

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

דוח הדירקטוריון על מצב ענייני התאגיד לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ, 2025

דירקטוריון החברה, מתכבד להציג את דוח הדירקטוריון על מצב ענייני התאגיד ליום 31 במרץ, 2025 (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 31 במרץ, 2025 (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 עסקיים: תחום קמעונאות המזון – תחום פעילותה העיקרי, תחום הפארם 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 60 סניפי סופרמרקט (כולל 3 סניפים בזכיינות) של הרשת בכל רחבי הארץ ומרכז 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 מצויה בתהליך התפתחות במספר מישורים המהווים מנועי צמיחה משמעותיים – בהקמת חנויות נוספות חדשות – חנויות עירוניות וחנויות דיסקאונט, פיתוח והקמה של מרכזי סיטונאות, 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.

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, מגזר הפארם ומגזר "אחרים" (באמצעות החזקות שליטה בחברות בנות) הכולל בעיקר את פעילות הסלולר, מועדון לקוחות האשראי, סוכנות ביטוח ורשת בתי קפה ומרכולים עירוניים (קופיקס).

פעילות בתחום הפארמה

למועד הדוחות הכספיים, מחזיקה החברה 51.96% מהונה המונפק והנפרע של גוד פארם בע"מ (להלן: "גוד פארם"), אשר מפעילה 66 סניפים, מתוכם 5 סניפים בזכיינות, ומוכרת בעיקר מוצרי נוחות, מוצרי טואלטיקה, מוצרי ניקיון ותרופות ללא מרשם רופא. לאחר מועד הדוחות נפתחו שני סניפים נוספים בבעלות משותפת. בנוסף מפעילה גוד פארם שני סניפים של מועדוני בריאות.

פעילות בשוק התקשורת הסלולרית

החל מחודש דצמבר 2011 פועלת רמי לוי תקשורת בשוק התקשורת הסלולרית, במסגרתו מציעה רמי לוי תקשורת שירותי סלולר, מכשירי קצה ואביזרים נלווים לציבור במחירים זולים. נכון למועד הדוח, פעילות רמי לוי תקשורת מתבצעת בתוך סניפי החברה וכן באמצעות דוכנים וחנויות המושכרים מהחברה, מחברה בבעלות בעל השליטה וכן מצד ג'. במסגרת מתן שירותי הסלולר, הקבוצה מתמקדת בשיווק, מכירה ושירות, תחומים בהם יש לקבוצה ניסיון ויכולת לנצל את יתרונות המותג שלה ואת שטח המכירה העומד לרשותה לגיוס לקוחות ושימורם. פעילות רמי לוי תקשורת משתלבת באסטרטגיית הקבוצה לנצל את שטח המכירה שעומד לרשותה, תדירות הלקוחות המבקרים בסניפיה ומיתוגה כרשת המקנה שירות מצוין ומחירים זולים, על מנת להציע שירותים נוספים ללקוחות הקבוצה במחירים אטרקטיביים. רמי לוי תקשורת סיימה את הרבעון הראשון לשנת 2025 עם כ-412 אלפי מנויים לעומת 345 אלפי מנויים ברבעון המקביל אשתקד.

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

בימים 4 בפברואר ו-30 באוקטובר 2024 רכשה החברה 7.08% ו-3.97% נוספים מהון המניות המונפק והנפרע של קופיקס, בהתאמה. נכון למועד הדוחות שיעור החזקות החברה במניות קופיקס 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 למכירת קפה, משקאות, מאפים, כריכים וכדומה. אורבן קופיקס מחזיקה בשותפות בחברה נוספת (כ-42%) המפעילה 346 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 34 סניפי בתי קפה (מתוכם 26 סניפים בזכיינות).

סופר קופיקס מפעילה 34 סניפי מרכולים (מתוכם 24 סניפים הפועלים תחת המותג "רמי לוי בשכונה")¹.

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 שמונפקים על פי ההסכם ושומרים הטבות ללקוחות החברה. החברה מצויה במשא ומתן מתקדם ביחס להמשכיות החוזה עם ישראלכרט אשר נמצא בהארכות זמניות נכון למועד דוח זה.

חברת רמי לוי לעסקים (צפון) בע"מ

בחודש אפריל 2021, התקשרה החברה בהסכם עם שותפים, להקמת חברה משותפת שתנהל מרכז לוגיסטי בצפון הארץ למכירה סיטונאית לבתי עסק, מוסדות ומכולות. בהתאם להסכם זה, הוקמה חברת רמי לוי לעסקים (צפון) בע"מ (להלן: "רמי לוי לעסקים"), כאשר החברה מחזיקה ב-70% ממניותיה. רמי לוי לעסקים החלה לפעול ביום 16 במרץ 2022.

בפברואר 2024 רכשה החברה 30% מהון 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 החל מיום 1 באפריל 2024. החברה אינה רואה במיזוג כמהותי.

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.

ביום 28 במרץ 2024 נחתם הסכם בין החברה לבין ר.ל פרש פוד שבמסגרתו מוזגה ר.ל פרש פוד עם ולתוך החברה החל מיום 1 באפריל 2024. 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 2024. נכון למועד דוח זה ולאור מצבה הכספי של סופר קופיקס כמשתקף בדוחותיה השנתיים ויתרה החברה על דמי השימוש במותג עד ליום 1 בספטמבר 2025.

השקעה בחברה לניהול ובקרה של טיסות רחפנים

נכון למועד הדוח מחזיקה החברה 31.91% מהון המניות של קאנדו דרונס בע"מ (להלן: "**קאנדו דרונס**"), אשר מקימה ומנהלת מערכי רחפנים אוטונומיים, וכן מחזיקה 37% מהון המניות של קנדו ר.ל. השקעות בע"מ (להלן: "**קנדו ר.ל.**"). אשר עוסקת בפיתוח של רחפנים לטובת מרכזים לוגיסטיים.

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

החל מחודש אוקטובר 2022 מפעילה הקבוצה סוכנות לביטוח המציעה ללקוחות ביטוחי רכב, דירה, בריאות, משכנתא ונסיעות לחו"ל. פעילות זו הוקמה בליווי, ייעוץ ותמיכה של סוכנות ותיקה, ותוצאותיה זניחות לפעילות הקבוצה.

רמי לוי סטוק בע"מ

בחודש ינואר 2024 התקשרה החברה בהסכם עם צד שלישי (להלן: "**השותף**") להקמת חברת "רמי לוי סטוק" (להלן: "**סטוק**") אשר תוחזק 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.

1.1.11 השפעות עליית שכר המינימום על פעילות הקבוצה

ביום 1 באפריל 2025 שכר המינימום עודכן לסך של 6,248 ש"ח ברוטו לחודש לעובד חלף שכר מינימום של 5,880 ש"ח אשר היה חל עד למועד העדכון. לעליית שכר המינימום לא צפויה להיות השפעה מהותית על רווחיות החברה.

1.1.12 השפעות עליית שיעורי האינפלציה והריבית על פעילות הקבוצה

מתחילת השנה ועד למועד הדוח עלה מדד המחירים לצרכן ב-0.3%. עד למועד פרסום הדו"ח עלה המדד ב-1.8%. במטרה לבלום את עלויות המחירים, בנקים מרכזיים החלו עוד בשנת 2024 להעלות את הריבית במספר פעימות משיעור אפסי עד לשיעור של 4.5% נכון ליום 31 במרץ 2025.

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 הכנסות 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.

ביום 7 באוקטובר 2023, החלה מתקפת פתע של ארגון טרור על מדינת ישראל שהובילה לפתיחת מלחמת "חרבות ברזל" (להלן: "**המלחמה**") אשר נמשכת בימים אלה. בהמשך לאמור בסעיף 1.1.12 לדוח הדירקטוריון ליום 31.12.2024, השפעותיה של המלחמה על פעילות החברה התמתנו, כך שנכון למועד דוח זה חנויות הקבוצה פועלות באופן מלא למעט סניף בצפון הארץ אשר פועל בהיקפי פעילות נמוכים מבעבר.

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 לשלושת החודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2025 לעומת התקופה המקבילה אשתקד

הסבר לשינוי	31 במרץ 2024	31 במרץ 2025	
אלפי ש"ח			
הגידול נובע בעיקר מגידול במזומנים, לקוחות השקעות לזמן קצר ומלאי.	1,777,038	1,913,818	נכסים שוטפים
העלייה נובעת בעיקר מגידול בסעיף רכוש קבוע נטו, מיסים נדחים והלוואות לחברות כלולות.	2,589,081	2,635,268	נכסים שאינם שוטפים
	4,366,119	4,549,086	סה"כ נכסים
העלייה נובעת בעיקר מגידול בהתחייבות לספקים ונותני שירותים וכן מזכאים ויתרות זכות.	1,865,992	2,085,440	התחייבויות שוטפות
הקיטון נובע בעיקר מירידה בהתחייבויות לזמן ארוך בגין חכירה.	1,869,555	1,855,814	התחייבויות שאינן שוטפות
	3,735,547	3,941,254	סה"כ התחייבויות
הקיטון נובע מההפרש בין הרווח התקופתי, מחלוקת דיבידנד בתקופה ומקרנות הון.	549,503	539,658	הון המיוחס לבעלי המניות של החברה

1.3.1 ניתוח תוצאות הפעילות לשלושת החודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2025 לעומת התקופה המקבילה אשתקד

רבעון ראשון, 2024		רבעון ראשון, 2025		
מהמכירות %	סכום	שיעור השינוי	מהמכירות %	סכום
אלפי ש"ח				
	1,742,630	5.94%		1,846,156
סה"כ הכנסות				
24.12%	420,388	4.30%	23.75%	438,461
רווח גולמי				
17.81%	310,354	5.55%	17.74%	327,585
הוצאות מכירה ושיווק				
1.23%	21,369	10.84%	1.28%	23,685
הוצאות הנהלה וכלליות				
	58			(2,520)
הוצאות (הכנסות) אחרות, נטו				
5.08%	88,607	1.25%	4.86%	89,711
רווח מפעולות רגילות				
9.42%	164,232	2.45%	9.11%	168,263
רווח הפעלה EBITDA ²				
0.42%	7,325		0.96%	17,671
הוצאות מימון, נטו				
	(552)			250
חלק החברה ברווחי (הפסדי) חברות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני				
3.56%	62,104	-11.69%	2.97%	54,844
רווח נקי				

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

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2025			
לאחר יישום IFRS 16	השפעת יישום IFRS 16	לפני יישום IFRS 16	
אלפי ש"ח			
1,407,695	(1,023)	1,408,718	עלות המכירות
438,461	1,023	437,438	רווח גולמי
327,585	(11,905)	339,490	הוצאות מכירה ושיווק
23,685	(206)	23,891	הוצאות הנהלה וכלליות
2,520	(50)	2,570	הכנסות (הוצאות) אחרות, נטו
89,711	13,084	76,627	רווח מפעולות רגילות
17,671	18,134	(463)	הוצאות (הכנסות) מימון, נטו
72,290	(5,050)	77,340	רווח לפני מסים על הכנסה
17,446	(1,148)	18,594	מיסים על ההכנסה
54,844	(3,903)	58,747	רווח לתקופה
168,263	64,121	104,142	EBITDA מנוטרל תקן IFRS 16

² EBITDA מחושבת כרווח מפעולות רגילות בנטרול פחת והפחתות

תמצית תוצאות הפעילות הקמעונאית לשלושת החודשים שנסתיימו ביום 31 במרץ 2025 לעומת התקופה המקבילה אשתקד

רבעון ראשון, 2025	רבעון ראשון, 2024	
3	3	סך סניפים בזכיינות
54	63	סך סניפים בהפעלה ישירה ³
100,775	109,314	שטח מסחר נטו לסניפים בהפעלה ישירה בממוצע למ"ר (אולם מכירה בממוצע משוקלל לרבעון)
147,242	160,689	שטח מסחר ברוטו לסניפים בהפעלה ישירה בממוצע (מ"ר) (אולם מכירה ומחסנים צמודים לסניף בממוצע משוקלל לרבעון)
		הון אנושי המיוחס לפעילות הקמעונאית:
5,422	5,682	סניפים
117	127	אחר ⁴
5,539	5,809	סה"כ עובדים (ללא עובדי קבלן)
תוצאות הפעילות (באלפי ש"ח)		
		הכנסות:
1,462,055	1,553,959	הפעלה ישירה
10,495	11,463	זכיינות ⁵
37,063	72,819	סיטונאות ואחרות ⁶
1,509,613	1,638,241	סה"כ הכנסות נטו
1,537,537	1,668,308	סה"כ הכנסות ברוטו ⁷
1,171,895	1,282,272	סה"כ עלות המכר
47,395	52,003	סה"כ דמי שכירות (לפני יישום תקן IFRS16)
175,172	200,369	עלות שכר המיוחס לעובדי הפעילות הקמעונאית ⁸
18,511	22,604	הוצאות פחת (לפני יישום תקן IFRS16)
59,037	57,012	רווח מפעולות רגילות (לפני יישום תקן IFRS16)
68,713	67,785	רווח מפעולות רגילות (לאחר יישום תקן IFRS16)
(755,576)	(954,831)	הון חוזר תפעולי המיוחס לקמעונאות
128,014	132,002	רווח הפעלה (EBITDA) ⁹
		נתונים בדבר מכירות
14.98	14.99	הכנסות למ"ר נטו ¹⁰
(1.74%)	1.96%	שיעור השינוי בפדיון חנויות זהות ¹¹
		מותג פרטי:
26.63%	26.51%	שיעור מכלל המכירות
12.88%	12.62%	שיעור המותג הפרטי בקטגוריית שימורים, בישול ואפיה מסך המותג הפרטי
11.27%	10.33%	פעילות מקוונת ¹²

³ 57 סניפים בהפעלה ישירה. וכן סניף "רמי לוי לעסקים" 51 סניפי "בית הפרי" אשר לא פעלו במגזר הקמעונאות בתקופה המקבילה אשתקד.

⁴ עובדי מטה

⁵ ההכנסות כוללות הכנסות מזכיין והכנסות ממחלקות בזכיינות בתוך הסניפים.

⁶ ההכנסות כוללות בין השאר מכירות לזכייין, חברות בנות, מכירות לקמעונאים אחרים ומכירות מזדמנות.

⁷ כולל מחזור הכנסות זכיינים בסניפים.

⁸ כולל שכר המיוחס לעובדי קבלן.

⁹ EBITDA מחושבת כרווח מפעולות רגילות בנטרול פחת והפחתות

¹⁰ הכנסות למ"ר נטו אינן כוללות הכנסות חברות בנות שהופקו בשטחי סניפי הקמעונאות.

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

¹² הרווחיות הגולמית בפעילות המקוונת דומה לרווחיות הגולמית של החברה.

1.3.3 הסברי הדירקטוריון לתוצאות הפעילות

1.3.3.1 סך המכירות של הקבוצה

ברבעון הראשון של שנת 2025, הסתכמו המכירות לסך של 1,846.2 מיליוני ש"ח לעומת מכירות בסך של 1,742.6 מיליוני ש"ח ברבעון המקביל של שנת 2024, גידול של 5.94%.

מכירות מגזר הקמעונאות: ברבעון הראשון של שנת 2025 הסתכמו לסך של 1,638.2 מיליוני ש"ח, לעומת 1,540.7 מיליוני ש"ח ברבעון הראשון של שנת 2024, גידול של 6.33%. הגידול בפדיון נובע מגידול הפדיון בחנויות זהות¹³ של 1.96% וכן בגין פתיחות של סניפים חדשים, ומאיחוד חברת פרש פוד ורמי לוי לעסקים אשר היו מסווגים בתקופה קודמת למגזר אחרים.

המכירות למ"ר נטו ברבעון הראשון של שנת 2025 הסתכמו לסך של 14.99 אלפי ש"ח לעומת סך של 15.11 אלפי ש"ח ברבעון הראשון של שנת 2024.

מכירות מגזר גוד פארם: ברבעון הראשון של שנת 2025 הסתכמו לסך של 116.45 מיליוני ש"ח, לעומת 101.23 מיליוני ש"ח ברבעון הראשון של שנת 2024. העלייה נובעת מגידול הפדיון בחנויות זהות של 8.17% וכן כתוצאה מפתיחתם של סניפים חדשים.

מכירות מגזר אחרים: ברבעון הראשון של שנת 2025 הסתכמו לסך של 98.6 מיליוני ש"ח, לעומת 109 מיליוני ש"ח ברבעון הראשון של שנת 2024. הקיטון נובע בעיקר מירידה בהכנסות של חברות בנות (קופיקס, רמי לוי תקשורת).

1.3.3.2 הרווח הגולמי של הקבוצה

ברבעון הראשון של שנת 2025 הסתכם הרווח הגולמי לסך של 438.5 מיליוני ש"ח, לעומת סך של כ- 420.4 מיליוני ש"ח בשנת 2024, גידול בשיעור של 4.3%.

שיעור הרווח הגולמי מן המכירות ברבעון הראשון של שנת 2025 עומד על 23.75% לעומת 24.12% ברבעון הראשון של שנת 2024. הקיטון בשיעור הרווח הגולמי נבע ממבצעי עומק עונתיים שהתרחשו בתקופה הנוכחית בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד בשל עיתוי חג הפסח וכן מספיגה של עליות מחירים.

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

ההוצאות הנ"ל הסתכמו לסך של 351.3 מיליוני ש"ח ברבעון הראשון של שנת 2025. לעומת סך של 331.7 מיליוני ש"ח ברבעון הראשון של שנת 2024. גידול בשיעור של 5.89%. שיעור ההוצאות הנ"ל מן המכירות נותר כמעט זהה משיעור של 19.03% ברבעון הראשון של שנת 2025 לשיעור של 19.04% ברבעון הראשון של שנת 2024.

1.3.3.4 הוצאות מכירה ושיווק

ברבעון הראשון של שנת 2025 הסתכמו הוצאות מכירה ושיווק לסך של 327.6 מיליוני ש"ח, לעומת סך של 310.4 מיליוני ש"ח ברבעון הראשון של שנת 2024, גידול בשיעור של 5.55%. שיעור ההוצאות הנ"ל מתוך סך המכירות ירד משיעור של 17.81% ברבעון הראשון של שנת 2024 לשיעור של 17.74% ברבעון הראשון של שנת 2025. עיקר הסיבה לירידה בשיעור הינה עלייה בהכנסות.

1.3.3.5 הוצאות הנהלה וכלליות

ברבעון הראשון של שנת 2025, הסתכמו הוצאות הנהלה וכלליות לסך של 23.7 מיליוני ש"ח, לעומת 21.4 מיליוני ש"ח ברבעון הראשון של שנת 2024, גידול בשיעור של 10.84%. שיעור ההוצאות הנ"ל מתוך סך המכירות עלה משיעור של 1.23% ברבעון הראשון של שנת 2024 לשיעור של 1.28% ברבעון הראשון של שנת 2025. עיקר הסיבה לעלייה בשיעור ההוצאות הנהלה וכלליות נובע מגידול בעלויות שכר עבודה ותרומות שחלו ברבעון הנוכחי.

¹³ פדיון חנויות זהות בנטרול סניף בצפון שפעל במתכונת חלקית בעקבות המלחמה.

1.3.3.6 הרווח מפעולות רגילות

ברבעון הראשון של שנת 2025 הסתכם הרווח מפעולות רגילות לסך של כ- 89.7 מיליוני ש"ח לעומת סך של כ- 88.6 מיליוני ש"ח ברבעון הראשון אשתקד, גידול בשיעור של 1.25%. שיעור הרווח מפעולות רגילות מן המכירות, ירד משיעור של 5.08% ברבעון הראשון של שנת 2024, לעומת שיעור של 4.86% ברבעון הראשון של שנת 2025. הירידה בשיעור הרווח מפעולות רגילות נובעת בעיקר מירידה בשיעור הרווח הגולמי.

הרווח מפעולות רגילות לפני הוצאות פחת והפחתות, EBITDA, הסתכם ברבעון הראשון של שנת 2025 לסך של 168.3 מיליוני ש"ח לעומת סך של 164.2 מיליוני ש"ח ברבעון הראשון של שנת 2024. הגידול ב-EBITDA נובע מעלייה ברווח מפעולות רגילות ומעלייה בהוצאות הפחת.

הרווח מפעולות רגילות במגזר הקמעונאות ברבעון הראשון של שנת 2025 הינו 67.8 מיליוני ש"ח, לעומת 67.7 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, המהווה גידול של כ-0.11%.

הרווח מפעולות רגילות במגזר הפארם ברבעון הראשון של שנת 2025 הינו 11.88 מיליוני ש"ח, לעומת 8.96 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הגידול נובע בעיקר משיפור הרווח הגולמי במגזר זה.

הרווח מפעולות רגילות במגזר אחרים ברבעון הראשון של שנת 2025 הינו 10.37 מיליוני ש"ח, לעומת 12.39 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הקיטון נובע בעיקר מחברות הבנות וקופיקס שהפסידה בתקופה האמורה לעומת התייצבות שרשמה ברבעון המקביל אשתקד.

1.3.3.7 הוצאות מימון, נטו

ההוצאות הנ"ל הסתכמו ברבעון הראשון של שנת 2025 לסך של 17.7 מיליוני ש"ח לעומת 7.3 מיליוני ש"ח ברבעון הראשון של שנת 2024. הגידול בהוצאה נובע בעיקר מירידה בשווי ניירות ערך סחירים ובטוחות סחירות.

1.3.3.8 הרווח הנקי של הקבוצה

הרווח הנקי של הקבוצה הסתכם ברבעון הראשון של שנת 2025 לסך של 54.8 מיליוני ש"ח לעומת סך של 62.1 מיליוני ש"ח ברבעון הראשון של שנת 2024, קיטון בשיעור של 11.69%. שיעור הרווח הנקי מן המכירות ירד משיעור של 3.56% ברבעון הראשון של שנת 2024, לשיעור של 2.97% ברבעון הראשון של שנת 2025. הקיטון בשיעור הרווח הנקי של הקבוצה ברבעון הראשון של שנת 2025 נובע בעיקר מקיטון בשיעור הרווח מפעולות רגילות מגידול בהוצאות המימון נטו.

יתרת מזומנים ושווי המזומנים ליום 31 במרץ 2025 הסתכמה לסך של כ- 982.2 מיליוני ש"ח וליום 31 במרץ 2024 הסתכמו יתרות אלו לסך של כ- 934 מיליוני ש"ח.

1.4.1. תזרים המזומנים מפעילות שוטפת

לקבוצה תזרים חיובי מפעילות שוטפת בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2025 שהסתכם לסך של 216.8 מיליוני ש"ח. בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2024 היה תזרים חיובי מפעילות שוטפת בסך של 141.2 מיליוני ש"ח. העלייה בתזרים מפעילות שוטפת נובעת בעיקר משינויים בסעיפי נכסים והתחייבויות (ראה תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת - בדוחות הכספיים המאוחדים).

1.4.2. תזרים המזומנים מפעילות השקעה

לקבוצה תזרים מזומנים ששימשו לפעילות ההשקעה בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2025 בסך של 62.6 מיליוני ש"ח. לעומת תזרים המזומנים חיובי מפעילות השקעה בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2024 הסתכם לסך של 65.3 מיליוני ש"ח. הירידה נובעת בעיקר מפרעון פקדון, נטו (ראה תזרימי מזומנים מפעילות השקעה - בדוחות הכספיים המאוחדים).

1.4.3. תזרים המזומנים מפעילות מימון

תזרימי המזומנים ששימשו לפעילות מימון בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2025 הסתכם לסך של 51.1 מיליוני ש"ח. תזרימי המזומנים ששימשו לפעילות מימון בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2024 הסתכמו לסך של 61.8 מיליוני ש"ח. השינוי נובעת בעיקר מעסקה עם זכויות שאינן מקנות שליטה בתקופה המקבילה אשתקד. (ראה תזרימי מזומנים מפעילות מימון - בדוחות הכספיים המאוחדים).

1.5 ממשל תאגידי

גילוי בדבר הליך אישור הדו"חות הכספיים:

בהתאם להוראות תקנות החברות (הוראות ותנאים לעניין הליך אישור הדוחות הכספיים) התש"ע-2010, חברי הועדה לבחינת הדוחות הכספיים (ועדת המאזן) הינם: מר יעקב נגל (דח"צ), אבי בלשניקוב (דירקטור בלתי תלוי), מר יורם דר (דירקטור) וגב' נופיה אוחנה (דח"צ ויו"ר הועדה). ביום 27 במאי 2025, 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 הראשון לשנת 2025.

ביום 29 במאי 2025 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.

29 במאי, 2025

רמי לוי
מנהל כללי ודירקטור

מרדכי ברקוביץ
יו"ר הדירקטוריון

רשת חנויות רמי לוי שיווק השקמה 2006 בע"מ

תמצית מידע כספי מאוחד ביניים

ליום 31 במרץ 2025

(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
6-7	תמצית דוח על השינויים בהון ביניים מאוחד
8-10	תמצית דוח על תזרימי המזומנים ביניים מאוחד
11-16	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 31 במרץ 2025, ואת הדוחות התמציתיים המאוחדים על הרווח הכולל, השינויים בהון ותזרימי המזומנים לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה באותו תאריך. הדירקטוריון והנהלה אחראים לעריכה ולהצגה של מידע כספי לתקופת ביניים זו בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי IAS 34 "דיווח כספי לתקופות ביניים", וכן הם אחראים לעריכת מידע כספי לתקופת ביניים זו לפי פרק ד' של תקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970. אחריותנו היא להביע מסקנה על מידע כספי לתקופת ביניים זו בהתבסס על סקירתנו.

לא סקרנו את המידע הכספי לתקופת ביניים התמציתי של חברות בנות שאוחדו אשר נכסיהן הכלולים באיחוד מהווים כ- 4% מכלל הנכסים המאוחדים ליום 31 במרץ 2025 והכנסותיהן הכלולות באיחוד מהוות כ- 4% מכלל ההכנסות המאוחדות לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה באותו תאריך בהתאמה. המידע הכספי התמציתי לתקופת 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 ומיידיים), 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, 29 במאי, 2025

תמצית דוח על המצב הכספי ביניים מאוחד

ליום 31 בדצמבר	ליום 31 במרץ	
2024	2024	2025
מבוקר	בלתי מבוקר	
	אלפי ש"ח	

			נכסים שוטפים
878,104	933,980	982,188	מזומנים ושווי מזומנים
14,299	7,591	14,750	מזומנים מוגבלים
67,368	58,963	69,525	השקעות לזמן קצר
318,431	302,704	354,280	לקוחות
65,251	74,492	79,337	חייבים ויתרות חובה
6,659	6,784	6,224	מיסים שוטפים לקבל
1,692	2,098	1,668	השקעה נטו בחכירה
323,074	390,426	405,846	מלאי
1,674,878	1,777,038	1,913,818	סה"כ נכסים שוטפים

			נכסים שאינם שוטפים
605,809	554,467	627,257	רכוש קבוע, נטו
79,997	81,638	79,801	נכסים בלתי מוחשיים, נטו
1,230	1,202	1,305	הוצאות מראש לזמן ארוך
12,363	17,730	12,072	חייבים אחרים לזמן ארוך
76,145	67,749	81,486	מיסים נדחים
1,815,793	1,845,423	1,809,104	נכסי זכות שימוש, נטו
5,543	6,846	5,450	השקעה נטו בחכירה
13,241	10,848	16,240	הלוואות לחברות כלולות
2,663	3,178	2,553	השקעות בחברות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
2,612,784	2,589,081	2,635,268	סה"כ נכסים שאינם שוטפים
4,287,662	4,366,119	4,549,086	סך נכסים

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים

תמצית דוח על המצב הכספי ביניים מאוחד

ליום 31 בדצמבר	ליום 31 במרץ	
2024	2024	2025
מבוקר	בלתי מבוקר	
	אלפי ש"ח	

			התחייבויות שוטפות
3,549	3,555	6,615	אשראי לזמן קצר מתאגידים בנקאיים
1,179,170	1,196,732	1,297,739	התחייבויות לספקים ונותני שירותים
190,892	191,658	193,867	חלויות שוטפות של התחייבויות בגין חכירה
435,620	416,100	528,510	זכאים ויתרות זכות
5,629	7,947	3,709	מיסים שוטפים לשלם
-	50,000	55,000	דיבידנד לשלם
1,814,860	1,865,992	2,085,440	סה"כ התחייבויות שוטפות

			התחייבויות שאינן שוטפות
10,159	6,506	6,229	אשראי לזמן ארוך מתאגידים בנקאיים
1,809,319	1,822,160	1,806,508	התחייבויות לזמן ארוך בגין חכירה
582	644	440	הכנסות מראש לזמן ארוך
3,440	3,879	3,414	התחייבויות אחרות לזמן ארוך
37,409	36,366	39,223	התחייבות בגין הטבות לעובדים, נטו
1,860,909	1,869,555	1,855,814	סה"כ התחייבויות שאינן שוטפות
3,675,769	3,735,547	3,941,254	סך התחייבויות

			הון עצמי
138	138	138	הון המניות
201,490	201,490	201,490	פרמיה על מניות
(18,735)	(13,038)	(18,735)	קרנות הון
360,802	360,913	356,765	יתרת רווח
543,695	549,503	539,658	סה"כ הון המיוחס לבעלי מניות החברה
68,198	81,069	68,174	זכויות שאינן מקנות שליטה
611,893	630,572	607,832	סה"כ הון
4,287,662	4,366,119	4,549,086	סה"כ הון והתחייבויות

29 במאי, 2025				
תאריך אישור הדוחות הכספיים	רמי לוי	יפית אטיאס	מרדכי ברקוביץ	עופר בהרל
הכספיים	מנכ"ל ודירקטור	מנכ"ל	יו"ר הדירקטוריון	סמנכ"ל כספים

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים

תמצית דוח על הרווח הכולל ביניים מאוחד

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרץ		לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	
2024		2024	2025
בלתי מבוקר		מבוקר	
אלפי ש"ח			
1,742,630	7,383,222	1,846,156	מכירות
1,322,242 (*)	5,633,857	1,407,695	עלות המכירות
420,388	1,749,365	438,461	רווח גולמי
310,354 (*)	1,285,005	327,585	הוצאות מכירה ושיווק
21,369 (*)	99,259	23,685	הוצאות הנהלה וכלליות
(58)	510	2,520	הכנסות (הוצאות) אחרות, נטו
88,607	365,611	89,711	רווח מפעולות רגילות
21,287	77,124	29,190	הוצאות מימון
13,962	45,571	11,519	הכנסות מימון
(552)	(773)	250	חלק החברה ברווחי (הפסדי) חברות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
80,730	333,285	72,290	רווח לפני מיסים על ההכנסה
18,626	73,938	17,446	מיסים על ההכנסה
62,104	259,347	54,844	רווח לתקופה
מיוחס ל:			
58,251	241,174	50,963	בעלי המניות של החברה
3,853	18,173	3,881	בעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
62,104	259,347	54,844	רווח לתקופה
3.7	17.51	4.23	רווח למניה לבעלי המניות של החברה
רווח בסיסי ומדולל למניה (ל-1 מניה בת 0.01 ש"ח)			
פריטי הפסד כולל אחר שלא יועברו בתקופות עוקבות לרווח והפסד, נטו			
-	1,965	-	מדידה מחדש של תכנית הטבה מוגדרת
-	1,965	-	סך פריטי הפסד כולל אחר שלא יועברו בתקופות עוקבות לרווח והפסד, נטו
54,844	261,312	62,104	רווח כולל לתקופה
מיוחס ל:			
58,251	243,139	50,963	בעלי המניות של החברה
3,853	18,173	3,881	בעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
62,104	261,312	54,844	רווח כולל לתקופה
(*) סווג מחדש			

(*) סווג מחדש

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים

תמצית דוח על השינויים בהון ביניים מאוחד

מיוחס לבעלי המניות של החברה							יתרה ליום 1 בינואר 2025 (מבוקר)	
סה"כ	זכויות שאינן מקנות שליטה	סה"כ	קרן הון עסקאות עם הזשמ"ש	פרמיה על מניות	הון מניות	רווח נקי		
			יתרת רווח אלפי ש"ח					דיבידנד שהוכרז
611,893	68,198	543,695	360,802	(18,735)	201,490	138		
54,844	3,881	50,963	50,963	-	-	-		
(55,000)	-	(55,000)	(55,000)	-	-	-		
(3,905)	(3,905)	-	-	-	-	-		
607,832	68,174	539,658	356,765	(18,735)	201,490	138	יתרה ליום 31 במרץ 2025 (בלתי מבוקר)	

מיוחס לבעלי המניות של החברה							יתרה ליום 1 בינואר 2024 (מבוקר)	
סה"כ	זכויות שאינן מקנות שליטה	סה"כ	קרן הון עסקאות עם הזשמ"ש	פרמיה על מניות	הון מניות	רווח נקי		
			יתרת רווח אלפי ש"ח					עסקה עם הזכויות שאינן מקנות שליטה
628,596	78,327	550,269	352,662	(4,021)	201,490	138		
62,104	3,853	58,251	58,251	-	-	-		
(10,128)	(1,111)	(9,017)	-	(9,017)	-	-		
(50,000)	-	(50,000)	(50,000)	-	-	-		
630,572	81,069	549,503	360,913	(13,038)	201,490	138	יתרה ליום 31 במרץ 2024 (בלתי מבוקר)	

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	קרן הון עסקאות עם הזשמ"ש	פרמיה על מניות	הון מניות	
			אלפי ש"ח				
628,596	78,327	550,269	352,662	(4,021)	201,490	138	יתרה ליום 1 בינואר 2024 (מבוקר)
259,347	18,173	241,174	241,174	-	-	-	רווח נקי
1,965	-	1,965	1,965	-	-	-	רווח כולל אחר
(35,748)	(21,034)	(14,714)	-	(14,714)	-	-	עסקה עם הזכויות שאינן מקנות שליטה
(242,267)	(7,268)	(234,999)	(234,999)	-	-	-	דיבידנד ששולם
611,893	68,198	543,695	360,802	(18,735)	201,490	138	יתרה ליום 31 בדצמבר 2024 (מבוקר)

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 31 במרץ	
2024	2024	2025
מבוקר	בלתי מבוקר	
	אלפי ש"ח	

תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת:

259,347	62,104	54,844	רווח נקי לתקופה
ההתאמות הדרושות להצגת תזרימי המזומנים מפעילות שוטפת:			
<u>הוצאות (הכנסות) שאינן כרוכות בתזרימי מזומנים:</u>			
42,930	11,464	9,960	הוצאות מימון, נטו
316,624	75,625	78,552	פחת והפחותות
(811)	(332)	176	הפסד (רווח) מממוש רכוש קבוע ונכסים בלתי מוחשיים
(530)	(18)	18	הפסד (רווח) מממוש ניירות ערך
(16,115)	(6,056)	9,897	ירידת (עליית) ערך ניירות ערך הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח והפסד
(12,332)	(3,349)	(5,341)	עלייה במיסים נדחים
4,555	2,035	(1,231)	ירידת (עליית) ערך של נכס בגין עסקת גידור הנמדד בשווי הוגן דרך רווח והפסד
86,270	21,975	22,787	מיסים על ההכנסה (לא כולל מיסים נדחים)
3,258	(337)	1,814	עלייה בהתחייבויות בשל הטבות לעובדים, נטו
773	552	(250)	חלק הקבוצה בהפסדי (רווחי) חברות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
(1,639)	(648)	76	הפסד (רווח) בגין גריעת נכס חכירה
1,486	(100)	(973)	ירידת (עליית) ערך בגין הלוואות לאחרים
(91)	-	-	רווח משניוניים בשיעור החזקה בכלולה
363	363	-	הפסד שנוצר בגין צירוף עסקים
424,741	101,174	115,485	

שינויים בסעיפי נכסים והתחייבויות:

(40,148)	(27,176)	(35,497)	עלייה בלקוחות
(5,050)	(12,729)	(10,872)	עלייה בחייבים ויתרות חובה
(4,292)	(71,644)	(82,772)	עלייה במלאי
(616)	(69)	(194)	עלייה בהוצאות מראש לזמן ארוך
(582)	(520)	(142)	ירידה בהכנסות מראש לזמן ארוך
34,448	52,934	119,007	עלייה בהתחייבויות לספקים ולנותני שירותים
56,796	58,377	92,319	עלייה בזכאים ויתרות זכות
40,556	(827)	81,849	

מזומנים ששולמו והתקבלו במשך התקופה עבור:

(74,269)	(18,765)	(18,175)	ריבית ששולמה
34,221	9,642	7,048	ריבית שהתקבלה
(78,450)	(12,106)	(24,268)	מיסים ששולמו, נטו
(118,498)	(21,229)	(35,395)	
606,146	141,222	216,783	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 31 במרץ	
2024	2024	2025
מבוקר	בלתי מבוקר	
	אלפי ש"ח	

תזרימי מזומנים מפעילות השקעה:		
(20,268)	(8,784)	(7,984)
(6,868)	(392)	(370)
9,127	1,260	3,080
(3,301)	(50)	(2,000)
114,193	107,000	(6,910)
3,847	1,185	225
1,560	480	360
(695)	-	-
(120)	-	(8)
(250)	-	-
109	109	-
1,347	429	244
(164,374)	(35,474)	(48,689)
(1,054)	(416)	(498)
(66,747)	65,347	(62,550)
מזומנים נטו, שנבעו (ששימשו) לפעילות השקעה		

תזרימי מזומנים מפעילות מימון:		
12,973	2,950	-
(10,259)	(3,883)	(865)
(191,248)	(46,534)	(46,261)
(14,647)	(10,129)	-
(4,697)	(4,165)	(78)
(242,267)	-	(3,905)
(450,145)	(61,761)	(51,109)
מזומנים נטו, ששימשו לפעילות מימון		

89,254	144,808	103,124
789,224	789,224	878,104
(374)	(52)	960
878,104	933,980	982,188
עלייה 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		
127,167	61,359	43,987
-	50,000	55,000
גידול בנכס זכות שימוש כנגד התחייבות בגין חכירה		
דיבידנד שהוכרז		

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים

נספח ב' - רכישת חברת טוגדר פארמה בע"מ

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרץ	
2024	2024	2025
מבוקר	בלתי מבוקר	
	אלפי ש"ח	
95	95	-
(1,146)	(1,146)	-
1,160	1,160	-
109	109	-

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

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים

ביאור 1 - כללי

א. הישות המדווחת

רשת חנויות רמי לוי שיווק השקמה 2006 בע"מ (להלן: "החברה") הינה חברה תושבת ישראל. הדוחות הכספיים המאוחדים ליום 31 במרץ 2025, 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 57 סניפי סופרמרקט ברחבי הארץ, שלושה סניפים נוספים הפועלים בשיטת זכיינות, 5 סניפי מינימרקט שכונתיים ונקודת מכירה סיטונאות בצפון הארץ. כמו כן, החברה מפעילה מרכז לוגיסטי בעיר מודיעין על גבי שטח של כ-30,000 מ"ר, המאחסן את כלל מוצרי החברה, לרבות מוצרי הבשר, מגוון מוצרים "יבשים" ופירות וירקות. מהמרכז הלוגיסטי מופצים מוצרים רבים לכלל סניפי החברה.

מניות החברה רשומות למסחר בבורסה לניירות ערך בתל-אביב.

בחודש דצמבר 2011, הוקמה חברת רמי לוי שיווק השקמה תקשורת בע"מ (להלן: "רמי לוי תקשורת"), בבעלות מלאה של החברה, הפועלת בתחום הסלולר והתקשורת. רמי לוי תקשורת משווקת שירותי תקשורת סלולרית ומוכרת מוצרי קצה ואביזרים לציבור.

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 רכשה החברה לראשונה מניות רגילות ומניות בכורה של גוד פארם בע"מ (להלן: "גוד פארם"). נכון למועד הדוחות הכספיים מחזיקה החברה 51.96% מהונה המונפק והנפרע של גוד פארם.

גוד פארם, מפעילה נכון למועד הדוחות 66 סניפים (מתוכם 5 סניפים בזכיינות) ומוכרת בעיקר מוצרי נוחות, מוצרי טואלטיקה, מוצרי ניקיון ותרופות ללא מרשם רופא. לאחר מועד הדוחות נפתחו שני סניפים נוספים בנוסף, מפעילה גוד פארם שני סניפים של מועדוני בריאות.

בחודש ספטמבר 2018, השלימה החברה את רכישת השליטה בחברת קופיקס גרופ (להלן: "קופיקס"). נכון למועד הדוחות שיעור החזקות החברה במניות קופיקס הינו 76.29%.

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 מכולים שכונתיים עם מגוון פריטים.

נכון למועד הדוחות, אורבן קופיקס הפעילה 34 סניפי בתי קפה (מתוכם 26 סניפים בזכיינות) וסופר קופיקס הפעילה 34 סניפים (מתוכם 24 סניפי "רמי לוי בשכונה"). 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 הדוחות מחזיקה החברה ב-86% מהונה המונפק והנפרע של סוויץ'. סוויץ' פועלת כתומכת בפיתוח יכולות הסליקה של החברה באמצעות הארנק הדיגיטלי שהשיקה החברה.

ביום 1 באפריל 2024 מוזגה חברת רמי לוי לעסקים (צפון) בע"מ (להלן: "רמי לוי לעסקים"), אשר מנהלת נקודת מכירה סיטונאית לבתי עסק, מוסדות ומכולות, עם ולתוך החברה.

ביום 1 באפריל 2024 מוזגה חברת ר.ל פרש פוד, אשר הפעילה 5 סניפי מינימרקט שכונתיים, עם ולתוך החברה.

ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים מאוחד

ביאור 1 - כללי (המשך)

א. הישות המדווחת (המשך)

נכון למועד הדוחות מחזיקה החברה ב- 31.91% מהונה המונפק והנפרע חברת קאנדו דרונס בע"מ (להלן: "קאנדו"), חברת הזנק העוסקת בתחום שליטה, בקרה ותפעול ציי רחפנים.

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 תוחזק 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. 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 24 (2009) בדבר צדדים קשורים.
חברה אם	ר.ל השקמה החזקות בע"מ
חברות קשורות	שיווק השקמה רמות בע"מ רמי לוי שיווק השקמה בע"מ יפיז אופנה (2004) בע"מ מגה אור רמי לוי בע"מ שותפות רמי לוי משהא אחזקות שותפות קניון מברשת קניון מברשת 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

ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים מאוחד

ביאור 1 - כללי (המשד)

ב. הגדרות (המשד):

ביג קסטינה	מדד
דרורי ורמי לוי שוק	
שיווק השקמה מודיעין בע"מ	
ש.ל.ר אחזקות בע"מ	
שותפות דימונה	
קיבולים נכסים והשקעות	
ישראייר תעופה ותיירות בע"מ	
לוי לוינגר השקעות בע"מ	
שותפות אופקים	
רמי לוי אנרגיה ירוקה בע"מ	
חורש רמות השקמה ב' בע"מ	
ישראייר גרופ בע"מ	
מלון ר.ל תל אביב בע"מ	
מדד המחירים לצרכן שמפרסמת הלשכה המרכזית לסטטיסטיקה.	

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, שהתוצאות 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 2024.

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 2024. כמו כן, דוחות אלו נערכו בהתאם להוראות פרק ד' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים) התש"ל – 1970. תמצית דוחות הביניים המאוחדים אושרו לפרסום על ידי דירקטוריון הקבוצה ביום 29 במאי, 2025.

ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים מאוחד

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 - 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"). החברה מפעילה נכון למועד הדוחות 57 סניפי סופרמרקט ברחבי הארץ, שלושה סניפים נוספים הפועלים בשיטת זכיינות, 5 סניפי מינימרקט שכונתיים ונקודת מכירה סטונאית בצפון הארץ. 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. עקב מיזוג חברות ר.ל פרש פוד ורמי לוי לעסקים לתוך החברה במהלך שנת 2024 (ראה ביאור 2א10 לדוחות הכספיים המאוחדים לשנת 2024), ובעקבות כך שכעת המידע בגינן נסקר על ידי מקבל ההחלטות הראשי של החברה ביחד עם נתוני מגזר הקמעונאות, הוצגו נתוני חברות אלו כחלק ממגזר הקמעונאות (במקום במגזר אחרים) וכן הותאמו נתוני ההשוואה.

2. מגזר פעילות גוד פארם

עקב עלייה בתרומה של פעילות גוד פארם לרווח התפעולי של החברה והיותה מהותית החל מהדוחות הכספיים המאוחדים ליום ה-30 בספטמבר 2024, וכן בהתחשב במידע שמדווח ונסקר על ידי מקבל ההחלטות הראשי של החברה, החברה הציגה את פעילות גוד פארם כמגזר פעילות בר דיווח נפרד בדוחות כספיים המאוחדים. בעקבות כך נוספו גם נתוני ההשוואה של מגזר גוד פארם לכל התקופות המדווחות.

3. מגזר אחרים

מגזר האחרים כולל בעיקר את פעילות בתי הקפה, חנויות עירוניות, תקשורת ופעילות מועדון כרטיסי האשראי. נכסים והתחייבויות המגזר אינם נסקרים על ידי מקבל ההחלטות התפעוליות הראשי של הקבוצה ולפיכך לא קיבלו ביטוי בדיווח המגזרי.

ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים מאוחד

ביאור 4 - מגזרי פעילות (המשך)

לתקופה של שלושה חודשים שנתיימה ביום 31 במרץ 2025 (בלתי מבוקר):

מאחד	התאמות למאחד	אחרים	גוד פארם	מגזר קמעונאות	
אלפי ש"ח					
1,846,156	-	98,363	116,361	1,631,432	הכנסות מחיצונים
-	(7,112)	219	84	6,809	הכנסות בין מגזרים
<u>1,846,156</u>	<u>(7,112)</u>	<u>98,582</u>	<u>116,445</u>	<u>1,638,241</u>	הכנסות המגזר
87,191	(330)	11,043	11,882	64,596	רווח מפעולות רגילות לפני הכנסות
2,520	-	(669)	-	3,189	(הוצאות) אחרות, נטו
<u>89,711</u>	<u>(330)</u>	<u>10,374</u>	<u>11,882</u>	<u>67,785</u>	הכנסות (הוצאות) אחרות, נטו
					רווח מפעולות רגילות
(29,190)					הוצאות מימון
11,519					הכנסות מימון
250					חלק החברה ברווחי חברות מוחזקות
(17,446)					המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
					מיסים על ההכנסה
<u>54,844</u>					רווח לתקופה

לתקופה של שלושה חודשים שנתיימה ביום 31 במרץ 2024 (בלתי מבוקר):

מאחד	התאמות למאחד	אחרים	גוד פארם	מגזר קמעונאות	
אלפי ש"ח					
1,742,630	-	108,922	100,875	1,532,833	הכנסות מחיצונים
-	(8,245)	68	354	7,823	הכנסות בין מגזרים
<u>1,742,630</u>	<u>(8,245)</u>	<u>108,990</u>	<u>101,229</u>	<u>1,540,656</u>	הכנסות המגזר
88,665	(462)	12,570	8,522	68,035	רווח מפעולות רגילות לפני הכנסות
(58)	-	(178)	442	(322)	(הוצאות) אחרות, נטו
<u>88,607</u>	<u>(462)</u>	<u>12,392</u>	<u>8,964</u>	<u>67,713</u>	הכנסות (הוצאות) אחרות, נטו
					רווח מפעולות רגילות
(21,287)					הוצאות מימון
13,962					הכנסות מימון
(552)					חלק החברה בהפסדי חברות מוחזקות
(18,626)					המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
					מיסים על ההכנסה
<u>62,104</u>					רווח לתקופה

ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים מאוחד

ביאור 4 - מגזרי פעילות (המשך)

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2024 (מבוקר):

מאחד	התאמות למאחד	אחרים	גוד פארם	מגזר קמעונאות	
אלפי ש"ח					
7,383,222	-	430,613	438,953	6,513,656	הכנסות מחיצונים
-	(34,177)	618	901	32,658	הכנסות בין מגזרים
<u>7,383,222</u>	<u>(34,177)</u>	<u>431,231</u>	<u>439,854</u>	<u>6,546,314</u>	הכנסות המגזר
(5,633,857)	32,441	(245,965)	(295,078)	(5,125,255)	עלות המכירות
365,101	(1,518)	46,881	44,692	275,046	רווח מפעולות רגילות לפני הכנסות (הוצאות) אחרות, נטו
510	-	(907)	2,047	(630)	הכנסות (הוצאות) אחרות, נטו
<u>365,611</u>	<u>(1,518)</u>	<u>45,974</u>	<u>46,739</u>	<u>274,416</u>	רווח מפעולות רגילות
(77,124)					הוצאות מימון
45,571					הכנסות מימון
(773)					חלק החברה בהפסדי חברות מוחזקות
(73,938)					המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
					מיסים על ההכנסה
<u>259,347</u>					רווח לתקופה

ביאור 5 - דיבידנד שהוכרז

תאריך חלוקת דיבידנד	סכום הדיבידנד למניה בש"ח	סכום הדיבידנד (באלפי ש"ח)	תאריך החלטת הדירקטוריון על חלוקת דיבידנד
15 באפריל 2025	3.993	55,000	27 במרץ 2025

ביאור 6 - 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 7 - אירועים מהותיים בתקופת הדיווח ולאחריה

- ביום 27 בפברואר 2025 התקבלה במשרדי החברה בקשה לאישור תביעה נגזרת נגד החברה, חברה נוספת בבעלות בעל השליטה ונושאי המשרה בחברה. בבסיס הבקשה טענות נגד המשיבים להפרות בנושא "ניצול הזדמנות עסקית" בקשר עם רכישת השליטה בחברת ישראייר תעופה ותיירות בע"מ. החברה לומדת את הטענות אך אין ביכולתה להעריך את סיכוייה בשלב מקדמי זה.
- ביום 13 במרץ 2025, קיבלה החברה ובעל השליטה בחברה, הודעות לפיהן הוחלט על סגירת תיקי החקירה נגדם ברשות התחרות (ראה ביאור 17(ד)(7) לדוחות הכספיים השנתיים המאוחדים לשנת 2024).
- ביום 29 במאי 2025, הכריזה החברה על דיבידנד בסך של 45 מיליון ש"ח, סכום הדיבידנד למניה 3.267 ש"ח.

מצורף בזאת דוח רבעון ראשון לשנת 2025 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 משותף
2. יפית אטיאס- מנכ"ל משותף
3. שמוליק לוי- משנה למנכ"ל
4. ניסן דויד - משנה למנכ"ל
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, היועצת המשפטית ומזכירת החברה
10. אופיר אטיאס - סמנכ"ל פיתוח עסקי
11. אלי דדיה - סמנכ"ל מכירות
12. אייל אביב - סמנכ"ל משאבי אנוש

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 וזיהוי החשבוניות 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.

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 31 במרץ 2025 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 הראשון של שנת 2025 (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 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, 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 לידיעתי כל אירוע או עניין שחל במהלך התקופה שבין מועד הדוח
האחרון התקופתי ליום 31 בדצמבר 2024 לבין מועד דוח זה, אשר יש בו כדי
לשנות את מסקנת הדיקטוריון 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.

רמי לוי

29.05.2025

מנכ"ל משותף

הצהרות מנהלים:

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

הצהרת מנהלים

הצהרת מנהל כללי

אני, יפית אטיאס מצהירה כי:

1. בחנתי את הדוח הרבעוני של חברת רשת חנויות רמי לוי שיווק השקמה 2006 בע"מ (להלן-התאגיד) לרבעון הראשון של שנת 2025 (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 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, 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 לידיעתי כל אירוע או עניין שחל במהלך התקופה שבין מועד הדוח
האחרון התקופתי ליום 31 בדצמבר 2024 לבין מועד דוח זה, אשר יש בו כדי
לשנות את מסקנת הדיקטוריון 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.

יפית אטיאס

29.05.2025

מנכ"ל משותף

(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 הראשון של שנת 2025 (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 התקופתי ליום 31 בדצמבר 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

29.5.2025