לתשומת ליבנו דבר הגורם לנו לסבור שהמידע הכספי הנ"ל אינו ממלא, מכל הבחינות המהותיות, אחר הוראות הגילוי לפי פרק ד' של תקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל-1970.

בן דוד שלוי קופ ושות'
רואי חשבון

בריטמן אלמגור זהר ושות'
רואי חשבון
A Firm in the Deloitte Global Network

תל אביב, 26 בנובמבר, 2024

תמצית דוח על המצב הכספי ביניים מאוחד

ליום 31 בדצמבר	ליום 30 בספטמבר	
2023	2023	2024
מבוקר	בלתי מבוקר	
	אלפי ש"ח	

			נכסים שוטפים
789,224	877,065	1,010,019	מזומנים ושווי מזומנים
7,126	7,297	8,217	מזומנים מוגבלים
154,564	141,824	66,889	השקעות לזמן קצר
274,559	333,157	371,774	לקוחות
63,841	72,903	70,724	חייבים ויתרות חובה
9,533	7,106	7,618	מיסים שוטפים לקבל
2,182	2,085	2,251	השקעה נטו בחכירה
318,782	313,405	338,377	מלאי
1,619,811	1,754,842	1,875,869	סה"כ נכסים שוטפים
			נכסים שאינם שוטפים
542,595	533,492	577,879	רכוש קבוע, נטו
82,277	82,972	80,148	נכסים בלתי מוחשיים, נטו
1,325	1,246	973	הוצאות מראש לזמן ארוך
18,524	26,325	13,442	חייבים אחרים לזמן ארוך
64,400	66,135	76,830	מיסים נדחים
1,846,825	1,878,863	1,825,821	נכסי זכות שימוש, נטו
5,292	4,523	5,906	השקעה נטו בחכירה
11,760	11,421	12,381	הלוואה לחברה כלולה
3,848	3,546	3,289	השקעות בחברות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
2,576,846	2,608,523	2,596,669	סה"כ נכסים שאינם שוטפים
4,196,657	4,363,365	4,472,538	סך נכסים

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים

תמצית דוח על המצב הכספי ביניים מאוחד

ליום 31 בדצמבר	ליום 30 בספטמבר	
2023	2023	2024
מבוקר	בלתי מבוקר	
	אלפי ש"ח	

			התחייבויות שוטפות
6,574	6,539	2,969	אשראי לזמן קצר מתאגידים בנקאיים
1,143,342	1,265,206	1,301,505	התחייבויות לספקים ונותני שירותים
185,786	184,525	195,206	חלויות שוטפות של התחייבויות בגין חכירה
357,660	390,620	474,558	זכאים ויתרות זכות
828	9,429	5,758	מיסים שוטפים לשלם
1,694,190	1,856,319	1,979,996	סה"כ התחייבויות שוטפות

			התחייבויות שאינן שוטפות
4,420	5,330	9,443	אשראי לזמן ארוך מתאגידים בנקאיים
1,823,543	1,848,123	1,808,831	התחייבויות לזמן ארוך בגין חכירה
1,164	1,923	622	הכנסות מראש לזמן ארוך
8,041	8,194	3,490	התחייבויות אחרות לזמן ארוך
36,703	34,832	36,159	התחייבות בגין הטבות לעובדים, נטו
1,873,871	1,898,402	1,858,545	סה"כ התחייבויות שאינן שוטפות
3,568,061	3,754,721	3,838,541	סך התחייבויות

			הון
138	138	138	הון המניות
201,490	201,490	201,490	פרמיה על מניות
(4,021)	(4,249)	(12,557)	קרנות הון
352,662	334,480	359,667	יתרת רווח
550,269	531,859	548,738	סה"כ הון המיוחס לבעלי מניות החברה
78,327	76,785	85,259	זכויות שאינן מקנות שליטה
628,596	608,644	633,997	סה"כ הון
4,196,657	4,363,365	4,472,538	סה"כ הון והתחייבויות

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים

26 בנובמבר, 2024			
עופר בהרל סמנכ"ל כספים	מרדכי ברקוביץ יו"ר הדירקטוריון	רמי לוי מנכ"ל ודירקטור	תאריך אישור הדוחות הכספיים

תמצית דוח רווח כולל ביניים מאוחד

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		
2023	2023	2024	2023	2024	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)		(בלתי מבוקר)		
	אלפי ש"ח				
7,181,901	1,872,783	1,961,071	5,425,931	5,537,730	מכירות
5,528,625	1,463,058	1,502,983	4,181,024	4,225,322	עלות המכירות
1,653,276	409,725	458,088	1,244,907	1,312,408	רווח גולמי
1,262,751	331,565	342,201	958,032	964,853	הוצאות מכירה ושיווק
93,734	24,658	25,706	71,196	74,103	הוצאות הנהלה וכלליות
9,837	10,083	(1,035)	13,865	(1,562)	הכנסות (הוצאות) אחרות, נטו
306,628	63,585	89,146	229,544	271,890	רווח מפעולות רגילות
72,331	19,130	19,075	58,271	56,669	הוצאות מימון
43,850	10,306	17,628	30,961	35,925	הכנסות מימון
					חלק החברה ברווחי (הפסדי)
					חברות המטופלות לפי שיטת
948	(242)	(590)	778	(543)	השווי המאזני
279,095	54,519	87,109	203,012	250,603	רווח לפני מיסים על ההכנסה
73,909	14,790	20,873	54,869	52,406	מיסים על ההכנסה
205,186	39,729	66,236	148,143	198,197	רווח לתקופה
					מיוחס ל:
199,356	38,216	60,951	144,638	185,461	בעלי המניות של החברה
5,830	1,513	5,285	3,505	12,736	בעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
205,186	39,729	66,236	148,143	198,197	רווח לתקופה
					רווח למניה לבעלי המניות של החברה
14.47	2.77	4.42	10.5	13.46	רווח בסיסי ומדולל למניה (ל-1 מניה בת 0.01 ש"ח)
					פריטי רווח (הפסד) כולל אחר שלא יועברו בתקופות עוקבות לרווח והפסד, נטו
(1,536)	-	-	-	1,543	מדידה מחדש של תכנית הטבה מוגדרת
(1,536)	-	-	-	1,543	סך פריטי רווח (הפסד) כולל אחר שלא יועברו בתקופות עוקבות לרווח והפסד, נטו
203,650	39,729	66,236	148,143	199,740	רווח כולל לתקופה
					מיוחס ל:
197,820	38,216	60,951	144,638	187,004	בעלי המניות של החברה
5,830	1,513	5,285	3,505	12,736	בעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
203,650	39,729	66,236	148,143	199,740	רווח כולל לתקופה

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים

תמצית דוח על השינויים בהון ביניים מאוחד

מיוחס לבעלי המניות של החברה						
סה"כ	זכויות שאינן מקנות שליטה	סה"כ	יתרת רווח אלפי ש"ח	קרן הון עסקאות עם הזשמ"ש	פרמיה על מניות	הון מניות
יתרה ליום 1 בינואר 2024 (מבוקר)						
628,596	78,327	550,269	352,662	(4,021)	201,490	138
198,197	12,736	185,461	185,461	-	-	-
רווח נקי						
(10,123)	(1,587)	(8,536)	-	(8,536)	-	-
עסקה עם בעלי זכויות שאינן מקנות שליטה						
1,543	-	1,543	1,543	-	-	-
רווח כולל אחר						
(184,216)	(4,217)	(179,999)	(179,999)	-	-	-
דיבידנד ששולם						
633,997	85,259	548,738	359,667	(12,557)	201,490	138
יתרה ליום 30 בספטמבר 2024 (בלתי מבוקר)						

מיוחס לבעלי המניות של החברה						
סה"כ	זכויות שאינן מקנות שליטה	סה"כ	יתרת רווח	קרן הון עסקאות עם הזשמ"ש	פרמיה על מניות	הון מניות
אלפי ש"ח						
622,932	70,253	552,679	356,841	(5,790)	201,490	138
148,143	3,505	144,638	144,638	-	-	-
4,568	3,027	1,541	-	1,541	-	-
(166,999)	-	(166,999)	(166,999)	-	-	-
608,644	76,785	531,859	334,480	(4,249)	201,490	138

יתרה ליום 1 בינואר 2023 (מבוקר)
רווח נקי
עסקה עם בעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
דיבידנד ששולם

יתרה ליום 30 בספטמבר 2023 (בלתי מבוקר)

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים

תמצית דוח על השינויים בהון ביניים מאוחד

מיוחס לבעלי המניות של החברה							יתרה ליום 1 ביולי 2024 (בלתי מבוקר) רווח נקי עסקה עם בעלי זכויות שאינן מקנות שליטה דיבידנד ששולם יתרה ליום 30 בספטמבר 2024 (בלתי מבוקר)
סה"כ	זכויות שאינן מקנות שליטה	סה"כ	יתרת רווח אלפי ש"ח	קרן הון עסקאות עם הזשמ"ש	פרמיה על מניות	הון מניות	
631,477	83,931	547,546	358,715	(12,797)	201,490	138	
66,236	5,285	60,951	60,951	-	-	-	
-	(240)	240	-	240	-	-	
(63,716)	(3,717)	(59,999)	(59,999)	-	-	-	
633,997	85,259	548,738	359,667	(12,557)	201,490	138	
מיוחס לבעלי המניות של החברה							יתרה ליום 1 ביולי 2023 (בלתי מבוקר) רווח נקי עסקה עם בעלי זכויות שאינן מקנות שליטה דיבידנד ששולם יתרה ליום 30 בספטמבר 2023 (בלתי מבוקר)
סה"כ	זכויות שאינן מקנות שליטה	סה"כ	יתרת רווח אלפי ש"ח	קרן הון עסקאות עם הזשמ"ש	פרמיה על מניות	הון מניות	
639,874	75,213	564,661	367,263	(4,230)	201,490	138	
39,729	1,513	38,216	38,216	-	-	-	
40	59	(19)	-	(19)	-	-	
(70,999)	-	(70,999)	(70,999)	-	-	-	
608,644	76,785	531,859	334,480	(4,249)	201,490	138	

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים

תמצית דוח על השינויים בהון ביניים מאוחד

מיוחס לבעלי המניות של החברה							
סה"כ	זכויות שאינן מקנות שליטה	סה"כ	יתרת רווח אלפי ש"ח	קרן הון עסקאות עם הזמ"ש	פרמיה על מניות	הון מניות	
622,932	70,253	552,679	356,841	(5,790)	201,490	138	יתרה ליום 1 בינואר 2023
205,186	5,830	199,356	199,356	-	-	-	רווח נקי
(1,536)	-	(1,536)	(1,536)	-	-	-	רווח כולל אחר
4,263	2,494	1,769	-	1,769	-	-	עסקה עם בעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
(202,249)	(250)	(201,999)	(201,999)	-	-	-	דיבידנד ששולם
628,596	78,327	550,269	352,662	(4,021)	201,490	138	יתרה ליום 31 בדצמבר 2023

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים

תמצית דוח על תזרימי המזומנים ביניים מאוחד

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר	
2023	2023	2024	2023	2024
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)		(בלתי מבוקר)	
	אלפי ש"ח			
205,186	39,729	66,236	148,143	198,197
תזרימי המזומנים מפעילות שוטפת:				
רווח נקי				
ההתאמות הדרושות להצגת תזרימי המזומנים מפעילות שוטפת:				
התאמות לסעיפי רווח והפסד:				
32,765	8,919	9,878	25,170	30,368
292,765	74,866	78,245	217,396	233,169
3,127	14	(166)	2,275	(469)
(2,796)	(998)	(119)	(2,719)	(208)
2,721	534	(10,178)	4,752	(10,169)
(5,124)	(398)	1,857	(7,318)	(12,893)
(4,598)	-	1,871	-	1,003
79,033	15,187	19,016	62,187	65,299
2,136	444	1,097	2,260	1,460
(948)	242	590	(778)	543
(365)	(55)	(385)	(256)	(1,016)
2,065	369	(5)	1,864	(250)
(160)	(28)	(6)	(28)	(6)
3,603	-	-	3,603	-
-	-	-	-	363
404,224	99,096	101,695	308,408	307,194
1,268	(43,020)	(78,313)	(52,653)	(93,898)
4,561	(11,772)	(786)	(17,893)	(6,973)
(33,448)	(17,030)	8,389	(28,071)	(19,595)
(500)	(214)	(48)	(229)	(328)
(3,045)	(758)	(39)	(2,286)	(542)
69,255	116,092	123,684	190,048	158,550
18,143	44,728	50,889	51,103	116,835
56,234	88,026	103,776	140,019	154,049
(69,976)	(18,263)	(17,989)	(52,925)	(55,333)
29,233	7,115	7,350	20,957	25,313
(85,200)	(22,399)	(20,032)	(57,320)	(58,303)
(125,943)	(33,547)	(30,671)	(89,288)	(88,323)
539,701	193,304	241,036	507,282	571,117
תזרימי המזומנים מפעילות שוטפת:				
רווח נקי				
ההתאמות הדרושות להצגת תזרימי המזומנים מפעילות שוטפת:				
התאמות לסעיפי רווח והפסד:				
32,765	8,919	9,878	25,170	30,368
292,765	74,866	78,245	217,396	233,169
3,127	14	(166)	2,275	(469)
(2,796)	(998)	(119)	(2,719)	(208)
2,721	534	(10,178)	4,752	(10,169)
(5,124)	(398)	1,857	(7,318)	(12,893)
(4,598)	-	1,871	-	1,003
79,033	15,187	19,016	62,187	65,299
2,136	444	1,097	2,260	1,460
(948)	242	590	(778)	543
(365)	(55)	(385)	(256)	(1,016)
2,065	369	(5)	1,864	(250)
(160)	(28)	(6)	(28)	(6)
3,603	-	-	3,603	-
-	-	-	-	363
404,224	99,096	101,695	308,408	307,194
1,268	(43,020)	(78,313)	(52,653)	(93,898)
4,561	(11,772)	(786)	(17,893)	(6,973)
(33,448)	(17,030)	8,389	(28,071)	(19,595)
(500)	(214)	(48)	(229)	(328)
(3,045)	(758)	(39)	(2,286)	(542)
69,255	116,092	123,684	190,048	158,550
18,143	44,728	50,889	51,103	116,835
56,234	88,026	103,776	140,019	154,049
(69,976)	(18,263)	(17,989)	(52,925)	(55,333)
29,233	7,115	7,350	20,957	25,313
(85,200)	(22,399)	(20,032)	(57,320)	(58,303)
(125,943)	(33,547)	(30,671)	(89,288)	(88,323)
539,701	193,304	241,036	507,282	571,117

תזרימי המזומנים מפעילות שוטפת:
רווח נקי

ההתאמות הדרושות להצגת תזרימי המזומנים מפעילות שוטפת:

התאמות לסעיפי רווח והפסד:

הוצאות מימון, נטו
פחת והפחתות
הפסד (רווח) ממכירת רכוש קבוע ונכסים בלתי מוחשיים
רווח ממכירת ניירות ערך
ירידת (עליית) ערך ניירות ערך הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח והפסד
ירידה (עלייה) במיסים נדחים
ירידת (עליית) ערך של נכס בגין עסקת גידור הנמדד בשווי הוגן דרך רווח והפסד
מיסים על ההכנסה (לא כולל מיסים נדחים)
עלייה בהתחייבויות בשל הטבות לעובדים, נטו
חלק הקבוצה בהפסדי (רווחי) חברות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
רווח בגין גרירת נכס חכירה
ירידת (עליית) ערך בגין הלוואה של חברות בנות לאחרים
רווח משינויים בשיעור החזקה בכלולה
ירידת ערך נכס בלתי מוחשי
הפסד שנוצר בגין צירוף עסקים

שינויים בסעיפי נכסים והתחייבויות:

ירידה (עלייה) בלקוחות
ירידה (עלייה) בחייבים ויתרות חובה
ירידה (עלייה) במלאי
עלייה בהוצאות מראש לזמן ארוך
ירידה בהכנסות מראש לזמן ארוך
עלייה בהתחייבויות לספקים ולנותני שירותים
עלייה בזכאים ויתרות זכות

מזומנים ששולמו והתקבלו במשך

התקופה עבור:

ריבית ששולמה
ריבית שהתקבלה
מיסים ששולמו, נטו

מזומנים נטו שנבעו מפעילות שוטפת

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים

תמצית דוח על תזרימי המזומנים ביניים מאוחד

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר	
2023	2023	2024	2023	2024
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)		(בלתי מבוקר)	
אלפי ש"ח				

תזרימי המזומנים מפעילות השקעה:

(35,036)	(5,615)	(4,779)	(31,825)	(17,000)
(6,339)	(495)	(153)	(6,555)	(867)
30,877	10,772	2,224	29,858	6,073
(1,596)	(686)	300	(886)	(1,501)
(10,309)	(99,949)	-	(8,574)	108,384
4,301	390	968	1,099	3,007
1,200	600	-	1,200	1,080
(2)	-	-	(2)	-
(52)	-	-	(10)	(250)
934	(1,117)	279	604	883
-	-	-	-	109
-	-	(677)	-	(695)
(126,280)	(35,782)	(41,842)	(93,099)	(110,097)
(1,849)	(18)	(45)	(1,480)	(484)
(144,151)	(131,900)	(43,725)	(109,670)	(11,358)

רכישת השקעות לזמן קצר
עלייה במזומנים מוגבלים
תמורה ממימוש השקעות לזמן קצר
פירעון (מתן) הלוואות לחברה כלולה
פירעון (הפקדה) פקדון, נטו
תקבולים בגין השקעה נטו בחכירה
דיבידנד שהתקבל מחברה מוחזקת
שינוי בחיבים לזמן ארוך
מתן הלוואות לאחרים
תמורה ממימוש רכוש קבוע ונכסים
בלתי מוחשיים
השגת שליטה בחברה מוחזקת – טוגדר
(ראה נספח ב')
השקעה בחברה כלולה
רכישת רכוש קבוע
רכישת נכסים בלתי מוחשיים
מזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה

תזרימי המזומנים מפעילות מימון:

(3,898)	(929)	(1,100)	(3,023)	1,418
(179,594)	(44,654)	(48,192)	(131,480)	(141,668)
4,263	40	-	4,568	(10,123)
(115)	50	(95)	13	(4,609)
(202,249)	(70,999)	(63,716)	(166,999)	(184,216)
(381,593)	(116,492)	(113,103)	(296,921)	(339,198)

קבלת (פירעון) אשראי מתאגידים
בנקאיים ואחרים, נטו
פירעון קרן התחייבות בגין חכירה
עסקה עם הזכויות שאינן מקנות שליטה
קבלת (פירעון) הלוואה מהמיעוט
דיבידנד ששולם
מזומנים נטו ששימשו לפעילות מימון

**מזומנים ששולמו והתקבלו במשך
התקופה עבור:**

13,957	(55,088)	84,208	100,691	220,561
772,092	931,238	925,862	772,092	789,224
3,175	915	(51)	4,282	234
789,224	877,065	1,010,019	877,065	1,010,019

**עלייה (ירידה) במזומנים ושווי מזומנים
יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת
התקופה**
**השפעת תנודות בשערי חליפין
יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף
התקופה**

**נספח א' - פעולות מהותיות שלא
במזומן**

158,018	32,478	4,116	134,012	84,483
---------	--------	-------	---------	--------

גידול בנכס זכות שימוש כנגד התחייבות
בגין חכירה

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים

תמצית דוח על תזרימי המזומנים ביניים מאוחד

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר	
2023	2023	2024	2023	2024
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)		(בלתי מבוקר)	
אלפי ש"ח				
-	-	-	-	95
-	-	-	-	(1,146)
-	-	-	-	1,160
-	-	-	-	(109)

**נספח ב' - רכישת חברת טוגדר
קנאביס בע"מ**

הון חוזר, נטו
נכסים שאינם שוטפים
התחייבויות שאינן שוטפות
מזומן נטו ששימש ברכישה

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים

הישות המדווחת א.

רשת חנויות רמי לוי שיווק השקמה 2006 בע"מ (להלן: "החברה") הינה חברה תושבת ישראל. הדוחות הכספיים המאוחדים ליום 30 בספטמבר 2024, כוללים את אלה של החברה ושל החברות המוחזקות שלה (להלן יחד: "הקבוצה"). הקבוצה עוסקת בהפעלת רשת סופרמרקטים בישראל. חברות מאוחדות מעניקות שירותים נוספים ביניהם שירותי תקשורת, ניהול בתי קפה, ניהול חנויות וסיטונאות פארם.

החברה מפעילה נכון למועד הדוחות 55 סניפי סופרמרקט ברחבי הארץ, שלושה סניפים נוספים פועלים בשיטת זכיינות וכן 5 סניפי מינימרקט שכונתיים שמוזגו מחברת ר.ל פרש פוד בע"מ (ראה ביאור 8). כמו כן, החברה מפעילה מרכז לוגיסטי בעיר מודיעין על גבי שטח של כ-30,000 מ"ר, המאחסן מגוון גדול ממוצרי החברה, לרבות מוצרי בשר, מגוון מוצרים "יבשים" ופירות וירקות. מהמרכז הלוגיסטי מופצים מוצרים רבים לכלל סניפי החברה.

מניות החברה רשומות למסחר בבורסה לניירות ערך בתל-אביב.

ביום 1 בינואר 2017, רכשה החברה 95% ממניות חברת מילואות פרי גליל שותפות מוגבלת (להלן: "בית אריזה").

במסגרת שיתוף פעולה בהסכם שנחתם בין חברת ישראלכרט בע"מ לבין החברה בחודש ינואר 2018, הוקמה חברת המועדון של רמי לוי בע"מ המוחזקת בשיעור 80% ע"י החברה, ו-20% ע"י ישראלכרט. לחברה הועברו נכסי הפעילות בהתאם להסכם המועדון הקודם. חברת המועדון היא בעלת הזכויות לתפעול כרטיסי חיוב שיונקו ע"פ ההסכם ושיקנו הטבות ברכישות בחברה.

ביום 21 במרץ 2018, נחתם בין החברה לבין גוד פארם בע"מ (להלן: "גוד פארם") ובעלי המניות בגוד פארם, הסכם, לפיו החברה תרכוש מגוד פארם ומבעלי המניות הקיימים, מניות רגילות ומניות בכורה של גוד פארם שיקנו לחברה 50.01% מזכויות ההצבעה ומהזכויות לקבלת דיבידנדים ועודפים בפירוק.

ביום 31 בינואר 2021 נחתם הסכם בין גוד פארם לבין הזכויות שאינן מקנות שליטה ובו רכשה גוד פארם 8,248 מניות המהוות 3.748% מהון המניות המונפק והנפרע של גוד פארם כך שנכון למועד הדוחות הכספיים מחזיקה החברה 51.96% מהונה המונפק והנפרע של גוד פארם.

גוד פארם, מפעילה נכון למועד הדוחות 63 סניפים (מתוכם 7 סניפים בזכיינות) ומוכרת בעיקר מוצרי נוחות, מוצרי טואלטיקה, מוצרי ניקיון ותרופות ללא מרשם רופא. בנוסף, מפעילה גוד פארם 3 סניפים של מועדוני בריאות. לאחר מועד הדוחות נמכר סניף אחד של מועדון בריאות.

בחודש ספטמבר 2018, השלימה החברה את רכישת השליטה בחברת קופיקס גרופ (להלן: "קופיקס"). ביום 27 ביוני 2023 פרסמה קופיקס הצעת מדף להנפקת מניות בדרך של זכויות. החברה מימשה את מלוא הזכויות שהוצעו לה.

כמו כן, ביום 3 בינואר 2024 רכשה החברה 2.19% נוספים מהונה המונפק והנפרע של קופיקס במסגרת הצעת רכש שפרסמה וביום 5 בפברואר 2024 רכשה החברה 7.08% נוספים מהון המניות המונפק והנפרע של קופיקס, כך שנכון למועד הדוחות שיעור החזקות החברה מהונה המונפק והנפרע של קופיקס הינו 72.31%. (ראה בנוסף ביאור 8)

קופיקס מפעילה דרך חברות הבנות שתי רשתות קמעונאות בתחום המזון: (1) אורבן קופיקס, אשר הינה רשת למכירת קפה, משקאות, מאפים, כריכים וכדומה (2) סופר קופיקס אשר הינה רשת מרכזים שכונתיים עם מגוון פריטים.

נכון למועד הדוחות, אורבן קופיקס הפעילה 42 סניפי בתי קפה (מתוכם 35 סניפים בזכיינות). לאחר מועד הדוחות נסגרו 3 סניפים בזכיינות. כמו כן, סופר קופיקס הפעילה, נכון למועד הדוחות, 35 סניפים (מתוכם 22 סניפי "רמי לוי בשכונה"). לאחר מועד הדוחות נפתח סניף נוסף.

כמו כן מפעילה קופיקס מרכז לוגיסטי ביבנה המשרת את בתי הקפה של קופיקס וכן לקוחות חיצוניים.

החברה ייסדה ביחד עם משקיע צד שלישי שאינו קשור, חברה בשם סוויץ' בי. אי. מערכות ליבה בע"מ (להלן: "סוויץ'"). נכון למועד הדוח מחזיקה החברה ב-86% מהונה המונפק והנפרע של סוויץ'. סוויץ' פועלת כתומכת בפיתוח יכולות הסליקה של החברה באמצעות הארנק הדיגיטלי שהשיקה החברה.

ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים מאוחד

ביאור 1 - כללי (המשך)

א. הישות המדווחת (המשך)

בחודש אפריל 2021, חתמה החברה על הסכם מול בעלי חברה (להלן: "השותפים"), שמנהלת מזה שנים רבות עסק סיטונאות המשרת לקוחות בצפון הארץ, להקמת חברה משותפת שתנהל מרכז לוגיסטי בצפון הארץ למכירה סיטונאית לבתי עסק, מוסדות ומכולות, זאת חלף העסק הקיים. בהתאם להסכם זה, הוקמה חברת רמי לוי לעסקים (צפון) בע"מ (להלן: "רמי לוי לעסקים"), אשר החלה את פעילותה בחודש מרץ 2022.

ביום 7 בפברואר 2024 רכשה החברה 30% נוספים מהון המניות המונפק והנפרע של חברת רמי לוי לעסקים, כך שנכון למועד הדוחות, מחזיקה החברה במלוא הונה המונפק והנפרע של חברת רמי לוי לעסקים (ראה גם ביאור 8 בקשר עם מיזוג רמי לוי לעסקים).

ביום 10 בינואר 2022, התקשרה החברה באמצעות חברה בת בבעלותה ושליטתה המלאה (להלן: "ר.ל פרש פוד") בהסכם לרכישת פעילות עם בעלי קבוצת חברות של ממכר פירות וירקות, מוצרי מזון ומעדניה (להלן: "בית הפירות"). בחודש פברואר 2022 הושלמה העסקה ופעילות בית הפירות עברה לחברת ר.ל פרש פוד (ראה גם ביאור 8 בקשר עם מיזוג ר.ל פרש פוד).

ביום 9 באוגוסט 2022, התקשרה החברה בהסכם השקעה בחברת קאנדו דרונס בע"מ (להלן: "קאנדו"), חברת הזנק העוסקת בתחום שליטה, בקרה ותפעול ציי רחפנים. במסגרת ההסכם רכשה החברה 171,800 מניות רגילות המהוות 33% מהון המניות המונפק והנפרע של קאנדו. ביום 3 בספטמבר 2024 במסגרת הקצאת מניות, רכשה החברה 241,547 מניות רגילות נוספות מהון המניות המונפק והנפרע של קאנדו. נכון למועד הדוחות מחזיקה החברה ב- 32.2% מהונה המונפק והנפרע של קאנדו כתוצאה ממימוש אופציות.

ביום 11 במאי 2021 התקשרה החברה בהסכם עם מגדל חברה לביטוח בע"מ (להלן: "מגדל") ועם סוכנות ביטוח בשליטתה של מגדל (להלן: "הסוכנות המתפעלת"), לפיו יספקו מגדל והחברה המתפעלת שירותי ייעוץ ותמיכה בהקמת סוכנות ביטוח ייעודית אשר תהיה בבעלותה המלאה של החברה ואשר תשרת את לקוחותיה בתחומי ביטוח שונים (להלן: "סוכנות לביטוח"). הסוכנות המתפעלת תספק שירותי תפעול מלאים וכוללים הנדרשים להפעלת סוכנות לביטוח ולהענקת תנאים תחרותיים למבוטחיה. במהלך חודש אוקטובר 2022 החלה פעילות הסוכנות לביטוח.

בחודש ינואר 2024 התקשרה החברה בהסכם עם צד שלישי (להלן: "השותף") להקמת חברת "רמי לוי סטוק" (להלן: "סטוק") אשר תחזיק 51% על ידי החברה ו-49% על ידי השותף. חברת סטוק תבצע פעילות של יבוא ומכירה קמעונאית של מוצרים הידועים כמוצרים הנמכרים בחנויות סטוק שונות בארץ. נכון למועד פרסום הדוחות הכספיים חברת סטוק טרם התחילה בפעילותה.

ב. השפעת מלחמת "חברות ברזל"

ביום 7 באוקטובר 2023, החלה מתקפת פתע על מדינת ישראל שהובילה לפתיחת מלחמת "חברות ברזל" (להלן: "המלחמה") אשר נמשכת בימים אלו. במקביל, התפתחה גם הסלמה ביטחונית בגבולה הצפוני של מדינת ישראל אל מול ארגון הטרור חיזבאללה.

בתחילת המלחמה נאלצה הקבוצה לסגור סניפים (מרכולים, פארם ובתי קפה) באזורי לחימה בדרום ובצפון הארץ בהתאם להנחיות פיקוד העורף. כמו כן, חלו שיבושים באספקת מוצרים מצד ספקי הקבוצה בשל מורכבות בשרשרת האספקה והלוגיסטיקה ונוצר מחסור בכוח אדם בחלק מסניפי הקבוצה. יצוין כי נכון למועד פרסום דוח זה פועלים כל סניפי הקבוצה בהתאם להנחיות ולצרכים שמתעדכנים מעת לעת. סגירת הסניפים וצמצום הפעילות באזורי הלחימה הביאו לירידה בפדיונות סניפים אלו בסכומים שאינם מהותיים.

יחד עם זאת, לאור חוסר הוודאות בקשר עם תקופת הימשכותה של המלחמה, עוצמתה, היקפה, המשך אספקת מלאים מספקים, התנודתיות בשווקים ובשערי המטבעות הזרים, צעדים נוספים שתנקוט ממשלת ישראל והשפעות של גורמים חיצוניים נוספים, בין היתר, על הפעילות העסקית של ספקי הקבוצה ועל המצב הכלכלי של לקוחותיה, אין ביכולתה של הקבוצה במועד זה להעריך באופן מדויק את היקפן וטיבן של השפעות עתידיות של המלחמה על פעילותה ותוצאותיה.

הקבוצה ממשיכה לבחון מעת לעת את השפעות המצב הכלכלי והמלחמה על פעילותה העסקית.

ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים מאוחד

ביאור 1 - כללי (המשך)

ג. הגדרות:

בדוחות כספיים אלה:

החברה	רשת חנויות רמי לוי שיווק השקמה 2006 בע"מ.
הקבוצה	החברה והחברות המאוחדות.
חברות מאוחדות/חברות בנות	חברות שדוחותיהן מאוחדים באופן מלא, במישרין או בעקיפין, עם דוחות החברה.
חברות מוחזקות	חברות מאוחדות וחברות שהשקעת החברה בהן כלולה, במישרין או בעקיפין, בדוחות הכספיים על בסיס השווי מאזני.
בעלי עניין	כמשמעותם בפסקה (1) להגדרת "בעל עניין" בתאגיד בסעיף 1 לחוק ניירות ערך, התשכ"ח - 1968.
צדדים קשורים	כמשמעותו בתקן חשבונאות בינלאומי (2009) 24 בדבר צדדים קשורים.
חברה אם	ר.ל. השקמה החזקות בע"מ
חברות קשורות	שיווק השקמה רמות בע"מ
	רמי לוי השקמה נדל"ן בע"מ
	יפיז אופנה (2004) בע"מ
	מגה אור רמי לוי בע"מ
	שותפות רמי לוי משהא אחזקות
	שותפות קניון מבשרת
	קניון מבשרת ניהול בע"מ
	רם שם נכסים בע"מ
	D.L. שיווק מוצרי טבק ועוד בע"מ
	לב קסטינה בע"מ
	לב שנער אחזקות בע"מ
	ביג קסטינה
	דרורי ורמי לוי שוק
	שיווק השקמה מודיעין בע"מ
	ש.ל.ר אחזקות בע"מ
	קיבולים נכסים והשקעות
	ישראייר תעופה ותיירות בע"מ
	לוי לוינגר השקעות בע"מ
	שותפות אופקים
	רמי לוי אנרגיה ירוקה בע"מ

ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים מאוחד

ביאור 1 - כללי (המשך)

חורש רמות השקמה ב' בע"מ	חברות קשורות
ישראיר גרופ בע"מ	
מדד המחירים לצרכן שמפרסמת הלשכה המרכזית לסטטיסטיקה.	מדד

ביאור 2 - בסיס לעריכת הדוחות הכספיים

א. שימוש באומדנים ושיקול דעת

בעריכת תמצית הדוחות הכספיים בהתאם ל-IFRS, נדרשת הנהלת החברה להשתמש בשיקול דעת ובהערכות, אומדנים והנחות אשר משפיעים על יישום המדיניות ועל הסכומים של נכסים והתחייבויות, הכנסות והוצאות. יובהר, שההוצאות בפועל עלולות להיות שונות מאומדנים אלה. ההערכות ושיקול הדעת, בהם השתמשה ההנהלה לצורך יישום המדיניות החשבונאית והכנת הדוחות הכספיים ביניים היו זהים לאלה בהם השתמשה להכנת הדוחות הכספיים המאוחדים ליום 31 בדצמבר 2023.

ב. הצהרה על עמידה בתקני דיווח כספי בינלאומיים

תמצית דוחות הביניים המאוחדים נערכה בהתאם ל- IAS 34, דיווח כספי לתקופות ביניים ואינה כוללת את כל המידע הנדרש בדוחות כספיים שנתיים מלאים. יש לקרוא אותה ביחד עם הדוחות הכספיים ליום ולשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר 2023. כמו כן, דוחות אלו נערכו בהתאם להוראות פרק ד' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים) התש"ל-1970. תמצית דוחות הביניים המאוחדים אושרו לפרסום על ידי דירקטוריון הקבוצה ביום 26 בנובמבר, 2024.

ביאור 3 - עיקרי המדיניות החשבונאית

מתכונת העריכה של הדוחות הכספיים ביניים מאוחדים

הדוחות הכספיים ביניים מאוחדים ערוכים בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי 34 דיווח כספי לתקופות ביניים, וכן בהתאם להוראות הגילוי לפי פרק ד' של תקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל-1970. המדיניות החשבונאית אשר יושמה בעריכת הדוחות הכספיים ביניים מאוחדים עקבית לזו שיושמה בעריכת הדוחות הכספיים השנתיים המאוחדים.

ביאור 4 - גילוי לתקני IFRS חדשים בתקופה שלפני יישומם

במסגרת הדוחות הכספיים השנתיים של החברה לשנת 2023 הובא מידע לגבי תקני IFRS חדשים ותיקונים לתקני IFRS קיימים אשר עדיין אינם בתוקף מחייב ואשר החברה לא בחרה ביישומם המוקדם. נכון למועד אישור דוחות כספיים אלה קיימים תקנים חדשים או תיקונים לתקנים קיימים, אשר לא הובאו במסגרת הדוחות הכספיים השנתיים של החברה לשנת 2023.

א. תקן דיווח כספי בינלאומי 18 "הצגה וגילוי בדוחות כספיים" ("IFRS 18")

ביום 9 באפריל 2024 פורסם IFRS 18 אשר מחליף את תקן חשבונאות בינלאומי 1 "הצגת דוחות כספיים" ("IAS 1"). מטרת התקן הינה לשפר את אופן העברת המידע על ידי ישויות למשתמשים בדוחות הכספיים שלהן. התקן מתמקד בתחומים הבאים:

1. מבנה דוח רווח או הפסד - הצגת סיכומי משנה מוגדרים וחלוקה לקטגוריות בדוח רווח או הפסד.
2. דרישות בנוגע לשיפור הקיבוץ והפיצול של מידע בדוחות הכספיים ובביאורים.
3. הצגת מידע בנוגע למדדי ביצוע המוגדרים על ידי ההנהלה ("MPM") שאינם מבוססים על תקני חשבונאות (NON-GAAP) בביאורים לדוחות הכספיים.

בנוסף, בעת יישום IFRS 18 יכנסו לתוקף תיקונים לתקני IFRS נוספים, בין היתר לתקן חשבונאות בינלאומי 7 "דוח על תזרימי מזומנים" שנועדו לשפר את ההשוואה בין ישויות. השינויים כוללים בעיקר:

ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים מאוחד

ביאור 4 - גילוי לתקני IFRS חדשים בתקופה שלפני יישומם (המשך)

א. תקן דיווח כספי בינלאומי 18 "הצגה וגילוי בדוחות כספיים" ("IFRS 18") (המשך)

שימוש בסיכום משנה של רווח תפעולי כנקודת מוצא יחידה ביישום השיטה העקיפה לדיווח על תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת וכן ביטול החלופות לבחירת מדיניות חשבונאית בנוגע להצגת ריבית ודיבידנדים. לאור זאת, למעט מקרים מסוימים, ריבית ודיבידנדים שהתקבלו יכללו במסגרת תזרימי מזומנים מפעילות השקעה ומנגד ריבית ששולמה ודיבידנדים ששולמו יכללו במסגרת פעילות מימון.

התקן יכנס לתוקף לתקופות דיווח שנתיות המתחילות ב-1 בינואר 2027 או לאחריו. התקן מיושם למפרע, עם הוראות מעבר ספציפיות. אימוץ מוקדם אפשרי, אולם בהתאם להחלטת רשות ניירות ערך אימוץ מוקדם יתאפשר רק החל מהתקופה המתחילה ביום 1 בינואר 2025 (דוחות כספיים לרבעון הראשון של שנת 2025).

החברה בוחנת את השפעת IFRS 18, לרבות השפעת התיקונים לתקני IFRS נוספים כתוצאה מיישומם, על הדוחות הכספיים.

ב. תיקון ל- IAS 1, הצגת דוחות כספיים

בחודש ינואר 2020 פרסם ה- IASB תיקון ל- IAS 1 בדבר הדרישות לסיווג התחייבויות כשוטפות או כלא שוטפות (להלן: "התיקון המקורי"). בחודש אוקטובר 2022 פרסם ה- IASB תיקון עוקב לתיקון האמור לעיל (להלן: "התיקון העוקב"). התיקון העוקב קבע כי:

- רק אמות מידה פיננסיות אשר ישות חייבת לעמוד בהן בסוף תקופת הדיווח או לפני כן, משפיעות על סיווגה של אותה ההתחייבות כהתחייבות שוטפת או התחייבות לא שוטפת.
- עבור התחייבויות אשר הבדיקה של עמידה באמות המידה הפיננסיות נבחנת בתוך 12 חודשים העוקבים של תאריך הדיווח יש לתת גילוי באופן שיאפשר למשתמשים בדוחות הכספיים להעריך את הסיכונים בגין אותה ההתחייבות. קרי, התיקון העוקב קובע כי יש לתת גילוי לערך בספרים של ההתחייבות, מידע על אמות המידה הפיננסיות וכן, עובדות ונסיבות לסוף תקופת הדיווח אשר עשויות להביא למסקנה כי לישות יהיה קושי בעמידה באמות המידה הפיננסיות.

התיקון המקורי קבע כי זכות המרה של התחייבות תשפיע על סיווג ההתחייבות כולה כהתחייבות שוטפת או לא שוטפת, למעט במקרים בהם רכיב ההמרה הינו הוני.

התיקון המקורי והתיקון העוקב יושמו למפרע החל מתקופות שנתיות המתחילות ביום 1 בינואר 2024. לתיקון לעיל לא הייתה השפעה מהותית על הדוחות הכספיים ביניים מאוחדים של החברה.

ג. תיקוני IFRS 9 "מכשירים פיננסיים" ו- IFRS 7 "מכשירים פיננסיים: גילויים" (בדבר סיווג ומדידה של מכשירים פיננסיים והוספת דרישות גילוי)

עיקרי התיקונים ל- IFRS 9:

1. הוספת אפשרות לגרוע התחייבות פיננסית שסולקה באמצעות העברה במערכת תשלומים אלקטרונית לפני מועד הסילוק, בהתקיים הקריטריונים הבאים:
 - לישות אין יכולת מעשית למשוך, לעצור או לבטל את הוראת התשלום;
 - לישות אין יכולת מעשית לגשת למזומנים שישמשו לסילוק כתוצאה מהוראת התשלום; וכן
 - סיכון הסליקה הקשור למערכת התשלומים האלקטרונית אינו משמעותי.

ישות שתבחר באפשרות זו נדרשת ליישמה על כל ההתחייבויות המסולקות באותה מערכת תשלומים אלקטרונית.

2. הוספת הנחיות יישום ודוגמאות לצורך הערכה האם תזרימי מזומנים חוזיים של נכס פיננסי מהווים רק תשלומי קרן וריבית בגין סכום הקרן שטרם נפרעה לצורך סיווג הנכס הפיננסי.

3. התיקון מבהיר כי לנכס פיננסי יש מאפיינים של נכס ללא זכות חזרה (Non-Recourse) אם זכותה הסופית של הישות לקבל תזרימי מזומנים מוגבלת חוזית לתזרימי מזומנים שנוצרו מנכסים מוגדרים.

ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים מאוחד

ביאור 4 - גילוי לתקני IFRS חדשים בתקופה שלפני יישומם (המשך)

ג. תיקוני IFRS 9 "מכשירים פיננסיים" ו- IFRS 7 "מכשירים פיננסיים: גילויים" (בדבר סיווג ומדידה של מכשירים פיננסיים והוספת דרישות גילוי) (המשך)

4. התיקונים מבהירים את המאפיינים של מכשירים צמודים לפי חוזה (Contractually linked instruments) המבדילים אותם מעסקאות אחרות.

עיקרי התיקונים ל-IFRS 7:

1. עדכון דרישות הגילוי לגבי השקעות במכשירים הוניים המיועדים לשווי הוגן דרך רווח כולל אחר.

2. הוספת דרישות גילוי לגבי תנאים חוזיים שעשויים לשנות את העיתוי או הסכום של תזרימי המזומנים החוזיים של מכשירים פיננסיים בהתרחשות (או אי התרחשות) של אירוע מותנה (לדוגמה, השגת יעדי הפחתת פליטות גזי חממה) שאינו מתייחס ישירות לשינויים בסיכונים ובעלויות של הסכמי הלוואה בסיסיים (כגון ערך הזמן של הכסף או סיכון אשראי).

התיקונים ייכנסו לתוקף לתקופות דיווח שנתיות המתחילות ביום 1 בינואר 2026 או לאחר מכן. יישום מוקדם אפשרי בתנאי שכל התיקונים ייושמו בו זמנית או שייושמו רק התיקונים הקשורים לסיווג הנכסים הפיננסיים. ישות נדרשת ליישם את התיקונים למפרע. הישות לא נדרשת להציג מחדש תקופות קודמות במועד היישום לראשונה אך היא רשאית לעשות זאת אם, ורק אם, ניתן לעשות ללא שימוש ב"ראיה לאחור" (hindsight).

ד. שיפורים שנתיים לתקני IFRS חשבונאיים (כרך 11):

במסגרת תהליך השיפורים השנתיים, ביולי 2024 פורסמו מספר תיקונים לתקני IFRS הכוללים:

1. תיקוני ניסוח מצומצמים בהיקפם ל- IFRS 1 "אימוץ לראשונה של תקני דיווח כספי בינלאומיים", IFRS 10 "דוחות כספיים מאוחדים" ו- IAS 7 "דוח על תזרימי מזומנים".

2. תיקונים ל- IFRS 9 "מכשירים פיננסיים" המבהירים כי כאשר נקבע כי התחייבות חכירה סולקה (extinguished) בהתאם להוראות IFRS 9, החוכר נדרש ליישם את הוראות סעיף 3.3.3 ל-IFRS 9 כך שהרווח או ההפסד הנובע מהגרעיה יוכר ברווח או הפסד. כמו כן, הובהר כי יתרת לקוחות תימדד במועד ההכרה לראשונה בהתאם לסכום שנקבע ביישום IFRS 15 ולא בהתאם למחיר העסקה.

התיקונים ייכנסו לתוקף לתקופות דיווח שנתיות המתחילות ב-1 בינואר 2026 או לאחר מכן. יישום מוקדם אפשרי תוך מתן גילוי לעובדה זו. התיקון ל-IFRS 9 בדבר גריעת התחייבויות חכירה ייושם לגבי התחייבויות חכירה שסולקו בתחילת תקופת הדיווח השנתית שבה התיקון מיושם לראשונה.

ביאור 5 - מגזרי פעילות

הקבוצה מיישמת את הוראות IFRS 8 בדבר מגזרי פעילות, בהתאם למדיניות החשבונאית המוצגת. מגזרים תפעוליים מזוהים על בסיס הדיווחים הפנימיים אודות מרכיבי הקבוצה, אשר נסקרים באופן סדיר על-ידי מקבל ההחלטות התפעוליות הראשי של הקבוצה לצורך הקצאת משאבים והערכת ביצועי המגזרים התפעוליים.

להלן מגזרי פעילות הקבוצה:

1. מגזר הקמעונאות

מגזר זה כולל בעיקר שיווק קמעונאי של מזון ומוצרים אחרים (להלן: "הפעילות הקמעונאית"). נכון למועד החתימה על הדוחות החברה מפעילה במסגרת פעילותה הקמעונאית 58 סניפים בפריסה גיאוגרפית רחבה (כולל 3 סניפים בזכינות) וכן 5 סניפי מינימרקט שכונתיים שמוזגו מחברת ר.ל. פרש פוד (ראה ביאור ג8). לחברה תמהיל מוצרים מגוון המאורגן במספר מחלקות מכירה ומחלקות משנה בכל סניף, לרבות במתחמי הבריאות שנפרסו בחלק מסניפי החברה, וכולל בין היתר מוצרים הנמכרים תחת המותג הפרטי של החברה, וזאת במטרה להציע לצרכן מוצר איכותי, לחזק את תפיסת המחיר (מוצר איכותי במחירים זולים יותר בהשוואה למוצרים דומים בקטגוריה), ולפתח את נאמנות הצרכן ולשפר את רווחיות הקטגוריות בהן נמכר המותג הפרטי.

ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים מאוחד

ביאור 5 - מגזרי פעילות (המשך)

2. תחום פעילות גוד פארם

עקב עלייה בתרומה של פעילות גוד פארם לרווח התפעולי של החברה ברבעון השלישי של שנת 2024 והערכת החברה כי פעילות גוד פארם תהיה מהותית גם ביחס לשנת 2024 בכללותה, וכן בהתחשב במידע שמדווח ונסקר על ידי מקבל ההחלטות הראשי של החברה, החברה הציגה את פעילות גוד פארם לראשונה כמגזר פעילות בר דיווח נפרד בדוחות כספיים אלו. בעקבות הצגה לראשונה זו נוספו גם לראשונה נתוני ההשוואה של מגזר גוד פארם לתקופות של תשעה ושלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2023 וכן לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2023.

3. מגזר אחרים

מגזר האחרים כולל בעיקר את פעילות בתי הקפה, חנויות עירוניות, תקשורת, פעילות מועדון כרטיסי האשראי ורמי לוי לעסקים (ראה ביאור 8).

נכסים והתחייבויות המגזר אינם נסקרים על ידי מקבל ההחלטות התפעוליות הראשי של הקבוצה ולפיכך לא קיבלו ביטוי בדיווח המגזרי.

לתקופה של תשעה חודשים שנסתיימה ביום 30 בספטמבר 2024 (בלתי מבוקר):

מגזר קמעונאות	גוד פארם	אחרים	התאמות למאוחד	מאוחד
אלפי ש"ח				
4,853,566	326,700	357,464	-	5,537,730
26,309	832	277	(27,418)	-
4,879,875	327,532	357,741	(27,418)	5,537,730
רווח מפעולות רגילות לפני הכנסות (הוצאות)				
207,599	30,296	36,735	(1,178)	273,452
(1,897)	850	(515)	-	(1,562)
205,702	31,146	36,220	(1,178)	271,890
רווח מפעולות רגילות				
הוצאות מימון				
הכנסות מימון				
חלק החברה בהפסדי חברות מוחזקות				
המטופלות לפי שיטת השווי המאזני				
מיסים על ההכנסה				
רווח לתקופה				
				198,197

ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים מאוחד

ביאור 5 - מגזרי פעילות (המשך)

לתקופה של תשעה חודשים שנתיימה ביום 30 בספטמבר 2023 (בלתי מבוקר):

מאונד	התאמות למאונד	אחרים	גוד פארם	מגזר קמעונאות	
אלפי ש"ח					
5,425,931	-	408,113	265,826	4,751,992	הכנסות מחיצונים
-	(27,874)	544	81	27,249	הכנסות בין מגזרים
<u>5,425,931</u>	<u>(27,874)</u>	<u>408,657</u>	<u>265,907</u>	<u>4,779,241</u>	הכנסות המגזר
215,679	(1,386)	15,562	21,824	179,679	רווח מפעולות רגילות לפני הכנסות (הוצאות)
13,865	-	(7,937)	164	21,638	אחרות, נטו
<u>229,544</u>	<u>(1,386)</u>	<u>7,625</u>	<u>21,988</u>	<u>201,317</u>	הכנסות (הוצאות) אחרות, נטו
					רווח מפעולות רגילות
(58,271)					הוצאות מימון
30,961					הכנסות מימון
778					חלק החברה ברווחי חברות מוחזקות
(54,869)					המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
					מיסים על ההכנסה
<u>148,143</u>					רווח לתקופה

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

מאונד	התאמות למאונד	אחרים	גוד פארם	מגזר קמעונאות	
אלפי ש"ח					
1,961,071	-	110,084	115,435	1,735,552	הכנסות מחיצונים
-	(10,094)	107	178	9,809	הכנסות בין מגזרים
<u>1,961,071</u>	<u>(10,094)</u>	<u>110,191</u>	<u>115,613</u>	<u>1,745,361</u>	הכנסות המגזר
90,181	(339)	12,173	12,354	65,993	רווח מפעולות רגילות לפני הכנסות (הוצאות)
(1,035)	-	(81)	428	(1,382)	אחרות, נטו
<u>89,146</u>	<u>(339)</u>	<u>12,092</u>	<u>12,782</u>	<u>64,611</u>	הכנסות (הוצאות) אחרות, נטו
					רווח מפעולות רגילות
(19,075)					הוצאות מימון
17,628					הכנסות מימון
(590)					חלק החברה בהפסדי חברות מוחזקות
(20,873)					המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
					מיסים על ההכנסה
<u>66,236</u>					רווח לתקופה

ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים מאוחד

ביאור 5 - מגזרי פעילות (המשך)

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

מאחד	התאמות למאחד	אחרים	גוד פארם	מגזר קמעונאות	
אלפי ש"ח					
1,872,783	-	138,412	95,890	1,638,481	הכנסות מחיצונים
-	(4,400)	333	81	3,986	הכנסות בין מגזרים
<u>1,872,783</u>	<u>(4,400)</u>	<u>138,745</u>	<u>95,971</u>	<u>1,642,467</u>	הכנסות המגזר
53,502	(465)	3,488	7,239	43,240	רווח מפעולות רגילות לפני הכנסות אחרות, נטו
10,083	-	235	160	9,688	הכנסות אחרות, נטו
<u>63,585</u>	<u>(465)</u>	<u>3,723</u>	<u>7,399</u>	<u>52,928</u>	רווח מפעולות רגילות
(19,130)					הוצאות מימון
10,306					הכנסות מימון
(242)					חלק החברה בהפסדי חברות מוחזקות
(14,790)					המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
					מיסים על ההכנסה
<u><u>39,729</u></u>					רווח לתקופה

לשנה שנתיימה ביום 31 בדצמבר 2023 (מבוקר):

מאחד	התאמות למאחד	אחרים	גוד פארם	מגזר קמעונאות	
אלפי ש"ח					
7,181,901	-	551,239	364,502	6,266,160	הכנסות מחיצונים
-	(36,494)	675	164	35,655	הכנסות בין מגזרים
<u>7,181,901</u>	<u>(36,494)</u>	<u>551,914</u>	<u>364,666</u>	<u>6,301,815</u>	הכנסות המגזר
296,791	(1,852)	24,174	31,485	242,984	רווח מפעולות רגילות לפני הכנסות (הוצאות) אחרות, נטו
9,837	-	(8,654)	801	17,690	הכנסות (הוצאות) אחרות, נטו
<u>306,628</u>	<u>(1,852)</u>	<u>15,520</u>	<u>32,286</u>	<u>260,674</u>	רווח מפעולות רגילות
(72,331)					הוצאות מימון
43,850					הכנסות מימון
948					חלק החברה ברווחי חברות מוחזקות
(73,909)					המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
					מיסים על ההכנסה
<u><u>205,186</u></u>					רווח לתקופה

ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים מאוחד

ביאור 6 - דיבידנדים

תאריך חלוקת דיבידנד	סכום הדיבידנד למניה בש"ח	סכום הדיבידנד (באלפי ש"ח)	תאריך החלטת הדירקטוריון על חלוקת דיבידנד
10 באפריל 2024	3.629	50,000	26 במרץ 2024
19 ביוני 2024	5.081	70,000	29 במאי 2024
4 בספטמבר 2024	4.355	60,000	20 באוגוסט 2024

ביאור 7 - עונתיות

התוצאות העסקיות של החברה בענף הקמעונאות מושפעות מעונתיות בשל תנאי הצריכה של המשק בסמוך לתקופת החגים בישראל, כמו כן יתרות מאזניות בגין מלאי, לקוחות וספקים מושפעות מכך.

ביאור 8 - אירועים מהותיים בתקופת הדיווח ולאחריה

- א. ביום 26 בנובמבר 2024, הכריזה החברה על דיבידנד בסך של 55 מיליון ש"ח.
- ב. ביום 28 במרץ 2024, נחתם הסכם בין החברה לבין רמי לוי לעסקים שבמסגרתו תמוזג רמי לוי לעסקים עם ולתוך החברה החל מיום 1 באפריל 2024. החברה אינה רואה במיזוג כמהותי.
- ג. ביום 28 במרץ 2024, נחתם הסכם בין החברה לבין ר.ל פרש פוד שבמסגרתו תמוזג ר.ל פרש פוד עם ולתוך החברה החל מיום 1 באפריל 2024. החברה אינה רואה במיזוג כמהותי.
- ד. ביום 31 באוקטובר 2024, רכשה החברה 3.97% נוספים מהונה המונפק והנפרע של קופיקס כך שלאחר הרכישה שיעור החזקות החברה במניות קופיקס הינו 76.29%.
- ה. במהלך חודשים אוגוסט-ספטמבר נושאי משרה בחברה תושאלו במסגרת הליך בירור מנהלי שנפתח ברשות ניירות ערך בעניין הצגה מחדש בשל טעות מהותית בדוח רבעון 1 2023. בסיום שלב התשאולים, החברה קיבלה הודעה כי התיק הועבר ליחידת האכיפה במחלקת ביקורת ואכיפה ברשות לניירות ערך לשם קבלת החלטה באם לפתוח בהליך אכיפתי.
- ו. נכון למועד הדוחות הכספיים, לא קיבלה החברה הודעה בדבר החלטה של רשות ניירות ערך בעניין. בהמשך לביאור 17(ד)5 בדוחות הכספיים המאוחדים ליום 31 בדצמבר 2023 בדבר בקשה לגילוי ועיון במסמכים לפי סעיף 198 א לחוק החברות, על ידי בעלי מניות מיעוט בקופיקס גרופ נגד חברת הבת קופיקס גרופ, סופר קופיקס, נושאי המשרה שלהן ונגד החברה בעלת השליטה, ביום 10 בספטמבר 2024 ניתן תוקף של פסק דין להסכם פשרה שהושג בין הצדדים בקשר עם הבקשה, לפיו בכפוף לחתימה על כתב התחייבות לסודיות, יועברו למבקשים מסמכים מסוימים בהתאם למתווה שסוכם בין הצדדים ובכפוף לתנאיו. הסכם הפשרה בוצע.
- יצוין כי בהסכם הפשרה הובהר כי ההסכמות הן לצרכי פשרה בלבד, מבלי שהדבר מהווה הודאה או הכרה מצד מי מהמשיבים בבקשה באיזה מהטענות שהעלו המבקשים במסגרת הבקשה, וכי אין בהסכמה האמורה וויתור על איזה מטענות המבקשים.

מצורף בזאת דוח רבעון שלישי לשנת 2024 בדבר אפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי לפי תקנה 9ב(א):

ההנהלה בפיקוח הדירקטוריון של חברת רשת חנויות רמי לוי 2006 בע"מ (להלן- התאגיד) אחראית לקביעתה והתקיימותה של בקרה פנימית נאותה על הדיווח הכספי ועל הגילוי בתאגיד.

לעניין זה חברי ההנהלה הם:

1. רמי לוי- מנכ"ל
2. יפית אטיאס- סמנכ"ל שיווק
3. שמוליק לוי- משנה למנכ"ל
4. ניסן דויד - סמנכ"ל תפעול
5. עופר בהרל- סמנכ"ל כספים
6. יוסי סבתו- סמנכ"ל הסחר
7. עדינה לוי- סמנכ"ל וגזברית ראשית
8. רן אפרתי- הממונה על קשרי משקיעים
9. ענבל סיידוף בראשי- סמנכ"ל משפטים
10. אופיר אטיאס – סמנכ"ל פיתוח עסקי

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 מידה סבירה של ביטחון 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 לדרישת 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.

ההנהלה, בפיקוח הדירקטוריון, ביצעה בדיקה והערכה של הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי בתאגיד והאפקטיביות שלה. הערכת אפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי והגילוי שביצעה ההנהלה בפיקוח הדירקטוריון כללה:

מיפוי זיהוי החשבונות והתהליכים העסקיים אשר החברה רואה אותם כמהותיים מאוד לדיווח הכספי והגילוי. בחינת בקורות מפתח ובדיקת אפקטיביות הבקורות. רכיבי הבקרה הפנימית כללו: בקורות ברמת הארגון, תהליך עריכת דיווח כספי, בקרת מערכות מידע ותהליכים מהותיים מאד כדלקמן: (א) מלאי וספקים (ב) הכנסות (ג) שכר (ד) רכוש קבוע (ה) רכש (ו) תווים.

בהתבסס על הערכת האפקטיביות שביצעה ההנהלה בפיקוח הדירקטוריון כמפורט לעיל, הדירקטוריון והנהלת התאגיד הגיעו למסקנה, כי הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי בתאגיד ליום 30 בספטמבר 2024 הינה - אפקטיבית.

הצהרות מנהלים:

(1) הצהרת מנהל כללי לפי תקנה 38 ג(ד) (1) לתקנות הדוחות.

הצהרת מנהלים

הצהרת מנהל כללי

אני, רמי לוי מזהיר כי:

1. בחנתי את הדוח הרבעוני של חברת רשת חנויות רמי לוי שיווק השקמה 2006 בע"מ (להלן-התאגיד) לרבעון השלישי של שנת 2024 (להלן- הדוחות).
2. לפי ידיעתי, הדוחות אינם כוללים כל מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בהם מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בהם לאור הנסיבות שבהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופת הדוחות.
3. לפי ידיעתי, הדוחות הכספיים ומידע כספי אחר הכלול בדוחות משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, אתה המצב הכספי, תוצאות הפעולות ותזרימי המזומנים של התאגיד לתאריכים ולתקופות שאליהם מתייחסים הדוחות.
4. גיליתי לרואה החשבון המבקר של התאגיד, לדירקטוריון ולוועדת הביקורת של דירקטוריון 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 העוללים 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 מנכ"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 של בקורות ונהלים תחת פיקוחי, 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 שלבקורות ונהלים תחת פיקוחי, המיועדים להבטיח באופן סביר את מהימנות הדיווח הכספי והכנת הדוחות הכספיים בהתאם להוראות הדין, לרבות בהתאם לכללי החשבונאות המקובלים;

ג. לא הובא לידיעתני כל אירוע או עניין שחל במהלך התקופה שבין מועד הדוח
האחרון ליום 30 ביוני 2024 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.

26.11.2024

רמי לוי, מנכ"ל

(2) הצהרת נושא המשרה הבכיר ביותר בתחום הכספים לפי תקנה 38ג(ד)(2)

הצהרת מנהלים

הצהרת נושא המשרה הבכיר ביותר בתחום הכספים

אני, עופר בהרל מצהיר כי:

1. בחנתי את הדוחות הכספיים ביניים ואת המידע הכספי האחר הכלול בדוחות לתקופת הביניים של חברת רשת חנויות רמי לוי שיווק השקמה 2006 בע"מ (להלן- התאגיד) לרבעון השלישי של שנת 2024 (להלן- "הדוחות" או "הדוחות לתקופת הביניים").
2. לפי ידיעתי, הדוחות הכספיים והמידע הכספי האחר הכלול בדוחות 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 ולוועדת הביקורת של דירקטוריון 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 ולמידע הכספי האחר הכלול בדוחות 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 מנכ"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 של בקורות ונהלים תחת פיקוחי, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לתאגיד, לרבות חברות מאוחדות שלו כהגדרתן בתקנות ניירות ערך (דוחות כספיים שנתיים) התש"ע-2010, ככל שהוא רלוונטי לדוחות הכספיים ולמידע כספי אחר הכלול בדוחות, מובא לידיעתי על ידי אחרים בתאגיד ובחברות המאוחדות, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוחות; וכן-
 - ב. קבעתי בקורות ונהלים, או וידאתי קביעתם וקיומם של בקורות ונהלים תחת פיקוחי, המיועדים להבטיח באופן סביר את מהימנות הדיווח הכספי והכנת הדוחות הכספיים בהתאם להוראות הדין, לרבות בהתאם לכללי החשבונאות המקובלים;
 - ג. לא הובא לידיעתי כל אירוע או עניין שחל במהלך התקופה שבין מועד הדוח האחרון הרבעוני ליום 30 ביוני 2024 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.

עופר בהרל
סמנכ"ל כספים

26.11.2024