

## רשת חנויות רמי לוי שיווק השקמה 2006 בע"מ ("החברה")

### דוח הדירקטוריון על מצב עסקי החברה לתשעה חודשים ושלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2015

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

#### 1.1 תיאור עסקי החברה ועדכון על שינויים או חידושים מהותיים ממועד הדוח התקופתי

1.1.1 חברת רשת חנויות רמי לוי שיווק השקמה 2006 בע"מ (להלן: "החברה"), היא חברה שפעילותה קמעונאות מזון - ניהול סופרמרקטים. החברה מפעילה נכון למועד הדוח שלושים ושניים סניפי סופרמרקט ברחבי ישראל. שני סניפים נוספים פועלים בשיטת זכיינות בקריית חיים ובזיכרון יעקב.

סניפי החברה הם סניפי דיסקאונט. החברה מקפידה שסל המוצרים הנמכר בסניפיה יהיה הזול ביותר בהתייחס לתחרות המקומית בסביבתו של כל סניף.

סניפי החברה נכון למועד הדוח:

סניף האומן – תלפיות ירושלים.

סניף רב חן – רב מכר תלפיות ירושלים.

סניף אחים ישראל – תלפיות ירושלים.

סניף מודיעין - שילת – צומת שילת.

סניף מישור אדומים – מעלה אדומים.

סניף שער בנימין – אזה"ת בנימין.

סניף רמות – ירושלים.

סניף קסטינה – צומת קסטינה.

סניף ביתר עילית – בישוב ביתר עלית.

סניף קריית חיים - פועל על ידי זכייין.

סניף גבעת שאול - ירושלים.

סניף זיכרון יעקב - פועל על ידי זכייין.

סניף טבריה.

סניף איילון - בני ברק.

סניף נשר - חיפה.

סניף פרדס חנה.

סניף גוש עציון.

סניף עפולה.

סניף מהדרין גבעת שאול ירושלים.

סניף ראש העין.

סניף נתניה.

סניף אשדוד.

סניף באר שבע.

סניף ישפרו מודיעין.

סניף עכו.

סניף קדימה.

סניף נהריה נפתח ביום 25 למרץ 2014.

סניף פתח תקווה נפתח ביום 12 לאוגוסט 2014.

סניף נתיבות נפתח ביום 16 לדצמבר 2014.

סניף כרמיאל נפתח ביום 6 לינואר 2015.

סניף כפר סבא נפתח ביום 16 לפברואר 2015.

סניף נתניה צפון נפתח ביום 16 למרץ 2015.

סניף קריית שמונה נפתח ביום 23 ליוני 2015.

סניף אשקלון נפתח ביום 7 ליולי 2015.

החברה מנהלת שיתוף פעולה עם חברת ישראלכרט במסגרתו הוקם מועדון צרכני חברתי שהחברה מציעה ללקוחותיה להצטרף אליו. המועדון מציע הצטרפות בנתיב של כרטיס אשראי רגיל או כרטיס אשראי נטען שהלקוח יכול להטעין בו כסף ולבצע בעזרתו רכישות, ללקוחות שאינם יכולים לקבל כרטיס אשראי רגיל או שאינם מעוניינים בכרטיס אשראי נוסף. מאז השקתו נרשמו לשורות המועדון כ- 390,000 לקוחות חדשים.

בנוסף לפעילות הקמעונאית, החברה עוסקת בשיווק סיטונאי למכולות, מינימרקטים ומוסדות באזור ירושלים רבתי ובשיווק סחורה יבשה שאינה דורשת הובלה בקירור. לשם כך, החברה מחזיקה מחסן מרכזי ברחוב האומן בירושלים ומפעילה ארבע משאיות ושישה סוכנים.

1.1.2 החברה רוכשת פירות וירקות לסניפיה מחברת ביכורי השקמה בע"מ ("ביכורי השקמה") – חברה בת בבעלות משותפת (50%) עם חברת ביכורי שדה דרום שיווק תוצרת חקלאית (2002) בע"מ ("ביכורי שדה"). בחודש מרס 2015 התקשרה החברה בהסכם, לפיו תרכוש את מלוא ההון המונפק של ביכורי השקמה. התנאים המתלים לעסקה הושלמו ביום 2 לאוגוסט 2015 וביום זה השלימה החברה את רכישת מלוא המניות של חברת ביכורי השקמה בע"מ כך שהיא מחזיקה עתה ב-100% ממניות ביכורי השקמה בע"מ.

### **אירועים מהותיים לאחר תקופת הדוח:**

ביום 20 ליולי 2015, הודיעה החברה כי הגיעה להסכמה עם מגה קמעונאות בע"מ ("מגה"), לפיה תרכוש את זכויות השכירות בשבעה סניפים ברשת "מגה" בתמורה של כ- 5.4 מיליון ש"ח בממוצע לסניף. הרכישה כוללת את רכישת כל הזכויות בחנויות לרבות הצידוד המצוי בסניפים. השלמת העסקה על-פי המוסכם הותנתה בהתקיימות תנאים מתלים עד ליום 31 באוגוסט 2015 ("המועד הקובע") שעיקרם קבלת אישור הממונה על ההגבלים העסקיים וקבלת אישור המשכירים לחתימה על הסכמי שכירות חדשים בתנאים מסחריים המקובלים על החברה. התנאים המתלים לא התקיימו עד למועד הקובע והעסקה פקעה.

סניפים חדשים ומועד פתיחתם הצפוי: יבנה – רבעון רביעי של שנת 2015, רחובות ובית שמש - רבעון ראשון של 2016, חולון, אריאל ועטרות – רבעון שני של שנת 2016, אילת ומבשרת - רבעון שלישי 2016.

הערכת החברה בדבר מועד הפתיחה של הסניפים כאמור, הינה מידע צופה פני עתיד, כהגדרתו בחוק ניירות ערך, אשר מתבסס על תוכניות עבודה לפתיחת סניפים, סטטוס משאים ומתנים לפיתוח מקרקעין ונכסים חדשים ושילבי הבניה המתקדמים של הסניפים. הערכה זו עשויה שלא להתממש, כולה או חלקה, או להתממש באופן שונה, לרבות באופן שונה מהותית, מכפי שהוערך, כתוצאה ממגבלות תכנוניות והשלמת עבודות בניה במועדים מאוחרים מהמתוכנן על-ידי צדדים שלישיים וביחס לסניפים שבהקמה – עיכובים בירוקרטיים שאינם צפויים בפתיחת הסניפים הללו.

1.1.3 החברה השיקה מותג פרטי חדש של החברה ביום 1 לאוגוסט 2015. בשלב הראשון יכלול המותג הפרטי 400 מוצרים ובהדרגה יחדור לכל קטגוריות המוצרים. החברה החלה לייבא בשר טרי מפולין תחת המותג "רמי לוי המעדניה". מטרתו של מהלך זה היא להוציא את הבשר הקפוא המופשר והמעובד מהמעדניות ולמכור רק בשר טרי במחיר זול ממחירי הבקר הקפוא, המופשר והמעובד. הרשת זכתה במכרז למכסה ליבוא גבינות בפטור ממכס והחלה תהליך של יבוא גבינות מתוך כוונה להוריד גם את מחירי הגבינות הקשות.

1.1.4 החברה סיימה את הרבעון השלישי של שנת 2015 ברווח נקי של כ-15.8 מיליון ש"ח לעומת 20.5 מיליון ש"ח ברבעון המקביל של שנת 2014.

1.1.5 החברה סיימה את תשעת החודשים הראשונים של שנת 2015 ברווח נקי של 58.3 מיליון ש"ח לעומת 74.3 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה של שנת 2014.

## **המצב הכספי**

1.2

הדוחות הכספיים המאוחדים של החברה כוללים את הדוחות הכספיים של החברה, של החברות הבנות (שקמה מרכול מודיעין בע"מ ושקמה מרכול מחסני מזון בע"מ, המפעילות את הסניפים במודיעין והאחים ישראל, בהתאמה), של חברת רמי לוי תקשורת המפעילה את שרותי הסלולר וכן של חברת ביכורי השקמה בע"מ<sup>1</sup>. עסקאות הדדיות בין חברות קוזזו בדוחות הכספיים המאוחדים.

**נכסים** – סך הנכסים בדוח על המצב הכספי נכון ליום 30 בספטמבר 2015 היה 1,200.6 מיליון ש"ח. ב- 30 בספטמבר 2014 היה סך הנכסים במאזן 1,063 מיליון ש"ח.

**נכסים שוטפים** – הנכסים השוטפים של החברה הסתכמו ב-30 בספטמבר 2015 לסך של 903.5 מיליון ש"ח לעומת 845.4 מיליון ש"ח ב-30 בספטמבר 2014. השינוי נובע בעיקר מגידול בסעיפי הלקוחות (כרטיסי אשראי) המזומן, והמלאי כתוצאה מהגידול בהיקף הפעילות ופתיחת סניפים חדשים.

**נכסים בלתי שוטפים** – הסתכמו ביום 30 בספטמבר 2015 לסך של 297.1 מיליון ש"ח לעומת 217.5 מיליון ש"ח ביום 30 בספטמבר 2014. החברה השקיעה סך של כ- 66.6 מיליון ש"ח נטו ברכוש קבוע בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2015, בעיקר לשם פתיחת סניפים חדשים. בתקופה זו נרשם פחת של כ- 29 מיליון ש"ח.

**התחייבויות שוטפות** – סך ההתחייבויות השוטפות של החברה ב-30 בספטמבר 2015 הסתכמו ב-849.8 מיליון ש"ח לעומת 732.2 מיליון ש"ח ב-30 בספטמבר 2014. הגידול נובע בעיקר מגידול ביתרת הספקים והזכאים כתוצאה מהגדלת הפעילות ופתיחת הסניפים החדשים.

**התחייבויות שאינן שוטפות** – הסתכמו ב-30 בספטמבר 2015 ב- 22.4 מיליון ש"ח לעומת 18 מיליון ש"ח ב- 30 בספטמבר 2014. הגידול נובע מהתחייבויות בגין גידול בהטבות לעובדים.

**הון עצמי** – ההון העצמי של החברה ב- 30 בספטמבר 2015 הסתכם בסך של 328.4 מיליון ש"ח לעומת 312.8 מיליון ש"ח ב-30 בספטמבר 2014, וזאת לאחר חלוקת דיבידנד בסך של 47 מיליון ש"ח בשנת 2015.

## **תוצאות הפעילות**

1.3

תוצאות הפעילות לרבעון השלישי של שנת 2015 ונתוני השוואה לתוצאות הפעילות לתקופה זו, נלקחו מדוח על הרווח וההפסד הכולל לשנים 2015 ו-2014, המבוסס

<sup>1</sup> נכון למועד דוח זה. כאמור לעיל בסעיף 1.1.2 השלימה החברה ביום 2 לאוגוסט 2015 רכישת 100% ממניות ביכורי השקמה.

על הדוחות הכספיים המאוחדים של חברת רשת חנויות רמי לוי שיווק השקמה 2006 בע"מ.

## **תוצאות הפעילות לרבעון השלישי של שנת 2015 לעומת הרבעון השלישי של שנת 2014**

סך המכירות של החברה ברבעון השלישי של שנת 2015 הסתכמו בכ-1.1024 מיליון ש"ח לעומת מכירות של 885.1 מיליון ש"ח ברבעון השלישי של שנת 2014. גידול של 15.7%. העלייה נובעת מפתיחתם של שבעת הסניפים החדשים - פתח תקווה, נתיבות, כרמיאל, כפר סבא, נתניה צפון, קריית שמונה ואשקלון - ב-12 לאוגוסט 2014, ב-16 לדצמבר 2014, ב-6 לינואר 2015, ב-16 לפברואר 2015, ב-16 למרץ 2015, ב-23 ליוני 2015 ו-ב-7 ליולי 2015 בהתאמה ולמרות קיטון במכירות חנויות זהות<sup>2</sup> של כ- 3.21% (מכירות החנויות הזהות אינו כולל את פדיון המוצרים שבזכינות בסניפים). הירידה במכירות חנויות זהות נובעת מהשקעה מועטה בין שטחי פעולה של סניפים חדשים לסניפים ותיקים וכתוצאה מהמשך המגמה להשקיע במבצעים ובהוזלת מחירים על מנת להשיג נתח שוק גדול יותר מבחינת לקוחות.

שטחי מכירה (ללא מחסנים) ברבעון השלישי של שנת 2015 היו 59,038 מ"ר, (כ-82,677 מ"ר כולל מחסנים) לעומת 43,420 מ"ר (כ-58,735 מ"ר כולל מחסנים) ברבעון השלישי של שנת 2014 (בממוצע). המכירות למ"ר<sup>3</sup> ברבעון השלישי של שנת 2015 הסתכמו ב-17.35 אלפי ש"ח לעומת 20.38 אלפי ש"ח ברבעון השלישי של שנת 2014 הירידה במכירות למ"ר נובעת מפתיחת הסניפים החדשים.

הרווח הגולמי של החברה – ברבעון השלישי של שנת 2015 הסתכם הרווח הגולמי בסך של 220.8 מיליון ש"ח, לעומת 180.6 מיליון ש"ח ברבעון השלישי של שנת 2014. גידול של 22.2%. שיעור הרווח הגולמי מן המכירות ברבעון השלישי של שנת 2015 עמד על 21.56%, לעומת 20.41% ברבעון השלישי של שנת 2014. העלייה בשיעור הרווח הגולמי נובעת בעיקר מאיחוד מלוא הפעילות של חברת ביכורי השקמה החל מאוגוסט 2015.

הוצאות מכירה, שיווק, הנהלה וכלליות הסתכמו בסך של 201.5 מיליון ש"ח ברבעון השלישי של שנת 2015 לעומת כ-158.8 מיליון ש"ח ברבעון השלישי של שנת 2014.

שיעור ההוצאות הנ"ל מן המכירות עלה מ- 17.95% ברבעון השלישי של שנת 2014 ל- 19.68% ברבעון השלישי של שנת 2015.

הוצאות מכירה ושיווק – הסתכמו ברבעון השלישי של שנת 2015 בסך של 192.4 מיליון ש"ח, לעומת 150.1 מיליון ש"ח ברבעון השלישי של שנת 2014. גידול של 28.2%. שיעור ההוצאות הנ"ל מן המכירות עלה מ-16.96% ברבעון השלישי של שנת 2014 ל-18.79% ברבעון השלישי של שנת 2015. הגידול בשיעור ההוצאות המכירה ושיווק נובע מעליה בהוצאות השכר שנובע משינוי בשכר, עליה בהוצאות החשמל, הארנונה והוצאות תפעול אחרות, לרבות הוצאות חברת ביכורי השקמה

<sup>2</sup> ראה נתונים נוספים בדבר פדיון ומכירות בעמוד 11 להלן

<sup>3</sup> המכירות למ"ר כוללות את הכנסות הסניפים, את העמלה הנגבית מהזכיינים (כולל זכייני הסניפים) וההכנסות מלקוחות חיצוניים של חברות הבת של החברה. מ"ר - בממוצע לתקופה של שטחי מכירה ללא מחסנים.

שאוחדו לראשונה במלואם ברבעון השלישי השנה. כן מוסברת העלייה בהוצאות חד פעמיות של השמת כח אדם בסניפים חדשים ורכישת מלוא הפעילות בביכורי השקמה.

הוצאות ההנהלה וכלליות – הסתכמו ברבעון השלישי של שנת 2015 בסך 9.2 מיליון ש"ח לעומת 8.7 מיליון ש"ח ברבעון השלישי של שנת 2014, עליה של 5%. העליה נובעת בעיקר מאיחוד מלא של תוצאות ביכורי השקמה ברבעון הנוכחי. שיעור ההוצאה מן המכירות ירד מ-0.99% ברבעון השלישי של שנת 2014 ל-0.89% ברבעון השלישי של שנת 2015. הירידה בשיעור שיעור הוצאות ההנהלה וכלליות נובעת בעיקר מעלייה במכירות.

הכנסות אחרות – ברבעון השלישי של שנת 2014 נרשמו הכנסות אחרות בסכום של 3.1 מיליון ש"ח שעיקרן תשלום מחברת ביטוח עבור אבדן רווחים מסניף מבשרת שנסגר בסוף שנת 2013 עקב סופת השלגים. ברבעון השלישי של שנת 2015 נרשמו הכנסות אחרות בסך של 2 מיליון ש"ח שנובעות מרכישת מלוא הבעלות בחברת ביכורי השקמה.

הרווח מפעולות רגילות – ברבעון השלישי של שנת 2015 הסתכם ב- 21.3 מיליון ש"ח לעומת 24.9 מיליון ש"ח ברבעון השלישי של שנת 2014.

שיעור הרווח מפעולות רגילות מן המכירות ירד משיעור של 2.81% ברבעון השלישי של שנת 2014 ל-2.07% ברבעון השלישי של שנת 2015. הירידה בשיעור הרווח התפעולי מוסברת בעיקר מעליית שיעור הוצאות המכירה והשיווק יותר מן העלייה בשיעור הרווח הגולמי.

הרווח התפעולי לפני הוצאות פחת וריבית EBITDA היה ברבעון השלישי של שנת 2015 כ- 32.1 מיליון ש"ח, לעומת כ-31.9 מיליון ש"ח ברבעון השלישי של שנת 2014. גידול של 0.8% שנובע מגידול בהוצאות הפחת.

הוצאות מימון נטו – הסתכמו ברבעון השלישי של שנת 2015 בסכום של כ-0.6 מיליון ש"ח לעומת הכנסות מימון נטו בסכום של 2.3 מיליון ש"ח ברבעון השלישי של שנת 2014. הכנסות המימון נובעות בעיקר מריבית על פיקדונות ובטוחות סחירות.

הרווח הנקי של החברה – הסתכם ברבעון השלישי של שנת 2015 לסך של 15.8 מיליון ש"ח לעומת 20.5 מיליון ש"ח ברבעון השלישי של שנת 2014. קיטון של 22.8%. שיעור הרווח הנקי מן המכירות ירד מ-2.32% ברבעון השלישי של שנת 2014 ל-1.55% ברבעון השלישי של שנת 2015. הירידה בשיעור הרווח הנקי מוסברת בעיקר על ידי הירידה בשיעור הרווח התפעולי.

**תמצית תוצאות הפעילות לרבעון השלישי**

**באלפי ש"ח**

| <u>2014</u> |              | <u>3-רבעון 2014</u> |              | <u>3-רבעון 2015</u> |              |                           |
|-------------|--------------|---------------------|--------------|---------------------|--------------|---------------------------|
| <u>סכום</u> | <u>שיעור</u> | <u>סכום</u>         | <u>שיעור</u> | <u>סכום</u>         | <u>שיעור</u> |                           |
| 3,410,382   |              | 885,089             |              | 1,024,059           |              | סה"כ מכירות גידול         |
|             |              |                     |              | 15.70%              |              |                           |
| 717,977     | 21.05%       | 180,664             | 20.41%       | 220,794             | 21.56%       | רווח גולמי גידול          |
|             |              |                     |              | 22.23%              |              |                           |
| 571,478     | 16.76%       | 150,110             | 16.96%       | 192,388             | 18.79%       | הוצאות מכירה ושיווק גידול |
|             |              |                     |              | 28.2%               |              |                           |
| 35,252      | 1.03%        | 8,730               | 0.99%        | 9,165               | 0.89%        | הוצאות, הנהלה וכלליות     |
| 12,245      |              | 3,073               |              | 2,005               |              | הכנסות (הוצאות) אחרות     |
| 123,492     | 3.26%        | 24,877              | 2.81%        | 21,246              | 2.07%        | רווח תפעולי גידול         |
|             |              |                     |              | - 14.60%            |              |                           |
| 2,105       |              | 2,313               |              | -620                |              | הכנסות מימון נטו          |
| 1,205       |              | 510                 |              | 298                 |              | חלקנו ברווחי חברה מוחזקת  |
| 94,589      | 2.77%        | 20,508              | 2.32%        | 15,837              | 1.55%        | רווח נקי גידול            |
|             |              |                     |              | - 18.75%            |              |                           |

**נתונים נוספים על הפעילות**

**באלפי ש"ח**

| <u>2014</u> |              | <u>3-רבעון 2014</u> |              | <u>3-רבעון 2015</u> |              |                                          |
|-------------|--------------|---------------------|--------------|---------------------|--------------|------------------------------------------|
| <u>סכום</u> | <u>שיעור</u> | <u>סכום</u>         | <u>שיעור</u> | <u>סכום</u>         | <u>שיעור</u> |                                          |
| 151,674     | 4.45%        | 31,845              | 3.60%        | 32,099              | 3.13%        | רווח תפעולי לפני פחת ומימון EBITDA גידול |
| 42,766      |              | 43,429              |              | 59,038              |              | שטח מכירה מ"ר (ממוצע)                    |
| 79.75       |              | 20.38               |              | 17.35               |              | מכירות למ"ר                              |

## **תוצאות הפעילות לתשעת החודשים הראשונים של שנת 2015 לעומת תשעת**

### **החודשים הראשונים של שנת 2014**

סך המכירות של החברה בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2015 הסתכמו ב- 2993.6 מיליון ש"ח לעומת מכירות של 2,555.7 מיליון ש"ח בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2014. גידול של 17.1%. העלייה נובעת מפתיחתם של שבעת הסניפים החדשים - פתח תקווה, נתיבות, כרמיאל, כפר סבא, נתניה צפון, קריית שמונה ואשקלון ב-12 לאוגוסט 2014, ב-16 לדצמבר 2014, ב-6 לינואר 2015, ב-16 לפברואר 2015, ב-16 למרץ 2015, ב-23 ליוני 2015 ו-7 ליולי 2015 בהתאמה ולמרות קיטון במכירות חנויות זהות של כ- 0.86% (מכירות החנויות הזהות אינו כולל את פדיון המוצרים שבזכינות בסניפים). הירידה במכירות חנויות זהות נובעת מהשקה מועטה בין שטחי פעולה של סניפים חדשים לסניפים ותיקים וכתוצאה מהמשך המגמה להשקיע במבצעים ובהוזלת מחירים על מנת להשיג נתח שוק גדול יותר מבחינת לקוחות.

שטחי מכירה (ללא מחסנים) בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2015 היו 55,129 מ"ר (כולל מחסנים-76,277 מ"ר) לעומת 42,242 מ"ר (כולל מחסנים-56,768 מ"ר) בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2014 (בממוצע). המכירות למ"ר בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2015 הסתכמו ב-54.30 אלפי ש"ח לעומת 60.50 אלפי ש"ח בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2014. הירידה במכירות למ"ר נובעת מפתיחת הסניפים החדשים.

הרווח הגולמי של החברה – בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2015 הסתכם הרווח הגולמי בסך של 632.9 מיליון ש"ח, לעומת 538.3 מיליון ש"ח בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2014. גידול של 17.6%. שיעור הרווח הגולמי מן המכירות בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2015 עמד על 21.14%, לעומת 21.06% בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2014. העלייה בשיעור הרווח הגולמי נובעת בעיקר מאיחוד מלוא הפעילות של חברת ביכורי השקמה החל מאוגוסט 2015.

הוצאות מכירה, שיווק, הנהלה וכלליות הסתכמו בסך של 557.7 מיליון ש"ח בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2015 לעומת 450.3 מיליון ש"ח בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2014. גידול של 26%.

שיעור ההוצאות הנ"ל מן המכירות עלה מ- 17.62% בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2014 ל- 18.63% בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2015.

הוצאות מכירה ושיווק – הסתכמו בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2015 בסך של 529.3 מיליון ש"ח, לעומת 423.8 מיליון ש"ח בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2014. גידול של 24.92%. שיעור ההוצאות הנ"ל מן המכירות עלה מ-16.58% בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2014 ל- 17.68% בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2015. הגידול בשיעור ההוצאות המכירה ושיווק נובע מעליה בהוצאות השכר, החשמל, הארנונה והוצאות תפעול אחרות, לרבות הוצאות חברת ביכורי השקמה שאוחדו לראשונה במלואם ברבעון השלישי השנה.

הוצאות ההנהלה וכלליות – הסתכמו בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2015 לסך של - 28.3 מיליון ש"ח לעומת 26.5 מיליון ש"ח בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2014, עלייה של 6.9%. העלייה נובעת בעיקר מאיחוד מלא של תוצאות ביכורי השקמה ברבעון הנוכחי. שיעור ההוצאה מן המכירות ירד מ-1.04% בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2014 ל- 0.95% בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2015. הירידה בשיעור הוצאות ההנהלה וכלליות נובעת בעיקר מעלייה חדה במכירות.

הכנסות אחרות- בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2014 נרשמו הכנסות אחרות בסכום של 9.2 מיליון ש"ח שעיקרן תשלום מחברת ביטוח עבור אבדן רווחים מסניף מבשרת שנסגר בסוף שנת 2013 עקב סופת השלגים. בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2015 נרשמו הכנסות אחרות בסכום של 2 מיליון ש"ח.

הרווח מפעולות רגילות – בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2015 הסתכם ב- 77.3 מיליון ש"ח לעומת 97.3 מיליון ש"ח בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2014. קיטון של 20.6%.

שיעור הרווח מפעולות רגילות מן המכירות ירד משיעור של 3.81% בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2014 ל-2.58% בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2015. הירידה בשיעור הרווח התפעולי נובעת בעיקר מעליית שיעור הוצאות המכירה שיווק הנהלה וכלליות יותר מאשר עלייה בשיעור הרווח הגולמי.

הרווח התפעולי לפני הוצאות פחת וריבית EBITDA היה בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2015 - 106.3 מיליון ש"ח, לעומת 117.9 מיליון ש"ח בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2014. קיטון של כ- 9.8% שנובע מקיטון ברווח התפעולי.

הכנסות מימון נטו של החברה - הסתכמו בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2015 בסכום של כ-0.6 מיליון ש"ח לעומת כ- 3 מיליון ש"ח בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2014. הכנסות המימון נובעות בעיקר מריבית על פיקדונות ובטוחות סחירות.

הרווח הנקי של החברה - הסתכם בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2015 לסך של 58.3 מיליון ש"ח לעומת 74.3 מיליון ש"ח בתשעת החודשים הראשונים של 2014. קיטון של כ-21.6%. שיעור הרווח הנקי מן המכירות ירד מ-2.91% בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2014 ל-1.95% בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2015. הירידה בשיעור הרווח הנקי נובעת מירידה בשיעור הרווח התפעולי.

**תמצית תוצאות הפעילות לתשעת החודשים הראשונים**

**באלפי ₪**

| <u>2014</u> |              | <u>2014 - 9 חודשים</u> |              | <u>2015 - 9 חודשים</u> |              |                      |
|-------------|--------------|------------------------|--------------|------------------------|--------------|----------------------|
| <u>סכום</u> | <u>שיעור</u> | <u>סכום</u>            | <u>שיעור</u> | <u>סכום</u>            | <u>שיעור</u> |                      |
| 3,410,382   |              | 2,555,719              |              | 2,993,605              |              | סה"כ מכירות          |
|             |              |                        |              | 17.13%                 |              | גידול                |
| 717,977     | 21.05%       | 538,301                | 21.06%       | 632,947                | 21.14%       | רווח גולמי           |
|             |              |                        |              | 17.58%                 |              | גידול                |
| 571,478     | 16.76%       | 423,751                | 16.58%       | 529,341                | 17.68%       | הוצאות מכירה ושיווק  |
|             |              |                        |              | 24.92%                 |              | גידול                |
| 35,252      | 1.03%        | 26,509                 | 1.04%        | 28,337                 | 0.95%        | הוצאות הנהלה וכלליות |
| 12,245      |              | 9,244                  |              | 2,016                  |              | אחרות                |
| 123,492     | 3.26%        | 97,285                 | 3.81%        | 77,285                 | 2.58%        | רווח מפעולות רגילות  |
|             |              |                        |              | -20.6%                 |              | גידול                |
| 2,105       |              | 3,011                  |              | 552                    |              | הכנסות מימון נטו     |
| 1,205       |              | 947                    |              | 1,013                  |              | חלקנו ברווחי חברה    |
| 94,589      | 2.77%        | 74,309                 | 2.91%        | 58,282                 | 1.95%        | רווח נקי             |
|             |              |                        |              | - 21.6%                |              | גידול                |

**נתונים נוספים על הפעילות**

**באלפי ש"ח**

| <u>2014</u> |              | <u>2014 - 9 חודשים</u> |              | <u>2015 - 9 חודשים</u> |              |                                    |
|-------------|--------------|------------------------|--------------|------------------------|--------------|------------------------------------|
| <u>סכום</u> | <u>שיעור</u> | <u>סכום</u>            | <u>שיעור</u> | <u>סכום</u>            | <u>שיעור</u> |                                    |
| 151,674     | 4.45%        | 117,852                | 4.61%        | 106,253                | 3.55%        | רווח תפעולי לפני פחת ומימון EBITDA |
|             |              |                        |              |                        |              | גידול                              |
| 42,766      |              | 42,242                 |              | 55,129                 |              | שטח מכירה מ"ר (ממוצע)              |
| 79.75       |              | 60.50                  |              | 54.30                  |              | מכירות למ"ר                        |

**נתונים בדבר פדיון ומכירות של החברה לתשעת החודשים הראשונים של שנת 2015 לעומת תשעת החודשים הראשונים של שנת 2014**

| <u>פדיון ומכירות</u>                                  | <u>2015</u>      | <u>% שינוי</u> | <u>2014</u>      |
|-------------------------------------------------------|------------------|----------------|------------------|
|                                                       | <u>באלפי ש"ח</u> |                | <u>באלפי ש"ח</u> |
| פדיון למ"ר בחנויות זהות של הרשת                       | 63.83            | -1.70%         | 64.94            |
| מכירות למ"ר בחנויות זהות של הרשת (אומדן) <sup>4</sup> | 61.19            | -0.86%         | 61.72            |
| פדיון של חנויות זהות                                  | 2,567,945        | -1.70%         | 2,612,430        |
| מכירות של חנויות זהות (אומדן)                         | 2,461,656        | -0.86%         | 2,482,905        |
| מכירות למ"ר (ממוצע)                                   | 54.30            | -10.25%        | 60.50            |
| פדיון למ"ר (ממוצע)                                    | 56.65            | -11.02%        | 63.66            |
| פדיון לעובד <sup>5</sup>                              | 641.51           | -3.91%         | 667.59           |

נתוני המכירות מחושבים כהפרש בין סך הפדיון המאוחד של החברה לבין סך הפדיון של הזכיינות, בתוספת עמלת הזכיינות המשולמת לחברה.

נתוני פדיון ומכירות בחנויות זהות הינם נתונים מחנויות שפעלו לפני 1 בינואר 2014.

<sup>4</sup> הואיל והחברה אינה עורכת את הנתונים הכספיים של כל סניף ברשת בהתאם לכללי חשבוניות מקובלים, נתוני המכירות של חנויות זהות אינם אלא אומדנים של הנהלת החברה, הנגזרים מנתוני הפדיון של חנויות זהות.

<sup>5</sup> נתוני פדיון לעובד אינם כוללים עובדים המועסקים דרך חברות כח אדם.

## **נזילות**

יתרת מזומנים ושווי המזומנים ליום 30 בספטמבר 2015 הסתכמה בסך של 262.3 מיליון ש"ח. וביום 30 בספטמבר 2014 299.9 מיליון ש"ח.

### **תזרים המזומנים מפעילות שוטפת**

לחברה תזרים חיובי מפעילות שוטפת ברבעון השלישי של שנת 2015 בסך של 15.9 מיליון ₪ ובתשעת החודשים הראשונים של שנת 2015 סך של 146.7 מיליון ₪. ברבעון השלישי של שנת 2014 היה תזרים חיובי מפעילות שוטפת בסך של 24.4 מיליון ₪ ובתשעת החודשים הראשונים של שנת 2014 סך של 153.6 מיליון ש"ח. השינויים בתזרים מפעילות שוטפת נובעים בעיקר משינויים ברווח הנקי. ראה תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת - בדוחות הכספיים.

### **תזרים המזומנים מפעילות השקעה**

ברבעון השלישי של שנת 2015 היה תזרים חיובי מפעילות השקעה בסך של 6.4 מיליון ₪ ותזרים חיובי מפעילות השקעה בסך של 27.9 מיליון ₪ בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2015. ברבעון השלישי של שנת 2014 הייתה פעילות השקעה בסך של 12 מיליון ש"ח ופעילות השקעה בסך של 30.4 מיליון ש"ח בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2014. עיקר ההשקעה בתקופות אלו ברכוש קבוע ושיפורים במושכר. ראה תזרימי מזומנים מפעילות השקעה - בדוחות הכספיים.

### **תזרים המזומנים מפעילות מימון**

לחברה פעילות מימון ברבעון השלישי של שנת 2015 בסך 23.3 מיליון ₪ ו-68.4 מיליון ש"ח בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2015, לעומת 18.7 מיליון ש"ח ברבעון השלישי של שנת 2014 ו-38.2 מיליון ש"ח בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2014. הסכומים שימשו בעיקר לתשלום דיבידנדים. ראה תזרימי מזומנים מפעילות מימון - בדוחות הכספיים.

## **2. תיאור סיכוני שוק ודרכי ניהולם**

2.1 מנהל הכספים והחשב של החברה, מר עופר בהרל, אחראי על ניהול הסיכונים בחברה, בפקוח מר רמי לוי מנכ"ל החברה, וניהול הסיכונים נעשה בהתאם למדיניות שאושרה על-ידי הדירקטוריון. מימון הפעילות השוטפת של החברה נשען על אשראי ספקים. החברה מקפידה לשלם לספקים על פי ההסדרים הקיימים איתם.

פעילויות הקבוצה חושפות אותה לסיכונים פיננסיים שונים, כגון סיכון שוק (לרבות סיכון מטבע, סיכון שווי הוגן בגין שיעור ריבית וסיכון מחיר), סיכון אשראי, סיכון נזילות וסיכון תזרים מזומנים בגין שיעור ריבית. תוכנית ניהול הסיכונים הכוללת של החברה מתמקדת בפעולות צמצום למינימום של השפעות שליליות אפשריות על הביצועים הפיננסיים של החברה. הכנסות החברה מתקבלות במזומן, בכרטיסי אשראי ובשיקים. ההכנסה בשיקים מבוטחת כנגד חוסר כיסוי.

בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2015 לא חלו שינויים מהותיים בתחום החשיפה של החברה לסיכוני שוק ודרכי ניהולם ביחס לדיווחי החברה בנושא זה לשנה שהסתיימה ביום 31 לדצמבר 2014.

שינויים בסביבה הכלכלית: במחצית השנה השנייה של שנת 2011 התקיימה מחאה חברתית בישראל בעיקר בקשר ליוקר המחיה ולדרישה לרפורמות מצד הממשלה.

אחת ההשלכות של המחאה חברתית ושל הקשיים הכלכליים שחווים חלק מקהל הצרכנים בישראל הייתה המשך מגמת הגידול בנתחי השוק של רשתות שיווק המזון העוסקות במכירה בחנויות דיסקאונט. להערכת הקבוצה, מגמה זו נבעה, בין היתר, ממעבר לקוחות מרשתות שאינן חנויות דיסקאונט לרשתות מוזלות, אשר הוגברה כתוצאה מהמחאה החברתית ובעקבות כך גידול במכירות החברות המתמחות בחנויות דיסקאונט. השפעה נוספת של הקשיים הכלכליים השתקפה במעבר מרכישת מותגים יוקרתיים למותגים מוזלים.

**2.2 טבלאות מבחני רגישות למכשירים רגילים, בהתאם לשינויים בגורמי שוק: להלן סיכוני שוק המשקפים את הסיכון של השינויים בשווי מכשירים פיננסיים המושפעים משינויי הריבית ומחירי ניירות ערך:**

#### סיכוני ריבית

החברה חשופה לשינויים בשיעורי ריבית על הפיקדונות וההשקעות לזמן קצר.

| [א] רגישות לשערי ריבית |                       |                          |                       |                      |                             |
|------------------------|-----------------------|--------------------------|-----------------------|----------------------|-----------------------------|
| רווח (הפסד) מהשינויים  |                       | שווי הוגן<br>מיליוני ש"ח | רווח (הפסד) מהשינויים |                      |                             |
| ירידה של 2%<br>בריבית  | ירידה של 1%<br>בריבית |                          | עליה של 1%<br>בריבית  | עליה של 2%<br>בריבית |                             |
| [1] במיליוני ש"ח       |                       |                          |                       |                      |                             |
| (5.2)                  | (2.6)                 | 257                      | 2.6                   | 5.2                  | מזומנים<br>ושווי<br>מזומנים |
| 1                      | 0.5                   | ( 5 )                    | ( 0.5 )               | ( 1 )                | חברה אם                     |
| 0.6                    | 0.3                   | ( 30 )                   | ( 0.3 )               | ( 0.6 )              | אשראי לזמן<br>קצר<br>מבנקים |

#### מבחן שוק לשינויים בשערי מסחר של בטוחות סחירות

| [ב] רגישות לשינויים בשערי מסחר של בטוחות סחירות |                       |                          |                       |                       |                  |
|-------------------------------------------------|-----------------------|--------------------------|-----------------------|-----------------------|------------------|
| רווח (הפסד) מהשינויים                           |                       | שווי הוגן<br>מיליוני ש"ח | רווח (הפסד) מהשינויים |                       |                  |
| ירידה של 10%<br>בריבית                          | ירידה של 5%<br>בריבית |                          | עליה של 5%<br>בריבית  | עליה של 10%<br>בריבית |                  |
| [1] במיליוני ש"ח                                |                       |                          |                       |                       |                  |
| ( 0.54 )                                        | ( 0.27 )              | 5.4                      | 0.27                  | 0.54                  | בטוחות<br>סחירות |

### סיכוני שכר מינימום

להלן הסיכונים המשקפים את השינויים בשכר מינימום :

| [ג] רגישות לשכר מינימום    |                           |                       |                         |                           |            |
|----------------------------|---------------------------|-----------------------|-------------------------|---------------------------|------------|
| רווח (הפסד) מהשינויים      |                           | רווח (הפסד) מהשינויים |                         |                           |            |
| ירידה של 10% בשכר המינימום | ירידה של 5% בשכר המינימום | שכר לשנה              | עליה של 5% שכר המינימום | עליה של 10% בשכר המינימום |            |
| [1] במיליוני ש"ח           |                           |                       |                         |                           |            |
|                            |                           | 117 מיליון ש"ח        | 5.85 מיליון (ש"ח)       | 11.7 מיליון (ש"ח)         | הוצאות שכר |

### 2.3 דו"ח בסיסי הצמדה

ליום 30 בספטמבר 2015 (באלפי ש"ח מדווחים)

| סך הכל          | מטבע חוץ | מטבע ישראלי     |          |                        |
|-----------------|----------|-----------------|----------|------------------------|
|                 |          | לא צמוד         | צמוד מדד |                        |
| 256,970         |          | 256,970         |          | מזומנים ושווי מזומנים  |
| 5,352           |          | 5,352           |          | השקעות לזמן קצר        |
| 346,452         |          | 346,452         |          | לקוחות                 |
| 24,754          |          | 24,754          |          | חייבים ויתרות חובה     |
| <b>633,528</b>  |          | <b>633,528</b>  |          | <b>סך הכל נכסים</b>    |
| 30,031          |          | 30,031          |          | אשראי לז"ק מבנקים      |
| 705,615         |          | 705,615         |          | ספקים ונותני שירותים   |
| 112,282         |          | 112,282         |          | זכאים ויתרות זכות      |
| 22,403          |          | 22,403          |          | התחייבויות לעובדים     |
| <b>870,331</b>  | <b>0</b> | <b>870,331</b>  | <b>0</b> | <b>סה"כ התחייבויות</b> |
| <b>-236,803</b> |          | <b>-236,803</b> |          | <b>סך הכל הפרש</b>     |

### 3. ממשל תאגידי .3

#### 3.1 גילוי בדבר הליך אישור הדוחות הכספיים:

ועדת הביקורת של החברה משמשת גם כועדה לבחינת הדוחות הכספיים (להלן בסעיף זה "הועדה"), בהתאם להוראות תקנות החברות (הוראות ותנאים לענין הליך אישור הדוחות הכספיים) התש"ע-2010. חברי הועדה הינם מר אורי זזון (דח"צ ויו"ר הועדה), מר יעקב אבישר (דירקטור) ומר ארז חוגיה (דח"צ). ביום 26 בנובמבר 2015 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 של שנת 2015.

ביום 29 לנובמבר 2015 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.

היום, 29 בנובמבר 2015

---

**רמי לוי**  
מנהל כללי ודירקטור

---

**מרדכי ברקוביץ**  
יו"ר הדירקטוריון

**רשת חנויות רמי לוי שיווק השקמה 2006 בע"מ**

**תמצית דוחות כספיים ביניים מאוחדים בלתי מבוקרים**

**לתקופה של תשעה חודשים**

**שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2015**

## רשת חנויות רמי לוי שיווק השקמה 2006 בע"מ

### תוכן העניינים

#### עמוד

2 דוח סקירה של רואי החשבון המבקרים

#### דוחות כספיים ביניים מאוחדים (בלתי מבוקרים):

3-4 דוחות תמציתיים מאוחדים על המצב הכספי

5 דוחות תמציתיים מאוחדים על רווח או הפסד ורווח כולל אחר

6-7 דוחות תמציתיים מאוחדים על השינויים בהון

8-9 דוחות תמציתיים מאוחדים על תזרימי המזומנים

10-14 באורים לדוחות הכספיים המאוחדים

ירושלים, 29 בנובמבר 2015

**דוח סקירה של רואי החשבון המבקרים לבעלי המניות של**  
**רשת חנויות רמי לוי שיווק השקמה 2006 בע"מ**

**מבוא**

סקרנו את המידע הכספי המצורף של חברת רשת חנויות רמי לוי שיווק השקמה 2006 בע"מ וחברות הבנות שלה (להלן: "הקבוצה"), הכולל את הדוחות התמציתיים המאוחדים על המצב הכספי ליום 30 בספטמבר 2015 ואת הדוחות התמציתיים המאוחדים על רווח או הפסד ורווח כולל אחר, השינויים בהון ותזרימי המזומנים לתקופות של תשעה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך. הדירקטוריון והנהלה אחראים לעריכת 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 ומידיים), התש"ל-1970. אחריותנו היא להביע מסקנה על מידע כספי לתקופת ביניים זו בהתבסס על סקירתנו.

**היקף הסקירה**

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

**מסקנה**

בהתבסס על סקירתנו, 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, 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**

**רשת חנויות רמי לוי שיווק השקמה 2006 בע"מ**

**דוחות תמציתיים מאוחדים על המצב הכספי**

**(באלפי ש"ח)**

| ליום<br>31 בדצמבר | ליום<br>30 בספטמבר |                                 |
|-------------------|--------------------|---------------------------------|
| 2014              | 2014               | 2015                            |
| (מבוקר)           | (בלתי מבוקר)       |                                 |
|                   |                    | <b><u>נכסים שוטפים</u></b>      |
| 150,696           | 214,307            | 256,970                         |
|                   |                    | מזומנים ושווי מזומנים           |
| 98,894            | 85,562             | 5,352                           |
|                   |                    | השקעות לזמן קצר                 |
| 314,603           | 310,798            | 346,455                         |
|                   |                    | לקוחות                          |
| 7,316             | 8,705              | 29,936                          |
|                   |                    | חייבים ויתרות חובה              |
| 32,430            | 28,220             | 43,644                          |
|                   |                    | מיסים שוטפים לקבל               |
| 191,801           | 197,812            | 221,119                         |
|                   |                    | מלאי                            |
| <b>795,740</b>    | <b>845,404</b>     | <b>903,476</b>                  |
|                   |                    | <b><u>נכסים בלתי שוטפים</u></b> |
| 234,564           | 204,258            | 279,663                         |
|                   |                    | רכוש קבוע, נטו                  |
| 959               | 1,004              | 3,200                           |
|                   |                    | נכסים בלתי מוחשיים, נטו         |
| 1,881             | 1,800              | 1,979                           |
|                   |                    | הוצאות מראש לזמן ארוך           |
| 9,189             | 9,414              | 10,324                          |
|                   |                    | מיסים נדחים                     |
|                   |                    | השקעה בחברות המטופלות לפי שיטת  |
| 1,491             | 1,071              | 1,904                           |
|                   |                    | השווי המאזני                    |
| <b>248,084</b>    | <b>217,547</b>     | <b>297,070</b>                  |
| <b>1,043,824</b>  | <b>1,062,951</b>   | <b>1,200,546</b>                |

**הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים המאוחדים**

**רשת חנויות רמי לוי שיווק השקמה 2006 בע"מ**

**דוחות תמציתיים מאוחדים על המצב הכספי**

**(באלפי ש"ח)**

| ליום<br>31 בדצמבר | ליום<br>30 בספטמבר | ליום<br>30 בספטמבר |                                       |
|-------------------|--------------------|--------------------|---------------------------------------|
| 2014              | 2014               | 2015               |                                       |
| (מבוקר)           | (בלתי מבוקר)       | (בלתי מבוקר)       |                                       |
|                   |                    |                    | <b><u>התחייבויות שוטפות</u></b>       |
| 32,980            | 24,603             | 30,031             | אשראי לזמן קצר מתאגידים בנקאיים       |
| 562,437           | 622,637            | 705,615            | התחייבויות לספקים ולנותני שירותים     |
| 113,247           | 84,286             | 112,982            | זכאים ויתרות זכות                     |
| 528               | 641                | 1,139              | מיסים שוטפים לשלם                     |
| <b>709,192</b>    | <b>732,167</b>     | <b>849,767</b>     |                                       |
|                   |                    |                    | <b><u>התחייבויות שאינן שוטפות</u></b> |
| <b>17,538</b>     | <b>17,969</b>      | <b>22,403</b>      | התחייבויות בגין הטבות לעובדים         |
|                   |                    |                    | <b><u>הון עצמי</u></b>                |
| 135               | 135                | 135                | הון מניות                             |
| 149,197           | 149,197            | 149,197            | פרמיה על מניות                        |
| 167,762           | 163,483            | 179,044            | יתרת רווח                             |
| <b>317,094</b>    | <b>312,815</b>     | <b>328,376</b>     |                                       |
| <b>1,043,824</b>  | <b>1,062,951</b>   | <b>1,200,546</b>   |                                       |

| <b><u>29 בנובמבר 2015</u></b> | <b><u>רמי לוי -</u></b> | <b><u>מרדכי ברקוביץ -</u></b> | <b><u>עופר בהרל -</u></b> |
|-------------------------------|-------------------------|-------------------------------|---------------------------|
| <b>תאריך אישור</b>            | <b>מנכ"ל ודירקטור</b>   | <b>יו"ר הדירקטוריון</b>       | <b>מנהל כספים וחשב</b>    |
| <b>הדוחות הכספיים</b>         |                         |                               |                           |

**הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים המאוחדים**

**רשת חנויות רמי לוי שיווק השקמה 2006 בע"מ**

**דוחות תמציתיים מאוחדים על רווח או הפסד ורווח כולל אחר**  
**(באלפי ש"ח)**

| לשנה שהסתיימה<br>ביום 31 בדצמבר | לשלושת החודשים<br>שהסתיימו<br>ביום 30 בספטמבר |              | לתשעת החודשים<br>שהסתיימו<br>ביום 30 בספטמבר |              |                                                                   |
|---------------------------------|-----------------------------------------------|--------------|----------------------------------------------|--------------|-------------------------------------------------------------------|
|                                 | 2014                                          | 2015         | 2014                                         | 2015         |                                                                   |
|                                 | (מבוקר)                                       | (בלתי מבוקר) | (מבוקר)                                      | (בלתי מבוקר) |                                                                   |
| 3,410,382                       | 885,089                                       | 1,024,059    | 2,555,719                                    | 2,993,605    | מכירות                                                            |
| 2,692,405                       | 704,445                                       | 803,265      | 2,017,418                                    | 2,360,658    | עלות המכירות                                                      |
| 717,977                         | 180,644                                       | 220,794      | 538,301                                      | 632,947      | רווח גולמי                                                        |
| 571,478                         | 150,110                                       | 192,388      | 423,751                                      | 529,341      | הוצאות מכירה ושיווק                                               |
| 35,252                          | 8,730                                         | 9,164        | 26,509                                       | 28,337       | הוצאות הנהלה וכלליות                                              |
| 12,245                          | 3,073                                         | 2,004        | 9,244                                        | 2,016        | הכנסות אחרות                                                      |
| 123,492                         | 24,877                                        | 21,246       | 97,285                                       | 77,285       | רווח מפעולות רגילות                                               |
| (298)                           | (76)                                          | (705)        | (211)                                        | (827)        | הוצאות מימון                                                      |
| 2,403                           | 2,389                                         | 85           | 3,222                                        | 1,379        | הכנסות מימון                                                      |
| 1,205                           | 511                                           | 298          | 947                                          | 1,013        | חלק הקבוצה ברווחי חברות<br>המטופלות לפי שיטת השווי<br>המאזני, נטו |
| 126,802                         | 27,701                                        | 20,924       | 101,243                                      | 78,850       | רווח לפני מיסים על ההכנסה                                         |
| 33,633                          | 7,192                                         | 5,087        | 26,933                                       | 20,568       | מיסים על ההכנסה                                                   |
| 93,169                          | 20,509                                        | 15,837       | 74,310                                       | 58,282       | רווח נקי                                                          |
|                                 |                                               |              |                                              |              | <b>רווח כולל אחר (לאחר השפעת מס):</b>                             |
|                                 |                                               |              |                                              |              | <b>סעיפים אשר לא יסווגו מחדש לרווח או הפסד:</b>                   |
|                                 |                                               |              |                                              |              | מדידה מחדש של תכנית הטבה                                          |
| 1,420                           | --                                            | --           | --                                           | --           | מוגדרת                                                            |
| 1,420                           | --                                            | --           | --                                           | --           | רווח כולל אחר לתקופה                                              |
| 94,589                          | 20,509                                        | 15,837       | 74,310                                       | 58,282       | סך רווח כולל לתקופה                                               |
| 6.913                           | 1.522                                         | 1.175        | 5.513                                        | 4.324        | <b>רווח בסיסי למניה (ל- 1</b><br><b>מניה בת 0.01 ש"ח)</b>         |

**הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים המאוחדים**

**רשת חנויות רמי לוי שיווק השקמה 2006 בע"מ**  
**דוחות תמציתיים מאוחדים על השינויים בהון**  
**(באלפי ש"ח)**

| הון המניות   | פרמיה על מניות | יתרת רווח שלא יועדה | סה"כ     |                               |
|--------------|----------------|---------------------|----------|-------------------------------|
| (בלתי מבוקר) |                |                     |          |                               |
| 135          | 149,197        | 167,762             | 317,094  | יתרה ליום 1 בינואר 2015       |
| --           | --             | 58,282              | 58,282   | רווח כולל לתשעת החודשים       |
| --           | --             | (47,000)            | (47,000) | שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2015 |
|              |                |                     |          | דיבידנד                       |
| 135          | 149,197        | 179,044             | 328,376  | יתרה ליום 30 בספטמבר 2015     |
|              |                |                     |          |                               |
| הון המניות   | פרמיה על מניות | יתרת רווח שלא יועדה | סה"כ     |                               |
| (בלתי מבוקר) |                |                     |          |                               |
| 135          | 149,197        | 152,173             | 301,505  | יתרה ליום 1 בינואר 2014       |
| --           | --             | 74,310              | 74,310   | רווח כולל לתשעת החודשים       |
| --           | --             | (63,000)            | (63,000) | שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2014 |
|              |                |                     |          | דיבידנד                       |
| 135          | 149,197        | 163,483             | 312,815  | יתרה ליום 30 בספטמבר 2014     |
|              |                |                     |          |                               |
| הון המניות   | פרמיה על מניות | יתרת רווח שלא יועדה | סה"כ     |                               |
| (בלתי מבוקר) |                |                     |          |                               |
| 135          | 149,197        | 179,207             | 328,539  | יתרה ליום 1 ביולי 2015        |
| --           | --             | 15,837              | 15,837   | רווח כולל לשלושת החודשים      |
| --           | --             | (16,000)            | (16,000) | שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2015 |
|              |                |                     |          | דיבידנד                       |
| 135          | 149,197        | 179,044             | 328,376  | יתרה ליום 30 בספטמבר 2015     |

**הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים המאוחדים**

**רשת חנויות רמי לוי שיווק השקמה 2006 בע"מ**  
**דוחות תמציתיים מאוחדים על השינויים בהון**  
**(באלפי ש"ח)**

| סה"כ         | יתרת רווח<br>שלא<br>יועדה | פרמיה<br>על<br>מניות | הון המניות |                                   |
|--------------|---------------------------|----------------------|------------|-----------------------------------|
| (בלתי מבוקר) |                           |                      |            |                                   |
| 313,306      | 163,974                   | 149,197              | 135        | יתרה ליום 1 ביולי 2014            |
| 20,509       | 20,509                    | --                   | --         | רווח כולל לשלושת החודשים שהסתיימו |
| (21,000)     | (21,000)                  | --                   | --         | ביום 30 בספטמבר 2014              |
|              |                           |                      |            | דיבידנד                           |
| 312,815      | 163,483                   | 149,197              | 135        | יתרה ליום 30 בספטמבר 2014         |
| סה"כ         | יתרת רווח<br>שלא<br>יועדה | פרמיה<br>על<br>מניות | הון המניות |                                   |
| (מבוקר)      |                           |                      |            |                                   |
| 301,505      | 152,173                   | 149,197              | 135        | יתרה ליום 1 בינואר 2014           |
| 93,169       | 93,169                    | --                   | --         | רווח נקי                          |
| 1,420        | 1,420                     | --                   | --         | רווח כולל אחר                     |
| (79,000)     | (79,000)                  | --                   | --         | דיבידנד                           |
| 317,094      | 167,762                   | 149,197              | 135        | יתרה ליום 31 בדצמבר 2014          |

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים המאוחדים

**רשת חנויות רמי לוי שיווק השקמה 2006 בע"מ**

**דוחות תמציתיים מאוחדים על תזרימי המזומנים**

**(באלפי ש"ח)**

| לשנה שהסתיימה<br>ביום 31 בדצמבר | לשלושת החודשים<br>שהסתיימו<br>ביום 30 בספטמבר |              | לתשעת החודשים<br>שהסתיימו<br>ביום 30 בספטמבר |              |
|---------------------------------|-----------------------------------------------|--------------|----------------------------------------------|--------------|
|                                 | 2014                                          | 2015         | 2014                                         | 2015         |
|                                 | (מבוקר)                                       | (בלתי מבוקר) | (מבוקר)                                      | (בלתי מבוקר) |

**תזרימי המזומנים מפעילות שוטפת:**

|        |        |        |        |        |
|--------|--------|--------|--------|--------|
| 93,169 | 20,509 | 15,837 | 74,310 | 58,282 |
|--------|--------|--------|--------|--------|

רווח נקי

ההתאמות הדרושות להצגת תזרימי המזומנים  
מפעילות שוטפת:

**התאמות לסעיפי רווח והפסד:**

|                |               |               |               |                |
|----------------|---------------|---------------|---------------|----------------|
| (1,764)        | (571)         | 549           | (1,090)       | (166)          |
| 28,182         | 6,968         | 10,853        | 20,567        | 28,968         |
| 49             | --            | --            | (24)          | (11)           |
| (1,728)        | 593           | 700           | (1,440)       | (2,088)        |
| (576)          | (1,732)       | 80            | (1,880)       | (362)          |
| 35,361         | 6,598         | 4,750         | 28,372        | 23,022         |
| 4,708          | 1,035         | 1,242         | 3,206         | 4,205          |
| --             | --            | (2,004)       | --            | (2,004)        |
| <u>(1,205)</u> | <u>(511)</u>  | <u>(298)</u>  | <u>(947)</u>  | <u>(1,013)</u> |
| <b>63,027</b>  | <b>12,380</b> | <b>15,872</b> | <b>46,764</b> | <b>50,551</b>  |

הוצאות (הכנסות) ריבית נטו  
פחת והפחתות  
הפסד (רווח) ממימוש רכוש קבוע  
ירידה (עלייה) במיסים נדחים  
ירידת (עליית) ערך ניירות ערך הנמדדים בשווי הוגן דרך  
רווח והפסד  
מיסים על ההכנסה (לא כולל מיסים נדחים)  
ירידה בנכסים והתחייבויות בגין הטבות לעובדים  
רווח בגין רכישת שליטה בחברה אשר טופלה בעבר כפעילות  
משותפת  
חלק החברה ברווחי חברות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני

**שינויים בסעיפי נכסים והתחייבויות:**

|               |              |                |               |               |
|---------------|--------------|----------------|---------------|---------------|
| (23,634)      | (15,565)     | 2,416          | (19,829)      | (22,439)      |
| 6,347         | 1,662        | (11,584)       | 5,516         | (14,924)      |
| (42,229)      | (37,824)     | 13,378         | (48,240)      | (29,318)      |
| (313)         | (23)         | (7)            | (232)         | (98)          |
| 62,481        | 51,123       | (13,591)       | 122,681       | 138,488       |
| 35,421        | 3,947        | 8,310          | 9,627         | 31            |
| <b>38,073</b> | <b>3,320</b> | <b>(1,078)</b> | <b>69,523</b> | <b>71,740</b> |

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

**מזומנים ששולמו והתקבלו במשך השנה עבור:**

|                 |                 |                 |                 |                 |
|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| --              | (74)            | (625)           | (203)           | (792)           |
| 960             | 204             | 76              | 871             | 990             |
| (48,565)        | (12,201)        | (14,291)        | (37,664)        | (39,808)        |
| --              | --              | 104             | --              | 5,741           |
| <u>(47,605)</u> | <u>(12,071)</u> | <u>(14,736)</u> | <u>(36,996)</u> | <u>(33,869)</u> |
| <b>146,664</b>  | <b>24,138</b>   | <b>15,895</b>   | <b>153,601</b>  | <b>146,704</b>  |

ריבית ששולמה  
ריבית שהתקבלה  
מיסים ששולמו  
מיסים שהתקבלו

מזומנים נטו שנבעו מפעילות שוטפת

**הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים המאוחדים**

**רשת חנויות רמי לוי שיווק השקמה 2006 בע"מ**  
**דוחות תמציתיים מאוחדים על תזרימי המזומנים**  
**(באלפי ש"ח)**

| לתשעת החודשים<br>שהסתיימו<br>ביום 30 בספטמבר               |          | לשלושת החודשים<br>שהסתיימו<br>ביום 30 בספטמבר |          | לשנה שהסתיימה<br>ביום 31 בדצמבר |
|------------------------------------------------------------|----------|-----------------------------------------------|----------|---------------------------------|
| 2015                                                       | 2014     | 2015                                          | 2014     | 2014                            |
| (בלתי מבוקר)                                               |          | (בלתי מבוקר)                                  |          | (מבוקר)                         |
| <b>תזרימי המזומנים מפעילות השקעה:</b>                      |          |                                               |          |                                 |
| 93,904                                                     | 826      | 20,455                                        | 826      | (13,810)                        |
| 600                                                        | 400      | 80                                            | 400      | 600                             |
| מכירת (רכישת) השקעות לזמן קצר                              |          |                                               |          |                                 |
| דיבידנד שהתקבל מחברה המטופלת לפי שיטת השווי המאזני         |          |                                               |          |                                 |
| פרעון הלוואה שניתנה לחברה המטופלת לפי שיטת השווי המאזני    |          |                                               |          |                                 |
| --                                                         | 326      | --                                            | 181      | 522                             |
| מעבר מעסקה משותפת לפעילות משותפת                           |          |                                               |          |                                 |
| --                                                         | 10,774   | --                                            | --       | 10,774                          |
| רכישת שליטה בחברה אשר טופלה בעבר כפעילות משותפת(ב)         |          |                                               |          |                                 |
| --                                                         | (49)     | --                                            | --       | (49)                            |
| מיסים ששולמו בגין מכירת נכס מקרקעין                        |          |                                               |          |                                 |
| 24                                                         | 6,776    | --                                            | --       | 6,902                           |
| תמורה ממימוש נכסים קבועים                                  |          |                                               |          |                                 |
| (63,879)                                                   | (49,407) | (11,652)                                      | (13,369) | (87,482)                        |
| רכישת נכסים קבועים                                         |          |                                               |          |                                 |
| (201)                                                      | (15)     | --                                            | --       | (15)                            |
| השקעה בנכסים בלתי מוחשיים                                  |          |                                               |          |                                 |
| 27,932                                                     | (30,369) | 6,367                                         | (11,962) | (82,558)                        |
| <b>מזומנים נטו שנבעו (שימשו) לפעילות השקעה</b>             |          |                                               |          |                                 |
| <b>תזרימי המזומנים מפעילות מימון:</b>                      |          |                                               |          |                                 |
| (2,402)                                                    | 164      | (5,354)                                       | 684      | 3,302                           |
| קבלת (פרעון) הלוואה מחברה אם                               |          |                                               |          |                                 |
| (47,000)                                                   | (63,000) | (16,000)                                      | (21,000) | (79,000)                        |
| דיבידנד ששולם                                              |          |                                               |          |                                 |
| (18,960)                                                   | 24,603   | (1,991)                                       | 1,647    | 32,980                          |
| קבלת (פרעון) אשראי לזמן קצר מתאגידים בנקאיים               |          |                                               |          |                                 |
| (68,362)                                                   | (38,233) | (23,345)                                      | (18,669) | (42,718)                        |
| <b>מזומנים נטו ששימשו לפעילות מימון</b>                    |          |                                               |          |                                 |
| 106,274                                                    | 84,999   | (1,083)                                       | (6,493)  | 21,388                          |
| 150,696                                                    | 129,308  | 258,053                                       | 220,800  | 129,308                         |
| 256,970                                                    | 214,307  | 256,970                                       | 214,307  | 150,696                         |
| <b>עלייה (ירידה) במזומנים ושווי מזומנים</b>                |          |                                               |          |                                 |
| <b>יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה</b>            |          |                                               |          |                                 |
| <b>יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף התקופה</b>              |          |                                               |          |                                 |
| <b>(א) פעולות מהותיות שלא במזומן</b>                       |          |                                               |          |                                 |
| --                                                         | (6,668)  | --                                            | --       | (6,668)                         |
| <b>מימוש רכוש קבוע באשראי</b>                              |          |                                               |          |                                 |
| <b>(ב) רכישת שליטה בחברה אשר טופלה בעבר כפעילות משותפת</b> |          |                                               |          |                                 |
| נכסים והתחייבויות של החברות המאוחדות ליום הרכישה:          |          |                                               |          |                                 |
| 12,214                                                     | --       | 12,214                                        | --       | --                              |
| הון חוזר (למעט מזומנים ושווי מזומנים)                      |          |                                               |          |                                 |
| (17,730)                                                   | --       | (17,730)                                      | --       | --                              |
| רכוש קבוע                                                  |          |                                               |          |                                 |
| (2,180)                                                    | --       | (2,180)                                       | --       | --                              |
| נכסים בלתי מוחשיים                                         |          |                                               |          |                                 |
| 694                                                        | --       | 694                                           | --       | --                              |
| מיסים נדחים                                                |          |                                               |          |                                 |
| 1,319                                                      | --       | 1,319                                         | --       | --                              |
| התחייבויות לא שוטפות                                       |          |                                               |          |                                 |
| 2,004                                                      | --       | 2,004                                         | --       | --                              |
| רווח בגין רכישת שליטה בחברה אשר טופלה בעבר כפעילות משותפת  |          |                                               |          |                                 |
| 1,163                                                      | --       | 1,163                                         | --       | --                              |
| נכסים נטו של חברה אשר טופלה בעבר כפעילות משותפת            |          |                                               |          |                                 |
| (2,516)                                                    | --       | (2,516)                                       | --       | --                              |

**הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים המאוחדים**

## רשת חנויות רמי לוי שיווק השקמה 2006 בע"מ

### באורים לדוחות הכספיים המאוחדים

#### (בלתי מבוקרים)

#### באור 1 - היישות המדווחת

רשת חנויות רמי לוי שיווק השקמה 2006 בע"מ (להלן: "החברה") הינה חברה תושבת ישראל. הדוחות הכספיים המאוחדים ליום 30 בספטמבר 2015, כוללים את אלה של החברה ושל החברות הבנות שלה (להלן יחד: "הקבוצה"). הקבוצה עוסקת בהפעלת רשת סופרמרקטים בישראל והחל מחודש דצמבר 2011 נותנת חברה מאוחדת שירותי רדיו טלפון נייד ברשת אחרת (MVNO). ניירות הערך של החברה רשומים למסחר בבורסה לניירות ערך בתל-אביב.

#### באור 2 - בסיס עריכת הדוחות הכספיים

א.

##### הצהרה על עמידה בתקני דיווח כספי בינלאומיים ומתכונת עריכת דוחות הביניים

תמצית דוחות הביניים המאוחדים נערכו בהתאם ל- IAS-34 - דיווח כספי לתקופות ביניים וכן בהתאם לדרישות הגילוי בפרק ד' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים) התש"ל - 1970. דוחות כספיים ביניים אינם כוללים את כל המידע הנדרש בדוחות שנתיים מלאים. יש לעיין בדוחות אלה יחד עם הדוחות הכספיים לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2014.

דוחות הביניים המאוחדים אושרו לפרסום על ידי דירקטוריון הקבוצה ביום 29 בנובמבר 2015.

ב.

##### 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 2014.

#### באור 3 - עיקרי המדיניות החשבונאית

המדיניות החשבונאית של החברה בתמצית דוחות ביניים מאוחדים אלה, יושמה באופן עקבי ליישומה בדוחות הכספיים השנתיים שפורסמו על ידי ליום ולשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2014, למעט כפי שיפורט להלן:

##### תקנים חדשים ופרשנויות שטרם אומצו

תקנים חדשים ותיקונים לתקנים קיימים נוספים אשר עדיין אינם בתוקף פורטו במסגרת הדוחות הכספיים השנתיים של הקבוצה לשנת 2014, הקבוצה החלה לבחון את השלכות יישום התקנים שצוינו, ללא כוונה ליישום מוקדם.

##### מדיניות חשבונאית עבור עסקאות או אירועים חדשים

לאור איחוד לראשונה של חברת ביכורי השקמה בע"מ, אשר הוצגה בעבר כפעילות משותפת, במסגרת דוחות כספיים אלו כפי שפורט בבאור 7, החברה יישמה את הוראות IFRS 3 החלות על צירוף עסקים אשר הושג בשלבים. להלן תאור המדיניות החשבונאית שננקטה בגין העסקה האמורה בתמצית דוחות כספיים ביניים מאוחדים אלה:

**רשת חנויות רמי לוי שיווק השקמה 2006 בע"מ**

**באורים לדוחות הכספיים המאוחדים**

**(בלתי מבוקרים)**

**עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך):** **באור 3 -**

- (א) הקבוצה יישמה לגבי צירוף העסקים את שיטת הרכישה (Acquisition method). מועד הרכישה הינו המועד בו הרוכשת השיגה שליטה על הנרכשת.
- (ב) הקבוצה הכירה במוניטין למועד הרכישה לפי השווי ההוגן של התמורה שהועברה והשווי ההוגן למועד הרכישה של זכות הונית בנרכשת שהוחזקה קודם לכן על ידי הקבוצה, בניכוי הסכום נטו שיוחס ברכישה לנכסים הניתנים לזיהוי שנרכשו ולהתחייבויות שניטלו.
- (ג) התמורה שהועברה כוללת את השווי ההוגן של הנכסים שהועברו לבעלים הקודמים של הנרכשת והתחייבויות שהתהוו לרוכש מול הבעלים הקודמים של הנרכשת.
- (ד) בצירוף עסקים שהושג בשלבים, ההפרש בין השווי ההוגן למועד הרכישה של הזכויות ההוניות בנרכשת שהוחזקו קודם לכן על ידי הקבוצה לבין הערך הפנקסני לאותו מועד, נזקף לדוח רווח והפסד במסגרת סעיף הכנסות או הוצאות אחרות.
- (ה) עלויות הקשורות לרכישה שהתהוו לרוכשת בגין צירוף העסקים, כגון: עמלות ייעוץ, עמלות משפטיות, הערכת שווי ועמלות אחרות בגין שירותים מקצועיים או שירותי ייעוץ, מוכרות כהוצאות בתקופה שבה השירותים מתקבלים.

**דיבידנדים** **באור 4 -**

- ביום 29 במרץ 2015 החליט דירקטוריון החברה על חלוקת דיבידנד בסך של 16 מיליוני ש"ח. הדיבידנד שולם ביום 16 באפריל 2015.
- ביום 28 במאי 2015 החליט דירקטוריון החברה על חלוקת דיבידנד בסך של 15 מיליוני ש"ח. הדיבידנד שולם ביום 15 ביוני 2015.
- ביום 26 באוגוסט 2015 החליט דירקטוריון החברה על חלוקת דיבידנד בסך של 16 מיליוני ש"ח. הדיבידנד שולם ביום 10 בספטמבר 2015.

**עונתיות** **באור 5 -**

- 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.

**רשת חנויות רמי לוי שיווק השקמה 2006 בע"מ**

**באורים לדוחות הכספיים המאוחדים**

**(בלתי מבוקרים)**

**אירועים מהותיים בתקופת הדיווח**

**באור 6 -**

**א.**

ביום 12 במאי 2015 פרסמה החברה תשקיף מדף.

**ב.**

החברה הקימה מרכז לוגיסטי לתפעול הזמנות אינטרנט. מדובר במרכז ייחודי של כ- 3,000 מ"ר, שהחברה הקימה על סמך ידע וניסיון שצברה, שיוחד לתפעול הזמנות של לקוחות העורכים רכישות של מוצרי החברה באמצעות האינטרנט. המרכז מסוגל להוציא כ- 2,000 הזמנות בכל יום ובאמצעות כלי רכב ייחודיים שנבנו על פי מפרט ייחודי של החברה לחלק את הזמנות האלה בו ביום ללקוחות החברה בהתאם לחלון הזמן שהלקוח בחר. המרכז ישרת את תושבי גוש דן. המרכז החל לפעול במהלך חודש יוני 2015 במתכונת של פיילוט על מנת לבדוק את יעילות התפעול והשירות שהמרכז מעניק ועמידה בזמנים ובתקני השירות שהחברה הציבה לעצמה. עם סיום הפיילוט והפקת הלקחים בכוונת החברה לבנות מרכזים דומים נוספים על מנת לתת כסוי גיאוגרפי רחב יותר לשירות האינטרנט של החברה.

**ג.**

ביום 25 באוגוסט 2015 העניק המנהל הכללי של משרד התקשורת לרמי לוי שיווק השקמה תקשורת בע"מ, שהינה חברה פרטית בבעלות מלאה של החברה ("רמי לוי תקשורת"), רישיון כללי אחד ("הרישיון החדש") לאחר שעמדה בהוראות תקנות התקשורת (בזק ושידורים) (הליכים ותנאים לקבלת רישיון כללי אחד), התש"ע - 2010. הרישיון החדש מבטל ומחליף את הרישיון הקודם שהוענק לרמי לוי תקשורת בחודש ספטמבר 2011 – רישיון כללי למתן שירותי רדיו וטלפון נייד (ר"ט"ן) ברשת אחרת (MVNO) ("הרישיון הקודם"). הרישיון החדש מרחיב את סל השירותים שרמי לוי תקשורת תהא רשאית לספק לפיו בהליך מקוצר, שהינם כדלקמן: שירותי בזק ארציים נייחים, שירותי בזק פנים ארציים נייחים, שירותי בזק בינלאומי ושירותי גישה לאינטרנט. תוקפו של הרישיון החדש הוא לתקופה של עשרים (20) שנים, שתחילתה ביום 7 בספטמבר 2010 (כאשר תוקפו של הרישיון הקודם היה לתקופה של חמש-עשרה שנים מתאריך זה).

**רשת חנויות רמי לוי שיווק השקמה 2006 בע"מ**  
**באורים לדוחות הכספיים המאוחדים**

**(בלתי מבוקרים)**

**צירופי עסקים**

**באור 7 -**

**א. רכישת חברת ביכורי השקמה בע"מ**

ביום 25 במרץ 2015 התקשרה החברה בהסכם, לפיו תרכוש את כל יתרת מניות חברת ביכורי השקמה בע"מ (להלן: "ביכורי השקמה"), חברה בשליטה משותפת, המוחזקת על ידי ביכורי שדה דרום. לאחר השלמת העסקה על פי ההסכם תחזיק החברה במלוא הון המניות של ביכורי השקמה. פרטים נוספים בדבר תנאי העסקה ראה גם בדוחות הכספיים השנתיים של הקבוצה לשנת 2014. התנאים המתלים לעסקה הושלמו ביום 2 באוגוסט 2015. ביום 27 ביולי 2015, לפני השלמת הרכישה, הכריזה ביכורי השקמה על חלוקת דיבידנד לבעלי המניות בסך של 60 מיליון ש"ח, חלקה של החברה כדיבידנד ששולם הינו 50%. עד למועד השלמת העסקה, החברה טיפלה בהשקעתה בביכורי השקמה כהשקעה בפעילות משותפת. כמפורט בביאור 3 לעיל, החברה טיפלה בעסקה בהתאם להוראות IFRS 3 לעניין השגת שליטה בשלבים.

**ב. זרימת מזומנים נטו ברכישה**

| <b>אלפי ש"ח</b>            |                                       |
|----------------------------|---------------------------------------|
| <b><u>(בלתי מבוקר)</u></b> |                                       |
| 2,516                      | מזומן ששולם                           |
| 2,516 (*)                  | שווי הוגן של השקעה קיימת במועד הרכישה |
| 5,032                      | סה"כ עלות הרכישה                      |
| ---                        | בניכוי - מזומנים ושווי מזומנים שנרכשו |
| <u>5,032</u>               | סה"כ                                  |

(\*) השווי ההוגן של ההשקעה הקודמת גבוה מערכה בספרים במועד הרכישה בסך כ-1,353 אלפי ש"ח. ההפרש האמור נזקף לסעיף הכנסות אחרות בדוח על רווח או הפסד ורווח כולל אחר.

**ג. הסכומים שהוכרו במועד הרכישה בגין נכסים והתחייבויות**

|              |                                       |
|--------------|---------------------------------------|
| (12,214)     | הון חוזר                              |
| 17,730       | רכוש קבוע                             |
| 2,180        | נכסים בלתי מוחשיים הניתנים לזיהוי (*) |
| (694)        | מיסים נדחים                           |
| (1,319)      | התחייבויות לא שוטפות                  |
| 5,683        | סה"כ נכסים נטו ניתנים לזיהוי          |
| (651)        | רווח מרכישה הזדמנותית (**)            |
| <u>5,032</u> | סך עלות הרכישה                        |

(\*) מיוחס למותג בעל אורך חיים בלתי מוגדר.  
 (\*\*) רווח מרכישה הזדמנותית בסך 651 אלפי ש"ח נזקף לסעיף הכנסות אחרות בדוח על רווח או הפסד ורווח כולל אחר.

**רשת חנויות רמי לוי שיווק השקמה 2006 בע"מ**  
**באורים לדוחות הכספיים המאוחדים**

**(בלתי מבוקרים)**

**באור 7 - צירופי עסקים (המשך):**

**ד. מוניטין/רווח מרכישה במחיר הזדמנותי**

| <b>אלפי ש"ח</b>            |                                       |
|----------------------------|---------------------------------------|
| <b><u>(בלתי מבוקר)</u></b> |                                       |
| 2,516                      | תמורה במזומן                          |
| <u>2,516</u>               | שווי הוגן של השקעה קיימת במועד הרכישה |
| 5,032                      | סה"כ עלות הרכישה                      |
| <u>2,325</u>               | יתרת נכסים והתחייבויות שנרכשו, נטו    |
| 2,707                      | עודפי עלות לייחוס                     |
| (2,389)                    | רכוש קבוע                             |
| 633                        | התחייבות מס נדחה בגין רכוש קבוע       |
| <u>(2,180)</u>             | מותג                                  |
| 578                        | התחייבות מס נדחה בגין מותג            |
| <u><b>(651)</b></u>        | רווח מרכישה הזדמנותית                 |

**ה. עלויות רכישה ישירות המיוחסות לעסקה בסך של כ- 15 אלפי ש"ח נזקפו כהוצאה ונכללו בסעיף הוצאות הנהלה וכלליות.**

**ו. השפעת הרכישה על תוצאות הקבוצה**

החל ממועד הרכישה, חברת ביכורי השקמה בע"מ תרמה הפסד בסך 1,672 אלפי ש"ח לרווח הנקי המאוחד ו- 20,397 אלפי ש"ח למחזור ההכנסות המאוחד. אם צירוף העסקים היה מתבצע בתחילת השנה, הרווח הנקי המאוחד היה מסתכם לסך של 65,773 אלפי ש"ח ומחזור ההכנסות המאוחד היה מסתכם לסך של 27,272 אלפי ש"ח, ללא הנחות פרופורמה.

**באור 8 - אירועים מהותיים לאחר תקופת הדיווח**

**א.** ביום 20 ביולי 2015, הודיעה החברה כי הגיעה להסכמה עם חברת מגה קמעונאות בע"מ (להלן: "מגה"), לפיה תרכוש את זכויות השכירות בשבעה סניפים ברשת "מגה" בתמורה של כ- 5.4 מליון ש"ח בממוצע לסניף.

העסקה הייתה כפופה לתנאים מתלים שהיו צריכים להתקיים עד למועד ההשלמה (בעיקר קבלת הסכמת המשכירים לחתימה על הסכמי שכירות עם החברה). תנאים אלה לא התקיימו עד למועד ההשלמה ולפיכך פקעה העסקה.

**ב.** ביום 25 בנובמבר 2015 הודיעה החברה כי החל מיום 31 בדצמבר 2015 תפסיק ביכורי השקמה את פעילותה כאמור, והחברה תבצע במישרין את הפעילות החל מאותו מועד. החברה מעריכה כי מהלך זה ישפר את יעילותה התפעולית והניהולית בתחום הפירות והירקות.

**רשת חנויות רמי לוי שיווק השקמה 2006 בע"מ**

**נתונים כספיים מתוך הדוחות הכספיים המאוחדים  
המיוחסים לחברה עצמה**

**ליום 30 בספטמבר 2015**

**(בלתי מבוקר)**

**רשת חנויות רמי לוי שיווק השקמה 2006 בע"מ**

**נתונים כספיים מתוך הדוחות הכספיים המאוחדים המיוחסים לחברה עצמה**  
**ליום 30 בספטמבר 2015**

**תוכן העניינים**

**עמוד**

2 דוח מיוחד לסקירת המידע הכספי הביניים הנפרד

**נתונים כספיים:**

3 נתונים על המצב הכספי ביניים

4 נתונים על רווח או הפסד ורווח כולל אחר ביניים

5-6 נתונים על תזרימי המזומנים ביניים

7-8 מידע נוסף למידע הכספי הנפרד

לכבוד

**בעלי המניות של רשת חנויות רמי לוי שיווק השקמה 2006 בע"מ**

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

**מבוא**

סקרנו את המידע הכספי הביניים הנפרד המובא לפי תקנה 38' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל-1970 של רשת חנויות רמי לוי שיווק השקמה 2006 בע"מ (להלן: "החברה") ליום 30 בספטמבר 2015 ולתקופות של תשעה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך. המידע הכספי הביניים הנפרד הינו באחריות הדירקטוריון והנהלה של החברה. אחריותנו היא להביע מסקנה על המידע הכספי הביניים הנפרד לתקופות ביניים אלו בהתבסס על סקירתנו.

**היקף הסקירה**

ערכנו את סקירתנו בהתאם לתקן סקירה 1 של לשכת רואי חשבון בישראל "סקירה של מידע כספי לתקופות ביניים הנערכת על ידי רואה החשבון המבקר של היישות". סקירה של מידע כספי ביניים נפרד 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 שניוודע לכל העניינים המשמעותיים שהיו יכולים להיות מזהים בביקורת. בהתאם לכך, אין אנו מחוויים חוות דעת של ביקורת.

**מסקנה**

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

**בן דוד שלוי קופ ושות'  
רואי חשבון**

ירושלים, 29 בנובמבר 2015

**רשת חנויות רמי לוי שיווק השקמה 2006 בע"מ**

**תמצית נתונים על המצב הכספי ביניים**

**(באלפי ש"ח)**

| ליום 31 בדצמבר   | ליום 30 בספטמבר  |                  |
|------------------|------------------|------------------|
| 2014             | 2014             | 2015             |
| (מבוקר)          | (בלתי מבוקר)     |                  |
| 136,883          | 198,323          | 234,272          |
| 98,894           | 85,562           | 5,352            |
| 293,212          | 296,585          | 328,418          |
| 20,872           | 22,588           | 37,811           |
| 21,704           | 17,336           | 38,904           |
| 176,239          | 184,227          | 207,976          |
| <b>747,804</b>   | <b>804,621</b>   | <b>852,733</b>   |
| 226,773          | 198,222          | 258,829          |
| 1,881            | 1,800            | 1,979            |
| 8,876            | 9,112            | 10,936           |
| 53,274           | 66,239           | 50,552           |
| <b>290,804</b>   | <b>275,373</b>   | <b>322,296</b>   |
| <b>1,038,608</b> | <b>1,079,994</b> | <b>1,175,029</b> |

**נכסים שוטפים**

מזומנים ושווי מזומנים  
השקעות לזמן קצר  
לקוחות  
חייבים ויתרות חובה  
מיסים שוטפים לקבל  
מלאי

**נכסים בלתי שוטפים**

רכוש קבוע, נטו  
הוצאות מראש לזמן ארוך  
מיסים נדחים  
השקעות בחברות מוחזקות

\* \* \*

**התחייבויות שוטפות**

אשראי לזמן קצר מתאגידים בנקאיים  
התחייבויות לספקים ונותני שירותים  
זכאים ויתרות זכות

**התחייבויות שאינן שוטפות**

התחייבויות בגין הטבות לעובדים

**הון עצמי**

הון המניות  
פרמיה על מניות  
יתרת רווח שלא יועדה  
סה"כ הון עצמי

|                  |                  |                  |
|------------------|------------------|------------------|
| 135              | 135              | 135              |
| 149,197          | 149,197          | 149,197          |
| 167,762          | 163,483          | 179,044          |
| <b>317,094</b>   | <b>312,815</b>   | <b>328,376</b>   |
| <b>1,038,608</b> | <b>1,079,994</b> | <b>1,175,029</b> |

**29 בנובמבר 2015**

תאריך אישור  
הדוחות הכספיים

רמי לוי-  
מנכ"ל ודירקטור

מרדכי ברקוביץ-  
יו"ר הדירקטוריון

עופר בהרל-  
מנהל כספים וחשב

**רשת חנויות רמי לוי שיווק השקמה 2006 בע"מ**

**תמצית נתונים על רווח או הפסד ורווח כולל אחר ביניים**

**(באלפי ש"ח)**

| לשנה שהסתיימה<br>ביום 31 בדצמבר                        | לשלושת החודשים<br>שהסתיימו<br>ביום 30 בספטמבר |              | לתשעת החודשים<br>שהסתיימו<br>ביום 30 בספטמבר |              |                                 |
|--------------------------------------------------------|-----------------------------------------------|--------------|----------------------------------------------|--------------|---------------------------------|
|                                                        | 2014                                          | 2015         | 2014                                         | 2015         |                                 |
|                                                        | (מבוקר)                                       | (בלתי מבוקר) | (מבוקר)                                      | (בלתי מבוקר) |                                 |
| 3,084,043                                              | 785,515                                       | 959,966      | 2,293,849                                    | 2,752,500    | מכירות                          |
| 2,438,157                                              | 622,418                                       | 762,508      | 1,808,835                                    | 2,188,117    | עלות המכירות                    |
| 645,886                                                | 163,097                                       | 197,458      | 485,014                                      | 564,383      | רווח גולמי                      |
| 544,867                                                | 143,140                                       | 178,585      | 404,358                                      | 500,023      | הוצאות מכירה ושיווק             |
| 30,648                                                 | 7,598                                         | 8,795        | 23,341                                       | 25,991       | הוצאות הנהלה וכלליות            |
| 12,237                                                 | 3,073                                         | --           | 9,231                                        | 13           | הכנסות אחרות                    |
| 82,608                                                 | 15,432                                        | 10,078       | 66,546                                       | 38,382       | רווח מפעולות רגילות             |
| (29)                                                   | (5)                                           | (146)        | (26)                                         | (69)         | הוצאות מימון                    |
| 2,097                                                  | 2,385                                         | 91           | 3,201                                        | 1,341        | הכנסות מימון                    |
| 31,261                                                 | 7,404                                         | 8,549        | 23,363                                       | 29,518       | חלק החברה ברווחי חברות מוחזקות  |
| 115,937                                                | 25,216                                        | 18,572       | 93,084                                       | 69,172       | רווח לפני מיסים על ההכנסה       |
| 22,794                                                 | 4,707                                         | 2,735        | 18,774                                       | 10,890       | מיסים על ההכנסה                 |
| 93,143                                                 | 20,509                                        | 15,837       | 74,310                                       | 58,282       | רווח נקי                        |
| <b><u>רווח כולל אחר (לאחר השפעת מס):</u></b>           |                                               |              |                                              |              |                                 |
| <b><u>סעיפים אשר לא יסווגו מחדש לרווח או הפסד:</u></b> |                                               |              |                                              |              |                                 |
| 1,446                                                  | --                                            | --           | --                                           | --           | מדידה מחדש של תכנית הטבה מוגדרת |
| 1,446                                                  | --                                            | --           | --                                           | --           | רווח כולל אחר לתקופה            |
| 94,589                                                 | 20,509                                        | 15,837       | 74,310                                       | 58,282       | סך רווח כולל לתקופה             |

המידע הנוסף המצורף מהווה חלק בלתי נפרד מהנתונים הכספיים ומהמידע הכספי הנפרד

**רשת חנויות רמי לוי שיווק השקמה 2006 בע"מ**

**תמצית נתונים על תזרימי המזומנים ביניים**

**(באלפי ש"ח)**

| לשנה שהסתיימה<br>ביום 31 בדצמבר | לשלושת החודשים<br>שהסתיימו |      | לתשעת החודשים<br>שהסתיימו |      |
|---------------------------------|----------------------------|------|---------------------------|------|
|                                 | ביום 30 בספטמבר            |      | ביום 30 בספטמבר           |      |
|                                 | 2014                       | 2015 | 2014                      | 2015 |
|                                 | (בלתי מבוקר)               |      | (בלתי מבוקר)              |      |

**תזרימי המזומנים מפעילות שוטפת:**

רווח נקי לתקופה

ההתאמות הדרושות להצגת תזרימי המזומנים  
מפעילות שוטפת:

**התאמות לסעיפי רווח והפסד:**

הוצאות (הכנסות) ריבית נטו

פחת רכוש קבוע

הפסד (רווח) ממימוש רכוש קבוע

ירידת (עליית) ערך ניירות ערך הנמדדים בשווי הוגן

דרך רווח והפסד

ירידה (עלייה) במיסים נדחים

מיסים על ההכנסה (לא כולל מיסים נדחים)

ירידה (עלייה) בנכסים והתחייבויות בגין הטבות לעובדים

חלק החברה ברווחי חברות מוחזקות

|               |              |              |               |               |
|---------------|--------------|--------------|---------------|---------------|
| (1,461)       | (630)        | (17)         | (1,246)       | (887)         |
| 25,667        | 6,339        | 9,311        | 18,671        | 25,870        |
| 57            | --           | --           | (11)          | (13)          |
| (576)         | (1,732)      | 80           | (1,880)       | (362)         |
| (1,764)       | 568          | 685          | (1,478)       | (2,060)       |
| 24,557        | 4,139        | 2,048        | 20,251        | 12,950        |
| 4,664         | 1,051        | 1,235        | 3,166         | 4,160         |
| (31,261)      | (7,404)      | (8,549)      | (23,363)      | (29,518)      |
| <b>19,883</b> | <b>2,331</b> | <b>4,793</b> | <b>14,110</b> | <b>10,140</b> |

**שינויים בסעיפי נכסים והתחייבויות:**

ירידה (עלייה) בלקוחות

ירידה (עלייה) בחייבים ויתרות חובה

ירידה (עלייה) במלאי

ירידה (עלייה) בהוצאות מראש לזמן ארוך

עלייה (ירידה) בהתחייבויות לספקים ולנותני שירותים

עלייה (ירידה) בזכאים ויתרות זכות

|               |              |                 |               |              |
|---------------|--------------|-----------------|---------------|--------------|
| (19,055)      | (17,530)     | (5,295)         | (22,428)      | (35,206)     |
| 6,759         | 1,541        | (12,852)        | 5,500         | (16,709)     |
| (42,544)      | (38,024)     | 12,314          | (50,532)      | (31,737)     |
| (313)         | (23)         | (7)             | (232)         | (98)         |
| 81,357        | 53,129       | (74,537)        | 141,151       | 69,612       |
| 35,040        | 5,821        | 19,829          | 23,658        | 23,843       |
| <b>61,244</b> | <b>4,914</b> | <b>(60,548)</b> | <b>97,117</b> | <b>9,705</b> |

**מזומנים ששולמו והתקבלו במשך השנה עבור:**

ריבית ששולמה

ריבית שהתקבלה

מיסים ששולמו

מיסים שהתקבלו

דיבידנד שהתקבל

|                 |                |                 |                 |                 |
|-----------------|----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| --              | --             | (65)            | (18)            | (65)            |
| 861             | 186            | 76              | 771             | 940             |
| (34,429)        | (8,019)        | (10,000)        | (25,872)        | (30,150)        |
| --              | --             | --              | --              | --              |
| 18,900          | --             | --              | --              | --              |
| <b>(14,668)</b> | <b>(7,883)</b> | <b>(9,989)</b>  | <b>(25,119)</b> | <b>(29,275)</b> |
| <b>159,602</b>  | <b>19,921</b>  | <b>(49,907)</b> | <b>160,418</b>  | <b>48,852</b>   |

מזומנים נטו שנבעו (שימשו) לפעילות שוטפת

המידע הנוסף המצורף מהווה חלק בלתי נפרד מהנתונים הכספיים ומהמידע הכספי הנפרד

**רשת חנויות רמי לוי שיווק השקמה 2006 בע"מ**

**תמצית נתונים על תזרימי המזומנים ביניים**

**(באלפי ש"ח)**

| לשנה שהסתיימה<br>ביום 31 בדצמבר | לשלושת החודשים<br>שהסתיימו<br>ביום 30 בספטמבר |      | לתשעת החודשים<br>שהסתיימו<br>ביום 30 בספטמבר |      |
|---------------------------------|-----------------------------------------------|------|----------------------------------------------|------|
| 2014                            | 2014                                          | 2015 | 2014                                         | 2015 |
| (מבוקר)                         | (בלתי מבוקר)                                  |      | (בלתי מבוקר)                                 |      |

**תזרימי המזומנים מפעילות השקעה:**

|                 |                |               |                 |               |                                                 |
|-----------------|----------------|---------------|-----------------|---------------|-------------------------------------------------|
| (13,810)        | 826            | 20,455        | 826             | 93,904        | מכירת (רכישת) השקעות לזמן קצר                   |
| 161             | 74             | (78)          | 47              | (218)         | פרעון (מתן) הלוואות לחברה מוחזקת                |
| (49)            | --             | --            | (49)            | --            | מיסים ששולמו בגין מכירת נכס מקרקעין             |
| 31,475          | 4,150          | 30,080        | 29,150          | 34,756        | דיבידנד מחברות מוחזקות                          |
| --              | --             | (2,516)       | --              | (2,516)       | רכישת חברות מאוחדות שאוחדו לראשונה              |
| 6,781           | --             | --            | 6,679           | 13            | תמורה ממימוש נכסים קבועים                       |
| (83,683)        | (12,883)       | (8,843)       | (47,966)        | (57,926)      | רכישת נכסים קבועים                              |
| <b>(59,125)</b> | <b>(7,833)</b> | <b>39,098</b> | <b>(11,313)</b> | <b>68,013</b> | <b>מזומנים נטו שנבעו (ששימשו) לפעילות השקעה</b> |

**תזרימי המזומנים מפעילות מימון:**

|                 |                 |              |                 |                 |                                                 |
|-----------------|-----------------|--------------|-----------------|-----------------|-------------------------------------------------|
| --              | --              | 30,031       | --              | 30,031          | קבלת אשראי לזמן קצר מתאגידים בנקאיים            |
| 3,352           | 634             | (5,459)      | 164             | (2,507)         | קבלת (פרעון) הלוואה מחברה אם                    |
| (79,000)        | (21,000)        | (16,000)     | (63,000)        | (47,000)        | דיבידנד ששולם                                   |
| <b>(75,648)</b> | <b>(20,366)</b> | <b>8,572</b> | <b>(62,836)</b> | <b>(19,476)</b> | <b>מזומנים נטו (שנבעו) ששימשו לפעילות מימון</b> |

|                |                |                |                |                |                                               |
|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|-----------------------------------------------|
| <b>24,829</b>  | <b>(8,278)</b> | <b>(2,237)</b> | <b>86,269</b>  | <b>97,389</b>  | <b>עלייה (ירידה) במזומנים ושווי מזומנים</b>   |
| 112,054        | 206,601        | 236,509        | 112,054        | 136,883        | יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה      |
| <b>136,883</b> | <b>198,323</b> | <b>234,272</b> | <b>198,323</b> | <b>234,272</b> | <b>יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף התקופה</b> |

**פעולות מהותיות שלא במזומן**

|                |           |           |                |           |                               |
|----------------|-----------|-----------|----------------|-----------|-------------------------------|
| <b>(6,668)</b> | <b>--</b> | <b>--</b> | <b>(6,668)</b> | <b>--</b> | <b>מימוש רכוש קבוע באשראי</b> |
|----------------|-----------|-----------|----------------|-----------|-------------------------------|

**רשת חנויות רמי לוי שיווק השקמה 2006 בע"מ**  
**מידע נוסף למידע הכספי הנפרד**  
**(באלפי ש"ח)**

**באור 1-**

**להלן עיקרי אופן עריכת המידע הכספי הנפרד:**

המידע הכספי ביניים הנפרד, נערך בהתאם לתקנה 38ד' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים) התש"ל - 1970 (להלן - תקנות דוחות תקופתיים). בהתאם לתקנה האמורה, יובאו בדוח ביניים, בצירוף סקירת רואה החשבון המבקר, נתונים כספיים מתוך הדוחות המאוחדים של התאגיד לתקופת הביניים, כאמור בתקנה 9ג' לתקנות דוחות תקופתיים (להלן - תקנה 9ג'), בשינויים המחויבים.

בהתאם, המידע הכספי ביניים הנפרד, כולל נתונים כספיים מתוך הדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים של החברה ליום 30 בספטמבר 2015 ולתקופות של תשעה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך (להלן - הדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים ביניים), המיוחסים לחברה עצמה כחברה אם.

יש לעיין במידע הכספי ביניים הנפרד ביחד עם המידע הכספי הנפרד של החברה ליום 31 בדצמבר 2014 ולכל אחת משלוש השנים בתקופה שהסתיימה באותו תאריך (להלן: המידע הכספי הנפרד של החברה לשנת 2014), והביאורים אשר נלוו אליהם, אשר נערכו בהתאם לתקנה 9ג' לתקנות דוחות תקופתיים, לרבות הפרטים האמורים בתוספת העשירית לתקנות האמורות, ובכפוף להבהרות האמורות ב"הבהרה בקשר עם דוח כספי נפרד של התאגיד" שפורסמה באתר רשות ניירות ערך ב- 24 בינואר 2010 המתייחסת לאופן יישום התקנה והתוספת האמורות (להלן - הבהרת הרשות).

**באור 2 -**

**עיקרי המדיניות החשבונאית**

עיקרי המדיניות החשבונאית ושיטות החישוב, אשר יושמו בעריכת המידע הכספי ביניים הנפרד, הינם עקביים עם אלה ששימשו בעריכת המידע הכספי הנפרד של החברה לשנת 2014 ואשר פורטו במסגרתו.

המידע הכספי ביניים הנפרד הינו סקור ואינו מבוקר.

המידע הכספי ביניים הנפרד אינו מהווה דוחות כספיים, לרבות דוחות כספיים נפרדים, הערוכים והמוצגים בהתאם לתקני דיווח כספי בינלאומיים (להלן – תקני ה- IFRS) בכלל, והוראות תקן חשבונאות בינלאומי 27 – "דוחות כספיים מאוחדים ונפרדים" בפרט ואף אינו מהווה מידע כספי לתקופת ביניים שנערך לפי תקן חשבונאות בינלאומי מספר 34 – "דיווח כספי לתקופות ביניים".

עם זאת, המדיניות החשבונאית שפורטה בבאור 3 לדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים ביניים, בדבר עיקרי המדיניות החשבונאית, והאופן בו סווגו הנתונים הכספיים במסגרת הדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים ביניים, יושמו לצורך הצגת המידע הכספי ביניים הנפרד, וזאת בשינויים המתחייבים מהאמור לעיל בדבר עיקרי המדיניות החשבונאית ושיטות החישוב שיושמו בעריכת המידע הכספי ביניים הנפרד.

**רשת חנויות רמי לוי שיווק השקמה 2006 בע"מ**  
**מידע נוסף למידע הכספי הנפרד**  
**(באלפי ש"ח)**

**באור 3 - אירועים מהותיים בתקופת הדיווח ואחריה**

- א. ביום 29 במרץ 2015 החליט דירקטוריון החברה על חלוקת דיבידנד בסך של 16 מיליוני ש"ח. הדיבידנד שולם ביום 16 באפריל 2015.
- ביום 28 במאי 2015 החליט דירקטוריון החברה על חלוקת דיבידנד בסך של 15 מיליוני ש"ח. הדיבידנד שולם ביום 15 ביוני 2015.
- ביום 26 באוגוסט 2015 החליט דירקטוריון החברה על חלוקת דיבידנד בסך של 16 מיליוני ש"ח. הדיבידנד שולם ביום 10 בספטמבר 2015.
- ב. ביום 25 במרץ 2015 התקשרה החברה בהסכם, לפיו תרכוש את כל יתרת מניות חברת ביכורי השקמה בע"מ (להלן: "ביכורי השקמה"), חברה בשליטה משותפת, המוחזקת על ידי ביכורי שדה דרום. לאחר השלמת העסקה על פי ההסכם תחזיק החברה במלוא הון המניות של ביכורי השקמה. פרטים נוספים בדבר תנאי העסקה ראה גם בדוחות הכספיים השנתיים של הקבוצה לשנת 2014.
- התנאים המתלים לעסקה הושלמו ביום 2 באוגוסט 2015.
- ביום 27 ביולי 2015, לפני השלמת הרכישה, הכריזה ביכורי השקמה על חלוקת דיבידנד לבעלי המניות בסך של 60 מיליון ש"ח, חלקה של החברה בדיבידנד ששולם הינו 50%.
- פרטים נוספים בדבר המעבר מפעילות משותפת לחברה מאוחדת ראה בבאור 7 לדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים ביניים.
- ג. לפרטים בדבר אירועים מהותיים נוספים, ראה באורים 6 ו-7 לדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים ביניים.

**מצורף בזאת דוח רבעון שלישי של שנת 2015 בדבר הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי לפי תקנה 38 ג (א) לתקנות הדוחות.**

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. שמוליק לוי- סמנכ"ל תפעול
3. עופר בהרל- מנהל הכספים
4. יוסי סבתו- סמנכ"ל הסחר
5. עדינה לוי- גזברית
6. רן אפרתי- היועץ המשפטי ואחראי על קשרי משקיעים.
7. ענבל סיידוף בראשי- יועצת משפטית ומזכירת החברה.

בקרה פנימית על הדיווח הכספי והגילוי כוללת בקרות ונהלים הקיימים בתאגיד, אשר תוכננו בידי המנהל הכללי ונושא המשרה הבכיר ביותר בתחום הכספים או תחת פיקוחם, או בידי מי שמבצע בפועל את התפקידים האמורים, 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 עלפי הוראות הדין נאסף, מעובד, מסוכם ומדווח במועד במתכונת הקבועים בדין.

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

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

דוח הרבעוני בדבר אפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי אשר צורף לדוח הרבעוני לתקופה שנסתיימה ביום 30 ביוני 2015 (להלן – הדוח הרבעוני בדבר הבקרה הפנימית האחרון) נמצאה הבקרה הפנימית בתאגיד כאפקטיבית.

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

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

## הצהרות מנהלים:

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

### הצהרת מנהלים

#### הצהרת מנהל כללי

אני, רמי לוי מצהיר כי:

1. בחנתי את הדוח הרבעוני שלחברת רשת חנויות רמי לוי שיווק השקמה 2006 בע"מ (להלן-התאגיד) לרבעון השלישי של שנת 2015 (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 הרבעוני ליום 30 ביוני 2015 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.

רמי לוי

מנכ"ל

29.11.2015

## 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 2015 (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 2015 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.