



רשת חנויות רמי לוי שיווק השקמה 2006 בע"מ

דוח תקופתי לשנת 2016

תוכן העניינים:

- | | |
|---------|--|
| חלק 1 - | תיאור עסקי החברה |
| חלק 2 - | דוח הדירקטוריון על מצב החברה |
| חלק 3 - | דוחות כספיים לתקופה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2016 ודוח כספי נפרד של החברה לשנת 2016 |
| חלק 4 - | פרטים נוספים לשנת 2016 אודות החברה |
| חלק 5 - | שאלון ממשל תאגידי |
| חלק 6 - | דוח בדבר אפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי של החברה לשנת 2016 |

רשת חנויות רמי לוי שיווק השקמה 2006 בע"מ

חלק 1 – תיאור עסקי התאגיד לשנת 2016

תוכן עניינים

עמוד

3	כללי
5	השקעות בהון החברה ועסקאות במניותיה
6	חלוקת דיבידנדים
6	מידע כספי לגבי תחום הפעילות של הקבוצה
6	סביבה כללית והשפעת גורמים חיצוניים על פעילות הקבוצה
10	תיאור פעילות הקבוצה
17	מוצרים ושירותים
18	שיווק ופרסום
19	לקוחות
21	הזמנות
21	תחרות
22	עונתיות
22	ספקים
24	שיווק והפצה
25	רכוש קבוע, מקרקעין ומתקנים
26	נכסים בלתי מוחשיים
28	הון אנושי
33	הון חוזר
35	ביטוח
35	מימון
35	מיסוי
35	סיכונים סביבתיים ודרכי ניהולם
36	מגבלות ופיקוח החלים על פעילות הקבוצה
40	הליכים משפטיים
40	אירוע או עניין החורגים מעסקי החברה הרגילים
43	יעדים ואסטרטגיה עסקית
45	צפי להתפתחות בשנה הקרובה
46	גורמי סיכון

א. פרטים אודות הקבוצה ועסקיה

כללי

1.1 רשת חנויות רמי לוי שיווק השקמה 2006 בע"מ ("החברה") הוקמה והתאגדה בישראל ביום 1 בינואר 2006 כחברה פרטית על-פי חוק החברות, התשנ"ט-1999 ("חוק החברות").

בחודש מאי 2007 פרסמה החברה לראשונה תשקיף ("התשקיף" או "תשקיף החברה"), במסגרתו הציעה לציבור, בין היתר, מניות של החברה, אשר נרשמו למסחר בבורסה לניירות ערך בתל-אביב בע"מ ("הבורסה") והחברה הפכה לחברה ציבורית כמשמעה בחוק החברות.

נכון למועד הדוח, החברה עוסקת בעצמה ובאמצעות חברות בת בשיווק קמעונאי וסיטונאי בתחום המזון בישראל. בנוסף, פועלת החברה, באמצעות חברה בת וחברה קשורה, בתחום התקשורת.

בחלק 1 זה לדוח – "הקבוצה" משמעה החברה וחברות הבנות והקשורות שלה.

1.2 החברה הוקמה על-ידי רמי לוי שיווק השקמה בע"מ, שהינה חברה פרטית אשר הוקמה בחודש אוקטובר 1985 ("שיווק השקמה") והינה בבעלותם של מר רמי לוי וגברת עדינה לוי, בעלי השליטה בחברה. קודם להקמת שיווק השקמה והחל משנת 1976, פעל מר רמי לוי בתחום השיווק הקמעונאי במחירים סיטונאיים לצרכן, על-ידי פתיחת חנויות באזור ירושלים ושיווק לחנויות ולמוסדות. בשנת 2006 המחו שיווק השקמה וכן שתי חברות נוספות בשליטת מר רמי לוי את מלוא התחייבויותיהן וזכויותיהן בפעילות השיווק הקמעונאי, בנכסים ובציוד הקשורים לפעילות האמורה, לחברה וזאת על-מנת לרכז את כל פעילות השיווק הקמעונאי בחברה אחת.

1.3 נכון למועד הדוח, הקבוצה הינה בעלת הזכויות והמפעילה של ארבעים וארבעה (44) סניפי מרכולים פעילים ברחבי הארץ, כאשר ארבעה עשר (14) סניפים ממוקמים בירושלים ובסביבותיה, שישה עשר (16) סניפים באזור המרכז, שמונה (8) סניפים באזור הצפון ושישה (6) סניפים באזור הדרום. בנוסף לכך, לקבוצה זכויות בסניפים בקרית חיים, בזיכרון יעקב ובאילת, אשר מופעלים על-ידי זכיון בהתאם לזיכיונות שהעניקה לו הקבוצה. לפרטים אודות התקשרות הקבוצה בהסכמים להפעלת הסניפים בקרית חיים, בזיכרון יעקב ובאילת ראה ביאור 1.ב.15. לדוחות הכספיים המאוחדים של החברה לשנת 2016.

1.4 נכון למועד הדוח הקבוצה עוסקת בתחום פעילות יחיד - שיווק קמעונאי בתחום המזון בישראל. חנויות הקבוצה פועלות בשיטת הדיסקאונט, קרי מכירה במחירים זולים לצרכן הפרטי.¹ חנויות הקבוצה מציעות מגוון רב של מוצרים: קשת רחבה של מוצרי מזון; מוצרי ירקות ופירות; כלי בית; מוצרי טואלטיקה; מוצרי ניקיון; מוצרי קוסמטיקה; מוצרי הלבשה וטקסטיל, אשר מסופקים לסניפי הקבוצה באמצעות ספקים שונים ובאמצעות זכיינים בתחומים שונים, והחל משנת 2015 - חלק מהמוצרים גם מסופקים תחת מותג פרטי של החברה.

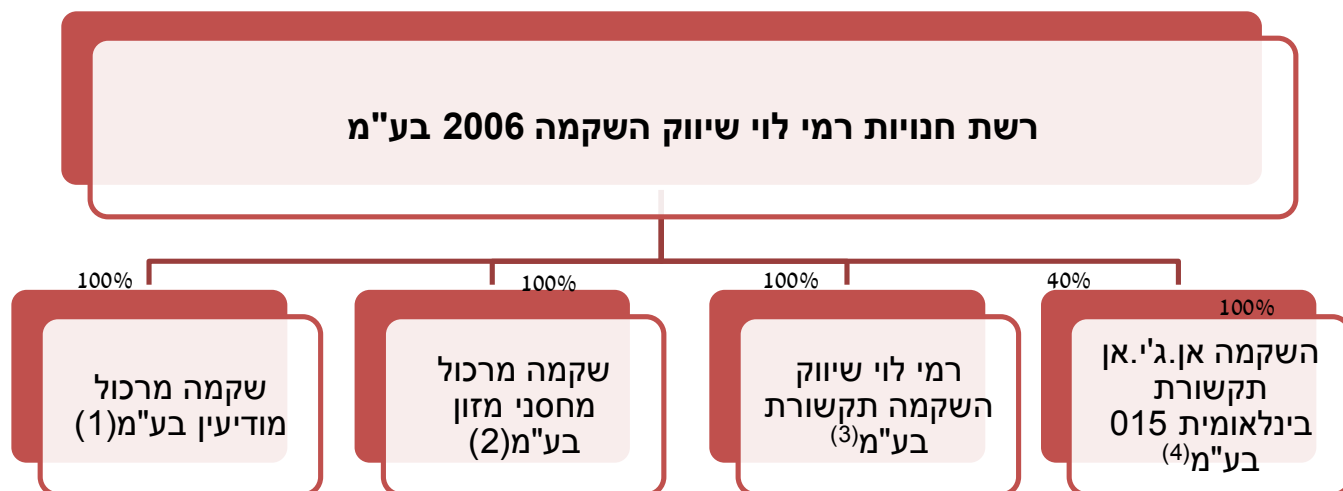
בנוסף, משווקת הקבוצה בסיטונאות מוצרי מזון וניקוי למרכולים קטנים, למוסדות ולמסעדות באזור ירושלים.

¹ למעט חנות אחת בשכונת רמות בירושלים, שאינה פועלת בשיטת הדיסקאונט.

בנוסף, עוסקת הקבוצה בשיווק מוצרי כלי בית, מאפים, פיצוחים, תבלינים ומוצרי טבק באמצעות זכיינים בסניפיה השונים. הקבוצה מעניקה לזכייניה "במה" לשיווק ולהפצה של מוצריהם תוך ניצול המוניטין של הקבוצה וכוח השוק שלה בתחומי פעילותה, בקרב קהל הצרכנים. כמו-כן, כאמור לעיל לקבוצה שלושה סניפים – הסניף בקרית חיים, הסניף בזיכרון יעקב והסניף באילת – המופעלים באמצעות זכייין ולא באמצעות הקבוצה.

רמי לוי שיווק השקמה תקשורת בע"מ, שהינה חברה פרטית בבעלות מלאה של החברה ("רמי לוי תקשורת"), משווקת שירותים של תקשורת סלולארית ומוכרת מוצרי קצה לציבור, כמפורט בסעיף 25.1 לחלק 1 לדוח, והשקמה אן. גי. אן. תקשורת בינלאומית 015 בע"מ, שהינה חברה פרטית שנכון למועד הדוח החברה מחזיקה ב-40% מהונה המונפק, מפעילה שירותי שיחות בינלאומיות, כמפורט בסעיף 25.2 לחלק 1 לדוח.

להלן תרשימים מבנה ההחזקות של הקבוצה נכון למועד הדוח:



- (1) חברה פרטית אשר התאגדה ביום 28 במרס 2007 (ראה תקנה 13 לחלק 4 לדוח).
 (2) חברה פרטית אשר התאגדה ביום 28 במרס 2007 (ראה תקנה 13 לחלק 4 לדוח).
 (3) חברה פרטית אשר התאגדה ביום 14 ביולי 2010 (ראה תקנה 13 לחלק 4 לדוח).
 (4) חברה פרטית אשר התאגדה ביום 23 בספטמבר 2012 (ראה תקנה 13 לחלק 4 לדוח). לפרטים ראה סעיף 25.2 לחלק 1 לדוח.

2. השקעות בהון החברה ועסקאות במניותיה

למיטב ידיעת החברה בשנים 2015 ו-2016 ועד למועד הדוח לא נעשו השקעות בהון החברה ולא בוצעה כל עסקה מהותית על-ידי בעל עניין בחברה במניות החברה מחוץ לבורסה, למעט כמפורט להלן :

מועד העסקה	כמות המניות הנמכרות	שיעור המניות הנמכרות מההון המונפק והנפרע של החברה	מחיר מכירה למניה (בש"ח)	סך תמורת המכירה (באלפי ש"ח)
מכירות על-ידי מר רמי לוי: ²				
15 בינואר 2015	216,045	1.6%	170	כ-36,727
26 בדצמבר 2016	465,000	3.45%	154.2	71,703
מכירות על-ידי FMR LLC: ³				
2 בינואר 2017	203,008	1.51%	147.94	כ-30,033

2 מר רמי לוי מבעלי השליטה בחברה, המכהן כדירקטור וכמנכ"ל החברה.

³ FMR LLC הינו תאגיד אשר התאגד בארצות-הברית, ואשר מהווה בעל עניין בחברה. התאגיד מסווג כחבר "בקבוצת דיווח מוסדית" כהגדרתו בתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל-1970.

חלוקת דיבידנדים

3.

לפי מדיניות חלוקת הדיבידנד, שאימצה החברה בחודש מרס 2010, אחת לשנה קלנדרית ו/או מידי רבעון ו/או מספר פעמים בכל שנה, תכריז החברה על חלוקת דיבידנד מיתרת רווחיה של החברה הראויים לחלוקה ואשר לא חולקו בעבר, כפי שעולה מדוחותיה הכספיים הסקורים והמבוקרים של החברה (לפי כללי חשבונאות מקובלים), בהתאם לשיקול דעתו של הדירקטוריון. שיעור הדיבידנד ינוע בין 60% ל-75% מהרווח הנקי של החברה בכל שנה ובלבד שחלוקת הדיבידנד תקיים את הוראות הדין ובכלל זה מבחני חלוקת הדיבידנד, הקבועים בסעיף 302 לחוק החברות. דירקטוריון החברה רשאי, בכל עת, בהתחשב בשיקולים עסקיים, לשנות את שיעור הדיבידנד האמור, או להחליט שלא לחלק דיבידנד כלל.

3.1

חלוקת דיבידנד על-ידי החברה, אם וככל שיוחלט לגביה על-ידי דירקטוריון החברה, תהא בהתאם לאמור בסעיף 3.1 זה וכן בהתאם לחוק החברות וכפוף לתנאים הקבועים בו ביחס לחלוקה והוראות כל דין.

לנתונים בדבר דיבידנדים שחילקה החברה בשנים 2015 ו-2016 ראה ביאור 17ג' לדוחות הכספיים. בהתאם להוראות סעיף 302 לחוק החברות, נכון ליום 31 בדצמבר 2016, יתרת הרווחים הראויים לחלוקה של החברה מסתכמת בכ- 220,528 אלפי ש"ח.

3.2

מידע כספי לגבי תחום הפעילות של הקבוצה

4.

להלן נתונים כספיים של הקבוצה כפי שמפורט בדוחותיה הכספיים (באלפי ש"ח):

שנת 2014	שנת 2015	שנת 2016	
3,410,382	3,982,350	4,538,327	הכנסות תחום הפעילות
2,692,405	3,884,307	4,410,781	סך עלויות תחום הפעילות
123,492	98,043	127,5465	סך רווח (הפסד) מפעולות רגילות
1,043,824	1,160,319	1,323,670	סך הנכסים לסוף התקופה
726,730	828,393	953,811	סך ההתחייבויות לסוף התקופה

לנתונים בנוגע להכנסות החברה מתחום הקמעונאות, להכנסות החברה הנובעות משיווק סיטונאי, להכנסות החברה מסניפים הפועלים על-ידי זכין ולהכנסות החברה הנובעות ממוצרים הנמכרים במתחמי סניפי הקבוצה באמצעות זכיינים⁴, המיוחסים לשנים 2014 עד 2016 (כולל), ראה ביאור 18א' לדוחות הכספיים. לפרטים נוספים אודות התוצאות הכספיות של הקבוצה, ראה דוח הדירקטוריון המצורף לחלק 2 לדוח ("דוח הדירקטוריון") והדוחות הכספיים.

⁴ החברה מכירה בעמלה המשולמת לה על-ידי הזכיינים בגין מכירת מוצרים, הנמכרים בסניפי הקבוצה באמצעות זכיינים, כהכנסה.

סביבה כללית והשפעת גורמים חיצוניים על פעילות הקבוצה

5.

נכון למועד הדוח, פעילות הקבוצה תלויה בגורמים מאקרו-כלכליים שונים, ובכלל זה הגורמים המפורטים להלן:⁵

תנודות בשוק העולמי ובישראל

[א]

על-פי נתוני בנק ישראל ומקורות מאקרו-כלכליים אחרים, בשנת 2016 נרשם גידול בשיעורי הצמיחה לעומת שנת 2015 (בשנת 2016 נרשמה צמיחה בשיעור של כ-3.8% לעומת שיעור של כ-2.5% בשנת 2015). נתוני הצמיחה מתבססים, בין השאר, על ביקוש מקומי גבוה, הכולל צריכה פרטית איתנה.

בהתייחס לשוק קמעונאות המזון, שנת 2016 התאפיינה במגמת האטה, וניכר שלא חל שינוי משמעותי בהיקפו הכולל בהשוואה לשנת 2015.

אחת ההשלכות של ההאטה בשוק המקומי, הינה שינוי בתמהיל סל הקניה של הצרכן (בין היתר עקב רכישת מותגים פרטיים וכן רכישה מופחתת של מוצרי בשר מעובד) אשר מצד אחד מקטין את סל הקניה ומצד שני מגדיל את המרווח הגולמי. בנוסף, קיימת השפעה שמשתקפת במעבר מרכישת מותגים יוקרתיים למותגים מוזלים.

כמו-כן, שחיקה יחסית במדד מחירי המזון (לרבות פירות וירקות), פתיחה מאסיבית של סניפים חדשים בקצב העולה על הגידול באוכלוסיה, שינוי בטעמי צרכנים, הגברת המודעות הצרכנית והרגולציה בענף (ובכלל זה חוק קידום התחרות בענף המזון, התשע"ד-2014, כמפורט להלן), כל אלה הובילו לחיזוק מעמדן של רשתות הדיסקאונט הפרטיות.⁶

הנהלת הקבוצה בוחנת באורח שוטף את ההתפתחויות הכלכליות בעולם ובישראל בפרט, ואת ההשלכות האפשריות על עסקי הקבוצה.

עליית מחירי חומרי גלם ומוצרים

[ב]

יכולתה של הקבוצה להתמודד עם העלאת מחירי המוצרים הנמכרים לה על-ידי הספקים, בחנויותיה היא לעיתים מוגבלת, וזאת בשל מעמדה הפרו-צרכני של החברה המכתיב לה התאמת מחירים תחרותיים בהתאם לשוק.

החברה מבקשת לשמור על מעמדה הפרו-צרכני ועל כן מעדיפה לספוג מעת לעת עליית מחירים של המוצרים הנרכשים על-ידיה מספקי החברה ולבוא לקראת הצרכן במבצעים ובהורדות מחירים גם במחיר של הקטנת הרווח הגולמי שלה וזאת כחלק מהאסטרטגיה של החברה להגביר את נאמנות הלקוחות לקבוצה.

החל משנת 2014 נרשמו ירידות במחירי המזון (לרבות במחירי הפירות והירקות).. המודעות הצרכנית והתהודה הציבורית על רקע יוקר המחיה מאז המחאה הציבורית בשנת 2011, לרבות בנוגע למחירי מוצרי המזון בישראל, נמשכה גם בשנת 2016 והתבטאה,

⁵ תיאור הסביבה הכללית והגורמים החיצוניים מבוסס על נתונים ומידע כפי שהתפרסמו ולא אומתו על-ידי החברה, באתר האינטרנט של בנק ישראל שכתובתו www.bankisrael.gov.il, באתר האינטרנט של הלשכה המרכזית לסטטיסטיקה שכתובתו www.cbs.gov.il, באתר האינטרנט של משרד האוצר שכתובתו www.mof.gov.il, באתר האינטרנט של הממונה על ההגבלים העסקיים שכתובתו www.antitrust.gov.il ובפרסומים בעיתונים מקומיים.

⁶ ראה Standard & poor's maalat "זרקור ענפי: סיכום 2016 ומבט קדימה" מחודש דצמבר 2016: <http://www.maalat.co.il/Publications/SR20161229140859.pdf> ("סקירת מעלות לשנת 2016").

בין היתר, ביצירת לחץ ציבורי על מחירי המכירה ובשינויים מסוימים בהרגלי הקניה. לפרטים על שינויים בהרגלי הקניה שבלטו בשנה האחרונה, ראה סעיף 6.5 לחלק 1 לדוח. יוקר המחיה ממשיך להשפיע על הפעילות הכלכלית במשק, ובתוך כך על תחום קמעונאות המזון.

החברה מתמודדת עם השלכות המחאה החברתית בדרכים שונות, בין היתר, באמצעות פורמט הדיסקאונט, עריכת מבצעים, שיח עם הצרכנים ועוד. בנוסף לכך, החברה השיקה בשנת 2015 מותג פרטי, שתחתיו מציעה החברה מגוון מוצרים איכותיים במחירים זולים בהשוואה למחירי אותם מוצרים מאותה קטגוריה במותגים מובילים, כמפורט בסעיף 7.4 לחלק 1 לדוח. כמו-כן, החברה החלה לייבא בסוף שנת 2015 בשר וגבינה צהובה במטרה להוריד את מחיר המכירה שלהם, ועד למועד דוח זה אף החלה לייבא דגים, כמפורט בסעיף 13 לחלק 1 לדוח.

בעקבות המחאות החברתיות ננקטו יוזמות רגולטוריות שונות, שמטרתן הורדה של מחירי המזון בישראל, ובכלל זה:

- ביום 27 במרס 2014⁷ נכנס לתוקף חוק קידום התחרות בענף המזון, התשע"ג-2013 ("חוק המזון"), שמטרתו הגברת התחרותיות בענף המזון ומוצרי הצריכה לשם הפחתת המחירים לצרכן והוא כולל הוראות המסדירות את פעילותם של ספקים ושל קמעונאים ואת היחסים ביניהם. לפרטים נוספים אודות חוק המזון ראה סעיף 23.3 לחלק 1 לדוח. יצוין, כי בחודש יולי 2014 פורסמה על-ידי רשות ההגבלים העסקיים רשימת הקמעונאים הגדולים, כהגדרתם בחוק המזון, כפי שעודכנה בינואר 2017, והחברה נכללת ברשימה זו.⁸ לפרטים נוספים ראה סעיף 23.3 לחלק 1 לדוח. כניסתו לתוקף של חוק המזון השפיעה, בין היתר, על דרך התקשוריות החברה עם ספקים, ובכלל זה על אופן ההתחשבות עימם וכן על נושא הסדרנות, אך השפעתה על תוצאות הפעילות של החברה אינה מהותית.

- בחודש נובמבר 2014 פורסמו המלצות הוועדה להגברת התחרות והסרת חסמים בתחום הייבוא, בראשות מנכ"ל משרד הכלכלה, שהוקמה לשם הרחבת תחום היבוא של מוצרי מזון, במטרה להגביר את התחרות ולהוריד את מחירי המזון ומוצרי הצריכה. הוועדה המליצה כי תיקבע מדיניות ייבוא בהתאם לנהוג במדינות מפותחות בעלות שוק משמעותי, שתרכז את כלל הדרישות החוקיות בתחום הייבוא ותפעל לפישוטן ולהנגשתן לציבור ותתן כלים לרגולטור לפעול נגד ניצול כוח שוק מצד יבואנים וכן המליצה על ביצוע תהליכים פרטניים הנדרשים להסרת חסמים. בחודש דצמבר 2014 אימצה הממשלה את המלצות הוועדה וקבעה עקרונות ליישום ההמלצות. בהתאם, נפתחו מכסות פטורות ממכס לייבוא גבינה צהובה ובשר וכן חלקן של ההמלצות נחקקו כמפורט בהערת שוליים 10 להלן. לפרטים אודות ייבוא של בשר וגבינה צהובה שהושק בשנת 2015 על-ידי החברה, ראה סעיף 13 לחלק 1 לדוח.

- הרחבת רשימת המוצרים המפוקחים על-ידי משרד הכלכלה ומשרד החקלאות באמצעות פרסום צווי פיקוח.

⁷ למעט, סימן א' לפרק ב' אשר נכנס לתוקף ביום 15 בינואר 2015.

⁸ הרשימה האמורה עודכנה בחודש ינואר 2017.

- רפורמה בייבוא מזון להסדרת אחריותו של יבואן מזון והפיקוח על הייבוא, והכל על מנת להבטיח כי המזון מסופק ברמת איכות, תקינות ובטיחות נאותים, תוך מתן הקלות ליבואני המזון בהתאם לעקרונות הייבוא המקובלים במדינות מפותחות.⁹

[ג] עליה בשכר המינימום ושינויים בדיני עבודה

נכון למועד הדוח, שכר המינימום הינו 5,000 ש"ח לחודש (26.88 ש"ח ברוטו לשעה), בהתאם לחוק שכר מינימום (העלאת סכומי שכר מינימום – הוראת שעה), התשע"ה-2015, אשר נכנס לתוקפו ביום 1 באפריל 2015, ובמסגרתו נקבע ששכר המינימום במגזר הפרטי יעלה בהדרגה, כאשר החל מיום 1 בינואר 2017 יעמוד שכר המינימום על סך של 5,000 ש"ח לחודש.

ביום 31 במרס 2015 נחתם הסכם קיבוצי כללי בין נשיאות הארגונים העסקיים לבין הסתדרות העובדים הכללית החדשה בנוגע לפעימה נוספת בשכר המינימום ("הסכם הקיבוצי"). בהתאם להסכם הקיבוצי המותנה בהוצאת צו הרחבה או בתיקון חקיקה (כמוקדם), שכר המינימום החל מיום 1 בדצמבר 2017 יועלה לסכום של 5,300 ש"ח ברוטו לחודש (28.49 ש"ח ברוטו לשעה). ההעלאה הנוספת טרם הבשילה לכדי דבר חקיקה, כך שההעלאה הנוספת טרם נכנסה לתוקף.

בשל מספר העובדים הרב שמעסיקה הקבוצה, העלייה בשכר המינימום או שינויים עתידיים נוספים כאמור עלולים להשפיע על תוצאותיה העסקיות של הקבוצה. ככלל, עלייה של 1% בשכר המינימום עלולה להגדיל את הוצאות החברה בסך של כ-1.5 מיליון ש"ח לשנה והעליה הצפויה בשכר המינימום כאמור לעיל עלולה לגרום לגידול בהוצאות החברה בשנים 2017 ו-2018 בסכום כולל של כ-9.9 מיליון ש"ח, וזאת בהתחשב בכמות העובדים בחברה המשתכרים שכר מינימום נכון למועד הדוח.

[ד] תחרות בשוק קמעונאות המזון

התחרות בשוק קמעונאות המזון עשויה להשפיע על פעילות החברה ועל תוצאותיה הכספיות, ובכלל זה על הכנסות החברה ועל רווחיותה. על רקע התחרות הקיימת בשוק קמעונאות המזון והמבנה הריכוזי שאפיין בעבר את השוק נקטה הממשלה בצעדים שונים שמטרתם קידום והגברת התחרות בענף המזון ומוצרי הצריכה לשם הורדת המחירים לצרכן. יצוין, כי בשנים 2015–2016 חלו תנודות במבנה התחרות בשוק קמעונאות המזון, שהתאפיינו בסגירת רשתות שיווק ובסגירה ומכירת פעילות של רשת ארצית גדולה, וכן בעלייה בנתח השוק של רשתות דיסקאונט על חשבון רשתות השיווק הארציות. לפרטים אודות התחרות בשוק קמעונאות המזון, מבנה הענף, התמורות בו וכן דרכי התמודדותה של החברה על רקע התחרות בשוק, ראה סעיפים 6.2 ו-11 לחלק 1 לדוח.

[ה] המצב הפוליטי והביטחוני בישראל

החל מחודש ספטמבר 2015 ישנה הסלמה בתקריות האלימות על רקע הסכסוך הישראלי-פלסטיני. לגל הטרור יש השפעה על סניפים של החברה בגוש עציון ובשער בנימין¹⁰ וכן השפעה קטנה על מכירות הסניפים בירושלים ובמעלה אדומים. גל הטרור דעך בחודש

⁹ החלפה וביטול פקודת בריאות הציבור (מזון) ובמקומה נחקק חוק הגנה על בריאות הציבור (מזון), התשע"ו.

¹⁰ יצוין כי ביום 18 בפברואר 2016, בוצע פיגוע דקירה בתוך סניף של החברה בשער בנימין.

אפריל 2016.

6. תיאור פעילות הקבוצה

6.1 מידע כללי על פעילות הקבוצה

6.1.1 תחום קמעונאות המזון בישראל מאופיין בתחרותיות רבה. הקבוצה מתחרה מול רשת

שיווק ארצית גדולה רשתות אזוריות כגון קו-אופ ישראל בע"מ, רשתות פרטיות, אשר חלקן הינן רשתות דיסקאונט, דוגמת "יננות ביתן", "חצי חינם", "אושר עד" ו-"ויקטורי", חנויות מכולת שכונתיות, חנויות נוחות, שווקים פתוחים וחנויות מתמחות. הקבוצה מתחרה במתחריה באופן אינטנסיבי בעיקר על-ידי הצעת מחירי תחרות מול חנויות הדיסקאונט של הרשתות האחרות ומול כל מרכול מתחרה, באזורים בהם היא פועלת.

בהתאם לפרסומים פומביים של אלון רבוע כחול ישראל בע"מ, בשנת 2015 נקלעה מגה קמעונאות בע"מ, שהפעילה רשת ארצית של חנויות קמעונאות מזון, לקשיים כלכליים, ומשכך יישמה תוכנית הבראה ונקטה במהלכי התייעלות ורה-ארגון, במסגרתם, בין היתר, סגרה ומכרה סניפים וצמצמה את כמות העובדים. במסגרת זו, בחודש ינואר 2016 השלימה החברה רכישה של זכויות השכירות, הציוד והשיפורים במושכר של שישה סניפים ברשת "YOU", בשטח כולל של כ-22,200 מ"ר, בתמורה לסך כולל של כ-40.65 מיליון ש"ח, בערים: ראשון לציון, בת-ים, חדרה, לוד, רעננה ובאר שבע. בחודש יולי 2016 נרכשה מגה קמעונאות בע"מ על-ידי רשת יננות ביתן.

6.1.2 הקבוצה מפעילה ארבעים וארבע (44) חנויות, כמפורט בסעיף 1.3 לחלק 1 לדוח. כל החנויות פועלות בשיטת הדיסקאונט,¹¹ קרי מכירה במחירים זולים לצרכן הפרטי. בנוסף, שלוש חנויות (בזיכרון יעקב, בקרית חיים ובאילת) מופעלות על-ידי זכין בהתאם לזיכיונות שהוענקו לו על-ידי הקבוצה.

להלן פרטים לגבי מספר הסניפים שמפעילה החברה ושטח המסחר ברוטו,¹² לשנים 2014 עד 2016:

מספר סניפים*	שטח מסחר ברוטו (מ"ר)	
31 בדצמבר 2013	25	54,705
סניפים שנפתחו בשנת 2014	3	10,735
סניפים שנסגרו בשנת 2014	1	1,520
31 בדצמבר 2014	27	63,920
סניפים שנפתחו בשנת 2015	5	19,031
סניפים שנסגרו בשנת 2015		
31 בדצמבר 2015 ¹³	32	82,951
סניפים שנפתחו בשנת 2016	11	34,788
סניפים שנסגרו בשנת 2016		
31 בדצמבר 2016	43	117,739

11 למעט חנות אחת בשכונת רמות בירושלים.

12 שטח המסחר ברוטו כולל את שטחי האחסנה.

13 בחודש ינואר 2016 השלימה החברה רכישת זכויות בשישה סניפים ברשת "YOU".

* בנוסף לסניפים המפורטים בטבלה לעיל קיימים שלושה סניפים המופעלים על-ידי זכיון. שטחם שלסניפים אלה אינו מפורט בטבלה לעיל.

להלן פרטים על סניפים שפתחה החברה בשנת 2016 ובתחילת שנת 2017 (עד למועד הדוח):

מועד פתיחה	מקום
05/01/2016	יבנה
22/03/2016	רעננה
05/04/2016	בת ים
08/05/2016	רחובות
31/05/2016	ראשון לציון
05/07/2016	באר שבע
19/07/2016	חדרה
03/08/2016	לוד
20/09/2016	מבשרת ציון
07/11/2016	בית שמש
13/12/2016	רמת החייל
14/02/2017	אריאל

6.1.3 חנויות הקבוצה מציעות לצרכן מגוון רב של מוצרים כקונספט של "one stop shop": כלל מוצרי המזון; מוצרי ירקות ופירות; מוצרי ניקיון; מוצרי טואלטיקה; כלי בית; מוצרי קוסמטיקה; מוצרי הלבשה וטקסטיל ומוצרי פנאי והכל במחירים זולים לצרכן כמשתקף בסקרים חיצוניים המתפרסמים מפעם לפעם בעיתונות המקומית והארצית.

6.1.4 הקבוצה פועלת תוך מתן דגש על שירות, טריות והיצע מוצרים גדול ומגוון בחנויות. החנויות כוללות גם מחלקות אטלז ומעדנייה אשר בהן נמכרים מגוון רב של מוצרים אשר חלקם נמכרים גם כמוצרים המוכנים בחנות עצמה, כגון לחמים ומאפים שונים. רוב מוצרי הקבוצה נרכשים מספקים חיצוניים ומשווקים תחת שם המותג של היצרנים. בשנת 2015 השיקה החברה מותג פרטי חדש, כמפורט בסעיף 7.4 לחלק 1 לדוח. החברה שמה לה כיעד שהמחירים הזולים לא יבואו על חשבון פגיעה באיכות המוצרים או ברמת השירות ללקוח.

6.1.5 בחודש אוגוסט 2015 השיקה החברה מותג פרטי חדש של החברה. נכון למועד הדוח המותג הפרטי כולל כ-940 מוצרים ומחזיק בכ-12% מהמכירות. בכוונת החברה לחזור בהדרגתיות לכל קטגוריות המוצרים ולהגיע לשיעור של כ-20% מהמכירות. החברה החלה לייבא בשר טרי מפולין תחת המותג "רמי לוי המעדניה". במסגרת מהלך זה הוציאה החברה את הבשר הקפוא המופשר והמעובד מהמעדניות והחלה למכור רק בשר טרי במחיר זול ממחירי הבקר הקפוא, המופשר והמעובד. הרשת זכתה במכרז של משרד הכלכלה לייבוא בשר בקר טרי. כמו כן, הרשת זכתה במכרז למכסה לייבוא גבינות בפטור ממכס והחלה תהליך של ייבוא גבינות צהובות וייבוא בשר טרי תחת המותג של החברה, מתוך כוונה להוריד גם את מחירי הגבינות הקשות הנמכרות ברשת. תוקף המכסה האמורה הינה למשך שנה, קרי עד לחודש דצמבר 2017.

6.1.6 בנוסף, הקבוצה משווקת לסיטונאים, קרי למוסדות ולמרכולים, ולא לצרכנים פרטיים, מוצרים יבשים בלבד (כלומר מוצרים שאינם זקוקים להובלה בקירור).

6.1.7 בנוסף, החברה זכתה במכרז של משרד הביטחון להספקת פירות וירקות לבסיסי צה"ל בצפון הארץ החל מ-1 בינואר 2017.

6.1.8

מוצרים מקטגוריות כלי בית, מאפים, פיצוחים, תבלינים וטבק משווקים ונמכרים בחנויות הקבוצה על-ידי זכיינים. במסגרת התקשרויות הקבוצה עם זכיינים מתחומים אלה ("הסכמי הזכיינות") הוענקו לזכיינים זכויות שימוש ותפעול של שטחי מכירה לקטגוריות מוגדרות בסניפי הקבוצה ("קטגוריות הזכיינות"), בהן יימכרו מוצרי הזכיינים ללקוחות הקבוצה באמצעות נציגי הזכייין או באמצעות עובדי הקבוצה, כמפורט להלן. יצוין, כי עד שנת 2015 נמכרו מוצרי חלב (מעדניות) ובשר בחנויות הרשת באמצעות זכייין.

שטחי הזכיינים מתופעלים, על-פי רוב, על-ידי הזכיינים ונציגיהם באופן בלעדי ומלא כאשר כלל הזכיינים מתחייבים למלא אחר הוראות הדינים החלים, לרבות אך לא רק: הצגה וסימון של מחירי המוצרים ופרטים נוספים הנדרשים על-פי דין, עמידה בתקני בריאות, עריכת ביטוחים, מתן שירותי מכירה על-ידי נציגי הזכייין, הפעלת קטגוריות הזכיינות במהלך כל שעות הפתיחה של הסניפים, ניהול מלאי לרבות אספקת המלאי לסניפים וסילוק מלאי.

מנגד, הוצאות ותשלומים בגין מתחמי הסניפים לרבות, אגרות, היטלים, מיסים ותשלומי חובה אחרים המחויבים בגין שטח קטגוריות הזכיינות וכן תשלומים בגין דמי שכירות וניהול, ארנונה, חשמל, מים, הוצאות ניקיון, שמירה ואחזקה – משולמות על-ידי הקבוצה. בנוסף, הקבוצה אחראית להקצאת שטחי אחסון, לחיבור נקודות המכירה לתשתיות קיימות, לאספקת דוחות מכירה ולעתים להשתתפות בתקציב פרסום המוצרים.

ככלל, ההתקשרות עם הזכיינים הינה לתקופות שאינן מוגבלות בזמן אולם ניתנות לסיום בהודעה מראש של מי מהצדדים, כאשר לחברה לעיתים הזכות לתת הודעה קצרה יותר.

לרוב, מיקומן של קטגוריות הזכיינות בסניפים ייקבע על-ידי הקבוצה, אשר תהא רשאית לבצע שינויים במיקומים של קטגוריות הזכיינות בהודעה מראש לזכייין.

לפרטים אודות ההתקשרות של החברה עם הזכייין של מוצרי הטבק, שהינו חברה בשליטת מר דרור לוי, אחיו של מר רמי לוי, בעל השליטה בחברה, ראה סעיף 3.ב. לתקנה 22 בחלק 4 לדוח.

לפרטים נוספים אודות התקשרויות החברה עם הזכיינים האמורים ראה ביאור 2.ב.15. לדוחות הכספיים.

כאמור, שלושה סניפים של הקבוצה (זיכרון יעקב, קריית חיים ואילת) מופעלים על-ידי זכייין בהתאם לזיכיונות שנתנה לו הקבוצה ("הזיכיונות"). הקבוצה העניקה לזכייין רישיון אישי, שאינו ניתן להעברה, להקים ולהפעיל שלושה מרכולים במסגרת המרכולים המופעלים תחת המותג "רמי לוי". הקבוצה הינה בעלת הזכויות בסניפים בקריית חיים, בזיכרון יעקב ובאילת מכוח הסכמי שכירות שהינה צד להם (ראה סעיף 15.1 לחלק 1 לדוח). הזכייין אחראי למילוי כל התחייבויותיה של הקבוצה כשוכרת לפי הסכמי השכירות בגין סניפים אלה כבר רשות.

לפרטים אודות תנאי הזיכיונות, ראה באור 1.ב.15. לדוחות הכספיים.

מבנה תחום הפעילות והשינויים בו וברווחיותו

6.2

בשוק קמעונאות המזון בישראל פועלות רשתות שיווק, המהוות את החלק הדומיננטי בשוק קמעונאות המזון ולצידן פועלים חנויות מכולת, מינימרקטים, חנויות נוחות, שווקים פתוחים וחנויות מתמחות כגון אטלזים, חנויות למכירת יינות, מעדניות, חנויות

למזון אורגני וכדומה.

באזורי פעילותה של הקבוצה חל מעבר מתמשך של צרכנים מרכישות בחנויות שכונתיות לרכישות בחנויות דיסקאונט בהן מחירים מוזלים יותר. בנוסף, בשנים האחרונות חלק מהמכולות והמינימרקטים הפכו להיות "רשת פרטית גדולה", וניכרת התחזקות של שווקים פתוחים עם פתיחת מספר שווקים (בעיקר שווקי איכרים), בעיקר באזור מרכז הארץ.¹⁴ כמו-כן, קיימת מגמה נוספת של הצרכנים להחליף רכישות של מוצרים יקרים במוצרים זולים יותר שמבוססת, בין היתר, על הגדלת המגוון של המוצרים המוצעים. בנוסף לכך, הנתח של הרשתות הגדולות נמצא בירידה מתמדת בשנים האחרונות, המשתקף, בין היתר, בסגירת סניפים ובצמצום שטחי מכירה, ובמקביל רשתות הדיסקאונט חיזקו את מעמדן בשוק והגדילו את נתח השוק שלהן. לפיכך נרשמת צמיחה עקבית במכירות חנויות דיסקאונט לאורך השנים האחרונות, בעיקר באמצעות פתיחת חנויות חדשות. בשנת 2016 חל גידול ברשתות הדיסקאונט גם באמצעות רכישות של חנויות מרשתות אחרות, ובעיקר מרשת "מגה", שבשנה האחרונה נקלעה למשבר כספי, וזאת לצד האטה בקצב פתיחת סניפי דיסקאונט בהשוואה לשנים קודמות. רכישות החנויות כאמור על-ידי רשתות הדיסקאונט הינה המשך למגמה נוספת בשוק שהחלה בשנים קודמות של התרחבות של חנויות דיסקאונט מאזורי התעשייה למרכזי ערים. לפרטים אודות העלייה במכירות החברה בשנת 2016 ראה סעיף 1.3 לחלק 2 לדוח, ולפרטים אודות תוכניותיה של החברה לפתיחת סניפים ראה סעיף 26 לחלק 1 לדוח.

מגבלות, חקיקה, תקינה ואילוצים מיוחדים החלים על תחום הפעילות

6.3

פעילות הקבוצה מושפעת מחקיקה ומצווים בתחום הפיקוח על מחירי המוצרים. בנוסף, מכירת מצרכים שונים כרוכה בקבלת אישורים, בפיקוח משרד הבריאות, ובהתאם להוראות חוק רישוי עסקים, התשכ"ח-1968. נוסף על כך, ביום 27 במרס 2014 נכנס לתוקפו ופורסם חוק המזון. להוראות חוק המזון לא הייתה השפעה מהותית על פעילות החברה. לפרטים בדבר הוראות חוק המזון ראה סעיף 23.3 לחלק 1 לדוח. כמו-כן, החלטות הממונה על ההגבלים העסקיים בקשר לפעילות רשתות השיווק, לרבות במסגרת הסמכות שניתנה לו בחוק המזון, כמפורט בסעיף 23.3 לחלק 1 לדוח, עשויות להשפיע על רשתות שיווק המזון. השפעה זו עשויה להתבטא, בין היתר, ביחס לדרכי רכש, מכירה ושיווק והאפשרות להתרחב באמצעות רכישות חנויות וחברות אחרות.

לפרטים נוספים אודות הוראות החקיקה וההגבלות החלות על תחום פעילותה של הקבוצה, ראה סעיף 23 לחלק 1 לדוח.

בנוסף, פעילות הקבוצה בשוק הסלולאר כפופה לחקיקה ולתקנות בתחום התקשורת ולתנאי רישיון כללי אחד שקיבלה רמי לוי תקשורת משר התקשורת. לפרטים נוספים אודות פעילות הקבוצה בשוק הסלולאר ראה סעיף 25.1 לחלק 1 לדוח.

פעילות הקבוצה כמפעילת מערכת בזק בינלאומית כפופה לחקיקה ולתקנות בתחום התקשורת ולתנאי רישיון כללי אחד, שניתן בידי שר התקשורת. לפרטים נוספים ראה סעיף 25.2 לחלק 1 לדוח.

¹⁴ ראה "שווקי האוכל VS פודקורטס, צ'מנסקי בן-שחר, זמין בקישור:

<http://www.czamanski.com/Czamanski/SendFile.asp?DBID=1&LANGID=2&GID=1099>

לאורך שנים ניכר היה שהיקף המכר הכספי בשוק הצריכה השוטפת בישראל הינו בצמיחה מתמדת. מגמה זו נבלמה בשנת 2014, והמשיכה גם בשנים 2015–2016 כאשר נרשמה ירידה מתונה הן ברמת המכר הכספי והן במונחים ריאליים.¹⁶ הסטגנציה בשוק הצריכה השוטפת מוסברת בחלקה מהיחלשות של יצרני מזון מובילים (לפרטים ראה סעיף 6.7 לחלק 1 לדוח), מהתחזקותו של המותג הפרטי בשוק וכניסתו לקטגוריות מוצרים חדשות (לפרטים אודות המותג הפרטי של החברה ראה סעיף 7.4 לחלק 1 לדוח), משחיקה מתמשכת במחירי המזון, משינויים בהרגלי הצריכה ושינויים דמוגרפיים (לפרטים ראה סעיף 6.5 לחלק 1 לדוח) וכן מעלייה מתמדת ביוקר המחיה בישראל כתוצאה מהתכווצות ההכנסה הפנויה. בהקשר זה, בשנת 2016 נמשכה מגמת הירידה במחירי המזון (לרבות פירות וירקות) שהחלה בשנת 2014. יצוין, כי המגמה של מעבר לחנויות דיסקאונט גורמת לגידול במכירות החברה שכאמור לעיל מתמחה בדיסקאונט. לפרטים אודות מכירות החברה, ראה חלק 2 לדוח.

התחרות האינטנסיבית בענף, כמפורט בסעיף 11 לחלק 1 לדוח, יחד עם הלחץ הציבורי לקיטון במחירי המכירה, היו מהגורמים המרכזיים לשחיקה ברווחיות בשוק מוצרי הצריכה, כמו גם העליה בהוצאות השכר שנבעה בעיקר מהעליה בשכר המינימום (ראה פרטים בסעיף 5[ג] לחלק 1 לדוח).

כאמור לעיל, לאור השחיקה המתמשכת ברווחיות והתחרות העזה בענף בשנים האחרונות, נקלעו מספר רשתות שיווק לקשיים שגרמו לסגירתן או למכירתן או להתכווצות בגודלן על-ידי מכירה או סגירה של סניפים או צמצום שטחי מסחר.¹⁸ כתוצאה מכך, הנתח של

¹⁵ חלק מהפרטים בסעיף זה מבוססים על נתונים ומידע כפי שהתפרסמו ולא אומתו על-ידי החברה, ב- StoreNext סיכום שנת 2015 מגמות מרכזיות בשוק מוצרי הצריכה בישראל (<http://www.storenext.co.il/wp-content/uploads/2016/01/%D7%A1%D7%99%D7%9B%D7%95%D7%9D-%D7%A9%D7%A0%D7%AA-2015.pdf>) ("סטורנקסט-סיכום שנת 2015"); מירב קריסטל "סיכום 2015: כבר 3 שנים שהישראלים קונים פחות בסופר; ירידה במכירות הבשר" באתר האינטרנט Ynet, מיום 7 בפברואר 2016 (<http://www.ynet.co.il/articles/0,7340,L-4763015,00.html>) ("Ynet – סיכום 2015"); הודעת הלמ"ס בדבר מדדי המחירים לשנת 2015; Standard @ Poor's Maalot, "זרקור ענפי-סיכום 2015 ומבט קדימה" (<http://www.maalot.co.il/publications/SR20151215101829.pdf>) ("מעלות – סיכום 2015"); צ'מנסקי בן שחר ושות' בע"מ "מי ימשיך למכור לי מוצרי מזון?" אוקטובר 2015 (<http://www.czamanski.com/Czamanski/SendFile.asp?DBID=1&LANGID=2&GID=1018>) ("צ'מנסקי בן שחר 2015"); נורית קדוש "על אף מבצעי ההוזלות: צניחה של 1% במכירות שוק המזון" באתר האינטרנט כלכליסט ביום 11 בינואר 2016 (<http://www.calcalist.co.il/home/0,7340,L-8,00.html>) ("כלכליסט 2015"); מערכת גלובס Dun's 100 "סקירת ענף המזון" אתר גלובס Dun's 100 מיום 26 באוקטובר 2015 (<http://duns100.globes.co.il/article-1000972881>) ("גלובס Dun's 100 – סקירת ענף המזון").

¹⁶ StoreNext "סיכום שנת 2016 – מגמות מרכזיות בשוק מוצרי הצריכה בישראל" <http://www.storenext.co.il/wp-content/uploads/2017/01/%D7%A1%D7%99%D7%9B%D7%95%D7%9D-%D7%A9%D7%A0%D7%AA-2016.pdf>

¹⁷ חלק מהפרטים בסעיף זה מבוססים על נתונים ומידע כפי שהתפרסמו ולא אומתו על-ידי החברה, ב- סטורנקסט – סיכום של שנת 2015; Ynet – סיכום 2015; מעלות – סיכום 2014; צ'מנסקי בן שחר 2015; כלכליסט 2015; גלובס Dun's 100 – סקירת ענף המזון.

¹⁸ לפי דוחות מידיים שפרסמה המשביר 365 בע"מ באתר ההפצה של רשות ניירות ערך (www.magna.co.il) ("אתר ההפצה") ובאתר האינטרנט של הבורסה (www.maya.tase.co.il) ("אתר האינטרנט של הבורסה").

הרשתות הארציות הגדולות בשוק התכווץ ומעמדן של רשתות הדיסקאונט התחזק, שחלקן רכשו חלק מהסניפים שנמכרו בתקופות האמורות, וגם מעמדם של שווקים פתוחים התחזק עם פתיחת שווקים חדשים, בעיקר במרכז הארץ. מגמה נוספת שניכרת בשנים האחרונות ובלטה בשנת 2016 הינה שינוי בטעמים צרכניים. המודעות הציבורית לנושא המחיר התרחבה, מה שהוביל לסלי קניות ממוקדים יותר, למעבר צרכנים מהמותגים המובילים בשוק למותגים תחליפיים (מותגים קטנים, פחות ידועים ומוותגים פרטיים), שמחיריהם נמוכים מאלו של המותגים המובילים. לפרטים אודות המותג הפרטי שהשיקה החברה בשנת 2015, ראה סעיף 7.4 לחלק א' לדוח. לצד המודעות הצרכנית המתגברת הממוקדת בעיקר במחיר, התחזקה תודעת הבריאות אצל הציבור ובכך גדלו המכירות של מוצרי הטבעונות והמוצרים האורגניים, ועל כן הביקוש למוצרים הנתפסים כבריאים עלה תוך אי ויתור על איכות וטעם, גם אם מחירם של מוצרים אלו גבוה יותר. כמענה לביקושים אלו רשתות שיווק רבות מקצות יותר ויותר שטחי מדף עבור מוצרי בריאות. יצוין, כי גם החברה מוכרת בסניפיה מוצרי בריאות, כגון מוצרים אורגניים, מוצרים ללא גלופן ו/או ללא סוכר וויטמינים. גם שינויים בהרגלי האכילה, כדוגמת קניה בערוצים אלטרנטיביים, כגון באמצעות האינטרנט וב-take away וכן ברכישות בחנויות מתמחות (לרבות מאפיות, קצביות וירקנים) ובשווקים פתוחים, ושינויים דמוגרפיים אחרים, כגון הזדקנות האוכלוסיה (שבממוצע ההוצאות לנפש של אוכלוסיה ותיקה על מוצרי צריכה שוטפת נמוכות מאלו של משפחות עם ילדים) והשפעת התכונות ההכנסה הפנויה לנפש בישראל, יש בהם כדי להשפיע על הביקושים למוצרי צריכה שוטפת. יצוין, כי החברה מציעה גם ערוץ קניה מקוונת באמצעות אתר האינטרנט של החברה, כמפורט בסעיף 9 לחלק 1 לדוח. בנוסף, השנים האחרונות מאופיינות בגידול מהיר בשטחי המסחר במזון בישראל בעיקר בשטחי המסחר של הרשתות הקטנות ובגידול בתחרות בכל אזורי הפעילות. השפעת הגידול המהיר בשטחי המסחר במזון בישראל כאמור לעיל על החברה, הינה בעיקר בתחרות גדולה יותר אשר מובילה לירידת מחירים עקב העמקת מבצעים.

בשנים האחרונות הרחיבה הקבוצה את הפריסה הגיאוגרפית של סניפי הקבוצה. בעבר עיקר פעילותה של הקבוצה היה באזור ירושלים, ובשנים האחרונות פתחה הקבוצה סניפים גם באזור המרכז, הדרום והצפון. בשנת 2016 ועד למועד דוח זה פתחה החברה שנים עשר (12) סניפים חדשים (שישה מתוכם נרכשו מרשת "YOU").

6.6 גורמי ההצלחה הקריטיים בתחום הפעילות והשינויים החלים בהם

6.6

בפעילותה של הקבוצה ניתן להצביע על מספר גורמי הצלחה קריטיים, המשפיעים על פעילותה ומעמדה של הקבוצה:

- [א] חנויות במיקום אטרקטיבי – פתיחת חנויות הרשת באזורים בהם פעלו עד כה מרכולים קטנים או חנויות של רשתות שיווק אחרות אשר אינן חנויות דיסקאונט.
- [ב] הצעת מגוון מוצרים – היכולת להציע מגוון רחב של מוצרים, המותאמים לצרכים השונים של הצרכנים, במחירים מוזלים, מאפשרת פניה לציבור לקוחות רחב היקף מכל שכבות האוכלוסייה.
- [ג] מחירים אטרקטיביים – הצעת מגוון מוצרי הקבוצה במחירים זולים ואטרקטיביים ביחס

סגירת רשת "קוסט 365" (יצוין, כי בשנת 2014 רכשה החברה סניף בכרמיאל שהופעל על-ידי "קוסט החברה" ואשר נפתח מחדש על-ידי החברה בחודש ינואר 2015); מכירת רשת "עדן טבע מרקט" לרשת "טיב טעם" (מרכוז) 51/33 פרק (מרכוז) 16698-07-15 עו"ד דורית לוי טילר, נאמנת נ' טבע ספורט קסטל בע"מ מיום 16 באוגוסט 2015; קריסת רשת הקמעונאות "מגה" ומכירתה באמצעות נאמנים שמינה בית משפט.

לרשתות וחנויות אחרות בשים לב לשולי הרווח של הקבוצה. במסגרת מדיניותה, פועלת הקבוצה לשיווק ולמכירה של מוצרים במחירים זולים בהשוואה למתחרים. הקבוצה משקיעה משאבים מרובים בקיום סקרי מחירים יומיים בסביבת החנויות והכל על מנת שסל המוצרים הנמכרים במרכולי הקבוצה יהיה אטרקטיבי וזול לעומת סל המוצרים המוצע על-ידי מתחריה בכל רגע נתון. בנוסף לכך, החברה מציעה ללקוחותיה מוצרים איכותיים תחת מותג פרטי במחירים זולים בהשוואה למותגים אחרים באותן קטגוריות מוצרים.

- [ד] מוניטין – מכירת מוצרי הקבוצה תחת שם מותג המוכר בשוק הצרכנות בכל רחבי הארץ.
- [ה] הוזלת עלויות – ייחודה של הקבוצה הינו בהוזלת עלויות התפעול, בין היתר באמצעות ניהול החנויות על-ידי מטה ומנהלה מצומצמים ויעילים.
- [ו] הוזלת עלויות רכישת המוצרים מספקים – עם הגדלת מחזורי המכירות, באפשרות הקבוצה לבצע רכישות ממספר רב ומגוון של ספקים ולשפר את תנאי הסחר ובכך להוזיל את עלויות הקנייה. בנוסף, החברה החלה לייבא בעצמה בשר, דגים, גבינות קשות ומוצרים נוספים כחלק ממדיניות החברה להורדת המחירים ללקוחות הרשת והפחתת עלויות המכר באמצעות הפחתת פערי התיווך.
- [ז] איתור עסקאות כדאיות וזיהוי הזדמנויות עסקיות בשוק הסיטונאי תוך יכולת להגיב להן בזמן קצר – נכון למועד הדוח הקבוצה משווקת מוצרים של מספר חברות מובילות בתחומן בשוק הקמעונאי. על מנת להמשיך ולהתפתח, על הקבוצה לאתר הזדמנויות נוספות לשיווק בלעדי של מוצרים.
- [ח] איתנות פיננסית המאפשרת רכישת מלאי גדול יותר של מוצרים והשגת מחירים תחרותיים ואטרקטיביים מספקי הקבוצה אשר חלקם מיועדים למכירה בחנויות הקבוצה וחלקם מיועדים לשיווק סיטונאי. האיתנות הפיננסית של הקבוצה נובעת, בין היתר, מרמת מינוף נמוכה וממימון פעילותה בעיקר מהון עצמי.

6.7 שינויים במערך הספקים וחומרי הגלם בתחום הפעילות

בשנים האחרונות התבצעו מספר הליכי מיזוג בין ספקים, משווקים ויבואנים גדולים, המספקים לקבוצה את מוצריהם. להערכת הקבוצה, מגמה זו מעניקה לספקים כוח מיקוח מסחרי שביכולתו להשפיע על תנאי ההתקשרות של הקבוצה עימם. יחד עם זאת, בשנים האחרונות ניכר גידול במספר הספקים הפועלים בתחום המזון ובמגוון המוצרים בתחום זה, בין היתר בשל הגידול במוצרים המיובאים. כמו-כן, החל משנת 2014 נרשם חיזוק של הספקים הקטנים של מוצרי הצריכה השוטפת וכנגד, היחלשות של הספקים הגדולים, ומגמה זו המשיכה גם בשנת 2016.¹⁹

בנוסף לכך, בשנת 2015 השיקה החברה מותג פרטי, במסגרתו היא מציעה כ-940 מוצרים בקטגוריות שונות, ובכוונתה להמשיך ולהרחיב בהדרגתיות את מגוון המוצרים שיוצעו תחת המותג הפרטי. לפרטים ראה סעיף 7.4 לחלק 1 לדוח. כמו-כן, החל משנת 2015

¹⁹ StoreNext "סיכום שנת 2016 – מגמות מרכזיות בשוק מוצרי הצריכה בישראל" <http://www.storenext.co.il/wp-content/uploads/2017/01/%D7%A1%D7%99%D7%9B%D7%95%D7%9D-%D7%A9%D7%A0%D7%AA-2016.pdf>; נורית קדוש "המותג הפרטי ממשיך לנגוס במזון" אתר האינטרנט כלכליסט מיום 15 בפברואר 2016 (<http://www.calcalist.co.il/marketing/articles/0,7340,L-3680998,00.html>).

מיבאת החברה בשר, גבינות קשות ומוצרים נוספים. מהלכים אלו צמצמו את תלות החברה בספקיה והגדילו את כוח המיקוח שלה מולם לפרטים ראה סעיף 7.4 לחלק 1 לדוח.

כמו-כן, החל מחודש ינואר 2016 החברה אינה רוכשת פירות וירקות מביכורי השקמה בע"מ, חברה בת בבעלותה המלאה, אלא במישרין מסיטונאים ו/או ממגדלים של פירות וירקות. לפרטים נוספים ראה סעיף 13 לחלק 1 לדוח.

כאמור בסעיף 5[ב] לחלק 1 לדוח, בשנים האחרונות מוצאות לפועל יוזמות רגולטוריות שונות, שמטרתן הורדת מחירים, כדוגמת חוק המזון. לפרטים ראה סעיף 23.3 לחלק 1 לדוח. בנוסף לכך, בשנת 2015 נפתחו מכסות פטורות ממכס לייבוא גבינה צהובה ובשר, כאשר ייבוא מוצרים אלו אמור להתחרות עם ספקים מקומיים. החברה זכתה במכרזים כאמור לייבוא גבינות קשות ולייבוא בשר בקר טרי. לפרטים אודות ייבוא של בשר וגבינה צהובה, המבוצע על-ידי החברה, ראה סעיף 5[ב] לחלק 1 לדוח.

מחסומי הכניסה והיציאה העיקריים של תחום הפעילות והשינויים החלים בהם

6.8

היקפו המוגבל של שוק המזון הישראלי והתחרות הרבה בתחום קמעונאות המזון, בעיקר מצידן של רשתות השיווק הגדולות בישראל המנהלות תחרות אגרסיבית במתחרותיהן, מאלצים את רשתות המזון הקמעונאיות לשווק את מוצריהן במחירים נמוכים על מנת להציע מחירי תחרות ובכך מביאים לשחיקה במחירי המוצרים אותם מציעה הקבוצה בחנויותיה ושחיקה ברווחיות הקבוצה. היכולת להציע מחירי תחרות כאמור מקורה בגודל הרשת הקמעונאית, בוותק, בניסיון, באיתנות פיננסית ובפריסת סניפי הרשת. הם אשר מקנים לרשת כוח מיקוח מול ספקים ואשר העדרם של אלו מהווה מחסום כניסה לתחום פעילותה של הקבוצה.

תחליפים למוצרי תחום הפעילות ושינויים החלים בהם

6.9

בשוק המזון נמכרים אלפי מוצרים אשר לרובם ישנם תחליפים מסוגים שונים. להערכת הקבוצה, ישנם מספר מוצרים הנמכרים בסניפיה המתאפיינים בנאמנות גבוהה למותג בקרב קהל הצרכנים ומכאן שהחלופות למוצרים אלו הינן מוגבלות. הקבוצה מעריכה כי מרבית מוצריה ניתנים לרכישה גם ברשתות מתחרות, למעט מוצרי המותג הפרטי של החברה הנמכרים אך ורק בסניפי הרשת של החברה.

כאמור משווקת הקבוצה בסיטונאות מוצרים של מספר חברות מובילות בתחומן בשוק הקמעונאי, כאשר חלקם משווקים באופן בלעדי על-ידי הקבוצה באזור ירושלים.

מבנה התחרות בתחום הפעילות והשינויים החלים בו

6.10

תחום הקמעונאות בישראל מאופיין בתחרות רבה.

בשנים האחרונות ניכרת מגמה של התגברות התחרות בתחום קמעונאות המזון, הן ברמת המחירים והן בשל פתיחתן של חנויות דיסקאונט על-ידי רשתות השיווק הגדולות לצד חנויות רגילות.

לפרטים ראה סעיף 11 לחלק 1 דוח.

מוצרים ושירותים

7.

7.1 חנויות הקבוצה מציעות לצרכן מגוון רב של מוצרים: כלל מוצרי המזון; ירקות ופירות; מוצרי טואלטיקה; מוצרי ניקוי; מוצרי קוסמטיקה; מוצרי הלבשה וטקסטיל ומוצרי פנאי.

להלן נתונים אודות הכנסות הקבוצה על-פי חלוקה למחלקות מוצרים, אשר כל מחלקה מניבה מעל 5% מהכנסות הקבוצה בכל אחת מן התקופות המדווחות ללא מע"מ (באלפי ש"ח):

שם המוצר	שנת 2016		שנת 2015		שנת 2014	
	סך הכנסות	שיעור מסך ההכנסות	סך הכנסות	שיעור מסך ההכנסות	סך הכנסות	שיעור מסך ההכנסות
מכולת	854,249	19%	828,746	21%	712,926	21%
ירקות ופירות	664,349	15%	592,204	15%	489,550	14%
מוצרי חלב ותחליפיו	556,114	12%	438,435	11%	377,945	11%

7.2 שיעור הרווח הגולמי של קבוצות המוצרים מכולת, פירות וירקות ומוצרי חלב ותחליפיו נע בין 17% לבין 23% מן המכירות ואינו שונה באופן מהותי מהרווחיות הגולמית של כלל המוצרים.^{21,20}

7.3 שיעור הרווחיות במוצרי ה-non food הינו כשיעור הרווחיות הכללי בקבוצה.

7.4 בחודש אוגוסט 2015 השיקה החברה מותג פרטי חדש, במסגרתו מציעה החברה נכון למועד הדוח כ-940 מוצרים המהווים כ-12% ממכירות החברה. בכוונת החברה לכלול תחת המותג הפרטי מגוון רחב של מוצרים ולהגיע לשיעור חדירה של 20% מהמכירות. כל מוצרי המותג הפרטי מתחרים במותגים אחרים באותן קטגוריות מוצרים תוך הקפדה על טיב המוצרים ואיכותם. נכון למועד הדוח, המותג הפרטי כולל קטגוריות מוצרים שונות, כגון, מזון קפוא, מזון יבש, מוצרי ניקוי, סלטים, טואלטיקה, גבינות, בשר ועוד. להערכת החברה, המותג הפרטי יתרום לחיזוק נאמנות הלקוחות לרשת ולבידול הרשת.

7.5 בשלושת הסניפים המופעלים על-ידי הזכין נמכרים מוצרים, אשר כפופים לאישורה של הקבוצה, מעת לעת, לפי שיקול דעתה הבלעדי והמוחלט. מוצרים אלו מסופקים לזכין על-ידי הקבוצה ו/או על-ידי ספקים המאושרים על-ידי הקבוצה. מוצרים אלו הינם בהתאם לאיכויות הנדרשות על-ידי הקבוצה. הקבוצה רשאית מעת לעת לשנות ו/או לבטל מכירת מוצרים ו/או סחורות ו/או ספקים שאושרו על-ידיה והזכין חייב לפעול בהתאם להוראות אלו של הקבוצה, כפי שתהיינה מעת לעת.

7.6 מוצרים הנמכרים על-ידי הקבוצה באמצעות זכיינים נכון למועד הדוח הינם כלי בית, מאפים, טבק, תבלינים, מזון מוכן ופיצוחים.

²⁰ החברה אינה עורכת את הנתונים הכספיים של קבוצות המוצרים בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים. נתוני הרווח הגולמי של קבוצות מוצרים אינם אלא אומדנים של הנהלת החברה.

²¹ באומדן שיעור הרווח הגולמי נכללו יותר מ-80% מהמוצרים בקבוצת המוצרים. שיעור הרווחיות הגולמית בכל קבוצת מוצרים כאמור נמצא בטווח שבין 17% ועד 23%.

שיווק ופרסום

- 8.1 המוצרים הנמכרים בחנויות הקבוצה מתומחרים על-פי מחירון המבוסס על מחיר הקניה ותנאי הסחר עם הספקים. המחיר לצרכן מושפע בעיקר מהתחרות המקומית בכל אחת מחנויות הקבוצה. הקבוצה מקיימת מפעם לפעם מבצעים לתקופות מוגבלות, למוצרים מסוימים, בין היתר, על מנת לקדם מכירות מוצר מסוים או חנות מסוימת ברשת (לרבות חנויות המופעלות על-ידי זכייין). הקבוצה מעסיקה סוקרים שתפקידם לערוך בדיקה יום יומית (לעתים אף מספר פעמים ביום) של מחירי המוצרים הנמכרים ברשתות המתחרות על מנת לשמור על רמת מחירים תחרותית במרכוליה ובזאת לשמור על נאמנות לקוחותיה. באופן זה, מציעה הקבוצה ללקוחותיה מחירים תחרותיים לאורך כל השנה, מגדילה את מספר לקוחותיה ושומרת על נאמנות הלקוחות הקיימים.
- 8.2 במסגרת שיתוף פעולה בין החברה לבין ישראלכרט בע"מ הוקם מועדון צרכני חברתי שהחברה מציעה ללקוחותיה להצטרף אליו. המועדון מציע הצטרפות בנתיב של כרטיס אשראי רגיל או כרטיס אשראי נטען המאפשר להטעין בו כסף ולבצע בעזרתו רכישות, ללקוחות שאין ביכולתם הכלכלית לקבל כרטיס אשראי רגיל או שאינם מעוניינים בכרטיס אשראי נוסף או המבקשים לשלוט בהוצאות. הכרטיס מקנה למחזיקים בו הטבות והנחות ייחודיות ומבצעים המיועדים לחברי המועדון בחנויות הרשת ובמגוון בתי עסק בפריסה ארצית הטבות בחברת סנוול ובחנויות הנוחות שלה ותנאי אשראי מועדפים, וזאת בנוסף להטבות שהמחזיק זכאי להן כחבר מועדון הלקוחות ("כרטיס אשראי 'רמי לוי'"). כאמור לעיל כרטיס האשראי 'רמי לוי' ממותג כמועדון חברתי, היינו מטרת החברה להשקיע חלק מההכנסות הנובעות ממנו לפעילות חברתית. נכון למועד הדוח מחזיקים כ-400 אלף חברי מועדון בכרטיס האשראי האמור. הקבוצה רואה במועדון הלקוחות כלי להגדלת נאמנות הלקוחות ולמתן פתרונות לצורכי הלקוח הייחודים ובכוונתה להמשיך ולפתח כלי זה לשימושים נוספים המיטיבים עם הצרכן, אף מחוץ לקניותיו בחנויות הקבוצה, תוך שימת דגש הן על פילוח לקוחות והן על חדשנות בקבוצה שמטרתה להיטיב עם כלל לקוחותיה. לפרטים נוספים ראה סעיף 9 לחלק 1 לדוח.
- לחברה מאגר מידע בדבר חברי מועדון הלקוחות, הרשום אצל רשם מאגרי המידע וזאת בהתאם לחוק הגנת הפרטיות, התשי"א-1981.
- 8.3 הקבוצה מפרסמת את פעילותה בהתאם לתוכנית פרסום שנתית ובהתאם לנסיבות המשתנות. הקבוצה מפרסמת את חנויותיה והמבצעים בהן באמצעות עלונים המופצים לקהל הלקוחות בעיתונות מקומית באזור החנויות, דיוור ישיר כפוף להוראות הדיון, בשיטת "חבר מביא חבר", המעידה על שביעות רצונם של לקוחות, באמצעי המדיה השונים לרבות טלוויזיה, אינטרנט ופייסבוק.
- 8.4 לקבוצה אתר אינטרנט,²² בו היא מציגה את המוצרים והמבצעים ברשת המתעדכנים אף בהתאם לאתרי מכירות מקוונים מתחרים. לפרטים אודות שירותי המכירות המקוון של החברה ראה סעיף 9 לחלק 1 לדוח.
- 8.5 כמו כן מציעה הקבוצה הקבוצה כרטיסי מתנה (כרטיס נטען) בשוויים שונים. הקבוצה מוכרת את התו בהנחה בהתאם לגובה הרכישה. לרוב, מנפיקה הקבוצה את תווי הקניה לציבור הרחב בפסח ובראש השנה. לועדי עובדים מתקיימת מכירה לאורך השנה כולה.

8.6 הוצאות הפרסום של הקבוצה הסתכמו בשנים 2015 ו-2016 בסך שלכ- 10,295 אלפי ש"ח וכ- 14,410 אלפי ש"ח, בהתאמה.

9. לקוחות

לקוחות הקבוצה הינם כלל הציבור ולהערכת הקבוצה אינם בעלי אפיון מיוחד, מלבד היותם תושבי האזור בו פועלת הקבוצה. הקבוצה מעריכה, כי נכון למועד הדוח רוכשים בממוצע בחנויותיה כ- 2,500,000 לקוחות בחודש. הקבוצה מעריכה, כי מרבית לקוחותיה הינם לקוחות חוזרים ולא לקוחות חד-פעמיים. בחלק מן החנויות ישנו שירות משלוחים עד לבית הלקוח הכרוך בתשלום נוסף אשר נקבע על-פי סכום הקניה וכתובת המשלוח. לפרטים אודות תנאי תשלום לקוחות ראה סעיף 18.4 לחלק 1 לדוח.

מכירה מקוונת online :

החברה מפעילה ערוץ של מכירות מקוונות באמצעות אתר האינטרנט של החברה. החברה סבורה, כי מכירות דרך האינטרנט יכולות להוות מנוע צמיחה שיגדיל את מספר הלקוחות שירכשו סלי קניות מהחברה. מניסיונה של החברה, מספר הלקוחות שמבצעים את רכישותיהם דרך האינטרנט לא פוגע במספר הלקוחות הפוקדים את הסניף באופן רגיל והרכישות דרך האינטרנט מגדילות את כמות הלקוחות נטו אשר רוכשים בכל סניף המפעיל שירות לרכישה מקוונת.

נכון למועד הדוח, מפעילה החברה שבעה מוקדים בשבעה סניפים של החברה הנותנים שירות דרך האינטרנט לתושבים הקרובים לסניף: סניף ראש העין ללקוחות המתגוררים ברעננה, רמת השרון, הוד השרון, כפר-סבא, פתח תקווה והמושבים בסביבה; סניף ישרו מודיעין ללקוחות המתגוררים באזור מודיעין והסביבה; סניף עכו ללקוחות המתגוררים בנהריה, עכו וצפון חיפה; סניף אשדוד לתושבי העיר אשדוד ויישובים אחרים הסמוכים לה; סניף מישור אדומים ללקוחות המתגוררים במעלה אדומים וביישובים סביבה, סניף חדרה ללקוחות חדרה והסביבה וסניף אשקלון.

בנוסף, בשנת 2015 הקימה החברה מרכז לוגיסטי לתפעול הזמנות מקוונות. מדובר במרכז ייחודי בשטח של כ-3,000 מ"ר, שהחברה הקימה על סמך ידע וניסיון שצברה, המיוחד לתפעול הזמנות של לקוחות העורכים רכישות מקוונות של מוצרי החברה באמצעות האינטרנט. המרכז נועד לשרת את תושבי גוש דן, והוא מסוגל להוציא כ-2,000 הזמנות בכל יום ללקוחות החברה בהתאם לחלון הזמן שהלקוח בחר. המרכז מרכז ומשרת את תחום המכירות המקוונות באופן מתקדם יותר באמצעות כלי אספקה וטכנולוגיות מתקדמות המייעלים את כל התהליך החל מהזמנה מקוונת ועד להובלת המוצרים והפצתם ללקוח. המרכז החל לפעול במהלך חודש יוני 2015 במתכונת של פיילוט על מנת לבדוק את יעילות התפעול ועמידה בזמנים ובסטנדרטים של השירות שהחברה הציבה לעצמה. עם סיום הפיילוט והפקת הלקחים בכוונת החברה לבנות מרכזים דומים נוספים על מנת לתת כיסוי גיאוגרפי רחב יותר לשירות ההזמנות המקוונות של החברה.

תוכנית החברה לגבי הקמת מרכזים דומים נוספים הינה מידע צופה פני עתיד, כהגדרתו בחוק ניירות ערך, אשר עלולה שלא להתממש, כולה או חלקה, או להתממש באופן שונה מכפי שנצפה, ויכול שתושפע מגורמים אשר לא ניתן להעריכם מראש, אשר אינם בשליטתה של החברה. גורמים עיקריים העשויים להשפיע על התממשות תוכנית זו או על אי התממשותה כאמור לעיל, הינם בחינת תוצאות הפיילוט והפקת הלקחים מהמרכז הקיים, ובכלל זה בחינת יעילות התפעול והתפעול של המרכז הקיים בתקופת הפיילוט

ו/או שינויים בצרכי החברה וייעדיה לטווח קצר ו/או לטווח ארוך ו/או שינויים בהתנהגות צרכנים והעדפותיהם הצרכניות ו/או שינויים במשק הישראלי בכלל ובענף הקמעונאות בפרט ו/או התממשות איזה מגורמי הסיכון המפורטים בסעיף 28 לחלק 1 לדוח.

בכוונת החברה לפעול להסבת כל סניפי החברה (בהם ניתן במגבלות השטח לתפעל שירות כאמור), עם התקדמות תפעול המערכות המקוונות והפיזיות, לסניפים המסוגלים להעניק במקביל גם שירות מקוון ובמידת הצורך להקים מרכזים לוגיסטיים ייחודיים נוספים ובכך להגיע לפריסה ארצית. החברה בוחנת את השיקולים הרלבנטיים, טרם החלטתה באם לפתוח מוקדי מכירה מקוונת נוספים בסמוך לסניפים או באם להסתייע במרכז הלוגיסטי לצורך פריסת שירותיה ברדיוס רחב מאזור המרכז והלאה. היקף המכירות המקוונות הולך וגדל תוך פתיחת נקודות מכירה חדשות. כל נקודת מכירות מקוונות המוקמת בסמוך לסניף מסניפי החברה, תורמת באופן משמעותי להגדלת מחזורי המכירות של אותו סניף ובכך תורמת לגידול בסך המכירות של החברה. כמו-כן, החברה פועלת בהתאמה להמשך פיתוחו הטכנולוגי של אתר האינטרנט שלה, בהתאם, בין היתר ובעיקר, לדרישות הלקוחות של החברה. שיעור היקף המכירות המקוונות מסך מכירות החברה בשנים 2015 ו-2016 אינו מהותי.

להערכת הקבוצה, בשל גיוון לקוחותיה ופיזורם, אין לה תלות במי מהם. כמו-כן, מעריכה הקבוצה, כי אין לה לקוח מהותי.

נכון למועד הדוח, לקבוצה מאות לקוחות להם הינה משווקת מוצרים בסיטונאות. הקבוצה מתקשרת עם הלקוחות האמורים על בסיס הזמנה על-פי מחירון והזמנת הלקוחות מגיעה אליהם בתוך כ-24 שעות ממועד ביצוע ההזמנה על-ידי סוכני הקבוצה.

לפרטים אודות תנאי תשלום של לקוחות הקבוצה בסיטונאות ראה סעיף 18.4 לחלק 1 לדוח.

10. הזמנות

הקבוצה מזמינה את המוצרים על-פי צרכי הסניפים השונים, כאשר כל סניף מנהל את הזמנותיו בעצמו.

11. תחרות

תחום קמעונאות המזון בישראל מאופיין בתחרותיות רבה. בשנים האחרונות ניכרת מגמה של התגברות התחרות בתחום קמעונאות המזון בעיקר ברמת המחירים המוצעת ללקוחות ובשל פתיחתן של חנויות דיסקאונט על-ידי רשתות השיווק הגדולות לצד חנויות רגילות. הקבוצה מתחרה מול רשת שיווק ארצית גדולה, רשתות אזוריות כגון קו-אופ ישראל בע"מ, רשתות פרטיות, אשר חלקן הינן רשתות דיסקאונט, כגון: "יינות ביתן", "חצי חינם", "אושר עד" ו-"ויקטורי". הקבוצה מתחרה במתחריה באופן אגרסיבי בעיקר על-ידי הצעת מחירי תחרות מול חנויות הדיסקאונט של הרשתות באזורים בהם היא פועלת וכן על-ידי נקיטת צעדים לייעול הוצאות התפעול של החברה תוך שמירה על רמת שירות גבוהה ללקוחותיה. על רקע התחרות האינטנסיבית בענף, חלו שינויים במבנה השוק, כמפורט בסעיף 6.2 לחלק 1 לדוח, ובכלל זה "מגה", אחת מהרשתות הגדולות נקלעה למשבר במסגרתו נכנסה הרשת להליך הקפאת הליכים. במסגרת הקפאת ההליכים, חלק מסניפיה נסגרו וחלק אחר נרכשו על-ידי רשתות אחרות, בעיקר רשתות דיסקאונט אחרות, לרבות החברה שרכשה עד למועד הדוח שישה סניפים שהופעלו על-ידי "YOU",

שהיתה תת רשת הדיסקאונט של "מגה". בחודש יולי 2016 נרכשה מגה קמעונאות בע"מ על-ידי רשת יינות ביתן.

הקבוצה מעריכה כי נתח הקבוצה בשוק מוצרי הצריכה בסוף שנת 2016 הינו כ-11% כאשר נתח השוק הכמותי של הקבוצה הוא כ-12%, לעומת כ-9.9% בשנת 2015.^{23, 24}

הקבוצה מתמודדת עם התחרות במספר דרכים, וביניהן הצעת מחירים זולים ביחס למחירים המוצעים על-ידי המתחרים, הפעלת סוקרים שתפקידם לעקוב באופן יום-יומי אחר מחירי המוצרים אצל המתחרים, שירות איכותי ללקוח תוך הקפדה על ניקיון הסניפים ועל רמת שירות גבוהה, מגוון עשיר ואיכותי של מוצרים בחנויות, מבצעים אטרקטיביים, הנפקת תווי קניה והפעלת מועדון לקוחות. להערכת הקבוצה עקב הוצאות מטה וניהול נמוכות, הוצאותיה התפעוליות נמוכות משמעותית ביחס למתחרותיה ועקב כוח הקניה ההולך וגדל של הקבוצה אשר מסייע לקבוצה לשפר את תנאי הסחר עם ספקיה, מתאפשר לקבוצה לשווק ללקוחותיה את המוצרים אותם היא מציעה בסניפיה במחירים זולים מאלו המוצעים על-ידי הרשתות הגדולות והמתחרות האחרות. בנוסף בקבוצה שיעורי פדיון גבוהים מאוד למ"ר ביחס למתחריה, עובדה המשפיעה על הקטנת שיעור הוצאות התפעול ביחס להכנסות הקבוצה. לפרטים נוספים ראה חלק 2 לדוח.

כאמור בסעיף 23.3 לחלק 1 לדוח, חוק המזון כולל, בין היתר, כללים שמטרתם הגברת התחרות באזורים גיאוגרפיים, אשר עשויים להשפיע על מידת התחרותיות בענף. נכון למועד הדוח, החברה אינה בעלת נתח שוק של מעל 30% באזור ביקוש, כהגדרתו בחוק המזון, למעט סניף פרדס חנה, סניף זכרון יעקב וסניף קסטינה שהינם בעל נתח שוק העולה על 50% באזור הביקוש, ואין בכוונת החברה נכון למועד הדוח לפתוח בעתיד הנראה לעין סניפים נוספים באיזורי הביקוש האמורים, ומשכך להערכת החברה השפעת חוק המזון על הסביבה התחרותית של החברה אינה מהותית.

החברה מעריכה, כי הפעילות הסיטונאית של הקבוצה הינה זניחה ביחס לפעילות הקבוצה.

12. עונתיות

פעילות הקבוצה מושפעת מעונתיות בשל מאפייני הצריכה של המשק בסמוך לתקופות החגים בישראל, כאשר יתרות מאזניות כגון מלאי, לקוחות וספקים מושפעות מכך באופן שהן עולות לקראת החגים. כמו-כן, מכירות הקבוצה מושפעות בעיקר מפתחת סניפים חדשים ומעלייה במכירות בסניפים קיימים. להלן התפלגות מכירות הקבוצה לפי רבעונים בשנים 2015 ו-2016:

	שנת 2016		שנת 2015	
	סך המכירות (באלפי ש"ח)	% מסך המכירות בשנת 2015	סך המכירות (באלפי ש"ח)	% מסך המכירות בשנת 2014
רבעון 1	1,014,293	22.3%	944,318	23.7%
רבעון 2	1,129,123	24.9%	1,025,228	25.7%
רבעון 3	1,240,732	27.3%	1,024,059	25.7%
רבעון 4	1,154,179	25.4%	988,745	24.8%

²³ כלל שוק מוצרי הצריכה.

²⁴ הנתונים מתבססים בעיקר על פרסומים כלכליים, שתוכנם לא נבדק על-ידי החברה באופן עצמאי, ושהינם למיטב ידיעת החברה למועד הדוח.

ספקים

הקבוצה רוכשת מוצרים לצורך מכירה בחנויותיה מכ-470 ספקים שונים, לרבות יצרנים, יבואנים ומפיצים.

בחודש אוגוסט 2015 השיקה החברה מותג פרטי חדש, אשר כולל נכון למועד הדוח כ-940 מוצרים ממגוון קטגוריות, כמפורט בסעיף 7.4 לחלק 1 לדוח. המוצרים הנמכרים תחת המוצג הפרטי מיוצרים על-ידי יצרנים בארץ ובחו"ל.

כמו-כן, בשנת 2015 החלה החברה בייבוא – ייבוא בשר טרי מפולין תחת המותג "רמי לוי המעדניה" וכן ייבוא של גבינה צהובה בהתאם למכסות ייבוא בפטור ממכס שבהן זכתה החברה הן לגבינות קשות והן לבשר. התשלום לספקים בחו"ל הינו במזומן, המובטח לעיתים באשראי דוקומנטרי, וזאת על מנת להוזיל את מחירי המוצרים הנרכשים מהם.

עד ליום 31 בדצמבר 2015 רכשה החברה פירות וירקות מביכורי השקמה בע"מ, חברה בבעלות מלאה של החברה נכון למועד הדוח. באותו מועד הפסיקה החברה לרכוש פירות וירקות מביכורי השקמה בע"מ והחלה לרכוש אותם במישרין ממגדלים ומסיטונאי פירות וירקות. האשראי הניתן לחברה מהמגדלים ומסיטונאי הפירות והירקות קצר מאשראי הספקים שהיה לפני השינוי האמור ואולם הפירות והירקות נמכרים לחברה במחירים נמוכים יותר.

המוצרים אשר נרכשו מעשרת הספקים הגדולים של הקבוצה היוו בשנת 2016 כ-47% (ובשנת 2015 כ-55% מסך הרכישות של הקבוצה). הקבוצה מתקשרת עם הספקים בהסכמי סחר, בדרך כלל בכתב, הכוללים מחירי המוצרים, תנאי התשלום וההנחות. הובלת המוצרים לסניפי הקבוצה מתבצעת על-ידי הספקים לרבות העלויות הכרוכות בהובלה כאמור.

שיטת העבודה המקובלת הינה שהקבוצה מוציאה לספקים הזמנות למוצרים השונים, על-ידי סוכני הספק המגיעים בין פעם לפעמיים בשבוע לחנויות הקבוצה (במוצרי סחורה טרייה, סוכן הספק מגיע מידי יום לחנויות), ואלו מאשרים את קבלתן וביצוען. ככלל, אין לקבוצה הסכמים המחייבים אותה לרכוש מוצרים. הקשר עם מרבית ספקי הקבוצה נמשך שנים רבות.

תנאי הסחר נקבעים בין הקבוצה לספקיה ברמת הקבוצה, בעוד משיכת הסחורות מן הספקים מתבצעת על-ידי כל סניף של הקבוצה באופן ישיר מהספק ובתנאי הסחר כפי שסוכמו מראש עם הנהלת הקבוצה.

להערכת הקבוצה, אין ספק אשר יש לה בו תלות, שכן פועלת הקבוצה ליצירת גיוון בקרב ספקיה. כמו כן בכל קטגוריית מזון המשווקת בסניפי הקבוצה ישנם ספקים רבים המייצרים מוצרים תחליפיים.

לפרטים נוספים אודות הספקים של הקבוצה ראה סעיפים 18.3 ו-18.5 לחלק 1 לדוח.

לפרטים אודות תנאי תשלום לספקים ראה סעיף 18.5 לחלק 1 לדוח.

בכל חנויות הקבוצה ישנן קטגוריות של מוצרים הנמכרים באמצעות זכיינים. להערכת הקבוצה ניתן יהיה להחליף כל אחד מהזכיינים, המשווקים ומוכרים מוצרים בקטגוריות כלי הבית, המאפים, הטבק, הפיצוחים והתבלינים, במתחמי סניפי הקבוצה, בפרקי זמן קצרים וללא עלויות מעבר מהותיות. הקבוצה אינה צופה פגיעה בהכנסותיה כתוצאה

מהחלפה כאמור ועל כן להערכתה אין לה תלות באף אחד מזכייניה.

הזכייין המפעיל שלוש חנויות של הקבוצה, כאמור בסעיפים 1.3 ו-6.1.8 לחלק 1 לדוח, רשאי לרכוש מוצרים רק מהקבוצה ו/או מהספקים המאושרים על-ידי הקבוצה. הזכייין נדרש לרכוש מהקבוצה ו/או מספקיה סחורות שהקבוצה מודיעה לו מעת לעת שעליו לרכוש אותם בלעדית מהם באותם תנאי סחר ומחיר שנרכשו על-ידי הקבוצה. לפרטים נוספים אודות ההתקשרות של החברה עם הזכייין ראה באור 1.15 ב.1 לדוחות הכספיים.

שיווק והפצה

14.

14.1 בשנים האחרונות הרחיבה החברה את הפריסה הגיאוגרפית של סניפיה לרחבי ישראל. לפרטים אודות פריסת סניפי החברה נכון למועד הדוח ראה סעיף 1.3 לחלק 1 לדוח.

14.2 נכון למועד הדוח הפצת מוצרים באזור גוש דן והסביבה הנרכשים באמצעות הזמנות מקוונות נעשית ממרכז לוגיסטי המיועד להזמנות מקוונות, כמפורט בסעיף 9 לחלק 1 לדוח. הזמנות מאזור המרכז מטופלות על ידי המרכז הלוגיסטי של החברה, היתר - מהסניפים הסמוכים.

14.3 נכון למועד הדוח, פועלת החברה להקמה ולפיתוח של מרכז לוגיסטי בעיר מודיעין על גבי שטח של כ-25,000 מ"ר, אשר יאחסן את כלל מוצרי החברה, הן את מוצרי הבשר, מוצרי החלב והמוצרים "היבשים", הכוללים את מגוון המוצרים והן את הפירות והירקות. מהמרכז הלוגיסטי יופצו כלל המוצרים לכלל סניפי החברה במאוחד. עד להתחלת הפעילות של המרכז הלוגיסטי, ההפצה של מוצרים לסניפי החברה נעשית על-ידי הספקים באמצעות רשתות ההפצה שלהם. עם התחלת הפעילות של המרכז הלוגיסטי, עתידים חלק מהספקים להעביר את מוצריהם למרכז הלוגיסטי של החברה, לרבות מוצרים שהחברה תייבא, ומשם תפיץ החברה את המוצרים לכלל סניפיה. כמו-כן, עד יום 31 בדצמבר 2015 השיווק וההפצה של פירות וירקות נעשה על-ידי ביכורי השיקמה בע"מ, חברה בת בבעלות מלאה של החברה, ואולם החל מאותו מועד השיווק וההפצה של פירות וירקות לכלל סניפי החברה נעשה על-ידי החברה במישרין. משכך, תוטמע פעילות הפירות והירקות עם יתר המוצרים של החברה, ובכך תיווצר שרשרת אספקה אחידה בחברה, אשר עתידה לייעל את תהליכי התפעול בכלל ואת הפצת המוצרים לסניפי החברה בפרט, וזאת על-ידי כך שסניפי החברה יקבלו את המוצרים במשלוח מרוכז ולא ייאלצו לתאם עם מספר רב של ספקים את קבלת המוצרים.

המרכז הלוגיסטי יושכר מחברה שהינה בבעלות בעל השליטה בחברה (50%). לפרטים אודות תנאי השכירות ראה באור 21.ד. לדוחות הכספיים.

להערכת החברה הקמת המרכז הלוגיסטי תושלם תוך שנים עשר חודשים.

הערכות החברה כאמור לעיל לגבי מועד השלמת ההקמה הינן מידע צופה פני עתיד, כהגדרתו בחוק ניירות ערך, המבוססות על תוכנית ההקמה ועל תחזיות, אומדנים ונתונים המצויים בידי החברה במועד הדוח. הערכות אלו עלולות שלא להתממש, כולן או חלקן, או להתממש באופן שונה מכפי שנצפה, ויכול שתושפענה מגורמים אשר לא ניתן להעריכם מראש, אשר אינם בשליטתה של החברה. גורמים עיקריים העשויים להשפיע על התממשות הערכות אלו או על אי התממשותן כאמור לעיל הינם עיכובים ודחיות בתהליך ההקמה שלא בשליטת החברה, לרבות אי עמידה בזמנים של קבלני ביצוע ואספקה וצדדים שלישיים אחרים המעורבים בהקמת המרכז הלוגיסטי ו/או תקלות

במערכות ובציוד החדש שיותקנו במרכז הלוגיסטי ו/או התממשות מי מגורמי הסיכון המפורטים בסעיף 28 לחלק 1 לדוח.

15. רכוש קבוע, מקרקעין ומתקנים

15.1 סניפי החברה

עיקר השקעותיה של החברה ברכוש קבוע הינן השקעות בנכסים המושכרים לחברה. נכון ליום 31 בדצמבר 2016, הקבוצה קשורה בהסכמי שכירות בנוגע לשטחים ברחבי הארץ, מתוכם 44 סניפים קיימים²⁵ ושטחי מחסנים²⁶. השטחים האמורים כוללים גם שטחי חניה בסניפים. בנוסף, כאמור בסעיף 26.4 לחלק 1 לדוח, בכוונת החברה לפתוח 3 סניפים נוספים בחולון, עטרות ובקרית גת.

השטחים (לא כולל מחסנים, שטחי חנייה ומשרדים) משתרעים על שטח של כ-85,000 מ"ר נטו וכ-118,000 מ"ר כולל מחסנים (ללא הסניפים הפועלים על-ידי הזכין וללא סניפים שטרם נפתחו) ("מתקני הקבוצה"). הסכמי השכירות של סניפי הקבוצה הינם לתקופות שונות, כאשר לרוב ניתנות לקבוצה אופציות להארכת תקופות השכירות. חלק מדמי השכירות צמודים למדד המחירים לצרכן. תשעה עשר (19) סניפים מתוך הסניפים האמורים מושכרים לקבוצה על-ידי בעלי השליטה ו/או על-ידי חברה קשורה. בנוסף, החברה קשורה בהסכמי שכירות נוספים עם בעלי השליטה בה ו/או עם חברה קשורה בגין סניפים שעתידים להיפתח וטרם החלה תקופת שכירותם. לפרטים אודות נכסים אלה, ראה ביאור 21.ד. לדוחות הכספיים.

תוכניות החברה לפתיחת סניפים כאמור לעיל הינה מידע צופה פני עתיד, כהגדרתו בחוק ניירות ערך, המבוססת, בין היתר, על התקשרויות קיימות ו/או השקעות שבוצעו ו/או שהחברה מתכננת לבצע בהתאם לתוכניותיה באשר לסניפים אלו. תוכניות אלו עלולות שלא להתממש, כולה או חלקה, או להתממש באופן שונה מכפי שנצפה, ויכול שתושפענה מגורמים אשר לא ניתן להעריכם מראש, אשר אינם בשליטתה של החברה. גורמים עיקריים העשויים להשפיע על התממשות תוכניות אלו או על אי התממשותן כאמור לעיל הינם ממגבלות תכנוניות, השלמת עבודות בניה במועדים מאוחרים מהמתוכנן על-ידי צדדים שלישיים ו/או שינויים במשק הישראלי בכלל ובענף הקמעונאות בפרט ו/או התממשות מי מגורמי הסיכון המפורטים בסעיף 28 לחלק 1 לדוח.

סך דמי השכירות של הקבוצה בגין השטחים המושכרים כאמור (כולל משרדי המטה) לשנים 2015 ו-2016, היה 83,409 אלפי ש"ח ו-101,573 אלפי ש"ח, בהתאמה. עם כניסתם לתוקף של כל הסכמי השכירות העתידיים, לא צפוי גידול בשיעור ההוצאה בגין שכירות מסך מכירות הקבוצה באופן מהותי משיעורו נכון למועד הדוח.

²⁵ ללא שלושת הסניפים המופעלים על-ידי זכין.

²⁶ יצוין, כי הקבוצה שוכרת גם משרדים.

להלן פרטים אודות הסניפים של הקבוצה למועד הדוח:

מספר הנכסים	שטח (מ"ר)	סוג הזכות בנכס (זמן שנותר) (*)
38	105,774	שכירות לשלוש שנים ויותר
5	11,965	שכירות עד שלוש שנים

(*) כולל שטחי אחסנה ואופציות להארכה, ללא שטחי הסניפים המופעלים על-ידי זכיון וללא משרדי המטה.

15.2 המרכז הלוגיסטי

החברה מתעתדת לשכור שטח של כ-25,000 מ"ר בעיר מודיעין, לתקופה של 10 שנים החל מיום השלמת הבניה של מרכז לוגיסטי שבכוונתה להקים על השטח, שבו ירוכזו ויאוחסנו כלל מוצרי החברה וממנו יופצו המוצרים לכלל סניפי החברה. לפרטים נוספים אודות המרכז הלוגיסטי בהקמה של החברה, ראה סעיף 14.3 לחלק 1 לדוח.

15.3 המטה הניהולי של הקבוצה ממוקם בסניף הקבוצה ברחוב האומן, בירושלים והחברה שוכרת את השטח מבעלי השליטה בקבוצה.

15.4 בבעלות הקבוצה רכוש קבוע נוסף, כגון מקררים, ציוד חשמלי, ציוד אלקטרוני, מחשבים, ריהוט, קופות רושמות וכדומה וכן כלי רכב לוגיסטיים.

15.5 לפרטים אודות השקעות הקבוצה ברכוש קבוע מהותי בשנים 2015 ו-2016 ראה ביאור 9 לדוחות הכספיים.

16. נכסים בלתי מוחשיים

16.1 סימני מסחר

שיווק השקמה רשומה כבעלים של סימן המסחר "רמי לוי-שיווק השקמה" החל מיום 5 באפריל 2005, וכן של שלושה-עשר (13) סימני מסחר נוספים לפחות. הקבוצה זכאית להשתמש בסימני המסחר הרשומים של שיווק השקמה ואשר יירשמו, ככל שהם אינם רשומים. כפוף לזכות זו של הקבוצה הוסכם עוד, כי לא יהיה ביכולתם של בעלי השליטה בחברה לעשות שימוש בשם "רמי לוי שיווק השקמה" בתחום הקמעונאות בארץ ובח"ל, אולם יוכלו לעשות כן בעיסוקם בנדל"ן ו/או באחזקות כל עוד אינם נוגעים לעסקי הקבוצה.

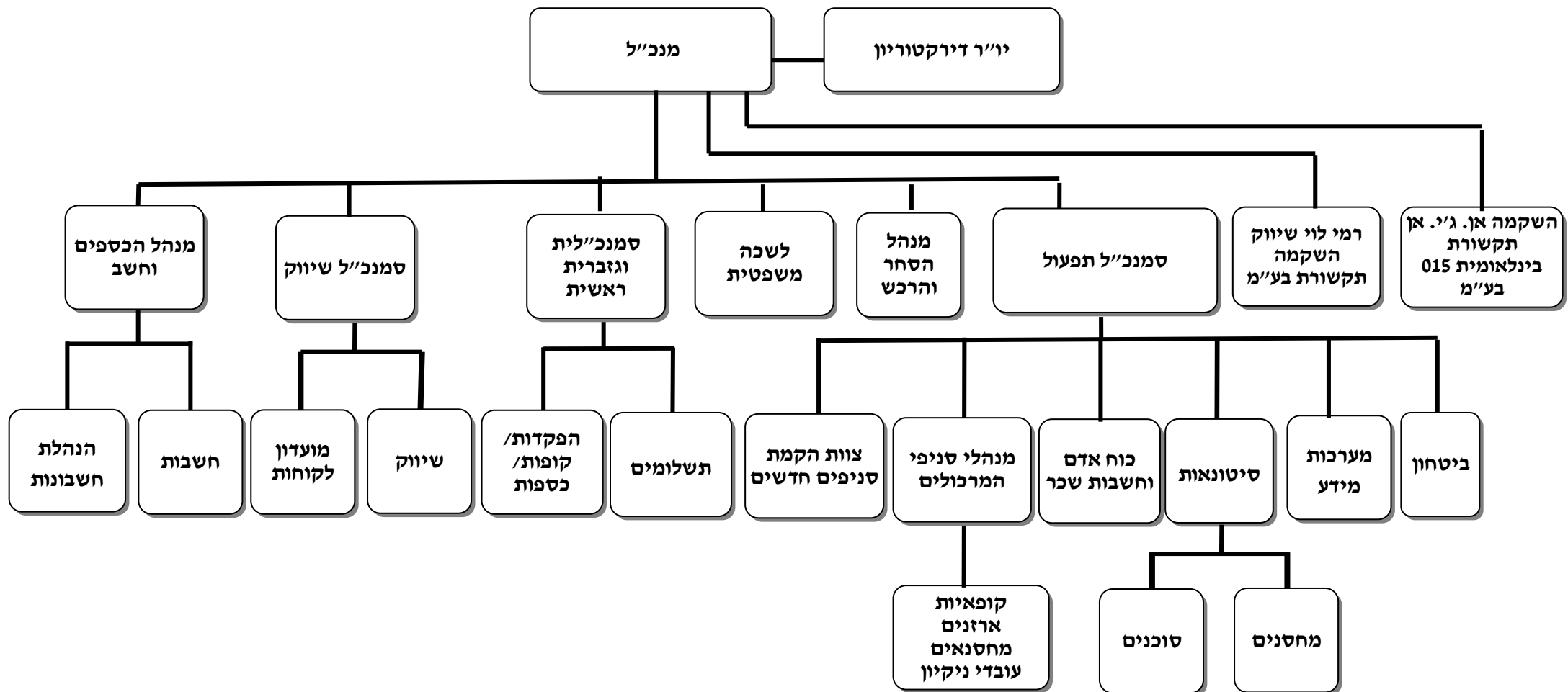
סימני המסחר בישראל נרשמים לתקופה קצובה של עשר שנים מיום הגשת הבקשה לרישום וניתנים לחידוש בתום כל תקופה.

16.2 מוניטין

מוניטין הקבוצה שנבנה במשך שנים רבות, עוד מימי פעילותה של שיווק השקמה ושל מר רמי לוי כעסק פרטי, מהווה נכס לא מוחשי ראשון במעלה לקבוצה. מוניטין הקבוצה ומוניטין המותגים "רמי לוי" ו"שיווק השקמה" מהווים "מוסד" ארצי, המקדם את פעילותה של הקבוצה הן במישור הלקוחות (תודעה צרכנית) והן במישור הספקים (ניצול יתרון הגודל והשגת תנאי התקשרות מועדפים). כיום תודעת הציבור למוניטין זה הפכה לכלל ארצית, בעקבות פריסת הסניפים בכל רחבי הארץ.

- 16.3 מאגר מידע
נכון למועד הדוח החברה מחזיקה בשני מאגרי מידע. האחד כולל מידע אודות חברי מועדון הלקוחות של הקבוצה והשני כולל מידע אודות לקוחות חברת התקשורת. מאגרי המידע רשומים בפנקס מאגרי המידע, והחברה זכאית להפעילם. לפרטים אודות מועדון הלקוחות ראה סעיף 8.2 לחלק 1 לדוח.
- 16.4 רישיון כללי אחוד למתן שירותי תקשורת
ביום 26 באוגוסט 2015 העניק המנהל הכללי של משרד התקשורת לרמי לוי תקשורת, רישיון כללי אחוד, המבטל והמחליף את הרישיון הקודם שהוענק לרמי לוי תקשורת בחודש ספטמבר 2011 – רישיון כללי למתן שירותי רדיו וטלפון נייד (רט"ן) ברשת אחרת (MVNO). לפרטים נוספים ראה סעיף 25.1.1 לחלק 1 לדוח.
- 16.5 רישיון כללי למתן שירותי בזק בין-לאומיים
ביום 9 בספטמבר 2015 העניק המנהל הכללי של משרד התקשורת לחברת השקמה אן. ג'י. אן תקשורת בינלאומית 015 בע"מ, חברה בת שהחברה מחזיקה 40% מהונה המונפק ("השקמה תקשורת בינלאומית"), רישיון כללי אחוד, המבטל והמחליף את הרישיון הקודם שהוענק לחברת השקמה תקשורת בינלאומית בחודש אוגוסט 2011. לפרטים נוספים ראה באור 5.ב.8 לדוחות הכספיים.
- לפרטים נוספים אודות הנכסים הבלתי מוחשיים של הקבוצה ראה ביאור 10 לדוחות הכספיים.

להלן תרשים המבנה הארגוני של הקבוצה למועד הדוח:



17.2 נכון ליום 31 בדצמבר של השנים 2015 ו-2016 הועסקו בקבוצה כ-4,990 וכ-5,868 עובדים, בהתאמה. להלן פרטים אודות מספר העובדים בקבוצה ליום 31 בדצמבר של השנים 2015 ו-2016:

נכון ליום 31 בדצמבר 2015		נכון ליום 31 בדצמבר 2016		
עובדים במשרות מלאות	עובדים	עובדים במשרות מלאות	עובדים	
3,660	4,880	4,606	5,758	עובדי סניפים ותומכי מכירה ²⁷
90	90	93	93	מטה
20	20	17	17	סיטונאות
3,770	4,990	4,716	5,868	סה"כ
76%		80%		שיעור העובדים במשרות מלאות מסך העובדים

עיקר הגידול במספר העובדים נכון ליום 31 בדצמבר 2015 בהשוואה למספר העובדים ביום 31 בדצמבר 2016 נובע מפתחת סניפים חדשים.

הקבוצה נעזרת בשירותי חברת כוח אדם באופן קבוע לצורכי אבטחה ואחזקה בהיקף משתנה וכן מעת לעת נעזרת הקבוצה בשירותי חברות כוח אדם אחרות לצורך גיוס עובדים לתקופות קצובות. לפרטים אודות החקיקה בעניין קבלני כח אדם ראה סעיפים 17.6 ו-17.7 לחלק 1 לדוח.

מספר העובדים במונחי משרה מלאה שהועסקו אצל החברה דרך חברות כח אדם ביום 31 בדצמבר 2015 וביום 31 בדצמבר 2016 הינו כ-299 וכ-673, בהתאמה.

17.3 הסכמי העסקה

התחייבויות הקבוצה בשל סיום יחסי עובד-מעביד מכוסות ברובן המכריע באמצעות תשלומים שוטפים לחברות ביטוח. לפרטים ראה ביאור 14 לדוחות הכספיים.

מרבית עובדי הקבוצה אינם מועסקים באמצעות הסכמי עבודה אישיים והם חתומים על מסמך המסדיר את תנאי העסקתם. המסמך מפרט, בין היתר, האם העובד הינו עובד בשכר על-פי שעה או עובד גלובלי, את שעות העבודה במרכולי הקבוצה והצורך באישור בכתב של מנהל הסניף לעבודה בשעות נוספות, את הזכאות לימי מחלה וחופשה שנתית על-פי דין ואת התחייבות העובד לשמירה על סודיות והודעות נוספות המסדירות את העסקתו של העובד על פי דין. בנוסף, מקבל כל עובד הודעה בכתב המפרטת את זכויותיו הסוציאליות, שכרו וכיוצא בזה בהתאם להוראות הדין. מרבית עובדי הקבוצה מועסקים על בסיס שעותי. החברה מעדכנת את טפסי קליטת העובד בהתאם לעדכונים ולשינויים בהוראות הדין הרלוונטיות.

17.4 הסכמים קיבוציים

17.4.1 ביום 29 ביוני 2009, נחתם הסכם קיבוצי כללי בין הסתדרות העובדים הכללית החדשה והסתדרות המעו"ף לבין לשכת המסחר תל אביב, חטיבת רשתות השיווק. הסכם זה מסדיר את תנאי ההעסקה של עובדי רשתות שיווק המזון, כהגדרתם בהסכם הקיבוצי²⁸ ומטיל חובות ותשלומים על רשתות השיווק, לרבות, ימי חופשה במספר הגבוה יותר מההוראות החוק, משכורת 13 (החל משנת העבודה הרביעית), ביטוח פנסיוני מלא לאחר תום שישה חודשי עבודה, הפרשות לקרן השתלמות (לאחר השלמת שלוש שנות עבודה), תוספת ותק (החל משנת העבודה הרביעית 1% לכל שנה, ועד

²⁷ עובדי חברת התקשורת נכללים במספר עובדי הסניפים.

²⁸ למעט על עובדים המועסקים בחוזים אישיים, המוגדרים כעובדים בדרגת מנהל סניף ומעלה, ולמעט הוראות בנושא ביטוח פנסיוני ופיצויי פיטורים שלא יחולו על עובדים המבוטחים או שחייבים להיות מבוטחים בביטוח פנסיוני בהתאם להסכמים קיבוציים מיוחדים החלים במקום העבודה, לרבות הסכמים קיבוציים מיוחדים המאמצים הסכמים קיבוציים כלליים.

תקרה של 35 שנות ותק), תשלום ביגוד (החל משנת העבודה הרביעית) ועוד. תוקפו של ההסכם הקיבוצי הותנה בחתימתו של שר העבודה והרווחה כתוארו אז על הוראותיו של צו הרחבה. ביום 22 בפברואר 2010 פורסם צו הרחבה, אשר הרחיב חלק מהוראות ההסכם הקיבוצי על כל העובדים והמעבידים בענף רשתות שיווק המזון.²⁹ בין הוראות ההסכם שהורחבו היו אותן הוראות המחייבות את המעסיקים בענף לשלם לעובדיהם את התשלומים המפורטים לעיל. החברה מיישמת את הוראות צו ההרחבה.

17.4.2 ביום 2 בינואר 2011, נחתם הסכם קיבוצי כללי לעדכון שכר המינימום במשק הישראלי בין לשכת התיאום של הארגונים הכלכליים בשם הארגונים הכלכליים לבין הסתדרות העובדים הכללית החדשה, האגף לאיגוד מקצועי, יחידותיה ושלוחותיה. ההסכם נכנס לתוקף עם פרסום חוק שכר מינימום (העלאת חוק שכר מינימום-הוראת שעה), התשמ"ז-1987 ביום 15 ביוני 2011. לפי ההסכם הקיבוצי הכללי, שיעורו של שכר המינימום, שנקבע בחוק שכר מינימום, יעלה בהדרגה, כאשר נכון למועד הדוח, עומד שכר המינימום על סך של 5,000 ש"ח. לפרטים אודות העליה בגובה שכר המינימום בהתאם לחוק שכר מינימום (העלאת שכר מינימום – הוראת שעה), התשע"ה-2015, אשר נכנסה לתוקפה ביום 1 באפריל 2015, ראה סעיף 5]ג לחלק 1 לדוח.

17.4.3 ביום 9 בפברואר 2012, נחתם הסכם קיבוצי כללי בין לשכת התיאום של הארגונים הכלכליים לבין הסתדרות העובדים הכללית החדשה בנושא העסקת עובדי קבלני שירות, הכולל הוראות בנושא השוואת תנאי העבודה של עובדי קבלני שירות לתנאי העבודה של עובדי החברה וקליטתם של עובדי ניקיון ועובדי ליבה³⁰ המועסקים באמצעות קבלן שירות כעובדי החברה בתום תקופה של תשעה חודשים, כאשר רשאית ועדת המעקב במקרים חריגים להאריכה לתקופה נוספת של עד שישה חודשים. כניסתו של ההסכם לתוקף מותנית בהוצאתו של צו הרחבה להוראות הסכם זה. נכון למועד הדוח, טרם פורסם צו הרחבה לעניין זה. להערכת החברה, כניסתו של ההסכם הקיבוצי לתוקף, ככל שתהיה, לא תשפיע באופן מהותי על עסקי החברה.

ביום 11 ביולי 2013 נחתם הסכם קיבוצי כללי בין ארגון חברות הניקיון בישראל לבין הסתדרות העובדים הכללית החדשה, האגף לאיגוד מקצועי ואיגוד ארצי של עובדי הניקיון, המסדיר, בין היתר, את שכרם ותנאי עבודתם של עובדי ניקיון ו/או תחזוקה. ביום 5 בפברואר 2014 פורסם צו הרחבה להוראות הסכם הקיבוצי האמור, אשר יחולו על כלל עובדי הניקיון ו/או התחזוקה, לרבות עובדי ניקיון ו/או תחזוקה המועסקים אצל מזמין שירות ו/או בחצריו ו/או עבורו. החברה מיישמת את הוראות צו ההרחבה.

17.4.4 בחודש ספטמבר 2011, נכנס לתוקפו צו הרחבה חדש להסכם הקיבוצי הכללי (מסגרת) לביטוח פנסיוני מקיף במשק שבין לשכת התיאום של הארגונים הכלכליים לבין הסתדרות העובדים הכללית החדשה, האגף לאיגוד מקצועי ואגף הפנסיה, הביטוח ושוק ההון, משנת 2008, אשר החליף צו הרחבה קודם בנושא ("צו ההרחבה החדש"). צו ההרחבה החדש מחיל את עיקרי הוראות צו ההרחבה הקודם וקובע, בין היתר, כי כל עובד, אשר מועסק ו/או יועסק בכל מקום עבודה יהיה זכאי להיות מבוטח על-פי צו ההרחבה החדש. במסגרת צו ההרחבה החדש הוספה מדרגת פנסיה נוספת של 17.5% הפרשה אשר תחול החל משנת 2014 (מתוכם 6% לפיצויים ו-6%

²⁹ למעט על עובדים המועסקים בחוזים אישיים, המוגדרים כעובדים בדרגת מנהל סניף ומעלה ולמעט הוראות בנושא ביטוח פנסיוני ופיצויי פטורים שלא יחולו על עובדים המבוטחים או שחייבים להיות מבוטחים בביטוח פנסיוני בהתאם להסכמים קיבוציים מיוחדים החלים במקום העבודה, לרבות הסכמים קיבוציים מיוחדים המאמצים הסכמים קיבוציים כלליים.

³⁰ עובדים המועסקים בתפקידים או במקצועות המהווים תפקידים או מקצועות בליבת התפקידים אצל החברה. בהסכם הקיבוצי נקבע, כי מתן שירותי שמירה ואבטחה לא ייחשבו כשירותי ליבה לעניין ההוראה בהסכם הקיבוצי המתייחסת לקליטת העובדים כעובדי החברה.

לתגמולים על חשבון המעסיק ועוד 5.5% לתגמולים על חשבון העובד). החברה מיישמת את הוראות צו ההרחבה.

בחודש פברואר 2016 נחתם בין נשיאות הארגונים העסקיים והסתדרות העובדים הכללית החדשה הסכם קיבוצי כללי להגדלת ההפקדות לביטוח פנסיוני במשק. במסגרת האמור נקבע, בין היתר, כי הפקדות המעסיק לתגמולים יוגדלו ל-6.5%. הגדול כאמור ייעשה בשתי פעימות - בחודש יולי 2016 (6.25%) ובחודש ינואר 2017 (6.5%). כניסתו לתוקף של ההסכם הקיבוצי האמור עשויה לגרום לעלייה מסוימת בעלויות השכר של החברה כתוצאה מהעלייה הצפויה בהפרשת המעסיק לפנסיה.

17.4.5 לפרטים אודות פסק דין שניתן נגד החברה בקשר עם פגיעה בהתארגנות של עובדי ביכורי השקמה ראה באור 15 לדוחות הכספיים.

17.5 נושאי משרה ועובדי הנהלה בכירה

חלק מנושאי המשרה ועובדי הנהלה בכירה המועסקים בקבוצה מועסקים באמצעות הסכם עבודה אישי. תנאי ההעסקה כוללים, בין היתר, השתתפות בהוצאות רכב, ביטוח מנהלים, זכאות לחופשה ודמי הבראה. הסכמי ההעסקה כאמור הינם, על-פי רוב, לתקופה בלתי קצובה כאשר כל צד רשאי להפסיק את ההסכם בהודעה מראש כנדרש על-פי דין.

לפרטים אודות תנאי העסקה של נושאי משרה בכירה ובעלי עניין בחברה, ראה תקנה 21 לחלק 4 לדוח וביאור 21 לדוחות הכספיים.

החברה מעריכה, כי מר רמי לוי הינו איש מפתח בקבוצה. לפרטים ראה סעיף 28 לחלק 1 לדוח.

ביום 1 במרס 2017 אישרה האסיפה הכללית של בעלי המניות של החברה (לאחר קבלת אישור הדירקטוריון ובהתאם להמלצת ועדת התגמול) עדכון למדיניות התגמול לעניין תנאי כהונה והעסקה של נושאי משרה בחברה, והארכתה לתקופה של שלוש שנים.³¹ מדיניות התגמול האמורה מובאת בדוח זה בדרך של הפניה לדוח מיידי של החברה מיום 24 בינואר 2017 בדבר זימון האסיפה הכללית (אסמכתא מספר 009699-01-2017).

17.6 כאמור לעיל, הקבוצה נעזרת בשירותי חברת כוח אדם באופן קבוע לצורכי אבטחה ואחזקה בהיקף משתנה וכן מעת לעת נעזרת הקבוצה בשירותי חברת כוח אדם אחרות לצורך גיוס עובדים לתקופות קצובות. שירותים אלו מוסדרים, בין היתר, במסגרת חוק העסקת עובדים על-ידי קבלני כוח אדם, התשנ"ו-1996 ("חוק העסקת עובדים"). חוק העסקת עובדים קובע, בין היתר, כי עובד של קבלן כוח אדם ייחשב כעובד של המעסיק בפועל שאצלו הוא מועסק, בתום תשעה חודשי עבודה רצופים של העסקה, וכל תקופת עבודתו באמצעות קבלן כוח האדם תחשב כוותק לצורך צבירת זכויותיו בחברה. יצוין, כי במקרים חריגים ניתן יהיה להאריך תקופה זו עד חמישה-עשר (15) חודשים בהתאם להוראות החוק. עוד קובע חוק העסקת עובדי כוח אדם איסור על קבלת שירותי כוח אדם מקבלן כוח אדם או קבלן שירות והתקשרות עם קבלן כוח אדם או קבלן שירות, אלא בתנאי שקבלן כאמור הינו בעל רישיון על-פי דין. נכון למועד הדוח, החברה עומדת בהוראות החוק.

17.7 בחודש דצמבר 2011 פורסם חוק להגברת האכיפה של דיני העבודה, התשע"ב-2011 ("חוק הגברת האכיפה"), אשר נכנס לתוקף ביום 19 ביוני 2012. מטרתו של חוק הגברת האכיפה להגביר ולייעל את אכיפתם של דיני העבודה באמצעות הטלת עיצומים כספיים בהליכים מנהליים על כלל המעבידים המפרים את הוראות החקיקה המגנה על זכויות עובדים. בנוסף, קובע חוק הגברת

³¹ מדיניות התגמול אושרה לראשונה בחודש אוקטובר 2013 לתקופה של 3 שנים.

האכיפה חובה על מזמין שירות לנקוט אמצעים סבירים כדי למנוע פגיעה בזכויות עובדי קבלן השירות המועסקים אצלו ולשם כך על מזמין השירות לקבוע דרך יעילה במקום העבודה למסירת הודעה על פגיעה כאמור וליידע את עובדי קבלן השירות בדבר דרך זאת. חוק הגברת האכיפה, מטיל, בהתקיים תנאים מסוימים, אחריות ישירה (הן פלילית והן אזרחית) על מזמיני שירות בגין הפרת זכויות עובדי קבלן השירות, תוך איסור מפורש על תניות שיפוי בין הקבלנים לבין מזמיני השירות. החברה ערכה חוזי התקשרות חדשים בהתאם לחוק הגברת האכיפה. כמו כן, עד להסמכת "בודקי שכר מוסמכים" על-ידי משרד התעשייה, המסחר והתעסוקה בהתאם לחוק הגברת האכיפה, קבעה החברה, כי המבקר הפנימי יבצע בדיקות של התשלומים והזכויות המגיעות לעובדי קבלני השירותים של החברה. נכון למועד הדוח מקיימת החברה את הוראות החוק.

17.8 בחודש אפריל 2007 נכנס לתוקפו חוק הזכות לעבודה בישיבה, תשס"ז-2007 (בסעיף זה: "**החוק**"), על-פיו חלה חובה על מעביד להעמיד לרשות העובד מושב לעבודה (כהגדרתו בחוק) ולא למנוע מהעובד ישיבה במהלך העבודה, אלא בתנאים מסוימים המפורטים בחוק. נכון למועד הדוח, מקיימת החברה את הוראות החוק.

17.9 הגדלת שיעורי ההפרשות הפנסיוניות - ביום 20 ביוני 2016 פורסם ברשומות צו ההרחבה מיום 23 במאי 2016 בדבר הגדלת ההפרשות לביטוח פנסיוני במשק ("**צו ההרחבה**") שהרחיב את תחולת ההסכם הקיבוצי הכללי (מסגרת) מיום 3 באפריל 2016³² בין נשיאות הארגונים העסקיים לבין הסתדרות העובדים הכללית החדשה ("**ההסכם הקיבוצי**").

בהתאם להוראות צו ההרחבה, שיעורי הפרשות המעסיק ושיעורי הפרשות העובד הן לקרן פנסיה והן לקופת ביטוח או קופת גמל שאינה קרן פנסיה, הועלו בשתי נקודות זמן שונות כדלקמן:

החל מיום 1 ביולי 2016 הועלה שיעור הפרשות המעסיק לתגמולים ל-6.25% מהשכר הקובע³³ (במקום 6% לקרן פנסיה ובמקום 5% לביטוח מנהלים), כאשר החל מיום 1 בינואר 2017 הועלה שיעור הפרשות המעסיק לתגמולים ל-6.5%.

במקרה של ביטוח מנהלים, או קופת גמל שאינה קרן פנסיה, הפרשות המעסיק לתגמולים יכללו תשלום עבור רכישת כיסוי למקרה של אובדן כושר עבודה בשיעור הדרוש להבטחת 75% מהשכר הקובע של העובד כאשר בכל מקרה שיעור הפרשות המעסיק לתגמולים לבד לא יפחת מ-5% מהשכר הקובע³⁴. ככל שיהיה צורך בהגדלת שיעורי הפרשות המעסיק לתגמולים ולאובדן כושר עבודה, עקב רכישת כיסוי למקרה של אובדן כושר העבודה מעבר ל-6.25% או 6.5% (כאמור), שיעור הפרשות המעסיק לאובדן כושר עבודה ותגמולים יחדיו לא יעלה על 7.5% מהשכר הקובע בכל מקרה.

החל מיום 1 ביולי 2016 הועלה שיעור הפרשות העובד לתגמולים ל-5.75% מהשכר הקובע (במקום 5.5% לקרן פנסיה ובמקום 5% לביטוח מנהלים), כאשר החל מיום 1 בינואר 2017 הועלה שיעור הפרשות העובד לתגמולים ל-6%.

³² ההסכם הקיבוצי הקודם מיום 23 בפברואר 2016 בדבר הגדלת ההפרשות לביטוח פנסיוני במשק בוטל.

³³ "השכר הקובע" לפי צו ההרחבה הוא כהגדרתו בהסכם החל על העובד, ולא פחות מהשכר המבוטח המתחייב על פי צו ההרחבה לביטוח פנסיוני מקיף. כך למשל, אם בהסכם העבודה של העובד לא נקבעה תקרה לסכום הביטוח שממנו יש לבצע הפרשות פנסיוניות אזי המעסיק יהיה מחויב להפריש מהשכר הנקוב בהסכם העבודה ולא פחות מהשכר הממוצע במשק.

³⁴ כך למשל, עובד המבוטח בביטוח מנהלים עם הפרשות מעסיק לתגמולים בשיעור של 5% ולאובדן כושר עבודה בשיעור של 1%, יהיה זכאי להשלמת הפרשה לתגמולי מעסיק בשיעור של 0.25% נכון ליום 1 ביולי 2016 ובשיעור של 0.5% נכון ליום 1 בינואר 2017.

17.10 הגדלת ימי חופשה - בהתאם לתיקון לחוק חופשה שנתית, התשי"א – 1951 שנכנס לתוקף בחודש ינואר 2017, החל מיום 1 בינואר 2017 אורך החופשה השנתית לכל שנת עבודה אצל מעסיק אחד או במקום עבודה אחד בעד כל אחת מ-5 השנים הראשונות יעמוד על 16 ימי חופשה (כולל ימי המנוחה השבועית). לפיכך, עובד המועסק 6 ימי עבודה בשבוע יהיה זכאי ל-14 ימי עבודה כחופשה החל משנתו הראשונה.

17.11 העסקת עובדים עם מוגבלות - בהתאם להוראות חוק שוויון זכויות לאנשים עם מוגבלות, התשנ"ח-1998 ("חוק שוויון זכויות לאנשים עם מוגבלות") כל מעסיק המעסיק יותר מ-25 עובדים (למעט חריגים המפורטים בחוק עצמו), חייב לפעול לייצוג הולם של אנשים עם מוגבלות. ביום 21 בספטמבר 2014 חתם שר הכלכלה והתעשייה על צו הרחבה לעידוד ולהגברת התעסוקה של אנשים עם מוגבלות, המרחיב את הוראות ההסכם הקיבוצי הכללי שנחתם בין נשיאות הארגונים העסקיים לבין הסתדרות העובדים הכללית החדשה, האגף לאיגוד מקצועי, מיום 25 ביוני 2014 ("צו ההרחבה"). צו ההרחבה חל על מקומות עבודה המעסיקים 100 עובדים או יותר וקובע, כי "ייצוג הולם" לאנשים עם מוגבלות יהיה רק אם 3% מעובדי המעסיק הם אנשים עם מוגבלות. עוד קובע צו ההרחבה, כי מקום עבודה המעסיק 100 עובדים או יותר נדרש למנות אחראי לתעסוקת אנשים עם מוגבלות. ביום 1 באוקטובר 2015 פרסמה ועדת המעקב המשותפת של נשיאות הארגונים העסקיים והסתדרות העובדים הכללית החדשה החלטה בדבר הוראות ביצועיות ליישום ההסכם הקיבוצי לעידוד העסקתם של אנשים עם מוגבלות וצו ההרחבה שיצא בעקבותיו. החברה פועלת לתהליכי יישום הוראות צו ההרחבה כאמור.

18. הון חוזר

18.1 מדיניות החזקת מלאי

הקבוצה מנהלת מלאי מוצרים בסניפים ובקרת מלאי ברמת מטה הקבוצה.

על ניהול המלאי ממונים מנהל הסחר ומנהלי הסניפים אשר מפקחים על עמידה ביעדי המלאי שהציבה הקבוצה ועל זמינות המוצרים בחנויות הקבוצה. כמו-כן קיים פיקוח על המלאי, הן ברמת הסניף והן ברמת הרשת, על-ידי מחלקת הביטחון. הקבוצה רוכשת מוצרים ומגדילה או משמרת את מלאי המוצרים על סמך ניסיון העבר וביחס לקצב המכירות בחנויות הקבוצה, תוך התחשבות במבצעים ובעונות החגים. הקבוצה מנהלת מדיניות מלאי לפיה היא אינה מחזיקה במחסניה מוצרים ו/או סחורה שאינם נמכרים בסניפי הרשת תוך פרק זמן סביר למוצרים ו/או סחורות מסוגם. מלאי מוצרים ו/או סחורה כאמור, שאינו נמכר בפרק זמן סביר לאחר קבלתו לסניפי הקבוצה ו/או תוך זמן סביר בטרם חלף המועד בו פג תוקפו של אותו מוצר מוחזר לספק. באופן זה שומרת הקבוצה על תחלופה גבוהה של מלאי.

מלאי הקבוצה מוצג בספרי הקבוצה במחיר עלות או מחיר שוק, לפי הנמוך.

השווי בספרים של המלאי המוחזק על-ידי הקבוצה נכון ליום 31 בדצמבר 2015 וליום 31 בדצמבר 2016 עמד על סך של כ-235,074 אלפי ש"ח ועל סך של כ-302,371 אלפי ש"ח, בהתאמה.

בשנת 2015 ובשנת 2016 היה מספר ימי המלאי בממוצע כ-27 ימים וכ-31 ימים, בהתאמה.

18.2 מדיניות מתן אחריות למוצרים

האחריות למוצר על-פי דין מוטלת על היצרן ו/או היבואן ולא על המשווק, אלא אם לא ניתן לזהות את היצרן ו/או היבואן. הקבוצה מפעילה מחלקת שירות לקוחות ונותנת מענה ללקוחות אשר נמצא פגם בטיב המוצר אשר נרכש על-ידם. מקום בו לא ניתן לזהות יצרן ו/או יבואן, יכול ותוטל

האחריות על המשווק. עם זאת, הקבוצה נוהגת לתת מענה מלא ללקוחותיה במקרים בהם נמצאים פגמים בטיב המוצרים הנמכרים בחנויותיה, במסגרת שירות הניתן הלקוח.

18.3 מדיניות החזרת סחורות

לקבוצה הסדרים שונים עם מרבית ספקיה, לפיהם לקבוצה ישנה הזכות להחזיר לספק מוצר פגום, מוצר שפג תוקפו או מוצרים אשר לא נרכשו.

במקרים אלו, מזכה הספק את הקבוצה במוצר תחליפי כנגד מוצר שהוחזר או בסכום רכישת המוצר. להערכת הקבוצה, כ-98% מהמוצרים הנרכשים על-ידיה ניתנים להחזרה לספק.

הקבוצה מאפשרת ללקוחותיה החזרת מוצרים שאינם מוצרי מזון כנגד זיכוי בהתאם לאמצעי התשלום בו נתבצעה הרכישה ובהתאם להוראות הדין. היקף המוצרים המוחזרים על-ידי לקוחות הינו זניח.

18.4 אשראי לקוחות

הקבוצה נותנת אשראי ללקוחותיה בתנאים המקובלים בשוק קמעונאות המזון ובהתאם לסכום הקנייה ולתנאי התשלום. רוב המכירות הינן במזומן או בכרטיס אשראי. הקבוצה קשורה בהסכם עם צד שלישי ("חברת הסליקה"), על-פיו תרכוש חברת הסליקה את ההמחאות אשר ישולמו על-ידי לקוחות בסניפי הקבוצה באמצעות סליקת ההמחאות במערכת המחשב של חברת הסליקה, בתמורה לעמלה. עם סליקת ההמחאות, עוברת האחריות לגבייתן לחברת הסליקה. לפיכך, היקף החובות האבודים בגין המחאות אשר חוללו הינו רק בגין המחאות אשר הייתה תקלה ברישום שלהן המקשה על גבייתן (כגון בעיה בחתימה או בתאריך המופיע על גבי ההמחאות) והוא מסתכם בסכום לא מהותי, וזאת לאחר שהחברה מצליחה לגבות חלק מההמחאות שחוללו כאמור. אמצעי התשלום העיקריים בהם ביצעו לקוחות הקבוצה רכישות בשנים 2015 ו-2016 הינם לפי החלוקה הבאה:

אמצעי התשלום	שיעור מהרכישות	
	שנת 2016	שנת 2015
כרטיסי אשראי	73%	73%
מזומן	22%	23%
המחאות	5%	4%

לגבי לקוחותיה הסיטונאים, הקבוצה מקבלת שטרי חוב וערבויות אישיות להבטחת התשלום (ומבצעת הפרשות בדוחותיה הכספיים במידת הצורך) אל מול זיהוי ספציפי של הלקוחות.

בשנים 2015 ו-2016 היה האשראי הממוצע שנתנה הקבוצה ללקוחותיה (בעיקר בשל שימוש הלקוחות בכרטיסי אשראי) כ-31 ימים וכ-25 ימים, בהתאמה, וההיקף הממוצע של האשראי ללקוחות בשנים 2015 ו-2016 היה כ-340,687 אלפי ש"ח וכ-316,230 אלפי ש"ח, בהתאמה.

18.5 אשראי ספקים

בדרך כלל, הקבוצה מקבלת מספקיה אשראי לתקופה של עד שוטף + 80 יום.

בשנים 2015 ו-2016 היה האשראי הממוצע שקיבלה הקבוצה מספקיה כ-66 ימים וכ-72 ימים, בהתאמה, וההיקף הממוצע של האשראי מספקים בשנים 2015 ו-2016 היה כ-614,308 אלפי ש"ח וכ-714,790 אלפי ש"ח, בהתאמה. תנאי האשראי הניתנים לקבוצה על-ידי ספקיה הינם כמקובל בענף.

19. **ביטוח**
להערכת הקבוצה, ועל בסיס חוות דעתם של יועצי הביטוח שלה ובהתחשב בסיכונים בהם כרוכה פעילותה, לקבוצה כיסוי ביטוחי נאות.
20. **מימון**
הקבוצה מממנת את פעילותה בעיקר מאמצעים עצמיים ומאשראי בנקאי בסכומים שאינם מהותיים.
לפרטים נוספים אודות מימון הקבוצה ראה ביאורים 11, 12, 15.א., 18.ו ו-18.ז לדוחות הכספיים.
- 20.1 נכון ליום 31 בדצמבר 2015 וליום 31 בדצמבר 2016 (וכן למועד הדוח) הסתכמה יתרת הערבויות הבנקאיות שהוצאו עבור פעילות הקבוצה בסך של כ-16,711 אלפי ש"ח וכ-16,658 אלפי ש"ח, בהתאמה.
- 20.2 לפרטים אודות אשראי הלקוחות שמעניקה הקבוצה ואשראי הספקים שמקבלת הקבוצה ראה סעיפים 18.4 ו-18.5 לחלק 1 לדוח, בהתאמה.
- 20.3 החברה פרסמה תשקיף מדף הנושא את התאריך 13 במאי 2015. עד למועד הדוח לא פרסמה החברה דוחות הצעת מדף ולא הנפיקה ניירות ערך מכוח תשקיף המדף.
- 20.4 **שעבודים**
לחברה שעבודים על נכסיה כמפורט בביאור 15.ג. לדוחות הכספיים.
- 20.5 **דירוג**
בחודש נובמבר 2016 הודיעה Standard & Poor's Maalot לחברה על המשך הדירוג (AA-/stable) שניתן לחברה וקבעה שתחזית הדירוג היא יציבה.
21. **מיסוי**
לפרטים אודות המס החל על החברה, ראה ביאור 19 לדוחות הכספיים.
22. **סיכונים סביבתיים ודרכי ניהולם**
פעילות הקבוצה כפופה לקבלת רישיונות עסק עבור חנויותיה ולצורך כך על הקבוצה לעמוד בדרישות שמירה על איכות הסביבה בהתאם להוראות המשרד לאיכות הסביבה, דרישות משרד הבריאות, מחלקת התברואה של הרשות המקומית בה נמצאת החנות ובדרישות חקיקה וחוקי עזר כגון: פקודת העיריות [נוסח חדש] וחוק רישוי עסקים לעניין פינוי אשפה; חוק איסוף ופינוי פסולת למחזור, התשנ"ג-1993 לעניין דחסני קרטונים; חוק הפיקדון על מכלי משקה, התשנ"ט-1999 לעניין איסוף ומחזור מכלי משקה ועוד. בנוסף, כפופה פעילות הקבוצה לחוקי עזר עירוניים בנושא שמירת הסניטציה בחנויות הקבוצה. להערכת הקבוצה היקף תחולת דיני איכות הסביבה החל על תחום פעילותה אינו מהותי ובכל מקרה הקבוצה עומדת בדרישות הרשויות ככל שהן מופנות אליה.
לחברה מדיניות בנושא ניהול והפחתת סיכונים סביבתיים והיא ומעבירה הדרכות לעובדים בנושאים אלו וזאת בנוסף לחוברת נהלים המופצת בסניפי הרשת המפרטת את מדיניות החברה בניהול ובהפחתה של סיכונים סביבתיים.
סך ההוצאות שהוציאה החברה למניעה או להפחתה של פגיעה בסביבה, בעיקר עבור פינוי אשפה, בשנים 2015 ו-2016 הינו כ-2,771 אלפי ש"ח וכ-4,081 אלפי ש"ח, בהתאמה. להערכת החברה, סך

העלויות הסביבתיות השוטפות של החברה בשנת 2017 ובשנים לאחר מכן תהיינה בסכום לשכום שאינו שונה מהותית מהסכום שהוצא בשנת 2016.

הערכת החברה בדבר העלויות הסביבתיות הצפויות כמפורט לעיל, הינה מידע צופה פני עתיד, כהגדרתו בחוק ניירות ערך, אשר מתבססת על הערכות החברה והאינפורמציה הקיימת בחברה נכון למועד הדוח. הערכה זו עשויה שלא להתממש, כולה או חלקה, או להתממש באופן שונה מכפי שנצפה, ויכול שתושפע מגורמים אשר לא ניתן להעריכם מראש, אשר אינם בשליטתה של החברה. גורמים עיקריים העשויים להשפיע על התממשותה של הערכה זו או על אי התממשותה כאמור לעיל הינם התפתחות ושינויים ברגולציה בתחום איכות הסביבה ובתחום פעילותה של החברה ו/או אירועים בלתי צפויים אשר בעקבותיהם תידרש החברה להגדיל את הוצאותיה הסביבתיות ו/או התממשות מי מגורמי הסיכון המפורטים בסעיף 28 לחלק 1 לדוח.

23. מגבלות ופיקוח החלים על פעילות הקבוצה

23.1 פעילותה של החברה בתחום הקמעונאות כפופה לחוקים שונים, בעיקרם חוקי צרכנות וחוקים בתחום דיני העבודה. בין החוקים המהותיים המשפיעים על פעילותה של החברה ניתן למנות, בין היתר, את חוק האחריות למוצרים פגומים, התש"ס-1980, חוק הגנת הצרכן, התשמ"א-1981 והתקנות שהותקנו מכוחו (מדובר, בין היתר, בהוראות בדבר איסור הטעיית צרכנים, הוראות בדבר סימון טובין והצגת מחירים והוראות בדבר ביטול עסקה), חוק הפיקוח על מחירי מצרכים ושירותים, התשנ"ו-1996 (בין היתר, בהתאם לקבוע בחוק זה צרכן או ארגון צרכנים רשאי לתבוע בשם קבוצת צרכנים, תביעה ייצוגית בגין נזקים הנגרמים להם בשל העילות הקבועות באותו חוק), חוק המזון (כאמור בסעיף 23.3 לחלק 1 לדוח) וחוקים שונים בדיני העבודה ובכלל זה - חוק העסקת עובדים על-ידי קבלני כוח אדם, התשנ"ו-1996, חוק הגברת האכיפה על דיני עבודה, התשע"ב-2011 וחוק שכר מינימום, התשמ"ז-1987 (שכרם של חלק ניכר מעובדי הקבוצה מבוסס על שכר המינימום). ראה בהקשר זה סעיפים 5[ג] ו-17 לחלק 1 לדוח). בנוסף, החלטות ופעולות של הממונה על ההגבלים העסקיים בקשר לפעילות רשתות השיווק וחוק המזון (ראה סעיף 23.3 לחלק 1 לדוח) עשויים להשפיע על רשתות המזון (הן בהגבלת האפשרויות להתרחב באמצעות רכישת חנויות וחברות אחרות והן ביחס לדרכי רכש, מכירה ושיווק).

למיטב ידיעת החברה, ככלל, עומדת החברה בדרישות והוראות החקיקה והתקינה השונות שחלות עליה.

23.2 רישיון עסק

בהתאם לחוק רישוי עסקים, התשכ"ח-1968 ("חוק רישוי עסקים"), טעונה פעילותם של סניפי הקבוצה רישיון עסק. חוק רישוי עסקים קובע כי העוסק בעסק הטעון רישיון ללא רישיון כאמור דינו מאסר או קנס. הקבוצה מגישה בקשה לרישיון עסק טרם פתיחתו של הסניף החדש ועומדת בקשר עם רשויות הרישוי תוך כדי פעולות הקמת הסניף האמור. רישיון עסק מתקבל לעיתים מספר חודשים לאחר פתיחת הסניף החדש וזאת מן הטעם שחלק מהבדיקות המבוצעות על-ידי רשויות הרישוי מבוצעות במצב בו הסניף החדש כבר פועל.

נכון למועד הדוח, לחלק מסניפיה של החברה אין רישיונות עסק והחברה פועלת להשיג את רישיונות העסק. לחלק מסניפיה של החברה בוטלו או לא חודשו רכיבים של הרישיון, והחברה פועלת לחידושם. כנגד שניים מסניפי החברה תלויים ועומדים כתבי אישום בגין הפעלת עסק ללא רישיון עסק ו/או בגין שימוש במקרקעין בניגוד לליעוד המקרקעין שלא בהתאם לשימוש חורג. החברה מטפלת בהשגת הרישיונות וההיתרים הנדרשים לסניפים אלה. להערכת החברה ביכולתה להשיג את הרישיונות לסניפים אלה. כדרך כלל בתיקים מסוג זה ניתן כנגד החברה קנס בסכום

שאינו מהותי לחברה וכן צו הפסקת שימוש שביצעו נדחה על מנת לאפשר לחברה להשיג את הרשיונות הנדרשים. השגת הרישיון ו/או ההיתר מבטלת את הצו. כנגד ארבעה מסניפי החברה תלויים ועומדים צווי איסור שימוש שמועד כניסתם לתוקף נדחה במסגרת הליכים משפטיים שנסייתו. החברה מעריכה, כי תשיג את האישורים הנדרשים בתוך פרק הזמן שניתן לחברה עד לכניסת הצווים לתוקף, ולחילופין תבקש את הארכת מועד כניסת הצווים לתוקף. ככלל הסיכוי שצו מסוים ייכנס לתוקף מבלי שהחברה הצליחה למלא אחר תנאי השגת הרישיון או הארכת מועד הצו הוא קטן. הסכום הכולל של הרווח התפעולי שנבע מסך ארבעת הסניפים האמורים בשנת 2015 היה כ-15.7 מיליון ש"ח וכ-16.1 ש"ח בשנת 2016. לפרטים אודות הליכים משפטיים, בענייני רישוי עסקים, בהן מעורבת הקבוצה ראה ביאור 15.ד. לדוחות הכספיים.

ההערכות כאמור בנוגע להשגת הרישיונות והאישורים הנדרשים או הארכת הצווים, הינן מידע צופה פני עתיד, כהגדרתו בחוק ניירות ערך, המבוססות על נסיונה של החברה בתחום רישוי העסקים. הערכות אלו עלולות שלא להתממש, כולן או חלקן, או להתממש באופן שונה מכפי שנצפה, ויכול שתושפענה מגורמים אשר לא ניתן להעריכם מראש, אשר אינם בשליטתה של החברה. גורמים עיקריים העשויים להשפיע על התממשותן של הערכות אלו או על אי התממשותן כאמור לעיל הינם שינויים רגולטוריים ו/או שינויים בדין הקיים.

23.3 חוק המזון

ביום 27 במרס 2014 נכנס לתוקפו³⁵ חוק קידום התחרות בענף המזון, התשע"ד-2014. מטרת חוק המזון הינה לקדם את התחרותיות בענף המזון ומוצרי הצריכה לשם הפחתת מחירי המצרכים לצרכן במסגרת שלושה ערוצים עיקריים: הסדרת פעילות ספקים וקמעונאים, הגברת התחרות באזורים גיאוגרפיים והגברת שקיפות מחירים. בין הכלים המוצעים במסגרת החוק לקידום והגברת התחרותיות בענף נמנים הכלים הבאים:

לעניין הוראות הסדרת הפעילות בין ספקים לקמעונאים אשר נכנסו לתוקפן ביום 15 בינואר 2015:

(א) איסור התערבות של ספק אצל קמעונאי בעניין המחיר לצרכן שגובה הקמעונאי בעבור מצרך³⁶ שספק אחר מספק או בעניין התנאים שבהם הקמעונאי מוכר לצרכן מצרך שספק אחר מספק; (ב) איסור התערבות של קמעונאי במחירים או בתנאים שספק מוכר לקמעונאי אחר; (ג) ספק גדול³⁷ לא יעסוק בסידור מצרכים בחנות של קמעונאי גדול.³⁸ יצוין, כי ביום 14 בדצמבר 2014 פרסם הממונה על ההגבלים העסקיים, מכוח סמכותו בחוק המזון, כללים הכוללים סדרת פטורים מסידור מצרכים בחנות של קמעונאי גדול, כפי שעודכנו מעת לעת,³⁹ בהתקיים התנאים בכללים האמורים. בתוך כך, נקבעה הוראת מעבר לפיה קמעונאי גדול שלא זכאי לפטור לפי הכללים, יהיה פטור מאיסור ההסדר עם ספק גדול, בהתקיים תנאים מסוימים; (ד) קמעונאי גדול לא יגיע להסדר עם ספק גדול בנוגע לסידור מצרכים בחנות; ספק גדול לא יכתוב, ימליץ או יתערב, וקמעונאי גדול

³⁵ למעט, סימן א' לפרק ב' אשר נכנס לתוקף ביום 15 בינואר 2015.

³⁶ כהגדרתו בחוק: מזון וכל מוצר אחר הנמכר בחנות, למעט מוצרי חשמל, מוצרי טקסטיל, ציוד משרדי, כלי בית, ספרים ועיתונים.

³⁷ **ספק גדול:** ספק שמחזור המכירות שלו לקמעונאים, או באמצעות קמעונאים, בישראל, עולה על 300 מיליון ש"ח, או ספק בעל מונופולין לגבי מצרך מסוים שבשלו הוכרז מונופולין. בחוק המזון נקבע, כי הממונה על ההגבלים העסקיים יפרסם עד ליום 31 במאי של כל שנה, בין היתר, רשימה של הספקים הגדולים.

³⁸ **קמעונאי גדול:** קמעונאי המחזיק בשלוש חנויות לפחות ומחזור המכירות שלו (לרבות מחזור המכירות של מצרכים שספק מכר בחנויות של קמעונאי) עולה על סך של 250 מיליון ש"ח בשנת הכספים הקודמת או קמעונאי המחזיק בחנות מקוונת שמחזור המכירות הכולל שלו בישראל עולה על סך של 250 מיליון ש"ח בשנה. בחוק המזון נקבע, כי הממונה על ההגבלים העסקיים יפרסם עד ליום 31 במאי של כל שנה, בין היתר, רשימה של הקמעונאים הגדולים.

³⁹ כללי קידום התחרות בענף המזון (פטור לפעולות ולהסדרים שעניינם סידור מצרכים בחנות של קמעונאי גדול), התשע"ה-2014; כללי קידום התחרות בענף המזון (פטור לפעולות ולהסדרים שעניינם סידור מצרכים בחנות של קמעונאי גדול) (הוראת שעה), התשע"ז-2016.

לא יהיה צד להסדר עם ספק גדול במחיר לצרכן שגובה הקמעונאי בעבור מצרך שהספק מספק, בהקצאת שטח מכירה בשיעור כלשהו למצרך שהספק מספק; ברכישת מצרך שהספק מספק בהיקף כלשהו מסך רכישות הקמעונאי של המצרך ושל מוצרים תחליפיים; ברכישה או במכירה של מצרכים שספק אחר מספק לקמעונאי, לרבות כמויות ויעדי רכישה, שטח המכירה המוקצה להם בחנות וכל תנאי מסחרי אחר; (ה) קמעונאי גדול לא יהיה צד להסדר עם ספק גדול שתוצאתו תמחור אסור;⁴⁰ ביום 31 בדצמבר 2014 פרסם הממונה על ההגבלים העסקיים, מכוח סמכותו בחוק המזון, כללים המעניקים פטור מן האיסורים בנוגע להסדרים ופעולות שעניינם מחירים לצרכן; (ו) ספק גדול לא יתנה מכירת מצרך ממצרכיו לקמעונאי ברכישת מוצר אחר של אותו ספק גדול; (ז) ספק לא יעביר תשלומים לקמעונאי גדול בכסף או בשווה כסף, וקמעונאי גדול לא יקבל תשלומים כאמור; (ח) הממונה על ההגבלים העסקיים רשאי לתת לקמעונאי גדול, המוכר מצרך של ספק גדול, הוראות בדבר הצעדים שעליו לנקוט בקשר לאותו מצרך או בקשר למצרכים תחליפיים לאותו מצרך, ובכלל זה הוראות בדבר שטחי המדף, בחנות של הקמעונאי הגדול למצרך או למצרכים תחליפיים, ורשאי הוא להתנות את הוראותיו בתנאים, ובכלל זה תנאים שעניינם תשלומים, והכול כדי למנוע פגיעה או חשש לפגיעה משמעותית בתחרות או בציבור, או כדי להגביר באופן משמעותי את התחרות; (ט) קמעונאי גדול לא יהיה רשאי להקצות למצרכים שספקים גדולים מאוד⁴¹ מספקים לו שטח מדף בשיעור העולה על 50% משטחי המדף בכל אחת מחנויותיו הגדולות.⁴² יצוין, כי הממונה על ההגבלים העסקיים פירסם רשימה של ספקים גדולים וגדולים מאוד. הוראות ס"ק (ט) זה יעמדו בתוקפן שנה מיום תחילתה של הוראה זו ושר האוצר, באישור ועדת הכלכלה של הכנסת, יהא רשאי להאריך את התקופה בשנה אחת נוספת בכל פעם, ובלבד שהתקופה הכוללת לתוקף הוראות ס"ק (ט) זה לא תעלה על ארבע שנים. למיטב ידיעת החברה, לא האריך שר הכלכלה את תוקף הוראת שעה זו; ו-ו(י) במקרה שקיים חשש לפגיעה משמעותית בציבור או בתחרות כתוצאה מהתנהגותו של קמעונאי גדול לגבי מצרכי מותג פרטי שהוא מוכר, הממונה על ההגבלים העסקיים מוסמך לתת הוראות לאותו קמעונאי גדול.

ביום 17 בינואר 2017 פורסם ברשומות כללי קידום התחרות בענף המזון (פטור לפעולות ולהסדרים שעניינם סידור מצרכים בחנות של קמעונאי גדול) (הוראת שעה), התשע"ז-2017 ("הנחיית הסדרנות"), שיכנסו לתוקף החל מחודש אפריל 2017 למשך שלוש שנים. כללים אלו פוטרים ספק גדול מהאיסור לעסוק, להכתיב, להמליץ או להתערב בסידור מצרכים בחנות של קמעונאי גדול, ופוטרים קמעונאי גדול מהאיסור להיות צד להסדר מסוג זה, בתנאי שהקמעונאי הגדול מפקח באופן שוטף על כך שסידור המצרכים על ידי הספק הגדול מתבצע בהתאם לכללים אשר נקבעו על-ידי הממונה במסגרת הנחיית הסדרנות, ובלבד שנתקיימו תנאים כמפורט בהנחיית הסדרנות.

לעניין הגברת התחרות הגיאוגרפית בין קמעונאים: (א) הממונה על ההגבלים העסקיים יגדיר לגבי כל חנות גדולה של קמעונאי גדול⁴³ את אזור הביקוש של אותה חנות ואת קבוצת החנויות של קמעונאים גדולים שיש חפיפה בין האוכלוסיה שבאזורי הביקוש שלהן ובין האוכלוסיה שבאזור הביקוש של החנות הגדולה. באזורים אלו ייאסר על אותם קמעונאים גדולים לפתוח חנויות

⁴⁰ **תמחור אסור:** (א) מכירת חלק מיחידות המצרך, או מכירת חלק מיחידות המצרכים בסל מצרכים, במחיר נמוך מהעלות השולית של אספקת המצרך לקמעונאי הגדול; ו/או (ב) מכירת מצרכים, לרבות סל מצרכים, שסך כל מחירים נמוך או שווה לסך כל המחיר שהספק הגדול מציע לקמעונאי הגדול בעד רכישת מספר קטן יותר של יחידות אותו מצרך או בעד אותו סל מצרכים בהרכב מצומצם יותר. הסדרים כאמור לא יחולו על מצרך חדש של ספק גדול.

⁴¹ **ספק גדול מאוד:** ספק שמחזור המכירות שלו לקמעונאים, או באמצעות קמעונאים, עולה על מיליארד ש"ח בשנת הכספים הקודמת. בחוק המזון נקבע, כי הממונה על ההגבלים העסקיים יפרסם רשימה של ספקים גדולים מאוד.

⁴² **חנות גדולה:** חנות ששטח המכירה שלה הוא לפחות 250 מ"ר, למעט חנות מקוונת.

⁴³ כהגדרתו לעיל או קמעונאי המחזיק בחנות גדולה אחת לפחות שמחזור המכירות שלה, בשנת הכספים הקודמת, עלה על 100 מיליון ש"ח.

חדשות, אלא באישור הממונה על ההגבלים העסקיים ובהתאם לתנאי האישור. הממונה על ההגבלים העסקיים לא יאשר בקשה לגבי איזור ביקוש שהשיעור המחושב⁴⁴ בו עולה על 30%, אלא אם מצא שאין חשש סביר שפתיחת התחרות תגרום לפגיעה בתחרות; ו-(ב) בשש השנים הראשונות לאחר תחילת החוק, בית הדין להגבלים עסקיים רשאי, בעקבות פנייה של הממונה על ההגבלים העסקיים, להורות לקמעונאי גדול, בעל חנות גדולה שהשיעור המחושב שלה באזור הביקוש שלה עולה על 50% ויש לו באותו אזור ביקוש שלוש חנויות גדולות לפחות, להפסיק פעילותו בחנות גדולה אחת או יותר באותו אזור ביקוש, להעביר או למכור זכויות של חנות גדולה אחת או יותר באותו אזור ביקוש או לעשות כל פעולה אחרת שתיראה לבית הדין כמתאימה בנסיבות העניין.

לעניין הגברת שקיפות המחירים: קמעונאי גדול מקוון או קמעונאי גדול בעל חנויות בעל שטחי מכירה ממוצעים של לפחות 120 מ"ר יפרסם לציבור, באינטרנט, לגבי כל אחת מחנויותיו את המחיר הכולל העדכני במועד הפרסום של כל מצרך שהוא מוכר בחנויותיו, כך שעדכון המחיר בפרסום יבוצע לא יאוחר משעה ממועד העדכון בקופות החנות או כפי שייקבע בתקנות שיותקנו מכוח חוק המזון). הפרסום יכלול כל מידע הנדרש לשם ביצוע השוואת מחירים ובכלל זה רשימת המצרכים הנמכרים בחנות בדרך כלל או בתקופה קבועה בשנה והיו במלאי החנות סמוך לזמן הפרסום, מחירי המצרכים (לרבות המחירים לסוגי צרכנים שונים) וכל מכירה מיוחדת,⁴⁵ לרבות מבצעים והנחות ובכלל זה תנאיהם ומועדי פקיעתם. ביום 20 בנובמבר 2014 פורסמו ברשומות תקנות לקידום התחרות בענף המזון (שקיפות מחירים), התשע"ה-2014, אשר נכנסו לתוקף ביום 20 במאי 2015.

חוק המזון מטיל על קמעונאים גדולים חובות דיווח לממונה על ההגבלים העסקיים, אחת לשנה, על החנויות הגדולות שהם מחזיקים בהן.

חוק המזון קובע עונשים פליליים ומנהליים (לרבות עיצומים כספיים) על הפרה של הוראות חוק המזון.

יצוין, כי בחודש יולי 2014 פורסמה על-ידי רשות ההגבלים העסקיים רשימת הקמעונאים הגדולים, כהגדרתם בחוק המזון, אשר עודכנה בחודש פברואר 2016, והחברה נכללת ברשימה זו. בחודש ספטמבר 2014 קיבלה החברה הודעה מאת הממונה על הגבלים עסקיים כי השיעור המחושב של סניף פרדס חנה, של סניף זכרון יעקב ושל סניף קסטינה, באיזור הביקוש של כל אחד מהן עולה על 50%. להערכת החברה, נכון למועד הדוח לא קיים חשש סביר לכך שתתקבל החלטה על-ידי בית הדין להגבלים עסקיים להפסקת הפעילות של סניפים אלו, שכן נכון למועד הדוח אין לחברה חנויות נוספות באותם אזורים ביקוש ואין בכוונת החברה לפתוח חנויות נוספות באיזורי הביקוש האמורים. לאור הוראות חוק המזון חלו שינויים בהתקשרויות עם ספקים, בעיקר בנושא סדרנות ומחיר נטו, וכן נוצרו מגבלות על החברה ברכישה ו/או בפתיחה של סניפים חדשים.

23.4 חוק הפיקדון על מכלי משקה, התשנ"ט-1999 - קובע הוראות לעניין חובת גביית פיקדון בגין מכירת מכלי משקה והחזר הפיקדון לצרכן המחזיר מכל משקה ריק ומסומן. הקבוצה מחזיקה מכונה אוטומטית להחזרת מכלי משקה ובכל מקרה מקפידה לזכות את לקוחותיה ככל שהם מחזירים מכלי משקה כאמור, לסניפי הרשת.

⁴⁴ **שיעור מחושב**: שיעור המתקבל מהיחס שבין מחזור המכירות של הקמעונאי הגדול בחנויותיו הגדולות בקבוצת התחרות של החנות הנבחנת, לרבות אותה החנות, ובין מחזור המכירות של כלל החנויות הגדולות השייכות לקבוצת התחרות.

⁴⁵ **מכירה מיוחדת**: מכירת סוף עונה, מכירת חיסול מלא או חלקי, מכירה לרגל אירוע כלשהו, מכירה שבה מוצעת לצרכן הטבה נוסף על הטובין או על השירותים שבעבורם שילם או כל מכירה אחרת שבה מוצעים הטובין או השירותים של העסק, כולם או חלקם, במחירים מוזלים לתקופה מסוימת, שלא בדרך מתן הנחה לצרכן פלוני.

- 23.5 חוק הגברת האכיפה של דיני העבודה, התשע"ב-2011
- לפרטים אודות החוק להגברת האכיפה, אשר נכנס לתוקף בחודש יוני 2012 ואשר נועד להגביר ולייעל את אכיפתם של דיני העבודה, לרבות שכרם וזכויותיהם של עובדי קבלן שירותים, ראה סעיף 17.7 לחלק 1 לדוח.
- 23.6 תקני הבטחת איכות
- הקבוצה נדרשת לעמוד בדרישות הבטחת איכות שונות בנוגע למוצרים הנמכרים בחנויותיה.
- הבטחת האיכות הינה באחריות מנהלי הסניפים. מפעם לפעם נקבעים בישיבות הנהלת הקבוצה נהלי עבודה בחנויות הקבוצה לעניין תברואה, הדברה, הדרכת עובדי הקבוצה, טיפול בתלונות לקוחות וכדומה. נהלים אלה מרוכזים בספר נהלים של הקבוצה המתעדכן מעת לעת ומופץ לסניפי הקבוצה.
- 23.7 דיני עבודה
- לפרטים אודות מגבלות החלות מכוח הדין על החברה בנושא דיני עבודה ראה סעיף 17 לחלק 1 לדוח.
24. הליכים משפטיים
- 24.1 לפרטים אודות ההליכים המשפטיים המהותיים שהקבוצה הינה צד להן ראה ביאור 15.ד. לדוחות הכספיים.
- 24.2 בחודש מרס 2016 נודע לחברה על חקירת משטרה כנגד רמי לוי תקשורת, בגין שימוש לכאורה שלא כדין במערכות מניעת הונאות של רמי לוי תקשורת. לטענת החברה, לא נעשה כל שימוש במערכות המידע שאינו בסמכות ו/או שלא כדין. לפרטים נוספים ראה דוח מיידי של החברה מיום 2 במרס 2016 (אסמכתא מספר 01-038665-2016), המובא בדוח זה בדרך של הפניה.
25. אירוע או עניין החורגים מעסקי החברה הרגילים
- 25.1 שירותי סלולאר
- בחודש דצמבר 2011 השיקה רמי לוי תקשורת, חברה פרטית בבעלותה המלאה של החברה, פעילות בשוק התקשורת הסלולארית, במסגרתה מציעה רמי לוי תקשורת שירותי סלולאר, מכשירי קצה ואביזרים נלווים לציבור במחירים זולים.
- להלן פרטים אודות פעילות רמי לוי תקשורת:
- 25.1.1 רשיון כללי אחוד למתן שירותי תקשורת
- ביום 9 בספטמבר 2015 העניק המנהל הכללי של משרד התקשורת לרמי לוי תקשורת, רשיון כללי אחוד ("הרשיון החדש" או "הרשיון הכללי האחוד") לאחר שעמדה בהוראות תקנות התקשורת (בזק ושידורים) (הליכים ותנאים לקבלת רשיון כללי אחוד), התש"ע - 2010. הרשיון החדש מבטל ומחליף את הרשיון הקודם שהוענק לרמי לוי תקשורת בחודש ספטמבר 2011 – רשיון כללי למתן שירותי רדיו וטלפון נייד (רט"ן) ברשת אחרת (MVNO) ("הרשיון הקודם"). הרשיון 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 גשה לאינטרנט. תוקפו של הרשיון החדש הוא לתקופה של עשרים (20) שנים, שתחילתה ביום 7 בספטמבר 2010 (כאשר תוקפו של הרשיון הקודם היה לתקופה של חמש-עשרה שנים

מתאריך זה). החברה בוחנת הרחבת סל המוצרים שהחברה מעניקה בהתאם להוראות הרישיון הכללי האחד.

כחלק מתנאי רישיונה העמידה הקבוצה ערבות בסך של 2 מיליון ש"ח לטובת משרד התקשורת.

25.1.2 הסכם שירותי סלולאר

בחודש פברואר 2011, הודיעה החברה כי רמי לוי תקשורת התקשרה בהסכם לאספקת שירותי סלולאר באמצעות רשת אחרת ("**הסכם שירותי סלולאר**") עם חברת פלאפון תקשורת בע"מ ("**פלאפון**"). על-פי תנאי ההסכם, תספק פלאפון לרמי לוי תקשורת את השירותים הנדרשים לשם אספקת שירותי סלולאר על-ידי רמי לוי תקשורת ללקוחותיה, כמפורט בבאור 7.ב.15 לדוחות הכספיים.

תנאי ההתקשרות בהסכם שירותי הסלולאר איפשרו לקבוצה להציע את שירותיה בטווח זמנים קצר וללא השקעות כספיות מהותיות. בהתאם להסכם שירותי הסלולאר, מגוון שירותי הסלולאר המסופקים על-ידי הקבוצה ותמחורם נתון לשיקול דעתה של הקבוצה.

25.1.3 שירותי סלולאר

בחודש דצמבר 2011 הושקה הפעילות הסלולארית של רמי לוי תקשורת והיא החלה לשווק את שירותיה ומכשירי קצה לקהל הרחב. נכון למועד הדוח, פעילות רמי לוי תקשורת מתבצעת כחלק מהפעילות הקמעונאית בתוך סניפי הקבוצה.

במתן שירותי הסלולאר, הקבוצה מתמקדת בשיווק, מכירה ושירות, תחומים בהם יש לקבוצה יתרון וניסיון וביכולת לנצל את יתרונות המותג שלה ואת שטח המכירה העומד לרשותה לגיוס לקוחות ושימורם.

פעילות רמי לוי תקשורת משתלבת באסטרטגית הקבוצה לנצל את שטח המכירה שעומד לרשותה, תדירות הלקוחות המבקרים בסניפיה ומיתוגה בתחום המחירים הזולים והשירות הטוב על מנת להציע שירותים נוספים ללקוחות הקבוצה במחירים אטרקטיביים, תוך הימנעות מהשקעות מהותיות בפעילות זאת.

פעילות הקבוצה במתן שירותי סלולאר תלויה ברשת התקשורת של פלאפון. לפלאפון יש תלות מוחלטת במערכות שבאמצעותן פרוסה רשת התקשורת שלה, כגון: אתרי ליבת הרשת ואתרי האנטנות.

נכון למועד הדוח, מספר הלקוחות של רמי לוי תקשורת עומד על כ-139,000 אלף מנויים פעילים.

נכון למועד הדוח, פעילות הקבוצה בשוק הסלולאר אינה מהותית לקבוצה.

25.1.4 שיווק

רמי לוי תקשורת מפיצה את מוצריה באמצעות דוכנים שהקימה בחלק מסניפיה. באופן זה מנצלת החברה את בסיס הלקוחותיה כבסיס לקוחות פוטנציאלי עבור חברת התקשורת. בנוסף פיתחה רמי לוי תקשורת בשנת 2013 אתר אינטרנט, שבאמצעותו ניתן לרכוש את כל מוצרי החברה והשירותים שהיא מספקת בצורה מקוונת.

בנוסף לכך, רמי לוי תקשורת משווקת סמארטפונים המותאמים לציבור החרדי ולצרכיו.

פעילות רמי לוי תקשורת במתן שירותי סלולאר כפופה לחקיקה ובין היתר לחוק התקשורת (בזק ושידורים), התשמ"ב-1982 ("חוק התקשורת"), פקודת הטלגרף האלחוטי [נוסח חדש], התשל"ב-1972, התקנות מכוחם וכן לתנאי הרישיון הכללי האחד, שניתן לה על-ידי משרד התקשורת. לשר התקשורת סמכות לשנות את תנאי הרישיון ואף לבטלו במקרים המפורטים ברישיון הכללי האחד שקיבלה רמי לוי תקשורת. בנוסף, חוק התקשורת מסמך את מנכ"ל משרד התקשורת להטיל עיצומים כספיים בשל הפרות שונות של הוראות הדין והרישיון.

תחרות

שוק התקשורת הסלולארית מאופיין בתחרותיות גבוהה מאוד הנובעת הן משינויים טכנולוגיים תכופים והן משינויים ברגולציה. הקבוצה מתחרה, באמצעות רמי לוי תקשורת, במפעילים הסלולאריים הפועלים בשוק, כאשר נכון למועד הדוח, מדובר בחמישה מפעילים בעלי תשתית: פרטנר, סלקום, פלאפון, הוט מוביל וגולן טלקום. בנוסף הוענקו על ידי שר התקשורת 13 רישיונות מסוג רישיון כללי אחד ו-2 רישיונות לרט"ן ברשת אחרת. יצוין, כי בתחילת שנת 2015 פורסם על רכישת רצועת תדרים דור 4 על-ידי אקספון,⁴⁶ וברבעון הראשון של שנת 2017 פורסם על רכישת של חברה מקבוצת אלקטרה את גולן טלקום.⁴⁷ לפי הפרסומים האמורים, אין כל ודאות שאקספון תיכנס לשוק התקשורת הסלולארית ו/או שהרכישה של אלקטרה את גולן טלקום תקבל את כל האישורים הנדרשים ותושלם, ונכון למועד הדוח לא ניתן להעריך את מידת ההשפעה של כניסתה של אקספון לשוק התקשורת ו/או של הרכישה האמורה, אם וככל שימומשו, על התחרות בשוק התקשורת הסלולארית. התחרות בשוק התקשורת הינה אגרסיבית בגזרת המחיר כאשר חלק מהמפעילות מציעות שירותי סלולר בחבילות "הכל כלול" במחירים זולים משמעותית. נוכח תנאי התחרות בשוק התקשורת פעלה החברה לקבלת תנאים מיטיבים מהמפעיל ובהתאם היא רוכשת ממנו חבילות שירות "הכל כלול" ומציעה אותן ללקוחותיה כך שאינה נושאת בסיכון של כמות השימוש של לקוחותיה. המשך הלחצים התחרותיים עלול להוביל להמשך הורדת המחירים עבור שירותי הסלולר ולפגיעה בתוצאותיה של הקבוצה בתחום התקשורת. יצוין כי נכון למועד הדוח, פעילות הקבוצה בשוק הסלולאר היא בהיקף זניח ביחס ליתר פעילותה של החברה.

השקעות הקבוצה בגין פעילות רמי לוי תקשורת עד למועד הדוח הסתכמו בסכומים שאינם מהותיים לחברה. להערכת החברה לא צפויות השקעות או הוצאות משמעותיות עקב פעילות זו בשנה הקרובה.

הערכת הקבוצה בדבר ההשקעות וההוצאות הצפויות בגין פעילות רמי לוי תקשורת, כמפורט לעיל, הינה מידע צופה פני עתיד, כהגדרתו בחוק ניירות ערך, אשר מתבססת על תוכנית העבודה שנקבעה לפעולות מתן שירותי סלולאר. הערכה זו עשויה שלא להתממש, כולה או חלקה, או להתממש באופן שונה מכפי שנצפה, ויכול שתושפע מגורמים אשר לא ניתן להעריכם מראש, אשר אינם בשליטתה של החברה. גורמים עיקריים העשויים להשפיע על התממשותה של הערכה זו ו/או על אי התממשותה כאמור לעיל הינם התפתחויות ושינויים במשק הישראלי ו/או בשוק התקשורת, לרבות מבנה התחרות, שינויי חקיקה ו/או שינויים ברגולציה החלה על שוק התקשורת ו/או בתחום פעילותה של החברה ו/או פגיעה במערכות של רשת פלאפון באמצעות פרוסה רשת התקשורת שלה, כמפורט בסעיף 25.1 לחלק 1 לדוח ו/או אירועים בלתי צפויים אשר

⁴⁶ אתר משרד התקשורת על תוצאות מכרז לרישיון רט"ן (דור 4) : www.moc.gov.il.

⁴⁷ דוח מידי שפרסמה אלקטרה מוצרי צריכה בע"מ באתר ההפצה ובאתר האינטרנט של הבורסה מיום 3 בינואר 2017 (אסמכתא מספר 2017-01-001009).

בעקבותיהם תיזרש החברה להגדיל את הוצאותיה בתחום ו/או התממשות מי מגורמי הסיכון המפורטים בסעיף 28 לחלק 1 לדוח.

שירותי בזק בינלאומיים

25.2

בחודש ינואר 2013 השלימה החברה רכישה של ציוד וזכויות במפעיל בינלאומי בו החזיקה היל"ת החברה הישראלית לתקשורת בע"מ (בפירוק זמני).

במסגרת רכישת הזכויות ברישיון המפעיל הבינלאומי והציוד, הוקמה חברת "השקמה אן. ג'י. אן. תקשורת בינלאומית 015 בע"מ" ("השקמה תקשורת בינלאומית"), שנכון למועד הדוח מחזיקה החברה 40% מהונה המונפק, וביתרת הון המניות המונפק של השקמה תקשורת בינלאומית מחזיקים זד. די. תקשורת עולמית בע"מ (30%) וחברת אן. ג'י. אן. אחזקות בע"מ (30%). בעלי המניות בחברת השקמה תקשורת בינלאומית הינם צדדים להסכם בעלי מניות, המסדיר את יחסיהם כבעלי מניות בחברת השקמה תקשורת בינלאומית.

במסגרת פעילות זו מציעה השקמה תקשורת בינלאומית, תחת המותג "015", שירותי תקשורת לחו"ל ממכשירים ניידים או ניחים וכן שירותי תקשורת מחו"ל לישראל. כמו-כן מציעה השקמה תקשורת בינלאומית שירותי תקשורת בעלי ערך מוסף למגזר העסקי.

פעילות זו של החברה היא כחלק ממדיניות החברה להיטיב עם לקוחותיה, להציע להם שירותים איכותיים במחיר זול, תוך שימוש בפלטפורמת המכירה של החברה.

פעילות השקמה תקשורת בינלאומית כפופה לחוק התקשורת והתקנות מכוחו וכן לרישיון כללי אחוד שניתן לה על-ידי משרד התקשורת ביום 25 באוגוסט 2015 ("הרישיון החדש"), לאחר שעמדה בהוראות תקנות התקשורת (בזק ושירותים) (הליכים ותנאים לקבלת רישיון כללי אחוד), התש"ע - 2010. הרישיון החדש מבטל ומחליף את הרישיון הקודם שהוענק לחברת השקמה תקשורת בינלאומית להפעלת שירותי בזק בינלאומיים ("הרישיון הקודם"). הרישיון החדש מרחיב את סל השירותים שהשקמה תרשורת בינלאומית תהא רשאית לספק לפיו בהליך מקוצר, שהינם כדלקמן: שירותי בזק ארציים ניחים, שירותי בזק פנים ארציים ניידים, שירותי בזק בינלאומי ושירותי גשה לאינטרנט. תוקפו של הרישיון החדש הוא לתקופה של עשרים (20) שנים, שתחילתה ביום 16 באוגוסט 2011 (כאשר תוקפו של הרישיון הקודם היה לתקופה של חמש-עשרה שנים מתאריך זה). רמי לוי תקשורת בוחנת הרחבת סל השירותים שהיא מעניקה לאור האפשרויות על-פי הרישיון החדש. לפרטים אודות הרישיון ראה באור 5.ב.8 לדוחות הכספיים.

כחלק מתנאי רישיונה העמידה הקבוצה ערבות בסך של 2 מיליון ש"ח לטובת משרד התקשורת.

לפרטים נוספים אודות פעילות השקמה תקשורת בינלאומית וזכרון הדברים בין בעלי המניות שלה, ראה באור 5.ב.8 לדוחות הכספיים.

למיטב ידיעת החברה, נכון למועד הדוח פועלות בשוק שירותי בזק בינלאומיים שמונה מפעילים, ביניהם בזק בינלאומי, 013 נטוויז, 012 סמייל, גולן טלקום בינלאומי והוט מובייל בינלאומי. נתח השוק של השקמה תקשורת בינלאומית הינו זניח בשוק זה.

יעדים ואסטרטגיה עסקית

26

הקבוצה נוהגת לבחון את תוכניותיה העסקיות מעת לעת ולעדכן את יעדיה בהתאם להתפתחויות בתחום קמעונאות המזון. ככלל, הקבוצה מתעתדת להמשיך ולהתפתח לסניפים נוספים עד 50 סניפים עד סוף שנת 2017 בפריסה ארצית תוך שמירה על צביון חנויות הקבוצה כחנויות דיסקאונט ותוך שמירה על אותו מבנה עלויות. להערכת החברה, הגדלת מספר הסניפים בקבוצה

26.1

עד 50 לא תהא כרוכה בהרחבה משמעותית של המטה או בגידול בשיעור עלויות ההנהלה באופן מהותי. בנוסף, הקבוצה מקנה חשיבות רבה לטיפול ולהידוק היחסים בין החברה לבין לקוחותיה ועל כן בכוונתה לבחון אפשרויות לניצול שטח המכירה העומד לרשותה ושטחים נוספים, תדירות הלקוחות המבקרים בסניפיה ומיתוגה בתחום המחירים הזולים והשירות הטוב, על מנת להציע שירותים נוספים בתחומים שונים ללקוחותיה במחירים אטרקטיביים, תוך הימנעות מהשקעות מהותיות. במקביל, בכוונת הקבוצה לפעול לחיזוק המותג "רמי לוי" באזורי הפעילות הקיימים.

26.2 עם השלמה הקרבה של פריסת 50 סניפי דיסקאונט, בכוונת החברה להתחיל במהלך של פריסת חנויות בתוך הערים, תוך שמירה על מדיניות החברה לפיה כל חנות כזו תציע את סל המוצרים במחיר הזול ביחס לסביבתה, זאת במודל לפיו כל חנות תהיה בשטח של בין 300 ל-700 מ"ר. החברה מעריכה כי יש מקום להפעיל כ-80 סניפים עירוניים ובכוונתה להקים סניפים אלו בקצב של 10-20 סניפים בשנה. כבר בשנת 2017 בכוונת החברה להפעיל כ-8 סניפים במתכונת ניסיונית, בכדי לצבור ניסיון וידע לגבי הפעלת סניפים כאלו בעתיד.

החברה בוחנת אפשרות של הפעלת הפורמט העירוני בדרך של מתן זיכיונות ביחס לחלק מהחנויות העירוניות.

26.3 הרחבת הפעילות במסגרת מועדון הלקוחות של הקבוצה. בכוונת הקבוצה, להמשיך ולהסב את חברי המועדון של החברה לבעלי כרטיס האשראי החברתי של רמי לוי ולהתמקד בפילוח הלקוחות על מנת שתוכל להציע מבצעים אטרקטיביים לחברי המועדון ובכך להגדיל את מספר החברים. הקבוצה רואה בהרחבת מועדון הלקוחות ובהגדלת מחזיקי כרטיסי אשראי 'רמי לוי' כלי חשוב להגדלת נאמנות לקוחות חנויות הקבוצה ולמתן פתרונות לצורכי הלקוח הייחודיים. כמו-כן, כרטיס האשראי ממותג כמועדון חברתי, היינו מטרת החברה להשקיע חלק מההכנסות הנובעות מהמועדון לפעילות חברתית.

26.4 בכוונת הקבוצה לפתוח סניפים חדשים של הקבוצה כמפורט להלן: חולון – עד סוף רבעון שני 2017, בעטרות וקרית גת – עד סוף רבעון 4 2017.

הערכת הקבוצה בדבר מועד הפתיחה של הסניפים כאמור, הינה מידע צופה פני עתיד, כהגדרתו בחוק ניירות ערך, אשר מתבססת על תוכניות עבודה לפתיחת סניפים וסטטוס משאים ומתנים לשכירת מקרקעין לנכסים חדשים. הערכה זו עשויה שלא להתממש, כולה או חלקה, או להתממש באופן שונה, לרבות באופן שונה מהותית, מכפי שהוערך, כתוצאה ממגבלות תכנוניות, השלמת עבודות בניה במועדים מאוחרים מהמתוכנן על-ידי צדדים שלישיים ו/או שינויים במשק הישראלי בכלל ובענף הקמעונאות בפרט ו/או אם יתממשו אילו מגורמי הסיכון המפורטים בסעיף 28 לחלק 1 לדוח.

להערכת הקבוצה ועל בסיס ניסיונה, העלות המוערכת הכרוכה בהקמת סניף חדש הינה כ-3,000 ש"ח לכל מ"ר של סניף בממוצע.⁴⁸

הערכת הקבוצה בדבר העלות הכרוכה בפתיחת סניף חדש הינה מידע צופה פני עתיד, כהגדרתו בחוק ניירות ערך, אשר מבוססת על ניסיונה של הקבוצה. הערכה זו עשויה שלא להתממש, כולה או חלקה, או להתממש באופן שונה, לרבות באופן שונה מהותית, מכפי שהוערך, כתוצאה מהסדרי חקיקה בענייני רישוי, התנאים הנדרשים על-ידי הרשויות לשם מתן רישיונות הפעלה, שינויים קיצוניים במחירי העבודה וחומרי הגלם ו/או אם יתממשו אילו מגורמי הסיכון המפורטים בסעיף 28 לחלק 1 לדוח.

⁴⁸ נכון למועד הדוח סך כל ההשקעה בסניפים שבהקמה אינו מהותי. לפרטים ראה באור 9 לדוחות הכספיים.

26.5 בכוונת הקבוצה לבחון אפשרות לרכישת רשתות קמעונאיות העוסקות בתחום הפעילות של הקבוצה. מטרת רכישה כאמור הינה הגדלת מחזור המכירות באמצעות רכישה של פעילות קיימת והקטנת הוצאות הניהול והמטה לאור הניהול המשותף של מספר רשתות. להערכת הקבוצה, רכישה כאמור עשויה להביא לגידול בהיקף המכירות ולשיפור יכולת המיקוח של הקבוצה מול ספקיה. יצוין, כי בשנים 2015 ו-2016 רכשה החברה שמונה סניפים שהופעלו על-ידי רשתות קמעונאיות אחרות: הסניף בכרמיאל, שנרכש מרשת "קוסט 365" ושבעה סניפים שנרכשו מ-"מגה" בערים: נתניה, רעננה, ראשון לציון, לוד, חדרה ובאר שבע.

26.6 הקבוצה פועלת להגדלת היקפי פעילותה על-ידי שמירה על נאמנות גבוהה של לקוחותיה והגדלת מספר הלקוחות, תוך שמירה על רמת הוצאות נמוכה וזאת במטרה להגדיל את רווחיות החברה שלא בדרך של עליית מחירים ללקוחות ותוך שמירה על סל קניות הזול במדינה.

26.7 בכוונת החברה לפעול להרחבת אזורי חלוקה בהם יינתן שירותי מכירות מקוון ללקוחות הקבוצה באופן שיינתנו השירותים האמורים בכל סניפי הרשת, לרבות בדרך של הפעלת מחסנים ייעודיים לפעילות המכירה המקוונת, כמפורט בסעיף 9 לחלק 1 לדוח.

26.8 הרחבת סוג וכמות המוצרים שיוצעו ללקוחות הרשת תחת המותג הפרטי של החברה והשקת מוצרים חדשים בקטגוריות מוצרים חדשות, וזאת על מנת לחזק את נאמנות לקוחות החברה לרשת ולבדל את הרשת מרשתות השיווק בכלל ומרשתות הדיסקאונט בפרט. החברה כצעד תקדימי בשוק הורידה ממדפיה את הבשר הקפוא, המופשר והמועבד והכניסה תחתיו בשר בקר טרי מיובא באיכות גבוהה ובמחירים זולים יותר, צעד אשר איפשר ללקוחות הקבוצה אשר אינם נמנים עם בעלי היכולת הכלכלית, לרכוש הביתה בשר בקר טרי בתדירות תכופה יותר. בנוסף בכוונת החברה לפעול להרחבת היקפי הייבוא של מוצרים.

26.9 בכוונת הקבוצה להעמיק את פעולתה בתחום התקשורת, באמצעות רמי לוי תקשורת, במתן שירותי רט"ן ומכירת מכשירי קצה בהתאם לרישיון כללי אחוד שהוענק לה על-ידי משרד התקשורת ולהסכם שירותי סלולאר בו התקשרה רמי לוי תקשורת עם פלאפון, כמפורט בסעיף 25.1 לחלק 1 לדוח וכן באמצעות חברת השקמה תקשורת בינלאומית בתחום השיחות הבינלאומיות בהתאם לרישיון כללי אחוד שהוענק לה גם על-ידי משרד התקשורת, כמפורט בסעיף 25.2 לחלק 1 לדוח.

26.10 החברה בוחנת כניסה לתחום מתן שירותי הטלויזיה בפלטפורמה שתמוג תחת מותג החברה. שירות זה יינתן בין על-ידי רכישה עצמאית של תוכן ובין באמצעות הפצת תוכן של בעלי רישיונות קיימים. נכון למועד הדוח, לא צפויות לחברה השקעות מהותיות בפעילות זו.

27. צפי להתפתחות בשנה הקרובה

לפרטים אודות כוונת הקבוצה בדבר התרחבות בהתאם לאסטרטגיה העסקית של הקבוצה, ראה סעיף 26 לחלק 1 לדוח.

יצוין, כי הצפי להתפתחות בשנה הקרובה המפורט לעיל, הינו מידע צופה פני עתיד, כהגדרתו בחוק ניירות ערך, המבוסס על ניתוח נתוני מכירות של הקבוצה בשנים האחרונות ועל תחזיות והערכות של הקבוצה בדבר התפתחות שוק הקמעונאות בישראל בשנים הקרובות. התוכניות האמורות עלולות שלא להתממש, כולן או חלקן, או להתממש באופן שונה, לרבות באופן שונה מהותית, מכפי שנצפה. התוכניות האמורות לא תתממשנה, כולן או חלקן, או שתתממשנה באופן שונה, לרבות באופן שונה מהותית, מכפי שנצפה אם בחינת פתיחת הסניפים כאמור לא תעמוד במבחן כדאיות כלכלית ו/או אם יתממשו אילו מגורמי הסיכון המתוארים בסעיף 28 לחלק 1

לדוח.

28. גורמי סיכון
- להלן פרטים אודות גורמי הסיכון אשר עשויה להיות להם השפעה על פעילות הקבוצה ותוצאותיה העסקיות:
- 28.1 המצב הפוליטי והביטחוני בישראל
- הידרדרות במצב הפוליטי והביטחוני בישראל עלולה להביא לירידה ברמת החיים בישראל, לצימצום כניסת קהלי היעד למרכזים המסחריים והקניונים ובכך להשפעה על מכירות המוצרים בסניפי הקבוצה.
- 28.2 מצב כלכלי בישראל: שינויים מאקרו-כלכליים
- תוצאות הפעילות של הקבוצה עשויות להיות מושפעות, בין השאר, מהתפתחויות בכלכלה בישראל. האטה או מיתון בכלכלה הישראלית, ככל שיחולו, עלולות להשפיע על הכנסות הקבוצה וזאת, בין היתר, כתוצאה מהחרפה בתחרות בענף קמעונאות המזון ומשינויים בהרגלי הצריכה של הצרכנים.
- 28.3 שינויים בשכר מינימום ובדיני עבודה
- שינויים בשכר מינימום או שינויים מהותיים אחרים בדיני העבודה בישראל משפיעים על שכרם של חלק ניכר מעובדי הקבוצה. בשל מספר העובדים הרב שמעסיקה הקבוצה, עלייה משמעותית בשכר המינימום או שינויים עתידיים נוספים כאמור עלולים להשפיע על תוצאותיה העסקיות של הקבוצה. יצוין, כי במסגרת מדיניות החברה, עובדי הקבוצה, לרבות הקופאיות, זכאים להטבות נוספות מעבר לקבוע בחוק שכר מינימום.
- 28.4 פעילות בשוק תחרותי
- ענף קמעונאות המזון מאופיין בתחרותיות גבוהה מאוד. הקבוצה מתחרה ברשת שיווק גדולה, רשתות פרטיות, חנויות מכולת, שווקים וחנויות מתמחות. בשנים האחרונות מספר רשתות שיווק הקימו חנויות דיסקאונט אשר פעילותן דומה לפעילות הקבוצה. לחצים תחרותיים עלולים להוביל לשחיקת מחירים ולפגיעה בתוצאותיה העסקיות של הקבוצה.
- 28.5 רישיון עסק
- בהתאם לחוק רישוי עסקים, הפעלת כל חנות מחנויות הקבוצה טעונה קבלת רישיון עסק. נכון למועד הדוח, אין רישיונות עסק לחלק מסניפי הקבוצה שהחברה פועלת להארכת תוקפם. להערכת החברה (על בסיס חוות דעת יועציה המשפטיים) הסיכון לסגירת סניף של החברה על רקע הליכי רישוי עסקים הינו קטן. החברה פועלת לשם מילוי התנאים הנדרשים על-ידי הרשויות המוסמכות לקבלת רישיונות עסק לכל הסניפים שטרם התקבל רישיון כאמור בגינם. לפרטים ראה ביאור 15.ד' לדוחות הכספיים. חוק רישוי עסקים קובע, כי העוסק בעסק הטעון רישיון ללא רישיון כאמור דינו מאסר או קנס.
- 28.6 תלות באיש מפתח
- הקבוצה מעריכה כי מר רמי לוי הינו איש מפתח בקבוצה.

פעילויות הקבוצה חושפות אותה לסיכונים פיננסיים שונים, כמפורט בבאור 16 לדוחות הכספיים. להלן טבלת גורמי הסיכון אשר עשויה להיות להם השפעה על פעילות הקבוצה ותוצאותיה העסקיות והערכת הקבוצה לגבי מידת השפעתם של גורמי הסיכון על פעילות הקבוצה בכללותה:

השפעה קטנה	השפעה בינונית	גורם סיכון	
X		המצב הפוליטי והביטחוני בישראל	סיכוני מקרו
	X	מצב כלכלי בישראל: שינויים מאקרו-כלכליים	
X		שינויים בשכר מינימום ובדיני עבודה	סיכונים ענפיים
	X	פעילות בשוק תחרותי	
X		רישיון עסק	סיכונים מיוחדים לחברה
	X	תלות באיש מפתח	
X		סיכונים פיננסיים	

רמי לוי שיווק השקמה

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

דוח הדירקטוריון לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2016

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

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 ארבעים וארבעה סניפי סופרמרקט ברחבי הארץ. שלושה סניפים נוספים פועלים בשיטת זכיינות בקריית חיים, בזיכרון יעקב ובאילת.

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

להלן סניפי החברה שנפתחו לאחרונה (החל מהשנה שלפני מועד הדו"ח):

- 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.
- סניף יבנה נפתח ביום 5 לינואר 2016.
- סניף רעננה נפתח ביום 22 למרץ 2016.
- סניף בת ים נפתח ביום 5 לאפריל 2016.
- סניף רחובות נפתח ביום 8 למאי 2016.
- סניף ראשון לציון נפתח ביום 31 למאי 2016.
- סניף ביג באר שבע נפתח ביום 5 ליולי 2016.
- סניף חדרה נפתח ביום 19 ליולי 2016.
- סניף לוד נפתח ביום 3 לאוגוסט 2016.
- סניף אילת נפתח ביום 13 לספטמבר 2016 (מנוהל על ידי זכייין).
- סניף קניון מבשרת נפתח ביום 20 לספטמבר 2016.
- סניף בית שמש נפתח ביום 7 לנובמבר 2016.
- סניף רמת החייל נפתח ביום 13 לדצמבר 2016.

סניף אריאל נפתח ביום 14 לפברואר 2017.

לפרטים אודות סניפים חדשים ומועד פתיחתם הצפוי, ראה סעיף 26.4 לחלק 1 לדוח.

פעילות בשוק התקשורת הסלולארית: החל מחודש דצמבר 2011 פועלת החברה באמצעות חברת הבת רמי לוי שיווק השקמה תקשורת בע"מ בשוק התקשורת הסלולארית, במסגרתה מציעה רמי לוי תקשורת שירותי סלולאר, מכשירי קצה ואביזרים לציבור במחירים תחרותיים. לפרטים אודות פעילות החברה בשוק התקשורת הסלולארית ראה סעיף 25.1 לחלק 1 לדוח התקופתי.

פעילות בשוק התקשורת הבינלאומית: בחודש ינואר 2013 החלה החברה לפעול בשוק התקשורת הבינלאומית באמצעות אן. גי. אן. תקשורת בינלאומית 015 בע"מ, חברה שנכון למועד הדוח 40% מהונה המונפק מוחזק על-ידי החברה. לפרטים אודות הפעילות בשוק התקשורת הבינלאומית, ראה סעיף 25.2 לחלק 1 לדוח התקופתי.

1.1.2 החברה סיימה את שנת 2016 ברווח נקי של-93.4 מיליון ש"ח לעומת 74.8 מיליון ש"ח בשנת 2015 ו-94.6 מיליון ש"ח בשנת 2014. החברה סיימה את הרבעון הרביעי של שנת 2016 ברווח נקי של כ-16.8 מיליון ש"ח לעומת 16.6 מיליון ש"ח ברבעון המקביל של שנת 2015.

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 שיווק השקמה בע"מ תקשורת המפעילה את שירותי הסלולר, וכן של חברת ביכורי השקמה בע"מ ("ביכורי השקמה") הפסיקה את פעילותה החל מינואר 2016. עסקאות הדדיות בין החברות, קוֹזוֹ בדוחות הכספיים המאוחדים.

נכסים – סך הנכסים בדוח על המצב הכספי נכון ליום 31 בדצמבר 2016 היה 1323.7 מיליון ש"ח. ב-31 בדצמבר 2015 היה סך הנכסים במאזן 1,160.3 מיליון ש"ח.

נכסים שוטפים – הנכסים השוטפים של החברה הסתכמו ב-31 בדצמבר 2016 לסך של 904.7 מיליון ש"ח לעומת 854.5 מיליון ש"ח ב-31 בדצמבר 2015. השינוי נובע בעיקר מגידול בסעיפי המזומן והמלאי כתוצאה מהגידול בהיקף הפעילות (ראה סעיף 1.3 לדוח זה).

נכסים בלתי שוטפים – הסתכמו ביום 31 בדצמבר 2016 לסך של 419 מיליון ש"ח לעומת 305.8 מיליון ש"ח ביום 31 בדצמבר 2015. החברה השקיעה בשנת 2016 סך של כ-170.2 מיליון ש"ח נטו ברכוש קבוע, בעיקר לשם פתיחת סניפים חדשים, ובשנת 2015 השקיעה סך של 83.4 מיליון ש"ח ברכוש קבוע. נכון ליום 31 בדצמבר 2016 וליום 31 בדצמבר 2015 נרשם פחת של כ-50.8 מיליון ש"ח ושל כ-39 מיליון ש"ח בהתאמה.

התחייבויות שוטפות – סך ההתחייבויות השוטפות של החברה ב-31 בדצמבר 2016 הסתכמו ב-933.1 מיליון ש"ח וב-810.7 מיליון ש"ח ב-31 בדצמבר 2015. הגידול נובע בעיקר מגידול ביתרת הספקים והזכאים כתוצאה מהגדלת הפעילות ופתיחת הסניפים החדשים.

התחייבויות שאינן שוטפות – הסתכמו ב-31 בדצמבר 2016 ב-20.7 מיליון ש"ח לעומת 17.7 מיליון ש"ח ב-31 בדצמבר 2015. הגידול נובע מעלייה בהתחייבות בגין זכויות עובדים כפי שעולה מהערכה אקטוארית שנתית שעורכת החברה. לפרטים נוספים ראה באור 14 לדוחות הכספיים.

הון עצמי – ההון העצמי של החברה ב-31 בדצמבר 2016 הסתכם בסך של 369.9 מיליון ש"ח לעומת 331.9 מיליון ש"ח ב-31 בדצמבר 2015, וזאת לאחר חלוקת דיבידנד בסך של 55 מיליון ש"ח בשנת 2016.

תוצאות הפעילות

1.3

תוצאות הפעילות של שנת 2016 ונתוני השוואה לתוצאות הפעילות לתקופה זו, נלקחו מדוח על הרווח וההפסד הכולל לשנים 2016, 2015 ו-2014, המבוסס על הדוחות הכספיים המאוחדים של החברה וכן של החברות הבנות (שקמה מרכול מודיעין בע"מ, שקמה מרכול מחסני מזון בע"מ ורמי לוי שיווק השקמה תקשורת בע"מ). עסקאות הדדיות בין החברות האמורות קוזזו בדוחות הכספיים המאוחדים.

תוצאות הפעילות לשנת 2016 לעומת שנת 2015

סך המכירות של החברה בשנת 2016 הסתכמו ב-4,538.3 מיליון ש"ח לעומת מכירות של 3,982.4 מיליון ש"ח בשנת 2015. גידול של כ-14%. העלייה נובעת מפתיחתם של שישה עשר הסניפים החדשים – כרמיאל, כפר סבא, נתניה צפון, קריית שמונה, אשקלון, יבנה, רעננה, בת ים, רחובות, ראשון לציון, ביג באר שבע, חדרה, לוד, קניון מבשרת, בית שמש ורמת החייל שנפתחו ב-6 לינואר 2015, ב-16 לפברואר 2015, ב-16 למרץ 2015, ב-23 ביוני 2015, ב-7 ליולי 2015, ב-5 בינואר 2016, ב-22 למרץ 2016, ב-5 לאפריל 2016, ב-8 למאי 2016, ב-31 למאי 2016, ב-5 ליולי 2016, ב-19 ליולי 2016, ב-3 לאוגוסט 2016, ב-20 לספטמבר 2016, ב-7 לנובמבר 2016 וב-13 לדצמבר 2016 בהתאמה ולמרות קיטון במכירות חנויות זהות¹ של כ-3.05%. הירידה במכירות חנויות זהות נובעת מפעילות של הורדת מחירים על מנת לשמור על מיצובה של החברה כמי שמוכרת את הסל הזול ביותר בכל אזור בו היא פועלת. בנוסף, שנת 2016 הושפעה מקניבליזציה קלה כתוצאה מפתיחה מאסיבית של סניפים חדשים בשנת 2016. שטחי מכירה (ללא מחסנים) בשנת 2016 היו 70,907 מ"ר, לעומת 56,156 מ"ר בשנת 2015 (בממוצע). המכירות למ"ר² בשנת 2016 הסתכמו ב-64 אלפי ש"ח לעומת 70.92 אלפי ש"ח בשנת 2015. הירידה במכירות למ"ר נובעת מפתיחת הסניפים החדשים וקניבליזציה קלה שנגרמה עקב פתיחת סניפים חדשים לסניפים סמוכים, גודלם של הסניפים שנרכשו מרשת you וכן הזמן הארוך יותר הכרוך בהבשלתם של הסניפים החדשים.

¹ ראה נתונים נוספים בדבר פדיון ומכירות בעמוד 10 להלן.

² המכירות למ"ר כוללות את הכנסות הסניפים, את העמלה הנגבית מהזכיינים (כולל זכייני הסניפים) וההכנסות מלקוחות חיצוניים של חברות הבת המאוחדות של החברה.

הרווח הגולמי של החברה – בשנת 2016 הסתכם הרווח הגולמי בסך של כ- 993.7 מיליון ש"ח, לעומת 837 מיליון ש"ח בשנת 2015. גידול של כ- 18.7%. שיעור הרווח הגולמי מן המכירות בשנת 2016 עמד על 21.90% בהשוואה ל 21.02% בשנת 2015. העלייה בשיעור ברווח הגולמי נובעת מפעולות יבוא בתחום הבשר הטרי והגבינות, מפעילות במותג הפרטי של הרשת ומפעילות עצמאית בתחום הפירות והירקות.

הוצאות מכירה, שיווק, הנהלה וכלליות הסתכמו בסך של 860.1 מיליון ש"ח בשנת 2016 לעומת כ-741 מיליון ש"ח בשנת 2015. גידול של 16.07%.

שיעור ההוצאות הנ"ל מן המכירות עלה מ- 18.61% בשנת 2015 ל- 18.95% בשנת 2016.

הוצאות מכירה ושיווק – הסתכמו בשנת 2016 בסך של 818.1 מיליון ש"ח, לעומת 702.7 מיליון ש"ח בשנת 2015. גידול של 16.4%. שיעור ההוצאות הנ"ל מן המכירות עלה מ-17.64% בשנת 2015 ל- 18.03% בשנת 2016. הגידול בשיעור ההוצאות המכירה ושיווק נובע מעליה בהוצאות השכר, החשמל, הארנונה והוצאות תפעול אחרות, לרבות השמה והדרכת כוח אדם המיוחסות לפתיחה מסיבית של סניפים חדשים של החברה בשנת 2016 לרבות כאלה שטרם נפתחו.

הוצאות ההנהלה וכלליות – הסתכמו בשנת 2016 בסך של כ-42 מיליון ש"ח לעומת 38.4 מיליון ש"ח בשנת 2015, עלייה של 9.46%. שיעור ההוצאה מן המכירות הינו - 0.93% בשנת 2016 לעומת 0.96% בשנת 2015.

הכנסות והוצאות אחרות – בשנת 2015 נרשמו הכנסות אחרות בסכום של 2.1 מיליון ש"ח שנובעות בעיקר מרכישת מלוא הבעלות בחברת ביכורי השקמה. בשנת 2016 נרשמו הוצאות אחרות בסך של 6.1 מיליון ש"ח הנובעות מסגירת חברת ביכורי השקמה והעברת פעילותה לרשת החנויות.

הרווח מפעולות רגילות – בשנת 2016 הסתכם בכ- 127.6 מיליון ש"ח לעומת 98.1 מיליון ש"ח בשנת 2015, עלייה של 30.1%.

שיעור הרווח מפעולות רגילות מן המכירות עלה משיעור של 2.46% בשנת 2015 ל- 2.81% בשנת 2016. העלייה בשיעור הרווח מפעולות רגילות נובעת בעיקר מעלייה בשיעור הרווח הגולמי. הרווח התפעולי לפני הוצאות פחת וריבית EBITDA היה בשנת 2016 כ- 178.4 מיליון ש"ח, לעומת 137 מיליון ש"ח בשנת 2015. גידול של כ- 30.2% שנובע מגידול ברווח התפעולי ובהוצאות הפחת.

הכנסות מימון נטו של החברה – הסתכמו בשנת 2016 בסכום נטו של כ- 0.7 מיליון ש"ח לעומת הכנסות מימון נטו בסכום של 1.6 מיליון ש"ח בשנת 2015. הכנסות המימון נובעות בעיקר מריבית על פיקדונות ובטוחות סחירות ומשערוך ני"ע סחירים.

הרווח הנקי של החברה – הסתכם בשנת 2016 לסך של 93.4 מיליון ש"ח לעומת 74.8 מיליון ש"ח בשנת 2015. גידול של-24.9%. שיעור הרווח הנקי מן המכירות עלה משיעור של 1.88% בשנת 2015 לשיעור של 2.06% בשנת 2016. העלייה בשיעור הרווח הנקי נובעת מעלייה בשיעור הרווח התפעולי.

תמצית תוצאות הפעילות השנתית

באלפי ש"ח

<u>2015</u>		<u>2016</u>		
<u>סכום</u>	<u>שיעור</u>	<u>סכום</u>	<u>שיעור</u>	
3,982,350		4,538,328		סה"כ מכירות גידול
		13.96%		
836,995	21.02%	993,736	21.90%	רווח גולמי גידול
		18.73%		
702,661	17.64%	818,111	18.03%	הוצאות מכירה ושיווק גידול
		16.43%		
38,353	0.96%	41,981	0.93%	הוצאות, הנהלה וכלליות
2,062		-6,098		הכנסות אחרות
98,043	2.46%	127,546	2.81%	רווח מפעולות רגילות גידול
		30.09%		
1,625		664		הכנסות מימון נטו
1,204		880		חלקנו ברווחי חברה מוחזקת
74,833	1.88%	93,434	2.06%	רווח נקי גידול
		24.86%		

נתונים נוספים על הפעילות

באלפי ש"ח

<u>2015</u>		<u>2016</u>		
<u>סכום</u>	<u>שיעור</u>	<u>סכום</u>	<u>שיעור</u>	
137,024	3.44%	178,374	3.93%	רווח תפעולי לפני פחת ומימון EBITDA
56,156		70,907		שטח מכירה מ"ר (ממוצע)
70.92		64		מכירות למ"ר

תוצאות הפעילות לרבעון הרביעי של שנת 2016 לעומת הרבעון הרביעי של שנת 2015

סך המכירות של החברה – ברבעון הרביעי של שנת 2016 הסתכמו בכ-1,154.2 מיליון ש"ח לעומת מכירות של 988.8 מיליון ש"ח ברבעון המקביל של שנת 2015. גידול של 16.7%, שנובע מפתיחתם של אחד עשר הסניפים החדשים - יבנה, רעננה, בת ים, רחובות, ראשון לציון, ביג באר שבע, חדרה, לוד, קניון מבשרת, בית שמש ורמת החייל שנפתחו ב-5 בינואר 2016 וב-22 למרץ 2016, ב-5 לאפריל 2016, ב-8 למאי 2016, ב-31 למאי 2016, ב-5 ליולי 2016, ב-19 ליולי 2016, ב-3 לאוגוסט 2016, ב-20 לספטמבר 2016, ב-7 לנובמבר 2016 וב-13 לדצמבר 2016 (בהתאמה), ולמרות ירידה של מכירות חנויות זהות בשיעור של 6.13%.

שטחי מכירה (ללא מחסנים) ברבעון הרביעי של שנת 2016 היו 80,840 מ"ר. לעומת 59,202 מ"ר ברבעון הרביעי של שנת 2015 (בממוצע). המכירות למ"ר³ ברבעון הרביעי של שנת 2016 הסתכמו ב-14.28 אלפי ש"ח לעומת 16.70 אלפי ש"ח ברבעון הרביעי של שנת 2015. הירידה במכירות למ"ר ובמכירות חנויות זהות נובעת מפתיחת הסניפים החדשים וקניבליזציה קלה שנגרמה עם פתיחתם לסניפים סמוכים, מספר ימי עבודה קטן יותר בחודש אוקטובר, גודלם של הסניפים החדשים שנקנו מרשת you וכן מהזמן הדרוש להבשלתם של סניפים חדשים.

הרווח הגולמי של החברה – ברבעון הרביעי של שנת 2016 הסתכם הרווח הגולמי בסך של 254.1 מיליון ש"ח, לעומת 204.1 מיליון ש"ח ברבעון המקביל של שנת 2015. גידול של 24.5%. שיעור הרווח הגולמי מן המכירות ברבעון הרביעי של שנת 2016 עמד על 22.02%, לעומת 20.64% ברבעון המקביל של שנת 2015. העלייה בשיעור הרווח הגולמי נובעת בעיקר מפעולות יבוא בתחום הבשר הטרי והגבינות, מפעילות המותג הפרטי של הרשת ומהפעלה עצמאית של מרלוי"ג פירות וירקות.

הוצאות מכירה, שיווק, הנהלה וכלליות – הסתכמו בסך של 221.2 מיליון ש"ח ברבעון הרביעי של שנת 2016, לעומת 183.3 מיליון ש"ח ברבעון המקביל של שנת 2015. גידול של 20.6%.

שיעור ההוצאות הנ"ל מן המכירות עלה מ-18.54% ברבעון הרביעי של שנת 2015 ל-19.16% ברבעון הרביעי של שנת 2016.

הוצאות מכירה ושיווק – הסתכמו ברבעון הרביעי של שנת 2016 בסך של כ-211 מיליון ש"ח, לעומת 173.3 מיליון ש"ח ב-2015. גידול של 21.7%. שיעור ההוצאות הנ"ל מן המכירות עלה מ-17.53% ברבעון הרביעי של שנת 2015 ל-18.28% ברבעון הרביעי של שנת 2016. הגידול בשיעור ההוצאות המכירה ושיווק נובע מעליה בהוצאות השכר, החשמל, הארנונה והוצאות תפעול אחרות, לרבות השמה והדרכת כוח אדם עקב פתיחה מסיבית של סניפים חדשים של החברה בשנת 2016 לרבות כאלה שטרם נפתחו.

3 המכירות למ"ר כוללות את הכנסות הסניפים, את העמלה הנגבית מהזכיינים (כולל זכייני הסניפים) וההכנסות מלקוחות חיצוניים של חברות הבת המאוחדות של החברה.

הוצאות ההנהלה וכלליות – הסתכמו ברבעון הרביעי של שנת 2016 בסך של כ-10.2 מיליון ש"ח לעומת כ-10 מיליון ש"ח ברבעון הרביעי של שנת 2015. שיעור ההוצאה מן המכירות הינו -0.89% ברבעון הרביעי של שנת 2016 לעומת 1.01% ברבעון הרביעי של שנת 2015.

הכנסות אחרות - ברבעון הרביעי של שנת 2016 נרשמו הוצאות אחרות בסכום של כ-7.3 מיליון ש"ח שעיקרן הוצאות חד פעמיות הנובעות מסגירת חברת ביכורי השקמה והעברת פעילותה לרשת החנויות. ברבעון הרביעי של שנת 2015 נרשמו הכנסות אחרות בסכום זניח.

הרווח מפעולות רגילות – ברבעון הרביעי של שנת 2016 הסתכם ב-25.6 מיליון ש"ח לעומת 20.8 מיליון ש"ח ברבעון המקביל של שנת 2015. גידול של כ-23.5%.

שיעור הרווח מפעולות רגילות מן המכירות עלה משיעור של 2.10% ברבעון הרביעי של שנת 2015 ל-2.22% ברבעון הרביעי של שנת 2016. העלייה בשיעור הרווח מפעולות רגילות נובעת בעיקר מעליית שיעור הרווח הגולמי יותר משיעור הוצאות המכירה שיווק הנהלה וכלליות. בנטרול ההכנסות האחרות שמקורן בהוצאות חד פעמיות היה שיעור הרווח התפעולי בשיעור של 2.85%.

הרווח התפעולי לפני הוצאות פחת וריבית EBITDA היה ברבעון הרביעי של שנת 2016 היה 38.1 מיליון ש"ח, לעומת כ-30.8 מיליון ש"ח ברבעון המקביל של שנת 2015. גידול של 23.8% שנובע מהעלייה ברווח התפעולי ובהוצאות הפחת.

הכנסות מימון נטו של החברה - הסתכמו ברבעון הרביעי של שנת 2016 בסכום לא מהותי לעומת הכנסות מימון נטו בסכום של 1.1 מיליון ש"ח ברבעון המקביל של שנת 2015. הכנסות המימון נובעות בעיקר מריבית על פיקדונות ובטוחות סחירות ושערוך ניירות ערך.

הרווח הנקי של החברה - הסתכם ברבעון הרביעי של שנת 2016 לסך של 16.8 מיליון ש"ח לעומת 16.6 מיליון ש"ח ברבעון המקביל של 2015. גידול של 1.7%. שיעור הרווח הנקי מן המכירות הינו ברבעון הרביעי של שנת 2016 כ-1.46%, ירידה משיעור של 1.67% שנובעת בעיקר מירידה בהכנסות המימון.

תמצית תוצאות הפעילות לרבעון הרביעי

באלפי ש"ח

2015-רבעון 4

2016-רבעון 4

<u>סכום</u>	<u>שיעור</u>		<u>סכום</u>	<u>שיעור</u>	
988,745			1,154,180		סה"כ מכירות גידול
			16.73%		
204,048	20.64%		254,106	22.02%	רווח גולמי גידול
			24.53%		
173,320	17.53%		210,950	18.28%	הוצאות מכירה ושיווק גידול
			21.71%		
10,016	1.01%		10,235	0.89%	הוצאות הנהלה וכלליות
46			-7,277		הכנסות אחרות
20,758	2.10%		25,644	2.22%	רווח מפעולות רגילות גידול
			23.54%		
1,073			91		הכנסות מימון נטו
191			365		חלקנו ברווחי חברה מוחזקת
16,551	1.67%		16,833	1.46%	רווח נקי
			1.70%		גידול

נתונים נוספים על הפעילות

באלפי ש"ח

2015-רבעון 4

2016-רבעון 4

<u>סכום</u>	<u>שיעור</u>		<u>סכום</u>	<u>שיעור</u>	
30,771	3.11%		38,107	3.30%	רווח תפעולי לפני פחת ומימון EBITDA גידול
59,202			80,840		שטח מכירה מ"ר (ממוצע)
16.70			14.28		מכירות למ"ר

לנתונים בדבר סך ההכנסות, שיעור ההכנסות ושיעור הרווח הגולמי של קבוצות מוצרים המהוות למעלה מ-5% מסך הכנסות החברה לשנת 2016 לעומת שנת 2015 ושנת 2014 ראה סעיף 7 לחלק א' של הדוח.

נתונים בדבר פדיון ומכירות של החברה לשנת 2016 לעומת שנת 2015.

פדיון ומכירות	2016	% שינוי	2015
	באלפי ש"ח		באלפי ש"ח
פדיון למ"ר בחנויות זהות של הרשת	72.85	-7.30%	78.58
מכירות למ"ר בחנויות זהות של הרשת (אומדן ⁴)	72.78	-3.05%	75.06
פדיון של חנויות זהות	3,451,852	-7.30%	3,723,568
מכירות של חנויות זהות (אומדן)	3,448,616	-3.05%	3,556,924
מכירות למ"ר (ממוצע)	64.00	-9.75%	70.92
פדיון למ"ר (ממוצע)	64.06	-13.71%	74.24
פדיון לעובד ⁵	774.13	-7.34%	835.46

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 2015.

תוצאות הפעילות לשנת 2015 לעומת שנת 2014

סך המכירות של החברה בשנת 2015 הסתכמו ב-3,982.4 מיליון ש"ח לעומת מכירות של 3,410.4 מיליון ש"ח בשנת 2014. גידול של 16.8%. העלייה נובעת מפתחתם 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 וב-7 ליולי 2015 בהתאמה ולמרות קיטון קל במכירות חנויות זהות של כ-0.55% (מכירות החנויות הזהות אינו כוללות את פדיון המוצרים שבזכיינות בסניפים) הירידה במכירות חנויות זהות נובעת מהמשך המגמה להשקיע במבצעים ובהוזלת מחירים על מנת להשיג נתח שוק גדול יותר מבחינת לקוחות. כך לדוגמא מחיר פריט ממוצע ברשת ירד בשיעור של כ-2.5% בהשוואה לשנה קודמת, עובדה המצביעה על כך שללא הירידה במחיר היו המכירות בחנויות זהות עולות.

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

⁵ נתוני פדיון לעובד אינם כוללים עובדים המועסקים דרך חברות כח אדם. מספר העובדים לפיו חושבו נתוני הפדיון לעובד כאמור לעיל הינו מספר העובדים בסוף התקופה.

שטחי מכירה (ללא מחסנים) בשנת 2015 היו 56,156 מ"ר, לעומת 42,766 מ"ר בשנת 2014 (בממוצע). המכירות למ"ר בשנת 2015 הסתכמו ב-70.92 אלפי ש"ח לעומת 79.75 אלפי ש"ח בשנת 2014. הירידה במכירות למ"ר נובעת מפתיחת חלק מהסניפים החדשים שנפתחו באזורים דלילי אוכלוסיה.

הרווח הגולמי של החברה – בשנת 2015 הסתכם הרווח הגולמי בסך של כ- 837 מיליון ש"ח, לעומת 718 מיליון ש"ח בשנת 2014. גידול של כ- 16.6%. שיעור הרווח הגולמי מן המכירות בשנת 2015 עמד על 21.02%, בדומה לשנת 2014 - 21.05%. החברה נמצאת בתהליך של צמיחה מואץ ועל מנת לשמור על המותג שלה היא חייבת להמשיך ולמכור את סל המוצרים שלה זול יותר ממתחריה בכל איזור ואיזור.

הוצאות מכירה, שיווק, הנהלה וכלליות הסתכמו בסך של 741 מיליון ש"ח בשנת 2015 לעומת כ-606 מיליון ש"ח בשנת 2014. גידול של 22.1%.

שיעור ההוצאות הנ"ל מן המכירות עלה מ- 17.79% בשנת 2014 ל- 18.61% בשנת 2015.

הוצאות מכירה ושיווק – הסתכמו בשנת 2015 בסך של 702.7 מיליון ש"ח, לעומת 571.5 מיליון ש"ח בשנת 2014. גידול של 23%. שיעור ההוצאות הנ"ל מן המכירות עלה מ-16.76% בשנת 2014 ל- 17.64% בשנת 2015. העלייה בשיעור ההוצאות המכירה ושיווק מוסברת בעיקר מהכללת מלוא הוצאות מכירה ושיווק של ביכורי השקמה החל מאוגוסט 2015 באיחוד יחסי ומהוצאות כח אדם, פרסום, שכירות ומהוצאות תפעול אחרות הקשורות לפתיחת שבעה סניפים חדשים שנפתחו במהלך שנת 2015 ובתחילת שנת 2016.

הוצאות ההנהלה וכלליות – הסתכמו בשנת 2015 בסך של כ-38.4 מיליון ש"ח לעומת 35.3 מיליון ש"ח בשנת 2014, עלייה של 8.8%. שיעור ההוצאה מן המכירות ירד מ-1.03% בשנת 2014 ל-0.96% בשנת 2015. הירידה בשיעור ההוצאות ההנהלה וכלליות מוסברת בעיקר מגידול בהכנסות בשנת 2015 לעומת שנת 2014.

הכנסות אחרות - בשנת 2015 נרשמו הכנסות אחרות בסכום של 2.1 מיליון ש"ח שנובעות בעיקר מרכישת מלוא הבעלות בחברת ביכורי השקמה.

בשנת 2014 היו הכנסות אחרות בסך של 12.3 מיליון ש"ח שעיקרן תשלום מחברת ביטוח עבור אבדן רווחים מסניף מבשרת שנסגר בסוף שנת 2013 עקב סופת שלגים שפגעה בסוף שנת 2013.

הרווח מפעולות רגילות – בשנת 2015 הסתכם בכ- 98.1 מיליון ש"ח לעומת 123.5 מיליון ש"ח בשנת 2014, ירידה של 20.6%.

שיעור הרווח מפעולות רגילות מן המכירות ירד משיעור של 3.62% בשנת 2014 ל-2.46% בשנת 2015. הירידה בשיעור הרווח מפעולות רגילות נובעת בעיקר מעליית שיעור ההוצאות המכירה שיווק הנהלה וכלליות.

הרווח התפעולי לפני הוצאות פחת וריבית EBITDA היה בשנת 2015 כ- 137 מיליון ש"ח, לעומת 151.7 מיליון ש"ח בשנת 2014. קיטון של כ- 9.7% שנובע מקיטון בסכום הרווח התפעולי בשנת 2015 בהשוואה לשנת 2014.

הכנסות מימון נטו של החברה - הסתכמו בשנת 2015 בסכום נטו של כ- 1.6 מיליון ש"ח לעומת הכנסות מימון נטו בסכום של 2.1 מיליון ש"ח בשנת 2014. הכנסות המימון נובעות בעיקר מריבית על פיקדונות ובטוחות סחירות ומשערוך ני"ע סחירים.

הרווח הנקי של החברה - הסתכם בשנת 2015 לסך של 74.8 מיליון ש"ח לעומת 94.6 מיליון ש"ח בשנת 2014. קיטון של כ- 20.9%. שיעור הרווח הנקי מן המכירות ירד מ-2.77% בשנת 2014 ל-1.88% בשנת 2015. הירידה בשיעור הרווח הנקי נובעת מהירידה בשיעור הרווח התפעולי.

תמצית תוצאות הפעילות השנתית

באלפי ש"ח

<u>2014</u>		<u>2015</u>		
<u>סכום</u>	<u>שיעור</u>	<u>סכום</u>	<u>שיעור</u>	
3,410,382		3,982,350	16.77%	סה"כ מכירות גידול
717,977	21.05%	836,995	21.02%	רווח גולמי גידול
571,478	16.76%	702,661	17.64%	הוצאות מכירה ושיווק גידול
35,252	1.03%	38,353	0.96%	הוצאות הנהלה וכלליות
12,245		2,062		הכנסות אחרות
123,492	3.62%	98,043	2.46%	רווח מפעולות רגילות גידול
2,105		1,625		הכנסות מימון נטו
1,205		1,204		חלקנו ברווחי חברה מוחזקת
94,589	2.77%	74,833	1.88%	רווח נקי גידול
		- 20.9%		

**נתונים נוספים על הפעילות
באלפי ש"ח**

<u>2014</u>		<u>2015</u>		
<u>סכום</u>	<u>שיעור</u>	<u>סכום</u>	<u>שיעור</u>	
151,674	4.45%	137,024	3.44%	רווח תפעולי לפני פחת ומימון EBITDA גידול
42,766		56,156		שטח מכירה מ"ר (ממוצע)
79.75		70.92		מכירות למ"ר

תמצית תוצאות רווח והפסד לפי רבעונים לשנת 2016 (אלפי ש"ח)

לשנה שנתיימה ביום 31 בדצמבר 2016	רבעון רביעי של שנת 2016	רבעון שלישי של שנת 2016	רבעון שני של שנת 2016	רבעון ראשון של שנת 2016	
4,538,327	1,154,179	1,240,732	1,129,123	1,014,293	מכירות
3,544,591	900,073	969,884	883,226	791,408	עלות המכירות
993,736	254,106	270,848	245,897	222,885	רווח גולמי
818,111	210,950	223,301	200,319	183,541	הוצאות מכירה ושיווק
41,981	10,235	10,022	11,542	10,182	הוצאות הנהלה וכלליות
860,092	221,185	233,323	211,861	193,723	סך הוצאות מכירה, שיווק, הנהלה וכלליות
6,098	7,277	(1,189)	10	-	אחרות
127,546	25,644	38,714	34,026	29,162	רווח מפעולות רגילות
662	89	719	31	(177)	הכנסות (הוצאות) מימון
880	367	237	130	146	חלק החברה בחברות מוחזקות
129,088	27,408	39,670	32,879	29,131	רווח לפני מיסים על ההכנסה
34,067	8,218	9,953	8,567	7,869	מיסים על ההכנסה
(1,049)	(1,049)				רווח כולל אחר
93,432	16,833	29,717	25,620	21,262	רווח נקי

נזילות

יתרת מזומנים ושווי המזומנים ליום 31 בדצמבר 2016 הסתכמה בסך של 270.6 מיליון ש"ח. ביום 31 לדצמבר 2015 היו יתרות המזומנים ושווי מזומנים 170.4 מיליון ש"ח.

תזרים המזומנים מפעילות שוטפת

לחברה תזרים חיובי מפעילות שוטפת בשנת 2016 בסך של 333.3 מיליון ש"ח. בשנת 2015 היה תזרים חיובי מפעילות שוטפת בסך של מיליון 96.8 ש"ח. העלייה בתזרים המזומנים מפעילות שוטפת נובעת בעיקר מגידול בהוצאות הפחת ומשינויים בסעיפי נכסים והתחייבויות. ראה תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת - בדוחות הכספיים.

תזרים המזומנים מפעילות השקעה

בשנת 2016 הייתה פעילות השקעה בסך של 177.7 מיליון ש"ח שעיקרה נובע מרכישת רכוש קבוע- פתיחת סניפים חדשים.

בשנת 2015 היה תזרים חיובי מפעילות השקעה בסך 8.4 מיליון ש"ח שעיקרה מכירת השקעות לזמן קצר שקוזה מהשקעות ברכוש קבוע-פתיחת סניפים חדשים. ראה תזרימי מזומנים מפעילות השקעה בדוחות הכספיים.

תזרים המזומנים מפעילות מימון

לחברה פעילות מימון בשנת 2016 בסך 55 מיליון ש"ח ו-כ-85.5 מיליון ש"ח פעילות מימון בשנת 2015. עיקר הפעילות האמורה נובעת מתשלומי דיבידנד בסך 55 מיליון בשנת 2016 ו-60 מיליון ש"ח בשנת 2015. ראה תזרימי מזומנים מפעילות מימון - בדוחות הכספיים.

לפרטים בדבר מקורות המימון של החברה ראה ביאורים 11, 12, 15, 18 ו-18.

2. תיאור סיכוני שוק ודרכי ניהולם

2.1 מנהל הכספים והחשב של החברה, מר עופר בהרל, אחראי על ניהול הסיכונים בחברה, בפיקוח 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 לצמצום למינימום השפעות שליליות אפשריות על הביצועים הפיננסיים של החברה. החברה משתמשת במכשירים פיננסיים נגזרים לגדר חשיפות מסוימות לסיכונים. לפרטים נוספים ראה באור 16 בדוחות הכספיים.

הכנסות החברה מתקבלות במזומן, בכרטיסי אשראי ובשיקים. ההכנסה בשקים מבוטחת כנגד חוסר כיסוי, כמפורט בסעיף 18.4 לחלק 1 לדוח.

בשנת 2016 לא חלו שינויים מהותיים בתחום החשיפה של החברה לסיכוני שוק ודרכי ניהולם ביחס לדיווחי החברה בנושא זה לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2015.

שינויים בסביבה הכלכלית: לפרטים אודות הסביבה הכלכלית בה פועלת החברה וההתפתחויות שחלו בה, בפרט בקשר עם התחזקות רשתות הדיסקאונט על רקע התגברות המודעות הציבורית לנושא המחיר, ראה סעיפים 5ה, 6.2, 6.4 ו-6.5 לחלק א' לדוח.

תיק ההשקעות הפיננסיות של החברה, נכון ליום 31 בדצמבר 2016 מורכב בעיקר מפיקדונות בנקאיים שקליים. בנוסף, החברה משקיעה גם ובאגרות חוב מדורגות וני"ע אחרים ראה ביאורים 4 ו-5 לדוחות הכספיים. שווי התיק הנ"ל כ-274.5 מיליון ש"ח, נכון ליום 31 בדצמבר 2016.

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 מיליוני ש"ח	רווח (הפסד) מהשינויים		
ירידה של 2% בריבית	ירידה של 1% בריבית		עליה של 1% בריבית	עליה של 2% בריבית	
[1] במיליוני ש"ח					
(5.4)	(2.7)	270.6	2.7	5.4	מזומנים ושווי מזומנים

מבחן שוק לשינויים בשערי מסחר של בטוחות סחירות

[ב] רגישות לשינויים בשערי מסחר של בטוחות סחירות					
רווח (הפסד) מהשינויים		שווי הוגן מיליוני ש"ח	רווח (הפסד) מהשינויים		
ירידה של 10% בריבית	ירידה של 5% בריבית		עליה של 5% בריבית	עליה של 10% בריבית	
[1] במיליוני ש"ח					
(0.40)	(0.20)	3.9	0.20	0.40	בטוחות סחירות

סיכוני שכר מינימום

להלן הסיכונים המשקפים את השינויים בשכר מינימום :

[ג] רגישות לשכר מינימום					
רווח (הפסד) מהשינויים		שכר לשנה	רווח (הפסד) מהשינויים		
ירידה של 10% בשכר המינימום	ירידה של 5% בשכר המינימום		עליה של 5% בשכר המינימום	עליה של 10% בשכר המינימום	
[1]					
-	-	152 מיליון ש"ח	7.6 מיליון (ש"ח)	15.2 מיליון (ש"ח)	הוצאות שכר

דו"ח בסיסי הצמדה 2.3

ליום 31 בדצמבר 2016 (באלפי ש"ח מדווחים)

סך הכל	מטבע חוץ	מטבע ישראלי	לא צמוד	צמוד מדד	מזומנים ושווי מזומנים
270,613			270,613		השקעות לזמן קצר
3,915			3,915		לקוחות
265,690			265,690		חייבים ויתרות חובה
17,321			17,321		
557,539			557,539		סך הכל נכסים

30,033			30,033	אשראי לז"ק מבנקים
763,403			763,403	ספקים ונותני שירותים
138,569			138,569	זכאים ויתרות זכות
20,664			20,664	התחייבויות לעובדים
922,636	0	0	922,636	סה"כ התחייבויות
-365,097			-365,097	סך הכל הפרש

3. ממשל תאגידי

3.1 דירקטורים בעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית

בהתחשב בהרכב הנוכחי של חברי הדירקטוריון, השכלתם האקדמאית, ניסיונם העסקי, כישוריהם ועיסוקם בעבר ובהווה, המספר המזערי של דירקטורים בעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית שנקבע על ידי הדירקטוריון מאפשר לדירקטוריון לעמוד בחובות המוטלות עליו בהתאם לדין ולמסמכי ההתאגדות של החברה.

לפרטים נוספים אודות המספר המזערי של דירקטורים בעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית, ראה שאלון ממשל תאגידי המצורף כחלק 5 לדוח.

נכון למועד הדוח, הדירקטורים שהינם בעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית הינם: מר יאיר שמיר, מר יורם דר, ד"ר מכאלה אלרם וכן מר מרדכי ברקוביץ, יו"ר הדירקטוריון.

לפרטים בדבר השכלתם, כישוריהם וניסיונם העסקי של הדירקטורים האמורים לפי הוראות תקנה 26 ראה פרק 4 בדבר פרטים נוספים על התאגיד.

בתקופת הדוח לא פחת מספר הדירקטורים בעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית מהמספר המזערי.

3.2 דירקטורים בלתי תלויים

לגילוי בדבר שיעור הדירקטורים הבלתי תלויים בחברה, ראה שאלון ממשל תאגידי המצורף כחלק 5 לדוח.

3.3 גילוי בדבר המבקר הפנימי בתאגיד

המבקר הפנימי בתאגיד:

עופר סוסובר, רואה חשבון, החל בכהונתו כמבקר הפנימי של החברה ביום 26 במארס 2008.

רו"ח עופר סוסובר הינו, בעלים ומנהל של משרד סוסובר ושות' – רואי חשבון. בעל נסיון רב שנים בביקורת פנים.

המבקר הפנימי מעניק שירותי ביקורת פנימית במתכונות של נותן שירותים חיצוני באמצעות משרד סוסובר ושות', משרד רואי חשבון.

עמידת המבקר הפנימי בדרישות חוקיות:

המבקר הפנימי עומד בדרישות סעיף 146 לחוק החברות ובהוראות סעיפים 3(א) ו-8 לחוק הביקורת הפנימית תשנ"ב-1992.

החזקה בניירות ערך של החברה או של גוף קשור אליה:

נכון למועד דוח זה המבקר הפנימי אינו מחזיק בניירות ערך של החברה או של גוף הקשור אליה. בסעיף 3.3 זה לדוח הדירקטוריון, "גוף קשור" – כהגדרת מונח זה בסעיף 1(5) לתוספת הרביעית לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970.

קשרי המבקר הפנימי עם החברה או עם גוף קשור אליה:

למבקר הפנימי אין קשר נוסף עם החברה או עם גוף קשור אליה.

תפקידים נוספים של המבקר הפנימי בחברה:

מלבד תפקידו כמבקר פנימי של החברה, אין המבקר הפנימי מועסק על ידי החברה או גוף קשור אליה או מעניק להן שירותים חיצוניים נוספים.

תפקידים אחרים של המבקר הפנימי מחוץ לחברה:

בעלים ומנהל של משרד סוסובר ושות' - רואי חשבון ומעניק שירותי ביקורת פנימית למספר גופים נוספים. לפרטים נוספים ראה תקנה 26א לחלק ד' לדוח התקופתי.

דרך מינוי המבקר הפנימי:

רו"ח עופר סוסובר מונה לכהן כמבקר פנימי של החברה על פי המלצת ועדת הביקורת של החברה והחלטת הדירקטוריון מיום 26 למארכ 2008, וזאת לאור ניסיונו בביצוע בקרה פנימית בגופים שונים וכן בהתייחס לכך שהינו בעלים של משרד רואי חשבון – סוסובר ושות' – רואי חשבון – 20 שנה. כמו-כן, רו"ח עופר סוסובר הינו בעל תואר ראשון בחשבונאות וכלכלה, בעל תואר ראשון במשפטים ובעל תואר שני במנהל עסקים. לפרטים נוספים ראה תקנה 26א לפרק 4 לדוח התקופתי.

זהות הממונה הארגוני על המבקר הפנימי:

הממונה על המבקר הפנימי הינו יו"ר דירקטוריון החברה.

תכנית העבודה של המבקר הפנימי:

תכנית העבודה של המבקר הפנימי הינה תכנית שנתית, המביאה בחשבון, בין היתר, את צרכיה ומאפייניה של החברה והעובדה כי מדובר בחברה ציבורית וכן את סקר הסיכונים שנערך בחברה בשנת 2012 ועודכן בשנת 2016. תוכן תכנית העבודה נקבע בשיתוף עם ועדת הביקורת של הדירקטוריון. תכנית העבודה לשנת 2016 התקבלה ואושרה על ידי ועדת הביקורת ולאחר מכן אושרה בדירקטוריון החברה.

תכנית הביקורת השנתית נותנת ביטוי לפעילות החברה, לרבות החברות הבת שלה וסדר הקדימות של הנושאים הינו על פי חשיבות הנושאים ודחיפותם, כפי שנקבעים על ידי המבקר הפנימי וועדת הביקורת.

תוכנית העבודה מותירה בידי המבקר הפנימי שיקול דעת לסטות ממנה.

בחינת עסקאות של החברה במהלך שנת 2016 על ידי המבקר הפנימי:

בשנת 2016 בחן המבקר עסקאות של החברה (וכן את הליכי אישורן, ובכלל זה התקשרות החברה בפוליסת ביטוח לדירקטורים ולנושאי משרה, ההתקשרויות בעסקאות השכירות של קרקעות בבעלות מר רמי לוי ו/או חברות קשורות שלו ו/או התקשרויות עם תנאי העסקתם של קרובים של בעלי השליטה).

ביקורת של תאגידיים מוחזקים:

עבודת ביקורת הפנים מתייחסת גם לחברות בנות פרטיות של החברה.

היקף העסקת המבקר הפנימי:

היקף העסקתו של המבקר הפנימי משתנה על פי תכנית הביקורת השנתית ונקבע על ידי הדירקטוריון בהמלצת וועדת הביקורת.

היקף שעות העבודה לביצוע תכנית הביקורת הסתכם בשנת 2016 ובשנת 2015 ב-כ- 635 שעות ובכ- 574 שעות, בהתאמה.

התקנים המקצועיים על פיהם עורך המבקר הפנימי את הביקורת:

הביקורת נערכת על פי תקנים מקצועיים מקובלים לביקורת פנימית, הנחיות מקצועיות ותדריכים של אגוד מבקרים פנימיים בישראל. המבקר הפנימי עמד בדרישות שנקבעו בתקנים האמורים.

גישה חופשית למבקר פנים:

לעניין מידע ומסמכים של החברה ושל חברות פרטיות של החברה, הומצאו למבקר הפנימי מסמכים ומידע כאמור בסעיף 9 לחוק הביקורת הפנימית. למבקר הפנימי ניתנת גישה חופשית, מתמדת ובלתי אמצעית למערכות המידע של התאגידיים כאמור, לרבות נתונים כספיים.

תגמול המבקר הפנימי:

המבקר הפנימי מקבל את שכרו כנגד שעות עבודה המושקעות בפועל בביצוע המטלות בהתאם לתקציב אשר מאושר על ידי ועדת הביקורת של החברה.

תגמול המבקר הפנימי מבוסס על שעות עבודה בפועל. בשנת 2016 ובשנת 2015 הסתכמה עלות העסקתו של המבקר הפנימי בסך של כ- 167.9 אלפי ש"ח וסך של כ- 143.5 אלפי ש"ח, בהתאמה.

לדעת החברה, אין בתגמול המבקר הפנימי בכדי להשפיע או לפגוע בהפעלת שיקול דעתו המקצועי של המבקר הפנימי.

דין וחשבון המבקר הפנימי:

דוחות הביקורת הפנימית מוגשים בכתב ליו"ר הדירקטוריון, למנכ"ל החברה וליו"ר ועדת הביקורת, והם נידונים באופן שוטף עם הנהלת החברה והמנכ"ל.

באשר לתקופת הדוח הוגש דין וחשבון על ממצאי המבקר הפנימי בתאריך 15 במרץ 2017 בנושא עדכון סקר סיכונים, חברת התקשורת, אכיפה מוגברת בתחום דיני העבודה וביקורת נוהלי אכיפה פנימית.

ועדת הביקורת קיימה דיון בממצאי דוחות המבקר הפנימי בדוח ביום 22 במרץ 2017.

הערכת הדירקטוריון את פעילות המבקר הפנימי :

להערכת דירקטוריון החברה וועדת הביקורת כישורי המבקר הפנימי, היקף, אופי ורציפות הפעילות ותוכנית העבודה של המבקר הפנימי הינם סבירים בנסיבות העניין ויש בהם כדי להגשים את מטרות הביקורת הפנימית בחברה.

3.4 גילוי בדבר שכר רואי חשבון מבקרים

רואי החשבון המבקרים של החברה הם משרד רואי חשבון שלוי - קופ ושות' - רואי חשבון.

להלן פירוט השכר הכולל לו זכאים רואי החשבון המבקרים של החברה, שכר טרחת רואי החשבון אושר על ידי הנהלת החברה :

שירותי ביקורת לחברה- בשנת 2015 (906 שעות עבודה) בסך 283 אלפי ש"ח, בשנת 2016 (946 שעות עבודה) – 303 אלפי ש"ח.

שרותי יעוץ מס (90 שעות עבודה)- בשנת 2015 בסך 29 אלפי ש"ח, בשנת 2016 (100 שעות עבודה) בסך 32 אלפי ש"ח.

שכרם של רואי החשבון המבקרים נקבע ומאושר על-ידי דירקטוריון החברה. קביעת שכר הטרחה של רואי החשבון המבקרים של החברה נעשתה לפי שעות העבודה בפועל של רואי החשבון שנבחנו על-ידי הנהלת החברה לעניין ההיקף וסוג הפעילות שלה חברה.

3.5 תרומה לקהילה

בתקופת הדוח תרמה החברה סך של כ-2,835 אלפי ש"ח.

לא נקבעה מדיניות מחייבת בחברה בנושא תרומות לקהילה. אין קשרים או קרבה בין מקבלי התרומות לבין החברה ו/או הדירקטורים ו/או בעלי השליטה ו/או קרוביהם.

לפרטים אודות אירועים שאירעו לאחר תאריך הדוח על המצב הכספי (31 בדצמבר 2016), ראה באור 22 לדוחות הכספיים.

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

היום, 30 במרץ 2017

רמי לוי
מנהל כללי ודירקטור

מרדכי ברקוביץ
יו"ר הדירקטוריון

רשת חנויות רמי לוי שיווק השקמה 2006 בע"מ

דוחות כספיים

ליום 31 בדצמבר 2016

רשת חנויות רמי לוי שיווק השקמה 2006 בע"מ

דוחות כספיים מאוחדים ליום 31 בדצמבר 2016

תוכן העניינים

עמוד

2	דוח רואה החשבון המבקר – בקרה פנימית על דיווח כספי
3	דוח רואה החשבון המבקר – דוחות כספיים שנתיים
4-5	דוחות מאוחדים על המצב הכספי
6	דוחות מאוחדים על רווח או הפסד ורווח כולל אחר
7	דוחות מאוחדים על השינויים בהון
8-10	דוחות מאוחדים על תזרימי המזומנים
11-67	באורים לדוחות הכספיים המאוחדים

דוח רואה החשבון המבקר לבעלי המניות
של
רשת חנויות רמי לוי שיווק השקמה 2006 בע"מ
בדבר ביקורת של רכיבי בקרה פנימית על דיווח כספי
בהתאם לסעיף 9 (ג) בתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970

ביקרנו רכיבי בקרה פנימית על דיווח כספי של רשת חנויות רמי לוי שיווק השקמה 2006 בע"מ וחברות בנות (להלן ביחד: "החברה") ליום 31 בדצמבר 2016. רכיבי בקרה אלה נקבעו כמוסבר בפסקה הבאה. הדירקטוריון וההנהלה של החברה אחראים לקיום בקרה פנימית אפקטיבית על דיווח כספי ולהערכתם את האפקטיביות של רכיבי בקרה פנימית על דיווח כספי המצורפת לדוח התקופתי לתאריך הנ"ל. אחריותנו היא לחוות דעה על רכיבי בקרה פנימית על דיווח כספי של החברה בהתבסס על ביקורתנו.

רכיבי בקרה פנימית על דיווח כספי שבוקרו על ידינו נקבעו בהתאם לתקן ביקורת 104 של לשכת רואי חשבון בישראל "ביקורת של רכיבי בקרה פנימית על דיווח כספי" (להלן: "תקן ביקורת 104"). רכיבים אלה הינם: (1) בקורות ברמת הארגון, לרבות בקורות על תהליך העריכה והסגירה של דיווח כספי ובקורות כלליות של מערכות מידע; (2) בקורות על מלאי; (3) בקורות על רישום הכנסות; (4) בקורות על שכר עבודה (כל אלה יחד מכונים להלן: "רכיבי הבקרה המבוקרים").

ערכנו את ביקורתנו בהתאם לתקן ביקורת 104. על פי תקן זה נדרש מאתנו לתכנן את הביקורת ולבצע במטרה לזהות את רכיבי הבקרה המבוקרים ולהשיג מידה סבירה של ביטחון אם רכיבי בקרה אלה קוימו באופן אפקטיבי מכל הבחינות המהותיות. ביקורתנו כללה השגת הבנה לגבי בקרה פנימית על דיווח כספי, זיהוי רכיבי הבקרה המבוקרים, הערכת הסיכון שקיימת חולשה מהותית ברכיבי הבקרה המבוקרים, וכן בחינה והערכה של אפקטיביות התכנון והתפעול של אותם רכיבי בקרה בהתבסס על הסיכון שהוערך. ביקורתנו, לגבי אותם רכיבי בקרה, כללה גם ביצוע נהלים אחרים כאלה שחשבנו כנחוצים בהתאם לנסיבות. ביקורתנו התייחסה רק לרכיבי הבקרה המבוקרים, להבדיל מבקרה פנימית על כלל התהליכים המהותיים בקשר עם הדיווח הכספי, ולפיכך חוות דעתנו מתייחסת לרכיבי הבקרה המבוקרים בלבד. כמו כן, ביקורתנו לא התייחסה להשפעות הדדיות בין רכיבי הבקרה המבוקרים לבין כאלה שאינם מבוקרים ולפיכך, חוות דעתנו אינה מביאה בחשבון השפעות אפשריות כאלה. אנו סבורים שביקורתנו מספקת בסיס נאות לחוות דעתנו בהקשר המתואר לעיל.

בשל מגבלות מובנות, בקרה פנימית על דיווח כספי בכלל, ורכיבים מתוכה בפרט, עשויים שלא למנוע או לגלות הצגה מוטעית. כמו כן, הסקת מסקנות לגבי העתיד על בסיס הערכת אפקטיביות נוכחית כלשהי חשופה לסיכון שבקורות תהפוכנה לבלתי מתאימות בגלל שינויים בנסיבות או שמידת הקיום של המדיניות או הנהלים תשתנה לרעה.

לדעתנו, החברה קיימה באופן אפקטיבי, מכל הבחינות המהותיות, את רכיבי הבקרה המבוקרים ליום 31 בדצמבר 2016.

ביקרנו גם, בהתאם לתקני ביקורת מקובלים בישראל, את הדוחות הכספיים המאוחדים של החברה לימים 31 בדצמבר 2016 ו-2015 ולכל אחת משלוש השנים בתקופה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2016 והדוח שלנו, מיום 30 במרץ 2017, כלל חוות דעת בלתי מסויגת על אותם דוחות כספיים.

בן דוד שלוי קופ ושות'
רואי חשבון

דוח רואה החשבון המבקר לבעלי המניות
של
רשת חנויות רמי לוי שיווק השקמה 2006 בע"מ

ביקרנו את הדוחות המאוחדים על המצב הכספי המצורפים של רשת חנויות רמי לוי שיווק השקמה 2006 בע"מ (להלן: "החברה") לימים 31 בדצמבר 2016 ו-2015 ואת הדוחות המאוחדים על רווח או הפסד ורווח כולל אחר, השינויים בהון ותזרימי המזומנים לכל אחת משלוש השנים בתקופה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2016. דוחות כספיים אלה הינם באחריות הדירקטוריון והנהלה של החברה. אחריותנו היא לחוות דעה על דוחות כספיים אלה בהתבסס על ביקורתנו.

לא ביקרנו את הדוחות הכספיים של חברה בשליטה משותפת אשר הכנסותיה הכלולות באיחוד מהוות כ- 7.37% מכלל ההכנסות המאוחדות לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2014. הדוחות הכספיים של חברה זו בוקרו על ידי רואי חשבון אחרים, שדוחותיהם הומצאו לנו, וחוות דעתנו, ככל שהיא מתייחסת לסכומים שנכללו בגין חברה זו, מבוססת על דוחות רואי החשבון האחרים.

ערכנו את ביקורתנו בהתאם לתקני ביקורת מקובלים בישראל, לרבות תקנים שנקבעו בתקנות רואי חשבון (דרך פעולתו של רואה חשבון), התשל"ג – 1973. על פי תקנים אלה נדרש מאתנו לתכנן את הביקורת ולבצע במטרה להשיג מידה סבירה של ביטחון שאין בדוחות הכספיים הצגה מוטעית מהותית. ביקורת כוללת בדיקה מדגמית של ראיות התומכות בסכומים ובמידע שבדוחות הכספיים. ביקורת כוללת גם בחינה של כללי החשבונאות שיושמו ושל האומדנים המשמעותיים שנעשו על ידי הדירקטוריון והנהלה של החברה וכן הערכת נאותות ההצגה בדוחות הכספיים בכללותה. אנו סבורים שביקורתנו ודוחות רואי החשבון האחרים מספקים בסיס נאות לחוות דעתנו.

לדעתנו, בהתבסס על ביקורתנו ועל הדוחות של רואי החשבון האחרים כמצויין לעיל, הדוחות הכספיים המאוחדים הנ"ל משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי של החברה ושל החברות המאוחדות שלה לימים 31 בדצמבר 2016 ו-2015 ואת תוצאות פעולותיהן, השינויים בהון ותזרימי המזומנים שלהן לכל אחת משלוש השנים בתקופה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2016 בהתאם לתקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS) והוראות תקנות ניירות ערך (דוחות כספיים שנתיים), התש"ע - 2010.

ביקרנו גם, בהתאם לתקן ביקורת 104 של לשכת רואי חשבון בישראל "ביקורת של רכיבי בקרה פנימית על דיווח כספי", רכיבי בקרה פנימית על דיווח כספי של החברה ליום 31 בדצמבר 2016, והדוח שלנו מיום 30 במרץ 2017 כלל חוות דעת בלתי מסוייגת על קיומם של אותם רכיבים באופן אפקטיבי.

בן דוד שלוי קופ ושות'
רואי חשבון

ירושלים, 30 במרץ 2017

רשת חנויות רמי לוי שיווק השקמה 2006 בע"מ
דוחות מאוחדים על המצב הכספי
(באלפי ש"ח)

ליום 31 בדצמבר		באור	
2015	2016		
נכסים שוטפים			
170,436	270,613	4	מזומנים ושווי מזומנים
5,431	3,915	5	השקעות לזמן קצר
366,770	265,690	6	לקוחות
23,668	20,715	7	חייבים ויתרות חובה
53,098	41,398	19	מיסים שוטפים לקבל
235,074	302,371		מלאי
854,477	904,702		
נכסים לא שוטפים			
289,366	404,268	9	רכוש קבוע, נטו
3,063	2,856	10	נכסים בלתי מוחשיים, נטו
1,939	1,870		הוצאות מראש לזמן ארוך
9,379	6,999	19	מיסים נדחים
2,095	2,975	8 ב'	השקעה בחברות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
305,842	418,968		
1,160,319	1,323,670		

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים המאוחדים

רשת חנויות רמי לוי שיווק השקמה 2006 בע"מ
דוחות מאוחדים על המצב הכספי
(באלפי ש"ח)

ליום 31 בדצמבר		באור	
2015	2016		
30,002	30,033	11	<u>התחייבויות שוטפות</u>
666,179	763,403	12	אשראי לזמן קצר מתאגידים בנקאיים
112,819	138,569	13	התחייבויות לספקים ולנותני שירותים
1,708	1,141	19	זכאים ויתרות זכות
810,708	933,146		מיסים שוטפים לשלם
17,685	20,664	14	<u>התחייבויות שאינן שוטפות</u>
			התחייבויות בשל הטבות לעובדים
		15	<u>ערבויות, התקשרויות, שעבודים והתחייבויות תלויות</u>
		17	<u>הון המיוחס לבעלי המניות בחברה</u>
135	135		הון המניות
149,197	149,197		פרמיה על מניות
182,594	220,528		יתרת רווח
331,926	369,860		
1,160,319	1,323,670		

<u>30 במרץ 2017</u>	<u>רמי לוי -</u>	<u>מרדכי ברקוביץ -</u>	<u>עופר בהרל -</u>
תאריך אישור	מנכ"ל ודירקטור	יו"ר הדירקטוריון	מנהל כספים וחשב
הדוחות הכספיים			

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים המאוחדים

רשת חנויות רמי לוי שיווק השקמה 2006 בע"מ
דוחות מאוחדים על רווח או הפסד ורווח כולל אחר
(באלפי ש"ח)

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר				
2014	2015	2016	באור	
3,410,382	3,982,350	4,538,327	18א'	מכירות
2,692,405	3,145,355	3,544,591	18ב'	עלות המכירות
717,977	836,995	993,736		רווח גולמי
571,478	702,661	818,111	18ג'	הוצאות מכירה ושיווק
35,252	38,353	41,981	18ד'	הוצאות הנהלה וכלליות
12,245	2,062	(6,098)	18ה'	הכנסות (הוצאות) אחרות, נטו
123,492	98,043	127,546		רווח מפעולות רגילות
(298)	(664)	(504)	18ו'	הוצאות מימון
2,403	2,289	1,168	18ז'	הכנסות מימון
1,205	1,204	880		חלק הקבוצה ברווחי חברות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני, נטו
126,802	100,872	129,090		רווח לפני מיסים על ההכנסה
33,633	26,590	34,607	19	מיסים על ההכנסה
93,169	74,282	94,483		רווח נקי
רווח (הפסד) כולל אחר (לאחר השפעת מס): סעיפים אשר לא יסווגו מחדש לרווח או הפסד:				
1,420	551	(1,049)		מדידה מחדש של תכנית הטבה מוגדרת
1,420	551	(1,049)		רווח (הפסד) כולל אחר
94,589	74,833	93,434		סך רווח כולל
6.912	5.511	7.010	20	<u>רווח נקי בסיסי למניה בש"ח (ל-1 מניה בת</u> <u>0.01 ש"ח)</u>

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים המאוחדים

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

סה"כ	יתרת רווח	פרמיה על מניות	הון המניות	
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 ששולם
317,094	167,762	149,197	135	יתרה ליום 31 בדצמבר 2014
74,282	74,282	--	--	רווח נקי
551	551	--	--	רווח כולל אחר
(60,001)	(60,001)	--	--	דיבידנד ששולם
331,926	182,594	149,197	135	יתרה ליום 31 בדצמבר 2015
94,483	94,483	--	--	רווח נקי
(1,049)	(1,049)	--	--	הפסד כולל אחר
(55,500)	(55,500)	--	--	דיבידנד ששולם
369,860	220,528	149,197	135	יתרה ליום 31 בדצמבר 2016

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים המאוחדים

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

לשנה שהסתיימה ביום
31 בדצמבר

<u>2014</u>	<u>2015</u>	<u>2016</u>
-------------	-------------	-------------

תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת:

93,169 74,282 94,483

רווח נקי

ההתאמות הדרושות להצגת תזרימי המזומנים מפעילות שוטפת:

התאמות לסעיפי רווח והפסד:

(1,764) (1,078) (75)

הכנסות ריבית, נטו

28,182 38,981 50,827

פחת והפחתות

49 (58) 4,598

הפסד (רווח) ממימוש רכוש קבוע

עליית ערך ניירות ערך הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח והפסד

(576) (442) (539)

(1,728) (1,341) 2,711

ירידה (עלייה) במיסים נדחים

35,361 27,931 31,896

מיסים על ההכנסה (לא כולל מיסים נדחים)

4,708 236 1,599

עליה בהתחייבויות בשל הטבות לעובדים

(1,205) (1,204) (880)

חלק הקבוצה ברווחי חברות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני

(1,205) (1,204) (880)

רווח בגין רכישת שליטה בחברה אשר טופלה בעבר

-- (2,004) --

כפעילות משותפת

63,027 61,021 90,137

שינויים בסעיפי נכסים והתחייבויות:

(23,634) (42,754) 101,080

ירידה (עלייה) בלקוחות

6,347 (8,656) 12,007

ירידה (עלייה) בחייבים ויתרות חובה

(42,229) (43,273) (67,297)

עליה במלאי

(313) (58) 69

ירידה (עליה) בהוצאות מראש לזמן ארוך

62,481 99,052 97,224

עליה בהתחייבויות לספקים ולנותני שירותים

35,421 3,959 26,290

עליה בזכאים ויתרות זכות

38,073 8,270 169,373

מזומנים ששולמו והתקבלו במשך השנה עבור:

-- (394) (405)

ריבית ששולמה

960 1,014 173

ריבית שהתקבלה

(48,565) (53,112) (48,268)

מיסים ששולמו

-- 5,741 27,843

מיסים שהתקבלו

(47,605) (46,751) (20,657)

146,664 96,822 333,336

מזומנים נטו, שנבעו מפעילות שוטפת

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים המאוחדים

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

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2014	2015	2016	
			<u>תזרימי מזומנים לפעילות השקעה:</u>
(13,810)	93,905	2,055	תמורה ממימוש (רכישת) השקעות לזמן קצר, נטו
--	--	(7,892)	מקדמה על חשבון רכישת פעילות
10,774	--	--	מעבר מעסקה משותפת לפעילות משותפת (א)
--	(2,516)	--	רכישת שליטה בחברה אשר טופלה בעבר כפעילות משותפת (ב)
600	600	--	דיבידנד שהתקבל מחברה מוחזקת
--	--	(1,702)	שינוי ביתרת צדדים קשורים
522	--	--	פרעון הלוואה לחברה המטופלת לפי שיטת השווי המאזני
6,902	181	1,360	תמורה ממימוש נכסים קבועים
(49)	--	--	מיסים ששולמו בגין מכירת נכס מקרקעין
(87,482)	(83,567)	(171,426)	רכישת נכסים קבועים
(15)	(202)	(54)	השקעה בנכסים בלתי מוחשיים
(82,558)	8,401	(177,659)	מזומנים נטו, שנבעו (ששימשו) מפעילות השקעה
			<u>תזרימי מזומנים מפעילות מימון:</u>
32,980	(18,989)	--	קבלת (פרעון) אשראי לזמן קצר מתאגידים בנקאיים
3,302	(6,493)	--	שינוי ביתרת צדדים קשורים
(79,000)	(60,001)	(55,500)	דיבידנד ששולם
(42,718)	(85,483)	(55,500)	מזומנים נטו, ששימשו לפעילות מימון
21,388	19,740	100,177	עלייה במזומנים ושווי מזומנים
129,308	150,696	170,436	יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת השנה
150,696	170,436	270,613	יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף השנה
			<u>(א) מעבר מעסקה משותפת לפעילות משותפת</u>
(32,307)	--	--	הון חוזר (למעט מזומנים ושווי מזומנים)
(4,687)	--	--	רכוש קבוע
(225)	--	--	מיסים נדחים
599	--	--	התחייבויות לא שוטפות
47,394	--	--	השקעה בעסקה משותפת
10,774	--	--	

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים המאוזנים

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

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2014	2015	2016

(ב) רכישת שליטה בחברה אשר טופלה בעבר כפעילות משותפת

נכסים והתחייבויות של החברות המאוחדות ליום הרכישה:

--	12,214	--	הון חוזר (למעט מזומנים ושווי מזומנים)
--	(17,730)	--	רכוש קבוע
--	(2,180)	--	נכסים בלתי מוחשיים
--	694	--	מיסים נדחים
--	1,319	--	התחייבויות לא שוטפות
--	2,004	--	רווח בגין רכישת שליטה בחברה אשר טופלה בעבר
--	1,163	--	כפעילות משותפת
--	(2,516)	--	נכסים נטו של חברה אשר טופלה בעבר כפעילות משותפת

(ג) פעילות מהותית שלא במזומן

(6,668)	--	--	מימוש רכוש קבוע באשראי
----------	----	----	------------------------

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים המאוחדים

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

באור 1 - כללי
א. תיאור החברה

רשת חנויות רמי לוי שיווק השקמה 2006 בע"מ (להלן: "החברה") הינה חברה תושבת ישראל. הדוחות הכספיים המאוחדים ליום 31 בדצמבר 2016, כוללים את אלה של החברה ושל החברות המוחזקות שלה (להלן יחד: "הקבוצה"). הקבוצה עוסקת בהפעלת רשת סופרמרקטים בישראל. החל מחודש דצמבר 2011 נותנת חברה מאוחדת שירותי רדיו טלפון נייד ברשת אחרת (MVNO). מניות החברה רשומות למסחר בבורסה לניירות ערך בתל-אביב.

ב. הגדרות

דוחות כספיים אלה -

1. **החברה**

רשת חנויות רמי לוי שיווק השקמה 2006 בע"מ.

2. **הקבוצה**

החברה והחברות המוחזקות שלה.

3. **חברות מאוחדות**

חברות אשר לחברה שליטה בהן, ואשר דוחותיהן מאוחדים עם דוחות החברה.

4. **חברה בשליטה משותפת**

חברה המוחזקת על ידי מספר גורמים ביניהם קיימת הסכמה חוזית לשליטה משותפת.

5. **חברה כלולה**

חברה אשר לחברה השפעה מהותית בה ואינה חברה מאוחדת, ואשר השקעת החברה בה כלולה בדוחות הכספיים המאוחדים של החברה על בסיס השווי המאזני.

6. **חברות מוחזקות**

חברות מאוחדות, חברה בשליטה משותפת, וחברה כלולה.

7. **בעלי עניין ובעלי שליטה**

כהגדרתם בתקנות ניירות ערך (דוחות כספיים שנתיים), התש"ע – 2010.

8. **חברה אם**

רמי לוי שיווק השקמה בע"מ.

9. **חברות קשורות**

חורש רמות השקמה ב' בע"מ המוחזקת על ידי בעלי עניין. שיווק השקמה מודיעין בע"מ המוחזקת על ידי בעלי עניין. השקמה מחסני מזון בע"מ המוחזקת על ידי בעלי עניין. הרשת הרביעית בע"מ המוחזקת על ידי חברה אם. פיזי אופנה (2004) בע"מ המוחזקת על ידי ביתו של בעל עניין.

10. **צדדים קשורים**

כמשמעותם בתקן חשבונאות בינלאומי 24 בדבר צדדים קשורים.

11. **מדד**

מדד המחירים לצרכן שמפרסמת הלשכה המרכזית לסטטיסטיקה.

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

באור 2 - בסיס הצגת הדוחות הכספיים

א. **הצהרה על עמידה בתקני דיווח כספי בינלאומיים**
הדוחות הכספיים המאוחדים הוכנו בהתאם לתקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS). הקבוצה אימצה לראשונה את כללי ה-IFRS בשנת 2008 כאשר מועד המעבר ל-IFRS הינו 1 בינואר 2007. כמו כן, דוחות כספיים אלה נערכו בהתאם לתקנות ניירות ערך (דוחות כספיים שנתיים) התש"ע-2010. הדוחות המאוחדים אושרו לפרסום על ידי דירקטוריון הקבוצה ביום 30 במרץ 2017.

ב. **מטבע פעילות ומטבע הצגה**
הדוחות הכספיים מוצגים בש"ח, שהינו מטבע הפעילות של החברה, ומעוגלים לאלף הקרוב. השקל הינו המטבע שמייצג את הסביבה הכלכלית העיקרית בה פועלת החברה.

ג. **בסיס המדידה**
הדוחות הוכנו על בסיס העלות ההיסטורית למעט הנכסים וההתחייבויות הבאים המוצגים על פי שווי הוגן: מכשירים פיננסיים נגזרים ומכשירים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח והפסד. החברה בחרה להציג את הדוח על רווח או הפסד ורווח כולל אחר לפי שיטת מאפיין הפעילות.

ד. **מדיניות חשבונאית עקבית ויישום לראשונה של תקני IFRS**
המדיניות החשבונאית המפורטת להלן יושמה בדוחות הכספיים בעקביות, בכל התקופות המוצגות.

ה. **שימוש באומדנים ושיקול דעת**
בעריכת 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. האומדנים וההנחות שעל בסיסם הוכנו דוחות כספיים אלה, נסקרים באופן שוטף. שינויים באומדנים חשבונאיים, מוכרים בתקופה שבה תוקנו האומדנים ובכל תקופה עתידית מושפעת.

להלן ההנחות העיקריות שנעשו בדוחות הכספיים בקשר לאי הוודאות לתאריך המאזן ואומדנים קריטיים שחושבו על ידי הקבוצה ואשר שינוי מהותי באומדנים ובהנחות עשויים לשנות את ערכם של נכסים והתחייבויות בדוחות הכספיים בשנת הדיווח הבאה:

- **הטבות בגין פנסיה והטבות אחרות לאחר פרישה**
ההתחייבות בגין תוכניות הטבה מוגדרות לאחר העסקה נקבעה תוך שימוש בטכניקות הערכה אקטואריות. חישוב ההתחייבות כרוך בקביעת הנחות בין השאר לגבי שיעורי היוון, שיעורי תשואה צפויים על נכסים, שיעור עליית השכר ושיעורי תחלופת עובדים. קיימת אי וודאות מהותית בגין אומדנים אלה בשל היות התוכניות לזמן ארוך.

- **תביעות משפטיות**
בהערכות סיכויי התביעות המשפטיות שהוגשו נגד החברה וחברות מאוחדות שלה, הסתמכו החברות על חוות דעת יועציהן המשפטיים. הערכות אלה של היועצים המשפטיים מתבססות על מיטב שיפוטם המקצועי, בהתחשב בשלב בו מצויים ההליכים, וכן על הניסיון המשפטי שנצבר בנושאים השונים. מאחר שתוצאות התביעות תקבענה בבתי המשפט, עלולות תוצאות אלה להיות שונות מהערכות אלה.

- **נכסי מיסים נדחים**
נכסי מיסים נדחים מוכרים בגין הפסדים מועברים לצורכי מס והפרשים זמניים, שטרם נוצלו, במידה שצפוי שתהיה הכנסה חייבת עתידית שכנגדה ניתן יהיה לנצלם. נדרש שיקול דעת של ההנהלה על מנת לקבוע את סכום נכס המיסים הנדחים שניתן להכיר בו בהתבסס על העיתוי, סכום ההכנסה החייבת במס הצפויה ואסטרטגיית תכנון המס.

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

באור 3 - עיקרי המדיניות החשבונאית

כללי המדיניות החשבונאית המפורטים להלן יושמו בדוחות הכספיים בעקביות, בכל התקופות המוצגות.

א. דוחות כספיים מאוחדים

הדוחות הכספיים המאוחדים כוללים את הדוחות של חברות שלחברה יש שליטה בהן (חברות בנות). שליטה מתקיימת כאשר לחברה יש כוח השפעה על הישות המושקעת, חשיפה או זכויות לתשואות משתנות כתוצאה ממעורבותה בישות המושקעת וכן היכולת להשתמש בכוח שלה כדי להשפיע על סכום התשואות שינבע מהישות המושקעת. בבחינת שליטה מובאת בחשבון השפעת זכויות הצבעה פוטנציאליות רק אם הן ממשיות. איחוד הדוחות הכספיים מתבצע החל ממועד השגת השליטה, ועד למועד בו הופסקה השליטה.

הדוחות הכספיים של החברה והחברות הבנות ערוכים לתאריכים ולתקופות זהים. המדיניות החשבונאית בדוחות הכספיים של החברות הבנות יושמה באופן אחיד ועקבי עם זו שיושמה בדוחות הכספיים של החברה. יתרות ועסקאות הדדיות מהותיות ורווחים והפסדים הנובעים מעסקאות בין החברה וחברות הבנות בוטלו במלואם בדוחות הכספיים המאוחדים.

זכויות שאינן מקנות שליטה בגין חברות בנות מייצגות את ההון בחברות הבנות שאינן ניתן לייחוס, במישרין או בעקיפין, לחברה האם. הזכויות שאינן מקנות שליטה מוצגות בנפרד במסגרת ההון של החברה. רווח או הפסד וכל רכיב של רווח כולל אחר מיוחסים לחברה ולזכויות שאינן מקנות שליטה. הפסדים מיוחסים לזכויות שאינן מקנות שליטה גם אם כתוצאה מכך יתרת הזכויות שאינן מקנות שליטה בדוח המאוחד על המצב הכספי הינה שלילית. מימוש החזקה בחברה בת, ללא איבוד שליטה, מוכר כשינוי בהון. בעת מימוש חברה בת תוך איבוד שליטה, החברה:

- גורעת את הנכסים (לרבות מוניטין) ואת ההתחייבויות של החברה בת.
- גורעת את היתרה בדוחות הכספיים של הזכויות שאינן מקנות שליטה.
- גורעת את ההתאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים שנוקפו להון העצמי.
- מכירה בשווי ההוגן של התמורה שהתקבלה.
- מסווגת מחדש את הרכיבים שהוכרו קודם לכן ברווח (הפסד) כולל אחר, באותו אופן שהיה נדרש אם החברה הבת הייתה מממשת ישירות את הנכסים או ההתחייבויות הקשורים.
- מכירה בהפרש כלשהו שנוצר (עודף או גרעון) כרווח או כהפסד.

ב. צירופי עסקים ומוניטין

צירופי עסקים מטופלים בשיטת הרכישה, עלות הרכישה נמדדת על פי השווי ההוגן של התמורה שהועברה במועד הרכישה בתוספת זכויות שאינן מקנות שליטה בנרכשת. בכל צירוף עסקים, החברה בוחרת האם למדוד את הזכויות שאינן מקנות שליטה בנרכשת בהתאם לשוויים ההוגן במועד הרכישה או לפי חלקן היחסי בשווי ההוגן של הנכסים המזוהים נטו של הנרכשת. עלויות רכישה ישירות נזקפות בעת התהוותן לדוח רווח או הפסד.

בצירוף עסקים המושג בשלבים, זכויות הונות בנרכשת שהוחזקו על ידי הרוכשת קודם להשגת השליטה נמדדות בשווי הוגן למועד הרכישה תוך הכרה בדוח רווח או הפסד משערוך ההשקעה הקודמת במועד העלייה לשליטה.

מוניטין נמדד לראשונה לפי העלות, שהינה ההפרש בין תמורת הרכישה והזכויות שאינן מקנות שליטה לבין הסכום נטו של הנכסים המזוהים שנרכשו ושל ההתחייבויות שניטלו אם סכום המוניטין שהתקבל הינו שלילי, הרוכש יכיר ברווח שנוצר במועד הרכישה.

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

באור 3 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ג. השקעה בהסדרים משותפים

הסדרים משותפים הם הסדרים שבהם יש לחברה שליטה משותפת. שליטה משותפת היא שיתוף חוזי מוסכם של שליטה על הסדר, אשר קיימת רק כאשר החלטות לגבי הפעילויות הרלוונטיות דורשות הסכמה פה אחד של הצדדים שחולקים שליטה.

1. **עסקאות משותפות (Joint Ventures)**
בעסקאות משותפות לצדדים להסדר יש שליטה משותפת על הזכויות בנכסים נטו של ההסדר. עסקה משותפת מטפלת לפי שיטת השווי המאזני.

2. **פעילויות משותפות (Joint Operations)**
בפעילויות משותפות לצדדים להסדר יש שליטה משותפת על ההסדר, זכויות לנכסים ומחויבויות להתחייבויות של ההסדר. החברה מכירה בגין הפעילות המשותפת בחלקה היחסי בנכסים, בהתחייבויות, בהכנסות ובהוצאות של הפעילות המשותפת.

בעת המעבר משיטת השווי המאזני לטיפול חשבונאי בנכסים ובהתחייבויות בהקשר לזכותה בפעילות משותפת, ישות תגרע בתחילת התקופה הקודמת הסמוכה את ההשקעה שקודם לכן טופלה תוך שימוש בשיטת השווי המאזני ופריטים אחרים כלשהם שהיוו חלק מההשקעה נטו של הישות בהסדר ותכיר בחלקה בכל אחד מהנכסים ובכל אחת מההתחייבויות בהקשר לזכותה בפעילות המשותפת, כולל מוניטין כלשהו שיתכן שיהווה חלק מהערך בספרים של ההשקעה. ישות תקבע את חלקה בנכסים ובהתחייבויות המיוחסים לפעילות המשותפת על בסיס זכויותיה ומחויבויותיה ביחס מוגדר בהתאם להסדר החוזי. ישות מודדת את הערכים בספרים הראשוניים של הנכסים וההתחייבויות על ידי הפרדתם מהערך בספרים של ההשקעה בתחילת התקופה הקודמת הסמוכה על בסיס המידע ששימש את הישות ביישום שיטת השווי המאזני. כל הפרש שנובע מההשקעה שקודם לכן טופלה תוך שימוש בשיטת השווי המאזני יחד עם פריטים אחרים כלשהם שהיוו חלק מההשקעה נטו של הישות בהסדר לבין הסכום נטו של הנכסים וההתחייבויות, כולל מוניטין כלשהו, שהוכר:

א. יקוזז כנגד מוניטין כלשהו שמיוחס להשקעה, כאשר הפרש כלשהו שנותר ייזקף כנגד עודפים בתחילת התקופה הקודמת הסמוכה, אם הסכום נטו של הנכסים וההתחייבויות, כולל מוניטין כלשהו, שהוכרו הוא גבוה יותר מההשקעה (ופריטים אחרים כלשהם שהיוו חלק מההשקעה נטו של הישות) שנגרעה.

ב. ייזקף כנגד עודפים בתחילת התקופה הקודמת הסמוכה, אם הסכום נטו של הנכסים וההתחייבויות, כולל מוניטין כלשהו, שהוכרו נמוך יותר מההשקעה (ופריטים אחרים כלשהם שהיוו חלק מההשקעה נטו של הישות) שנגרעה.

ד. השקעות בחברות כלולות

חברות כלולות הינן חברות שלקבוצה יש השפעה מהותית על המדיניות הכספית והתפעולית שלהן, אך לא שליטה. ההשקעה בחברה כלולה מוצגת על בסיס שיטת השווי המאזני.

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

באור 3 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ה. השקעות מטופלות לפי שיטת השווי המאזני

השקעות הקבוצה בחברה כלולה ובעסקה משותפת מטופלות לפי שיטת השווי המאזני. לפי שיטת השווי המאזני, ההשקעה בחברה הכלולה או בעסקה המשותפת מוצגת לפי עלות בתוספת שינויים שלאחר הרכישה בחלק הקבוצה בנכסים נטו, לרבות רווח כולל אחר של החברה הכלולה או העסקה המשותפת. רווחים והפסדים הנובעים מעסקאות בין הקבוצה לבין החברה הכלולה או העסקה המשותפת מבוטלים בהתאם לשיעור ההחזקה.

הדוחות הכספיים של הקבוצה והחברה הכלולה או העסקה המשותפת ערוכים לתאריכים ולתקופות זהים. המדיניות החשבונאית בדוחות הכספיים של החברה הכלולה או העסקה המשותפת יושמה באופן אחיד ועקבי עם זו שיושמה בדוחות הכספיים של הקבוצה.

ו. מזומנים ושווי מזומנים

מזומנים כוללים יתרות מזומנים הניתנים לשימוש מיידי ופקדונות לפי דרישה. שווי מזומנים כוללים השקעות לזמן קצר ברמת נזילות גבוהה אשר ניתנות להמרה בנקל לסכומים ידועים של מזומנים ואשר חשופות לסיכון בלתי משמעותי של שינויים בשווי.

ז. מכשירים פיננסיים

1) נכסים פיננסיים

נכסים פיננסיים בתחולת IAS 39 מוכרים במועד ההכרה הראשונית בהם לפי שווי הוגן ובתוספת עלויות עסקה המיוחסת ישירות, למעט לגבי השקעות המוצגות בשווי הוגן עם שינויים בו לדוח רווח והפסד, אשר לגביהן עלויות עסקה נזקפות לרווח והפסד.

לאחר ההכרה הראשונית, הטיפול החשבונאי בהשקעות בנכסים פיננסיים מבוסס על סיווגם ל:

- * נכסים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח והפסד.
- * נכסים פיננסיים זמינים למכירה.
- * השקעות המוחזקות לפדיון.
- * הלוואות וחייבים.

נכסים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח והפסד

נכסים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח והפסד כוללים נכסים פיננסיים המוחזקים למסחר ונכסים פיננסיים המיועדים עם ההכרה הראשונית בהם להיות מוצגים בשווי הוגן עם שינויים בשווי הוגן בו הנזקפים לדוח רווח והפסד.

נכסים פיננסיים מסווגים כמוחזקים למסחר אם הם נרכשו בעיקר למטרת מכירה או רכישה חוזרת בתקופה הקרובה, מהווים חלק מתיק של מכשירים פיננסיים מזהים המנוהלים יחד להשגת רווחים בזמן הקצר, או שהם נגזר שאינו מיועד כמכשיר הגנה. רווחים או הפסדים מההשקעות המוחזקות למסחר נזקפים במועד התהוותם לדוח רווח והפסד.

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

באור 3 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ז. **מכשירים פיננסיים (המשך)**

1. **נכסים פיננסיים (המשך)**

נכסים פיננסיים זמינים למכירה

נכסים פיננסיים, שאינם נגזרים, אשר מיועדים כזמינים למכירה או שאינם מסווגים לאף קבוצה אחרת של נכסים פיננסיים. נכסים פיננסיים זמינים למכירה מוכרים לראשונה בשווי הוגן בתוספת עלויות עסקה שניתן לייחסן במישרין. לאחר מועד ההכרה לראשונה מוצגים נכסים פיננסיים זמינים למכירה בשווי הוגן כאשר השינויים בשווי ההוגן, בדרך כלל, מוכרים ישירות כמרכיב נפרד ברווח כולל אחר ונצברים בהון למעט שינויים בשווי ההוגן המיוחסים לדיבידנדים בגין מכשיר הוני, לצבירת ריבית אפקטיבית והפרשי שער בגין מכשירי חוב. למרות האמור לעיל, השקעות במכשירים הוניים שאין להן מחיר שוק מצוטט ושלא ניתן למדוד את שוויין ההוגן באופן מהימן, תמדדנה בעלות.

השקעות המוחזקות לפדיון

השקעות המוחזקות לפדיון הינן נכסים פיננסיים שאינם נגזרים בעלי תשלומים קבועים או ניתנים לקביעה והן בעלי מועדי פדיון קבועים שאותם מתעתדת החברה וביכולתה להחזיק עד לפדיון. לאחר ההכרה הראשונית, השקעות המוחזקות לפדיון נמדדות לפי העלות המופחתת באמצעות שיטת הריבית האפקטיבית תוך התחשבות בעלויות עסקה. רווחים והפסדים נזקפים לדוח רווח והפסד במועד גריעת ההשקעות או במקרה של הפרשה לירידת ערך כמו גם כתוצאה מההפחתה השיטתית.

הלוואות וחייבים

הלוואות וחייבים הינן נכסים פיננסיים שאינם נגזרים בעלי תשלומים קבועים או הניתנים לקביעה שאינם נסחרים בשוק פעיל. לאחר ההכרה הראשונית, הלוואות וחייבים נמדדות לפי העלות המופחתת לפי שיטת הריבית האפקטיבית תוך התחשבות בעלויות עסקה ובניכוי הפרשות לירידת ערך. רווחים והפסדים נזקפים לדוח רווח והפסד כשהלוואות ויתרות החובה נגרעות או אם מוכרת בגין ירידת ערך, כמו גם כתוצאה מההפחתה השיטתית.

2. **התחייבויות פיננסיות**

התחייבויות פיננסיות מסווגות לאחת מהקבוצות הבאות:

א. **התחייבויות פיננסיות בשווי הוגן דרך רווח או הפסד**

התחייבויות פיננסיות בשווי הוגן דרך רווח או הפסד כוללות התחייבויות פיננסיות מוחזקות למסחר והתחייבויות פיננסיות שיועדו בעת ההכרה הראשונית בהן לשווי הוגן דרך רווח והפסד. התחייבויות פיננסיות בקבוצה זו נמדדות בשווי הוגן כאשר השינויים בשווי ההוגן נזקפים לדוח רווח והפסד. עלויות עסקה המיוחסות להתחייבויות אלה מוכרות בדוח רווח והפסד בעת התהוותן.

ב. **התחייבויות פיננסיות הנמדדות בעלות מופחתת**

התחייבויות פיננסיות בקבוצה זו, כדוגמת אגרות חוב או הלוואות מבנקים, נמדדות לראשונה בשווי הוגן בתוספת עלויות עסקה שניתן לייחסן במישרין. לאחר ההכרה לראשונה, התחייבויות אלה נמדדות בעלותן המופחתת בהתאם לשיטת הריבית האפקטיבית.

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

באור 3 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ז. מכשירים פיננסיים (המשך)

3. קיזוז מכשירים פיננסיים

נכסים פיננסיים והתחייבויות פיננסיות מוצגים במאזן בסכום נטו, אם, ורק אם, קיימת לחברה באופן מיידי זכות משפטית ניתנת לאכיפה לקיזוז הסכומים וכן קיימת כוונה לסלק את הנכס וההתחייבות על בסיס נטו או לממש את הנכס ולסלק את ההתחייבות בו זמנית. הזכות לקזז חייבת להיות ניתנת לאכיפה משפטית לא רק במהלך העסקים הרגיל של הצדדים לחוזה אלא גם במקרה של פשיטת רגל או חדלות פרעון של אחד הצדדים. על מנת שהזכות לקזז תהיה קיימת באופן מיידי, אסור שהיא תהיה תלויה באירוע עתידי או שיהיו פרקי זמן שבהם היא לא תחול, או שיהיו אירועים שיגרמו לפקיעתה.

4. גריעת מכשירים פיננסיים

נכסים פיננסיים:

נכס פיננסי נגרע מהמאזן כאשר הזכויות החוזיות לתזרימי מזומנים מהנכס הפיננסי למועד המאזן פוקעות או כאשר החברה העבירה את הנכס הפיננסי אם באמצעות העברת הזכויות החוזיות לקבל תזרימי מזומנים מהנכס הפיננסי ואם באמצעות נטילת מחויבות חוזית לשלם תזרימי מזומנים מהנכס הפיננסי, לצד אחר, אותם קיבלה החברה מאותו נכס פיננסי, וזאת בהתקיים תנאים מסוימים.

התחייבויות פיננסיות:

התחייבות פיננסית נגרעת מהמאזן כאשר ההתחייבות נפרעת, מבוטלת או פוקעת. במידה והתחייבות פיננסית קיימת מוחלפת, כלפי אותו מלווה, בהתחייבות פיננסית אחרת בעלת תנאים שונים באופן מהותי, או שנעשה שינוי משמעותי בתנאי ההתחייבות הקיימת, ההתחייבות הקודמת נגרעת מהמאזן והחברה מכירה בהתחייבות חדשה בשווייה ההוגן. ההפרש בין הערך בספרים של ההתחייבות המוחלפת לבין התמורה ששולמה או השווי ההוגן של ההתחייבות החדשה שהוכרה, נזקף לדוח רווח והפסד.

ח. מדידת שווי הוגן

שווי הוגן הוא המחיר שהיה מתקבל במכירת נכס או המחיר שהיה משולם להעברת התחייבות בעסקה רגילה בין משתתפים בשוק במועד המדידה.

מדידת שווי הוגן מבוססת על ההנחה כי העסקה מתרחשת בשוק העיקרי של הנכס או ההתחייבות, או בהיעדר שוק עיקרי, בשוק הכדאי (advantageous) ביותר.

השווי ההוגן של נכס או התחייבות נמדד תוך שימוש בהנחות שמשתתפים בשוק ישתמשו בעת תמחור הנכס או ההתחייבות, בהנחה שמשתתפים בשוק פועלים לטובת האינטרסים הכלכליים שלהם.

מדידת שווי הוגן לנכס לא פיננסי מביאה בחשבון את היכולת של משתתף בשוק להפיק הטבות כלכליות באמצעות הנכס בשימוש המיטבי שלו או על ידי מכירתו למשתתף אחר בשוק שישתמש בנכס בשימוש המיטבי שלו.

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

באור 3 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ח. מדידת שווי הוגן (המשך)

הקבוצה משתמשת בטכניקות הערכה שהן מתאימות לנסיבות ושקיימים עבורן מספיק נתונים שניתנים להשגה כדי למדוד שווי הוגן, תוך מיקסום השימוש בנתונים רלוונטיים שניתנים לצפייה ומיזעור השימוש בנתונים שאינם ניתנים לצפייה.

כל הנכסים וההתחייבויות הנמדדים בשווי הוגן או שניתן גילוי לשווי הוגן שלהם מחולקים לקטגוריות בתוך מידרג השווי הוגן, בהתבסס על רמת הנתונים הנמוכה ביותר, המשמעותית למדידת השווי הוגן בכללותה:

- רמה 1: מחירים מצוטטים (ללא התאמות) בשוק פעיל של נכסים והתחייבויות זהים.
רמה 2: נתונים שאינם מחירים מצוטטים שנכללו ברמה 1 אשר ניתנים לצפייה במישרין או בעקיפין.
רמה 3: נתונים שאינם מבוססים על מידע שוק ניתן לצפייה (טכניקות הערכה ללא שימוש בנתוני שוק ניתנים לצפייה).

ט. הפרשות

הפרשה בהתאם ל- IAS 37 מוכרת כאשר לקבוצה קיימת מחויבות בהווה (משפטית או משתמעת) כתוצאה מאירוע שהתרחש בעבר, צפוי שיידרש שימוש במשאבים כלכליים על מנת לסלק את המחויבות וניתן לאמוד אותה באופן מהימן. כאשר הקבוצה צופה שחלק או כל ההוצאה תוחזר לחברה, כגון בחוזה ביטוח, ההחזר יוכר כנכס נפרד, רק במועד בו קיימת וודאות למעשה לקבלת הנכס. ההוצאה תוכר בדוח רווח או הפסד בניכוי החזר ההוצאה.

י. מכשירים הוניים

הון מניות

עלויות תוספתיות המתייחסות ישירות להנפקת מניות רגילות מוצגות כהפחתה מההון.

יא. פיצול תמורה מהנפקת חבילה של ניירות ערך

התמורה המתקבלת מהנפקת חבילה של ניירות ערך מיוחסת למרכיבי החבילה השונים. התמורה מיוחסת תחילה להתחייבויות פיננסיות הנמדדות בשווי הוגן דרך רווח והפסד בהתאם לשווי הוגן במועד ההנפקה, לאחר מכן להתחייבויות פיננסיות אחרות הנמדדות בשווי הוגן רק בעת ההכרה הראשונית, כאשר יתרת התמורה מיוחסת למכשירים הוניים שהונפקו. השווי הוגן של כל אחד ממרכיבי החבילה הנמדד בשווי הוגן כאמור, נקבע בהתבסס על מחירי השוק של ניירות הערך בסמוך לאחר הנפקתם. עלויות הגיוס של החבילה שהונפקה מוקצות בין כל אחד ממרכיביה באופן יחסי לשווי שנקבע לכל רכיב שהונפק.

יב. מלאי

מלאי נמדד כנמוך מבין העלות וערך המימוש נטו. מלאי החברה בעיקרו הינו מלאי סחורות בסניפי החברה ובמחסניה. עלות המלאי נקבעת לפי מחיר קניה אחרון, עלות המלאי כוללת את העלויות לרכישת המלאי ולהבאתו למקומו ולמצבו הקיימים. ערך המימוש נטו הוא אומדן מחיר המכירה במהלך העסקים הרגיל, בניכוי אומדן העלויות הדרושות לביצוע המכירה.

רשת חנויות רמי לוי שיווק השקמה 2006 בע"מ

באורים לדוחות הכספיים המאוחדים

באור 3 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

יג. נכסים חכורים

חכירות, בהן נושאת הקבוצה במרבית הסיכונים והתשואות מהנכס, מסווגות כחכירות מימוניות. בעת ההכרה הראשונית נמדדים הנכסים החכורים בסכום השווה לנמוך מבין השווי ההוגן והערך הנוכחי של דמי החכירה המינימאליים. לאחר ההכרה הראשונית, מטופל הנכס בהתאם למדיניות החשבונאית הנהוגה לגבי נכס זה. יתר החכירות מסווגות כחכירות תפעוליות, כאשר הנכסים החכורים אינם מוכרים במאזן הקבוצה.

יד. רכוש קבוע

הכרה ומדידה

פריטי רכוש קבוע נמדדים לפי העלות בניכוי פחת שנצבר והפסדים מירידת ערך.

פריט רכוש קבוע יימדד במועד ההכרה הראשוני לפי העלות. בנוסף למחיר רכישת הנכס, ייזקפו העלויות שניתן לייחס במישרין להבאת אותו פריט למיקום ולמצב הדרושים לכך שהוא יוכל לפעול באופן שהתכוונה ההנהלה. כמו כן, העלות כוללת את האומדן הראשוני של העלויות לפירוק ופינוי של הפריט ושיקום האתר בו מוקם הפריט אשר בגינו מתהווה לישות מחויבות כאשר הפריט נרכש או כתוצאה משימוש בו במשך תקופה מסוימת שלא לצורך ייצור מלאי במהלך אותה תקופה. בעת רכישת רכוש קבוע תמורת נכס לא כספי או נכסים לא כספיים או תמורת שילוב של נכסים כספיים ונכסים לא כספיים, העלות תימדד בשווי הוגן, אלא אם (א) לעסקת ההחלפה אין מהות מסחרית או (ב) לא ניתן למדוד באופן מהימן את השווי ההוגן של הנכס שהתקבל ושל הנכס שנמסר. אם הנכס שנרכש לא נמדד בשווי הוגן, עלותו תימדד בערך בספרים של הנכס שנמסר.

עלויות עוקבות

עלות החלפת חלק מפריט רכוש קבוע מוכרת כחלק מהערך בספרים של אותו פריט אם צפוי כי התועלת הכלכלית העתידית הגלומה בפריט תזרום אל הקבוצה וכי עלותו ניתנת למדידה באופן מהימן. הערך בספרים של החלק שהוחלף נגרע. עלויות תחזוקה שוטפות נזקפות לרווח והפסד עם התהוותן.

פחת

פחת נזקף לדוח רווח והפסד לפי שיטת הקו הישר על פני אומדן אורך החיים השימושי של כל חלק מפריטי הרכוש הקבוע. אומדן אורך החיים השימושי לתקופה השוטפת ולתקופות ההשוואתיות הינו כדלקמן:

% הפחת

7-33	ריהוט, מחשבים וציוד
15-20	כלי רכב

נכסים בחכירה לזמן ארוך מופחתים על פני התקופה הקצרה מבין תקופת החכירה לרבות תקופת האופציה ותקופת השימוש בנכסים.

שיפורים בנכסים חכורים מופחתים על פני התקופה הקצרה מבין תקופת החכירה לרבות תקופת האופציה ותקופת השימוש בנכסים.

האומדנים בדבר שיטת הפחת, אורך החיים השימושי וערך השייר נבחנים מחדש לפחות בסוף כל שנת דיווח, כמו כן בוחנת החברה את הצורך ברישום הפרשה לירידת ערך.

כאשר לחלקי רכוש קבוע משמעותיים (לרבות עלויות של בדיקות תקופתיות משמעותיות) יש אורך חיים שונה, הם מטופלים כפריטים נפרדים של הרכוש הקבוע.

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

באור 3 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

טו. נכסים בלתי מוחשיים

נכסים בלתי מוחשיים הנרכשים בנפרד נמדדים בעת ההכרה הראשונית לפי עלות בתוספת עלויות רכישה ישירות. לאחר ההכרה הראשונית נכסים בלתי מוחשיים מוצגים על פי עלותם בניכוי הפחתה מצטברת ובניכוי הפסדים מירידת ערך שנצברו. עלויות עוקבות מהוונות אך ורק כאשר הן מגדילות את ההטבה הכלכלית העתידית הגלומה בנכס בגינו הן הוצאו. כל העלויות האחרות, נזקפות לדוח רווח והפסד עם התהוותן. הנכסים הבלתי מוחשיים מופחתים על פני אורך החיים השימושיים שלהם על בסיס שיטת הקו הישר, מהמועד שבו הנכסים זמינים לשימוש. הוצאות ההפחתה נזקפות לדוח רווח והפסד. אורך החיים השימושי ושיטת ההפחתה של נכס בלתי מוחשי נבחנים לפחות בכל סוף שנת דיווח.

אומדן אורך החיים השימושי הינו כדלקמן:
רשיון הפעלה – מופחת על פני 20 שנים.
עלויות תוכנה – מופחת על פני 3 שנים.
מותג – מופחת על פני 25.5 שנים.

טז. ירידת ערך

1. נכסים פיננסיים

ירידת ערך של נכס פיננסי נבחנת כאשר קיימת ראייה אובייקטיבית לכך שאירוע אחד או יותר השפיעו באופן שלילי על אומדן תזרימי המזומנים העתידיים של הנכס. הפסד מירידת ערך של נכס פיננסי, הנמדד לפי עלות מופחתת, מחושב כהפרש בין ערך הנכס בספרים לבין הערך הנוכחי של אומדן תזרימי המזומנים העתידיים, מהוון בשיעור הריבית האפקטיבית המקורית.

עבור נכסים פיננסיים מהותיים, נבחן הצורך בירידת ערך על בסיס כל נכס בנפרד, עבור יתר הנכסים הפיננסיים נבחן הצורך בירידת ערך באופן קולקטיבי, לפי קבוצות בעלות מאפייני סיכוני אשראי דומים. כל ההפסדים מירידת ערך נזקפים לדוח רווח והפסד.

2. הקבוצה בוחנת את הצורך בבחינה של ירידת ערך בשווי הפנקסני של נכסים לא פיננסיים, כאשר יש סימנים, כתוצאה מאירועים או שינויים בנסיבות, המצביעים על כך שהשווי הפנקסני אינו בר השבה. במקרים בהם השווי הפנקסני של הנכסים הלא פיננסיים עולה על הסכום בר ההשבה שלהם, מופחתים הנכסים לשווי בר ההשבה שלהם. השווי בר ההשבה הוא הגבוה מבין מחיר המכירה נטו ושווי שימוש.

בהערכת שווי השימוש מהוונים תזרימי המזומנים הצפויים לפי שיעור ניכיון לפני מס המשקף את הסיכונים הספציפיים לכל נכס. בגין נכס שאינו מייצר תזרימי מזומנים עצמאיים נקבע סכום בר השבה עבור היחידה מניבת המזומנים שאליה שייך הנכס.

הפסדים מירידת ערך נזקפים לדוח רווח והפסד.

השקעה בחברה כלולה או בעסקה משותפת

לאחר יישום שיטת השווי המאזני, החברה בוחנת אם יש צורך להכיר בהפסד נוסף בגין ירידת ערך של ההשקעה בחברות כלולות או בעסקאות משותפות. בכל תאריך דיווח מתבצעת בחינה אם קיימת ראיה אובייקטיבית לירידת ערך של ההשקעה בחברה כלולה או בעסקה משותפת. בחינת ירידת הערך נעשית בהתייחס להשקעה בכללותה, כולל המוניטין המיוחס לחברה הכלולה או לעסקה המשותפת.

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

באור 3 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

יז. מיסים על ההכנסה

מיסים על ההכנסה בדוח רווח והפסד, כוללים מיסים שוטפים ומיסים נדחים. תוצאות המס בגין מיסים שוטפים או נדחים, נזקפות לדוח רווח והפסד, למעט אם הן מתייחסות לפריטים הנזקפים ישירות להון העצמי. במקרים אלה, השפעת המס אף היא נזקפת לסעיף המתייחס בהון העצמי.

1. מיסים שוטפים

חבות בגין מיסים שוטפים נקבעת תוך שימוש בשיעורי המס וחוקי המס שחוקקו או, אשר חקיקתם הושלמה למעשה, עד לתאריך המאזן, וכן התאמות נדרשות בקשר לחבות מס לתשלום בגין שנים קודמות.

2. מיסים נדחים

מיסים נדחים מחושבים בגין הפרשים זמניים בין הסכומים הנכללים בדוחות הכספיים, לבין הסכומים המובאים בחשבון לצרכי מס, למעט מספר מצומצם של חריגים. יתרות המיסים הנדחים מחושבות לפי שיעור המס הצפוי לחול, כאשר מיסים אלה ייזקפו לדוח רווח והפסד בהתבסס על חוקי המס שחוקקו, או אשר חקיקתם הושלמה למעשה עד לתאריך המאזן. סכום המיסים הנדחים בדוח רווח והפסד מבטא את השינויים ביתרות הנ"ל בתקופת הדוח. מיסים נדחים המיוחסים לפריטים הנזקפים ישירות להון העצמי, נזקפים אף הם לסעיף המתייחס בהון העצמי.

בכל תאריך דיווח, נכסי מיסים נדחים נבחנים ובמידה שלא צפוי ניצולם הם מופחתים. במקביל, הפרשים זמניים (כגון הפסדים מועברים לצורכי מס) בגינם לא הוכרו נכסי מיסים נדחים נבחנים ובמידה שניצולם צפוי, מוכר נכס מס נדחה מתאים. כל הפחתה והכרה כאמור נזקפות לסעיף מיסים על ההכנסה.

נכסי מיסים נדחים והתחייבויות מיסים נדחים, מוצגים במאזן כנכסים בלתי שוטפים והתחייבויות לזמן ארוך, בהתאמה. מיסים נדחים מקוזזים אם קיימת זכות חוקית בת אכיפה, המאפשרת קיזוז נכס מס שוטף, כנגד התחייבות מס שוטף והמיסים הנדחים מתייחסים לאותה ישות החייבת במס ולאותה רשות מס.

בחשוב המיסים הנדחים לא מובאים בחשבון המיסים שהיו חלים במקרה של מימוש ההשקעות בחברות מוחזקות, כל עוד מכירת ההשקעות בחברות מוחזקות אינה צפויה בעתיד הנראה לעין. כמו כן, לא הובאו בחשבון מיסים נדחים בגין חלוקת רווחים על ידי חברות מוחזקות כדיבידנדים, מאחר שחלוקת הדיבידנד אינה כרוכה בחבות מס נוספת.

יח. התחייבויות בגין הטבות לעובדים

1. הטבות לעובדים לזמן קצר

הטבות לעובדים לזמן קצר כוללות בעיקר שכר עבודה והפרשות סוציאליות נלוות מקובלות ובנוסחים. התחייבויות בגין הטבות לעובדים לזמן קצר נמדדות על בסיס לא מהוון וההוצאות בגינן נזקפות לדוח רווח והפסד בתקופה בה ניתנים השירותים על ידי העובדים. הפרשות בגין בונוס נזקפות כאשר לקבוצה מחויבות משפטית או משתמעת לשלם לעובד את הבונוס בגין שירות שניתן על ידו לקבוצה וכאשר סכום הבונוס ניתן לאומדן מהימן.

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

באור 3 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

יח. התחייבויות בגין הטבות לעובדים (המשך)

2. הטבות לאחר פרישה

לקבוצה תוכניות להפקדה מוגדרת, בהתאם לסעיף 14 לחוק פיצויי פיטורין שלפיהן הקבוצה משלמת באופן קבוע תשלומים מבלי שתהיה לה מחויבות משפטית או משתמעת לשלם תשלומים נוספים גם אם בקרן לא הצטברו סכומים מספיקים כדי לשלם את כל ההטבות לעובד המתייחסות לשירות העובד בתקופה השוטפת ובתקופות קודמות. הפקדות לתוכנית להפקדה מוגדרת נרשמות כהוצאה בעת ההפקדה לתוכנית במקביל לקבלת שירותי העבודה מהעובד ולא נדרשת הפרשה נוספת בדוחות הכספיים.

כמו כן, הקבוצה מפעילה תוכנית הטבות מוגדרת בגין תשלום פיצויים בהתאם לחוק פיצויי פיטורין. לפי החוק זכאים עובדים לקבל פיצויים עם פיטוריהם או עם פרישתם. ההתחייבות בשל סיום יחסי עובד-מעביד מוצגת לפי שיטת שווי אקטוארי של יחידת הזכאות החזויה. החישוב האקטוארי מביא בחשבון עלויות שכר עתידיות ושיעור עזיבת עובדים, וזאת על בסיס היוון תזרימי המזומנים העתידיים הצפויים, לפי שיעורי הריבית בהתאם לתשואה במועד הדיווח של אגרות חוב קונצרניות צמודות מדד באיכות גבוהה, אשר מועד פרעונן דומה לתקופת ההתחייבויות המתייחסות לפיצויי הפרישה.

הקבוצה מפקידה כספים בגין התחייבויותיה לתשלום פיצויים לחלק מעובדיה באופן שוטף בקרנות פנסיה וחברות ביטוח (להלן: "נכסי התוכנית"). נכסי התוכנית הם נכסים המוחזקים על ידי קרן הטבות עובד לזמן ארוך או בפוליסות ביטוח כשירות. נכסי התוכנית אינם זמינים לשימוש נושי הקבוצה, ולא ניתן לשלמם ישירות לקבוצה.

ההתחייבות בשל הטבות לעובדים המוצגת במאזן מייצגת את הערך הנוכחי של התחייבות ההטבות המוגדרת בניכוי השווי ההוגן של נכסי התוכנית.

מדידות מחדש של ההתחייבות נטו נזקפות לרווח כולל אחר בתקופת התהוותן.

יט. הכרה בהכנסה

1. הכנסות ממכירת סחורות

ההכנסה ממכירת סחורות נמדדת על פי השווי ההוגן של התמורה שהתקבלה או העומדת להתקבל, בניכוי החזרות, הנחות מסחריות והנחות כמות. במקרים בהם תקופת האשראי היא קצרה ומהווה את האשראי המקובל בענף, התמורה העתידית אינה מהווה.

הכנסות ממכירת סחורות מוכרות כאשר הועברו כל הסיכונים והתשואות המשמעותיים הנגזרים מהבעלות על הסחורות לקונה. בדרך כלל, מועד המסירה הינו המועד שבו הועברה הבעלות.

2. הכנסות מעמלות סניפים בזכיינות

הכנסות מעמלות סניפים בזכיינות נזקפות בכל תקופה בשיעור קבוע מסכום המכירות בסניפים בזכיינות במהלך התקופה.

3. זכיינות

הכנסות מזכיינות בסניפי הרשת מדווחות על בסיס נטו, מאחר שהחברה פועלת מבלי לשאת בסיכונים ובתשואות הנגזרים מהעסקה.

4. הכנסות משרותי סלולאר

הכנסות משרותי סלולאר נזקפות לרווח והפסד באופן יחסי על פני תקופת ההסכם או עם מתן השרות באם סבירות זרימתן של ההטבות הכלכלית המיוחסת למתן השירות הינה צפויה.

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

באור 3 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

כ. הנחות מספקים

על פי ההסכמים עם הספקים, זכאית החברה לקזז את ההנחות והיעדים המגיעים לה מהם כנגד התחייבויותיה לספקים בגין קניות. בהתאם לכך, נרשמות ההנחות והיעדים כהפחתה מסכומי ההתחייבויות לספקים וכהקטנת עלות המכר והמלאי. על פי ניסיון העבר החברה עומדת ביעדים שנקבעו על-ידי הספקים וקיימת ודאות לגבי מימוש ההנחה.

כא. הוצאות פרסום

הוצאות הפרסום נזקפות לדוח רווח והפסד עם התהוותן.

כב. רווח למניה

רווח למניה מחושב לפי סכומי הרווח הבסיסי למניה המיוחס לבעלי המניות הרגילות. הרווח הבסיסי למניה מחושב על ידי חלוקת רווח או הפסד, המיוחס לבעלי מניות רגילות, בממוצע משוקלל של מספר המניות הרגילות הקיימות במחזור במהלך התקופה. חלקה של החברה ברווחי חברות מוחזקות מחושב לפי חלקה ברווח למניה של אותן חברות מוחזקות מוכפל במספר המניות המוחזקות על ידי החברה.

כג. עסקאות עם בעלי שליטה

נכסים והתחייבויות שלגביהם בוצעה עסקה עם בעל שליטה נמדדים לפי שווי הוגן במועד העסקה. הפרש כלשהו בין התמורה לבין השווי ההוגן ייזקף להון העצמי.

כד. גילוי לתקני IFRS חדשים בתקופה שלפני יישומם

א. IFRS 15 – הכרה בהכנסה מחוזים עם לקוחות

IFRS 15 (להלן: "התקן") פורסם על ידי ה-IASB במאי, 2014.

התקן מחליף את IAS 18 הכנסות, IAS 11 חוזי הקמה ואת IFRIC 13 תכניות נאמנות לקוחות, IFRIC 15 הסכמים להקמת מבנים, IFRIC 18 העברות של נכסים מלקוחות ו-SIC 31 הכנסות – עסקאות חליפין הכוללות שירותי פרסום.

התקן מציג מודל בן חמישה שלבים שיחול על הכנסות הנובעות מחוזים עם לקוחות:

- | | |
|--|--|
| שלב 1 - זיהוי החוזה עם הלקוח, לרבות התייחסות לקיבוץ חוזים וטיפול בשינויים (modifications) בחוזים. | |
| שלב 2 - זיהוי מספר מחויבויות ביצוע נפרדות (distinct) בחוזה. | |
| שלב 3 - קביעת מחיר העסקה, לרבות התייחסות לתמורה משתנה, רכיב מימון משמעותי, תמורות שאינן במזומן ותמורה שתשולם ללקוח. | |
| שלב 4 - הקצאת מחיר העסקה לכל מחויבות ביצוע נפרדת על בסיס מחיר המכירה היחסי הנפרד תוך שימוש במחירים נצפים אם הם זמינים, או באומדנים והערכות. | |
| שלב 5 - הכרה בהכנסה בעת עמידה במחויבות ביצוע, תוך הבחנה בין קיום מחויבות במועד מסוים לבין קיום מחויבות לאורך זמן. | |

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

באור 3 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

כד. גילוי לתקני IFRS חדשים בתקופה שלפני יישומם (המשך)

א. IFRS 15 – הכרה בהכנסה מחוזים עם לקוחות (המשך)

התקן ייושם למפרע החל מהדוחות הכספיים לתקופות שנתיות המתחילות ביום 1 בינואר, 2018 או לאחריו. אימוץ מוקדם אפשרי. התקן מאפשר לבחור ביישום למפרע חלקי עם הקלות מסוימות, שלפיו התקן ייושם על חוזים קיימים החל מתקופת היישום לראשונה ואילך, ולא תידרש הצגה מחדש של מספרי ההשוואה.

להערכת החברה, לאחר בחינת השלכות יישום התקן החדש, ליישומו לא צפויה להיות השפעה מהותית על הדוחות הכספיים של החברה.

ב. IFRS 9 – מכשירים פיננסיים

בחודש יולי 2014 ה- IASB פירסם את הנוסח המלא והסופי של IFRS 9 – מכשירים פיננסיים, המחליף את IAS 39 - מכשירים פיננסיים: הכרה ומדידה. IFRS 9 (להלן: "התקן") מתמקד בעיקר בסיווג ובמדידה של נכסים פיננסיים והוא חל על כל הנכסים הפיננסיים שבתחולת IAS 39.

התקן קובע כי בעת ההכרה לראשונה כל הנכסים הפיננסיים יימדדו בשווי הוגן. בתקופות עוקבות יש למדוד מכשירי חוב בעלות מופחתת רק אם מתקיימים שני התנאים המצטברים הבאים:

- הנכס מוחזק במסגרת מודל עסקי שמטרתו היא להחזיק בנכסים על מנת לגבות את תזרימי המזומנים החוזיים הנובעים מהם.

- על פי התנאים החוזיים של הנכס הפיננסי, החברה זכאית, במועדים מסוימים, לקבל תזרימי מזומנים המהווים אך ורק תשלומי קרן ותשלומי ריבית על יתרת קרן.

המדידה העוקבת של כל יתר מכשירי החוב והנכסים הפיננסיים האחרים תהיה על פי שווי הוגן. התקן קובע הבחנה בין מכשירי חוב אשר ימדדו בשווי הוגן דרך רווח או הפסד ומכשירי חוב שימדדו בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר.

נכסים פיננסיים שהינם מכשירים הוניים יימדדו בתקופות עוקבות בשווי הוגן, וההפרשים ייזקפו לרווח או הפסד או לרווח (הפסד) כולל אחר, על פי בחירת החברה לגבי כל מכשיר ומכשיר. אם מדובר במכשירים הוניים המוחזקים למטרות מסחר, חובה למדוד אותם בשווי הוגן דרך רווח או הפסד.

לעניין גריעה ובנושא התחייבויות פיננסיות קובע התקן את אותן הוראות שנדרשות לפי הוראות IAS 39 לגבי גריעה ולגבי התחייבויות פיננסיות שלא נבחרה לגביהן חלופת השווי הוגן. לפי התקן, סכום השינוי בשווי ההוגן של ההתחייבות – שמוחס לשינויים בסיכון האשראי – ייזקף לרווח כולל אחר. כל יתר השינויים בשווי ההוגן ייזקפו לרווח או הפסד.

התקן כולל דרישות חדשות בנוגע לחשבונאות גידור. התקן ייושם החל מהתקופות השנתיות המתחילות ביום 1 בינואר, 2018. אימוץ מוקדם אפשרי.

להערכת החברה, לאחר בחינת השלכות יישום התקן החדש, ליישומו לא צפויה להיות השפעה מהותית על הדוחות הכספיים של החברה.

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

באור 3 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

כד. גילוי לתקני IFRS חדשים בתקופה שלפני יישומם (המשך)

ג. תיקונים ל- IAS 7 דוח על תרימי מזומנים, בדבר גילויים נוספים לגבי התחייבויות פיננסיות

בינואר 2016 פרסם ה- IASB תיקונים ל- IAS 7 דוח על תרימי מזומנים (להלן: "התיקונים") אשר דורשים מתן גילויים נוספים לגבי התחייבויות פיננסיות. התיקונים דורשים להציג את התנועה בין יתרת הפתיחה ליתרת הסגירה של התחייבויות פיננסיות, לרבות השינויים הנובעים מתזרימי מזומנים מפעילות מימון, מרכישת או איבוד שליטה במוחזקות, משינויים בשערי חליפין ומשינויים בשווי הוגן. התיקונים ייושמו החל מהתקופות השנתיות המתחילות ביום 1 בינואר, 2017 או לאחריו. לא נדרש לכלול גילויים כאמור בהתייחס למספרי השוואה לתקופות הקודמות למועד התחילה של התיקונים. אימוץ מוקדם אפשרי. החברה תכלול את הגילויים הנדרשים בדוחותיה הכספיים הרלוונטיים.

ד. IFRS 16 – חכירות

בינואר 2016 פרסם ה- IASB את תקן דיווח כספי בינלאומי מספר 16 בדבר חכירות (להלן – התקן החדש). בהתאם לתקן החדש, חכירה מוגדרת כחווה, או חלק מחווה, אשר מעביר בתמורה לתשלום את זכות השימוש בנכס לתקופת זמן מוגדרת.

להלן עיקרי התקן החדש:

- * התקן החדש דורש מחוכרים להכיר בכל החכירות בנכס מול התחייבות בדוח על המצב הכספי (פרט למקרים מסוימים) באופן דומה לטיפול החשבונאי בחכירה מימונית בהתאם לתקן הקיים IAS 17 חכירות.
- * חוכרים יכירו בהתחייבות בגין תשלומי החכירה ומנגד יכירו בנכס זכות-שימוש. כמו כן, החוכרים יכירו בהוצאות ריבית ובהוצאות פחת בנפרד.
- * תשלומי חכירה משתנים שאינם תלויים במדד או בריבית אשר מבוססים על ביצוע או שימוש (לדוגמא, אחוז מהפדיון) יוכרו כהוצאה מצד החוכרים או כהכנסה מצד המחכירים במועד היווצרותם.
- * במקרה של שינוי בתשלומי חכירה משתנים הצמודים למדד, על החוכר להעריך מחדש את ההתחייבות בגין החכירה כאשר השפעת השינוי תיזקף לנכס זכות-השימוש.
- * התקן החדש כולל שני חריגים שבהם החוכרים רשאים לטפל בחכירות בהתאם לטיפול החשבונאי הקיים בהתייחס לחכירות תפעוליות וזאת במקרה של חכירות נכסים בעלי ערך כספי נמוך או במקרה של חכירות לתקופה של עד שנה.
- * הטיפול החשבונאי מצד המחכיר נותר ללא שינוי מהותי לעומת התקן הקיים, קרי, סיווג כחכירה מימונית או כחכירה תפעולית.

התקן החדש ייושם החל מהתקופות השנתיות המתחילות ביום 1 בינואר 2019, או לאחריו. אימוץ מוקדם אפשרי, כל עוד IFRS 15 הכרה בהכנסה מחוזים עם לקוחות, מיושם במקביל. התקן החדש מאפשר לחוכרים לבחור בגישת יישום למפרע מלאה או בגישת יישום למפרע חלקי עם הקלות מסוימות בגין החכירות שיהיו קיימות במועד המעבר, אשר לפיה לא תידרש הצגה מחדש של מספרי ההשוואה.

החברה בוחנת את ההשפעה האפשרית של התקן. היות והיקף חוזי השכירות של החברה הינו משמעותי, החברה מעריכה כי ליישום התקן תהיה השפעה מהותית על היקף הנכסים וההתחייבויות של החברה, יחד עם זאת, בשלב זה, אין ביכולתה להעריך את ההשפעה הכמותית, על הדוחות הכספיים.

רשת חנויות רמי לוי שיווק השקמה 2006 בע"מ
באורים לדוחות הכספיים המאוחדים
(באלפי ש"ח)

<u>באור 4 - מזומנים ושווי מזומנים</u>		<u>ליום 31 בדצמבר</u>	
		<u>2015</u>	<u>2016</u>
א. הרכב	מזומנים ופקדונות למשיכה מיידית	149,847	270,613
	שווי מזומנים – תחליף פקדון בעסקת נגזר	20,589	--
		<u>170,436</u>	<u>270,613</u>

ב. המזומנים בתאגידים בנקאיים נושאים ליום המאזן ריבית שוטפת המבוססת על שיעורי ריבית בגין הפקדונות בנקאיות יומיות (0.06%). פקדונות לזמן קצר המופקדים בתאגידים בנקאיים הינם לתקופות שבין שבוע לחודש, בהתאם לדרישות החברה ליתרות מזומנים שאינם משועבדים. הפקדונות נושאים ריבית הנקבעת בהתאם לתקופת הפקדונות (0.08%). תחליף פקדון בעסקת נגזר לתקופה של שלושה חודשים, בו החברה רוכשת מניה ובמקביל מבצעת עסקת נגזר בה החברה משלמת את ביצועי המניה בהיקף יחידות זהה כולל תשלום דיבידנד במידה ויחולקו בתקופת העסקה, ובתמורה מקבלת החברה ריבית בשיעור של 0.25%, ללא חשיפה לשינויים בשער המניה.

<u>באור 5 - השקעות לזמן קצר</u>		<u>ליום 31 בדצמבר</u>	
		<u>2017</u>	<u>2016</u>
א. ניירות ערך סחירים המוחזקים למסחר ושינויים בהם נזקפים לדוח רווח והפסד	אגרות חוב קונצרניות מניות	2,065	--
		3,366	3,915
		<u>5,431</u>	<u>3,915</u>

ב. החברה משקיעה את הכספים העומדים לרשותה בפקדונות נושאי ריבית, מק"מ וקרנות כספיות, כמו כן החברה משקיעה בהיקף שלא יעלה על 15% מהיקף תיק ההשקעות שלה (כולל יתרות מזומנים ופקדונות למשיכה מיידית) בניירות ערך בסיכון נמוך.

<u>באור 6 - לקוחות</u>			
		<u>2017</u>	<u>2016</u>
	חובות פתוחים	22,886	29,369
	המחאות לגביה	33,249	30,023
	קרטיסי אשראי לקבל	310,635	206,298
		<u>366,770</u>	<u>265,690</u>

רשת חנויות רמי לוי שיווק השקמה בע"מ

באורים לדוחות הכספיים המאוחדים

(באלפי ש"ח)

ליום 31 בדצמבר		
2015	2016	באור 7 - חייבים ויתרות חובה
9,942	2,447	מקדמות לספקים
916	3,394	הוצאות מראש
2,382	--	חברה קשורה
772	--	מוסדות
930	1,274	עובדים (1)
3,726	4,271	הכנסות לקבל
5,000	7,892	מקדמה על חשבון עסקה עתידית
--	1,162	חברה אם
--	275	חייבים ויתרות חובה אחרים
23,668	20,715	

(1) יתרות עובדים נושאות ריבית שנתית בשיעור של 3.41%.

באור 8 - השקעות בחברות מותזקות

א. השקעות בחברות מאוחדות

1. פרטים בדבר חברות מאוחדות המותזקות על ידי החברה

ליום 31 בדצמבר			
2015		2016	
זכויות	מדינת	זכויות	מדינת
החברה בהון	התאגדות	החברה בהון	התאגדות
100%	ישראל	100%	ישראל
100%	ישראל	100%	ישראל
100%	ישראל	100%	ישראל
100%	ישראל	100%	ישראל

שקמה מרכול מודיעין בע"מ
שקמה מרכול מחסני מזון בע"מ
רמי לוי שיווק השקמה תקשורת בע"מ (*)
ביכורי השקמה בע"מ

(*) לפרטים בדבר תביעה שהוגשה כנגד רמי לוי שיווק השקמה תקשורת בע"מ ראה באור 15(ד)4.

2. רכישת חברת ביכורי השקמה בע"מ

א. 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 תוצרת חקלאית (2002) בע"מ. לאחר השלמת העסקה על פי ההסכם תחזיק החברה במלוא הון המניות של ביכורי השקמה. התנאים המתלים לעסקה הושלמו ביום 2 באוגוסט 2015. 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

2,516	מזומן ששולם
(* 2,516)	שווי הוגן של השקעה קיימת במועד הרכישה
5,032	סה"כ עלות הרכישה
--	בניכוי – מזומנים ושווי מזומנים שנרכשו
5,032	סה"כ

(*) השווי ההוגן של ההשקעה הקודמת גבוה מערכה בספרים במועד הרכישה בסך של כ- 1,353 אלפי ש"ח. ההפרש האמור 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
(באלפי ש"ח)

באור 8 - השקעות בחברות מוחזקות (המשך)

א. השקעות בחברות מאוחדות (המשך)

2. רכישת חברת ביכורי השקמה בע"מ (המשך)

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
<u>5,683</u>	סה"כ נכסים נטו ניתנים לזיהוי
<u>(651)</u>	רווח מרכישה הזדמנותית (**)
<u><u>5,032</u></u>	סך עלות הרכישה

(*) מיוחס למותג.

(**) רווח מרכישה הזדמנותית בסך 651 אלפי ש"ח נזקף לסעיף הכנסות אחרות בדוח על רווח או הפסד ורווח כולל אחר.

ד. מוניטין/רווח מרכישה במחיר הזדמנותי

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><u>(651)</u></u>	רווח מרכישה הזדמנותית

ב. השקעות בחברה כלולה

1. פרטים בדבר חברה כלולה המוחזקת על ידי החברה

ליום 31 בדצמבר

2015	2016
זכויות החברה בהון	זכויות החברה בהון
מדינת התאגדות	מדינת התאגדות

40%

ישראל

40%

ישראל

השקמה אן.ג'י.אן תקשורת בינלאומית
015 בע"מ

רשת חנויות רמי לוי שיווק השקמה 2006 בע"מ
באורים לדוחות הכספיים המאוחדים
(באלפי ש"ח)

באור 8 - השקעות בחברות מוחזקות (המשך)

ב. השקעות בחברה כלולה (המשך)

2. הרכב ההשקעה בחברה כלולה

ליום 31 בדצמבר		
2015	2016	
6	6	מניות
809	809	פרמיה על מניות
918	1,798	רווחים שנצברו ממועד הרכישה, נטו
362	362	שטרי הון
2,095	2,975	

3. סכומי דיבידנד מחברה כלולה שהחברה קיבלה

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2014	2015	2016	
600	600	--	השקמה אן.ג'.אן תקשורת בינלאומית 015 בע"מ

4. תמצית נתונים מהדוחות הכספיים של חברה כלולה

ליום 31 בדצמבר		
2015	2016	
6,944	10,016	נכסים שוטפים
1,154	994	נכסים לא שוטפים
(2,469)	(3,155)	התחייבויות שוטפות
(1,302)	(1,327)	התחייבויות שאינן שוטפות
4,327	6,528	נכסים נטו

בדוח על המצב הכספי של החברה הכלולה לתאריך הדיווח:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2014	2015	2016	
22,512	20,600	22,183	הכנסות
14,409	11,995	15,130	עלות המכירות
3,996	4,434	4,064	הוצאות תפעוליות, נטו
4,107	4,171	2,989	רווח (הפסד) תפעולי
9	77	38	הוצאות מימון, נטו
1,085	1,087	751	מיסים על ההכנסה
3,013	3,007	2,200	רווח (הפסד) נקי

תוצאות הפעולות של החברה הכלולה בשנה:

רשת חנויות רמי לוי שיווק השקמה 2006 בע"מ
באורים לדוחות הכספיים המאוחדים
(באלפי ש"ח)

באור 8 - השקעות בחברות מוחזקות (המשך)

ב. השקעות בחברה כלולה (המשך)

5. פרטים נוספים

השקמה אן.ג'י.אן. תקשורת בינלאומית 015 בע"מ

ביום 1 בינואר 2013 הועברה לחברה השליטה בחברת "השקמה אן.ג'י.אן. תקשורת בינלאומית 015 בע"מ" (להלן: "השקמה תקשורת בינלאומית"), באופן ש-60% מאמצעי השליטה בחברת השקמה תקשורת בינלאומית הוחזקו על ידי החברה, ו-40% הוחזקו על ידי חברת אן. ג'י. אן. אחזקות בע"מ. השקמה תקשורת בינלאומית עוסקת במתן שירותי תקשורת בינלאומיים. ביום 30 בדצמבר 2013 הוקצו מניות לחברת "זד.די. תקשורת עולמית בע"מ" (להלן: "ZD") בהתאם לאישור שר התקשורת. לאחר ההקצאה האמורה ל-ZD, שיעור החזקותיה של החברה בחברת השקמה תקשורת בינלאומית ירד ל-40%.

ג. השקעות בהסדרים משותפים

1. פרטים בדבר חברה בשליטה משותפת המוחזקת על ידי החברה *

2014	מדינת	זכויות
פעילות משותפת- ביכורי השקמה בע"מ	התאגדות	החברה בהן
	ישראל	50%

2. פרטים נוספים

ביום 2 באוגוסט 2015, רכשה החברה את יתרת המניות של ביכורי השקמה בע"מ (50%) שמוחזקות על-ידי ביכורי השדה דרום שיווק תוצרת חקלאית (2002) בע"מ, באופן שלאחר השלמת הרכישה מחזיקה החברה את מלוא ההון המונפק של ביכורי השקמה בע"מ, ראה באור 15(ב)(5).

רשת חנויות רמי לוי שיווק השקמה 2006 בע"מ
באורים לדוחות הכספיים המאוחדים
(באלפי ש"ח)

באור 9 - רכוש קבוע, נטו

שנת 2016

סה"כ	שיפורים במושכר	ריהוט וציוד משרדי	מכונות וציוד	כלי רכב
456,617	277,055	2,658	145,786	31,118
171,426	84,942	4	73,669	12,811
(27,432)	(2,419)	(362)	(18,412)	(6,239)
600,611	359,578	2,300	201,043	37,690
167,251	80,476	1,899	71,406	13,470
50,566	24,303	100	22,297	3,866
(21,474)	(2,418)	(125)	(13,121)	(5,810)
196,343	102,361	1,847	80,582	11,526
404,268	257,217	426	120,461	26,164

עלות ליום 1 בינואר 2016
תוספות בשנת הדוח
גריעות בשנת הדוח
עלות ליום 31 בדצמבר 2016

פחת שנצבר ליום 1 בינואר 2016
פחת בשנת הדוח
גריעות בשנת הדוח
פחת שנצבר ליום 31 בדצמבר 2016
עלות מופחתת ליום 31 בדצמבר 2016

שנת 2015

סה"כ	שיפורים במושכר	ריהוט וציוד משרדי	מכונות וציוד	כלי רכב
352,342	228,836	2,218	106,388	14,900
83,567	47,010	282	30,098	6,177
21,330	1,209	158	9,300	10,663
(622)	--	--	--	(622)
456,617	277,055	2,658	145,786	31,118
117,778	59,042	1,637	50,625	6,474
38,703	20,226	208	14,783	3,486
11,269	1,208	54	5,998	4,009
(499)	--	--	--	(499)
167,251	80,476	1,899	71,406	13,470
289,366	196,579	759	74,380	17,648

עלות ליום 1 בינואר 2015
תוספות בשנת הדוח
רכישת שליטה בחברה אשר טופלה בעבר
כפעילות משותפת
גריעות בשנת הדוח
עלות ליום 31 בדצמבר 2015

פחת שנצבר ליום 1 בינואר 2015
פחת בשנת הדוח
רכישת שליטה בחברה אשר טופלה בעבר
כפעילות משותפת
גריעות בשנת הדוח
פחת שנצבר ליום 31 בדצמבר 2015
עלות מופחתת ליום 31 בדצמבר 2015

רשת חנויות רמי לוי שיווק השקמה בע"מ
באורים לדוחות הכספיים המאוחדים
(באלפי ש"ח)

באור 10 - נכסים בלתי מוחשיים, נטו

				א. הרכב
סה"כ	תוכנות	רשיון רדיו טלפון נייד ברשת אחרת	מותג	
				<u>שנת 2016</u>
3,767	528	1,059	2,180	עלות ליום 1 בינואר 2016
54	54	--	--	תוספות בשנת הדוח
<u>3,821</u>	<u>582</u>	<u>1,059</u>	<u>2,180</u>	עלות ליום 31 בדצמבר 2016
704	330	288	86	הפחתה שנצברה ליום 1 בינואר 2016
261	122	53	86	הפחתה בשנת הדוח
<u>965</u>	<u>452</u>	<u>341</u>	<u>172</u>	הפחתה שנצברה ליום 31 בדצמבר 2016
<u>2,856</u>	<u>130</u>	<u>718</u>	<u>2,008</u>	עלות מופחתת ליום 31 בדצמבר 2016
				<u>שנת 2015</u>
1,385	326	1,059	--	עלות ליום 1 בינואר 2015
202	202	--	--	תוספות בשנת הדוח
2,180	--	--	2,180	רכישת שליטה בחברה אשר טופלה בעבר כפעילות משותפת
<u>3,767</u>	<u>528</u>	<u>1,059</u>	<u>2,180</u>	עלות ליום 31 בדצמבר 2015
426	209	217	--	הפחתה שנצברה ליום 1 בינואר 2015
278	121	71	86	הפחתה בשנת הדוח
<u>704</u>	<u>330</u>	<u>288</u>	<u>86</u>	הפחתה שנצברה ליום 31 בדצמבר 2015
<u>3,063</u>	<u>198</u>	<u>771</u>	<u>2,094</u>	עלות מופחתת ליום 31 בדצמבר 2015

ב. במהלך שנת 2010 העניק שר התקשורת לחברת "רמי לוי שיווק השקמה תקשורת בע"מ" (להלן: "רמי לוי תקשורת") – חברה בת המוחזקת בשיעור של 100%, רשיון רדיו טלפון נייד ברשת אחרת (MVNO) ("רשיון רט"ן"). הרשיון ניתן לתקופה של 15 שנים.

בחודש אוגוסט 2015 קיבלה רמי לוי תקשורת רשיון כללי אחוד ("הרשיון החדש") המבטל ומחליף את הרשיון הקודם. הרשיון החדש מרחיב את סל השרותים שרמי לוי תקשורת תהא רשאית לספק לפיו בהליך מקוצר. תוקפו של הרשיון החדש הוא לתקופה של 20 שנים החל מחודש ספטמבר 2010.

בחודש פברואר 2011 התקשרה רמי לוי תקשורת בהסכם לאספקת שירותי סלולאר עם חברת פלאפון תקשורת בע"מ (להלן: "פלאפון").

על פי תנאי ההסכם, תספק פלאפון לרמי לוי תקשורת את השירותים הנדרשים לשם אספקת שירותי סלולאר על ידי רמי לוי תקשורת ללקוחותיה על פי רשיון הרט"ן, ראה בנוסף באור 15 ב' (7).

ג. לעניין המותג ראה באור 8 א.2.

רשת חנויות רמי לוי שיווק השקמה 2006 בע"מ
באורים לדוחות הכספיים המאוחדים
(באלפי ש"ח)

<u>ליום 31 בדצמבר</u>		<u>שיעור הריבית</u>	
<u>2015</u>	<u>2016</u>		
<u>באור 11 - אשראי לזמן קצר מתאגידים בנקאיים</u>			
<u>30,002</u>	<u>30,033</u>	1.35%	הלוואות לזמן קצר
<u>באור 12 - התחייבויות לספקים ולנותני שירותים</u>			
370,333	489,996		חובות פתוחים
295,846	273,407		המחאות לפרעון
<u>666,179</u>	<u>763,403</u>		
<u>באור 13 - זכאים ויתרות זכות</u>			
540	--		חברה אם
64,973	66,111	(1)	התחייבויות לעובדים והתחייבויות אחרות בגין שכר
30,972	33,639		מוסדות
--	4,679		פקדונות מספקים
16,334	29,340		הוצאות לשלם
--	2,137		חברה קשורה
--	2,663		זכאים ויתרות זכות אחרים
<u>112,819</u>	<u>138,569</u>		
<u>באור 14 - זכאים ויתרות זכות אחרים</u>			
8,316	2,607	(1)	כולל התחייבויות לא צמודות בגין צדדים קשורים בשל שכר, משכורות ונלוות

רשת חנויות רמי לוי שיווק השקמה 2006 בע"מ
באורים לדוחות הכספיים המאוחדים
(באלפי ש"ח)

באור 14 - התחייבויות בשל הטבות לעובדים

א. דיני העבודה וחוק פיצויי פיטורין בישראל מחייבים את החברה לשלם פיצויים לעובד בעת פיטורין או פרישה. חישוב התחייבות החברה בשל הטבות לעובדים מתבצע על פי הסכם העסקה בתוקף ומבוסס על משכורת העובד אשר, לדעת ההנהלה, יוצרת את הזכות לקבלת הפיצויים.

ב. לגבי חלק מתשלומי הפיצויים, חלים תנאי סעיף 14 לחוק פיצויי פיטורין, התשכ"ג-1963, על-פיו הפקדויות השוטפות של הקבוצה בקרנות פנסיה ו/או בפוליסות בחברות ביטוח, פוטורות אותה מכל התחייבות נוספת לעובדים, בגינם הופקדו הסכומים כאמור להלן (תוכנית הפקדה מוגדרת).

מידע באשר לתוכניות הפקדה מוגדרות

הרכב

לשנה שהסתיימה ביום

31 בדצמבר

<u>2015</u>	<u>2016</u>
<u>9,939</u>	<u>12,115</u>

הוצאות בגין הטבות לעובדים

ג. החלק של תשלומי הפיצויים שאינו מכוסה על ידי הפקדות כאמור לעיל, וכן התחייבות בגין מענק פרישה מטופלים על-ידי הקבוצה כתוכנית הטבה מוגדרת לפיה נרשמת התחייבות בגין הטבות עובדים.

מידע באשר לתוכניות הטבה מוגדרות

1. הוצאות בגין הטבות לעובדים, נטו

לשנה שהסתיימה ביום

31 בדצמבר

<u>2015</u>	<u>2016</u>
6,065	6,951
855	921
(267)	(295)
(749)	1,380
<u>5,904</u>	<u>8,957</u>

עלות שירות שוטף

הוצאות הריבית בגין ההתחייבות להטבות

תשואה צפויה על נכסי התוכנית

הפסד (רווח) אקטוארי, נטו שהוכר השנה

סך הוצאות בגין הטבות לעובדים

<u>1,043</u>	<u>82</u>
--------------	-----------

תשואה בפועל על נכסי התוכנית

2. נכסי (התחייבויות) התוכנית

ליום 31 בדצמבר

<u>2015</u>	<u>2016</u>
(29,096)	(33,120)
11,411	12,456
<u>(17,685)</u>	<u>(20,664)</u>

התחייבות בגין תוכנית הטבה מוגדרת

שווי הוגן של נכסי התוכנית

סה"כ נכסי (התחייבויות) התוכנית, נטו

רשת חנויות רמי לוי שיווק השקמה 2006 בע"מ
באורים לדוחות הכספיים המאוחדים
(באלפי ש"ח)

באור 14

התחייבויות בשל הטבות לעובדים (המשך)

3. השינויים בערך הנוכחי של ההתחייבות בגין תוכנית הטבה מוגדרת

<u>2015</u>	<u>2016</u>	
(28,618)	(29,096)	יתרה ליום 1 בינואר
		רכישת שליטה בחברה אשר טופלה בעבר
(1,410)	--	כפעילות משותפת
(855)	(921)	הוצאות הריבית
(6,065)	(6,951)	עלות שירות שוטף
7,129	5,015	פיצויים ששולמו
723	(1,167)	רווח (הפסד) אקטוארי, נטו
<u>(29,096)</u>	<u>(33,120)</u>	יתרה ליום 31 בדצמבר

4. נכסי התוכנית

א. נכסי התוכנית

נכסי התוכנית כוללים נכסים המוחזקים על ידי קרן הטבות לעובד לזמן ארוך וכן פוליסות ביטוח מתאימות.

ב. התנועה בשווי ההוגן של נכסי התוכנית

11,080	11,411	יתרה ליום 1 בינואר
		רכישת שליטה בחברה אשר טופלה בעבר
750	--	כפעילות משותפת
267	295	תשואה צפויה
1,451	1,682	הפרשות לתוכנית על ידי המעביד
(2,163)	(719)	פיצויים ששולמו
26	(213)	רווח (הפסד) אקטוארי, נטו
<u>11,411</u>	<u>12,456</u>	יתרה ליום 31 בדצמבר

5. ההנחות העיקריות בקביעת ההתחייבות בגין תוכנית הטבה מוגדרת

<u>2015</u>	<u>2016</u>	
	%	
3.04	3.15	שיעור ההיוון (1)
2.5-5	2.5	שיעור עליית שכר צפויה

(1) שיעור ההיוון מבוסס על אגרות חוב קונצרניות צמודות מדד באיכות גבוהה.

רשת חנויות רמי לוי שיווק השקמה 2006 בע"מ
באורים לדוחות הכספיים המאוחדים
(באלפי ש"ח)

באור 15 - ערבויות, התקשרויות, שעבודים והתחייבויות תלויות

א. ערבויות

1. החברה נתנה שטר חוב לחברת האם בגובה שלושה חודשי שכירות בגין הנכסים המושכרים מחברת האם, בסך כולל של כ- 2,400 אלפי ש"ח.
2. נכון ליום 31 בדצמבר 2016 יתרת הערבויות הבנקאיות שהוצאו עבור פעילות הקבוצה כערבויות לביצוע התחייבויות לספקים ו/או כערבויות להסכמי שכירות הינן בסך של כ- 24,778 ש"ח. יתרה זו כוללת ערבות בנקאית בסך של כ-2 מיליון ש"ח למשרד התקשורת עבור חברה כלולה.
3. לחברה ערבויות לצדדים שלישיים בגין ביצועי חברה מאוחדת. אין צפי למימוש הערבות.
4. לחברה ערבות כלפי תאגיד בנקאי בגין חברה כלולה, לכיסוי חובותיה של החברה הכלולה לבנק בשל משיכת יתר והלוואות עד לסכום של 600 אש"ח. נכון ליום 31 בדצמבר 2016 לחברה הכלולה אין התחייבויות לתאגידים בנקאיים.

ב. התקשרויות

1. נכון למועד הדוח, קשורה החברה בהסכם מיום 5 בפברואר 2009 להפעלת סניף בקרית חיים ובהסכם מיום 15 ביולי 2009 להפעלת סניף בזכרון יעקב, ובהסכם מיום 13 בספטמבר 2016 להפעלת סניף באילת. שלושת הסניפים מופעלים על ידי זכיון אחד (להלן: "הזכיון").
החברה העניקה לזכיון רישיון אישי שאינו ניתן להעברה להקים ולהפעיל מרכול במסגרת המרכולים המופעלים תחת המותג "רמי לוי". תקופת הרישיון הינה למשך כל תקופת השכירות על-פי חוזה השכירות בגין אותם סניפים, על כל הארכותיה. על-פי ההסכם, הזכיון יהיה אחראי להקמת סניף, לניהולו ולתפעולו וכן לתשלום כל ההוצאות וההתחייבויות בגין אותו סניף, לרבות בגין דמי שכירות, וכן תשלום דמי רישיון לחברה. התמורה לחברה בגין השימוש בהיתר כאמור והפעלת הסניפים הינו סך של 1.5% ממחזור המכירות החודשי של אותו סניף (למעט מע"מ), בצירוף מע"מ על הסכום המשתלם בכל חודש, אשר משולם לחברה מדי חודש.
הזכיון רשאי לעשות שימוש בסימני המסחר וזכויות הקניין הרוחני של החברה לשם הפעלת הסניפים. אולם על פי הזכיון אין בשימוש זה על ידי הזכיון בסימני המסחר וזכויות הקניין הרוחני כדי לרכוש בהם זכויות קנייניות ו/או זכויות אחרות מכל סוג שהוא.
הסניפים מעוצבים בהתאם להנחיות ולעקרונות שהורתה החברה לזכיון.
החברה הינה בעלת הזכויות בסניפים בקרית חיים, בזכרון יעקב ובאילת מכח הסכמי שכירות שהינה צד להם. הזכיון אחראי למילוי כל התחייבויותיה של הקבוצה כשוכרת לפי הסכמי השכירות בגין סניפים אלה.
הסחורות הנמכרות בסניפים המופעלים על-ידי הזכיון מסופקות על-ידי החברה או על-ידי ספקים אשר אושרו ומאושרים מעת לעת על-ידי החברה. הזכיון יפסיק לעבוד עם ספקים אשר החברה הורתה לו על הפסקת עבודה עימם. התשלום לספקים על-ידי הזכיון יהא בהתאם לתנאי הסחר שסוכמו על-ידי החברה עם אותם ספקים.

רשת חנויות רמי לוי שיווק השקמה 2006 בע"מ
באורים לדוחות הכספיים המאוחדים
(באלפי ש"ח)

באור 15 - ערבויות, התקשרויות, שעבודים והתחייבויות תלויות (המשך)

ב. התקשרויות (המשך)

1. (המשך)

הזכיין מתחייב, בין היתר, למלא אחר כל הוראות החברה בכל הקשור להקמה, לניהול, לתפעול ולניקיון הסניפים, לעובדים, ללבוש, לצידוד, לסחורות ולכל עניין אחר ולנהל ולתחזק את הסניפים בצורה מסודרת ובהתאם לכל החוקים, הדינים, ההנחיות וההסדרים שיחולו מעת לעת על-פי כל דין.

החברה מצידה מתחייבת להעמיד לרשות הזכיין את ניסיונה בהקמה ובניהול מרכולים, וכל ידע אחר שיש בו כדי לעזור בהצלחת המרכול, ליעץ לזכיין לגבי כל העניינים הקשורים עם ארגון וניהול הסניפים שבהפעלתו, להעביר הדרכות לזכיין ולעובדיו הבכירים ולהעניק לזכיין שירותים כמפורט להלן: (א) תוכניות שיווק, פרסום וקידום מכירות; (ב) ייעוץ בנושאים פיננסיים; (ג) ייעוץ בנושא מגוון מוצרים, העמדת המוצרים בסניף ודרכי מכירה ללקוחות. במסגרת זו תשתף החברה את הזכיין בהסכמי הסחר שיש לה עם כל ספק וספק; (ד) כל דבר או נושא אחר עליו תחליט החברה. החברה קובעת את לוחות הזמנים, התוכן, הכמות והתדירות של השירותים המפורטים אשר יועמדו על-ידה לזכיין.

לצורך שמירה על טיב ועל רמה אחידה ואיכותית בכל הסניפים של הרשת לרבות הסניפים המופעלים על-ידי הזכיין, ועמידתו של הזכיין בתנאי הסכם הזכיינות, מפעילה החברה מנגנוני פיקוח שונים, ביניהם, מנגנון של מתן התראות ו/או קנסות.

הקבוצה רשאית לבטל לאלתר את הרשיונות ו/או כל אחד מהזכויות בהתרחש ארועים המפורטים בזכויות.

הכנסות הקבוצה מדמי הזיכיון בשנת 2016 הינן בסכום שאינו מהותי לקבוצה.

2. לחברה התקשרויות עם זכיינים בתחומים שונים לצורך שיווק והפצה של מוצריהם במתחמי סניפי הקבוצה.

א. במסגרת התקשרות הקבוצה עם זכייני הבשר (להלן: "זכייני הבשר"), הוענקו לזכייני הבשר זכויות שימוש ותפעול של מחלקות הבשר הטרי (להבדיל מנקניקים ומוצרי בשר קפואים), לפיהן נמכרו מוצרי זכייני הבשר ללקוחות החנות באמצעות נציגי זכייני הבשר, כאשר התשלום נעשה בקופות החנות. מחירי המוצרים נקבעו על-ידי הקבוצה בהתאם לתחרות בשוק.

החל מיום 1 בינואר 2016 עברו מכירות הבשר והעוף הטרי במעדניות של החברה לשיטת המכירה הישירה במקום שיטת הזכיינות בה נהגה החברה עד לאותו מועד. בהתאם לכך החל מאותו מועד הכירה החברה ביתרות המלאי של הבשר הטרי והעוף.

רשת חנויות רמי לוי שיווק השקמה 2006 בע"מ
באורים לדוחות הכספיים המאוחדים
(באלפי ש"ח)

באור 15 - ערבויות, התקשרויות, שעבודים והתחייבויות תלויות (המשך)

ב. התקשרויות (המשך)

2. (המשך)

ב. במסגרת ההתקשרות עם זכ"ן כלי הבית וכלי הניקוי (להלן: "זכ"ן כלי הבית"), הוסכם כי זכ"ן כלי הבית יתפעל את מחלקת כלי הבית באופן עצמאי וידאג לאספקה שוטפת ולסידור מדפי המחלקה, כאשר התשלום ייעשה בקופות החנות. כמו כן הוסכם כי זכ"ן כלי הבית ישמור על רמת מחירים הנמוכה מרשתות השיווק המתחרות באזור פעילותה של הקבוצה. התשלום לזכ"ן כלי הבית מתבצע על בסיס מכירות קופת הסניף בקיזון עמלה לחברה. בנוסף, ובהסכמת זכ"ן כלי הבית האמור, מתקשרת הקבוצה עם ספק שאינו מהותי נוסף בתחום כלי הבית. התשלום לספק האמור נעשה על בסיס מכירות קופת הסניף בקיזון עמלה לחברה.

ג. במסגרת התקשרות הקבוצה עם זכ"ן המאפים (להלן: "זכ"ן המאפים"), הוענקו לזכ"ן המאפים זכויות שימוש ותפעול של המאפיות בסניפי הקבוצה בהם פועלת מאפיה, בהן יימכרו מוצרי הזכ"ן ללקוחות החנות באמצעות נציגי זכ"ן המאפים, כאשר התשלום ייעשה בקופות החנות. מחירי המוצרים נקבעים על ידי הקבוצה בהתאם לתחרות בשוק.

הקבוצה זכאית לעמלה ממכירות המאפים בקופה.

ד. החברה הינה צד להסכם עם חברה בשליטת מר דרור לוי, אחיו של מר רמי לוי, מבעלי השליטה בחברה ("הזכ"ן"), מר דרור לוי מכהן גם כמנהל רשת המהדרין בחברה, כאחראי על סניפי החברה באזור ירושלים וכמנהל סניף מהדרין. לפיו הזכ"ן יספק מוצרי טבק במרכולי החברה בדרך של זכיינות. בהתאם להסכם החברה תקצה לזכ"ן, בין היתר, שטח במרכולי החברה לשימוש של הזכ"ן עבור מכירת מוצריו, ובתמורה תהא החברה זכאית לעמלה בשיעור של 0.5% מהמכירות של הזכ"ן במרכולי החברה, בצירוף מע"מ כד"ן. ההסכם הינו לתקופה של שלוש שנים, כאשר החברה רשאית בכל עת להודיע לזכ"ן על הפסקת ההתקשרות בהסכם בהודעה של 30 יום מראש והזכ"ן רשאי להודיע לחברה על הפסקת ההתקשרות בהסכם בהודעה של 90 יום מראש.

3. החל מחודש פברואר 2013 מספקת יפ"ז אופנה (2004) בע"מ (להלן: "יפ"ז") חברה בבעלות ובשליטה מלאה של בתו של בעל השליטה בקבוצה, מר רמי לוי, המכהנת כסמנכ"ל השיווק של החברה, מוצרי לבוש, הנעלה, מגבות והלבשה תחתונה בכל מרכולי הקבוצה. בחודש ינואר 2015 הוארך ההסכם עם יפ"ז לתקופה של שלוש שנים נוספות, כאשר החברה רשאית להודיע בכל עת על הפסקת ההתקשרות עם יפ"ז בהודעה מראש של 60 יום. יפ"ז מתחייבת לספק לחברה את הסחורה האיכותית ביותר במחירים האטרקטיביים ביותר ביחס להצעות מחיר מתחרות.

רשת חנויות רמי לוי שיווק השקמה 2006 בע"מ
באורים לדוחות הכספיים המאוחדים
(באלפי ש"ח)

ערבויות, התקשרויות, שעבודים והתחייבויות תלויות (המשך)
ב. התקשרויות (המשך)

באור 15 -

4. ביום 11 באפריל 2005 התקשרה חברת האם בהסכם להקמת חברת הרשת הרביעית בע"מ (להלן: "הרשת הרביעית"). בעלי המניות ברשת הרביעית הינם חברת האם, סופר דוש בע"מ, א.ב.א. ויקטורי חברה לניהול ואחזקות בע"מ, כהן מחסני השוק בע"מ וספיר ד.ן. קמעונאות בע"מ. הרשת הרביעית הוקמה במטרה לאגד מספר רשתות שיווק, הפועלות ברמה המקומית, לצורך יצירת מותג פרטי וניהול משא ומתן משותף מול ספקים בתחומים שונים. ביום 11 ביולי 2005 התקשרה הרשת הרביעית בהסכם עם צד שלישי אשר הקים עבור הרשת הרביעית סדרה של מוצרים תחת מותג פרטי. לפרטים אודות הליך משפטי של החברה עם הצד השלישי האמור, ראה באור 15(ד) לדוחות הכספיים.

5. ביום 9 בינואר 2007 התקשרה הקבוצה עם חברת ביכורי שדה דרום שיווק תוצרת חקלאות (2002) בע"מ (להלן: "ביכורי שדה דרום") בהסכם להקמת חברה בשם ביכורי השקמה בע"מ (להלן: "ביכורי השקמה"), בה החזיקה החברה נכון ליום 31 בדצמבר 2014 50% מההון ומזכויות ההצבעה. מטרת חברת ביכורי השקמה היתה הקמת מחסן מרכזי לירקות ופירות, בו תרכז את הסחורה אשר תרכוש ישירות מן המגדלים ותפיץ אותה לחנויות הקבוצה באופן בלעדי וזאת על מנת לחסוך בעלויות רכישת הסחורה ולפקח על טיב הסחורה המגיעה לחנויות הקבוצה.

החברה טיפלה בהשקעה כפעילות משותפת (Joint Operation).

ביום 25 במרץ 2015 התקשרה החברה בהסכם, לפיו תרכוש את כל יתרת מניות ביכורי השקמה, המוחזקות על ידי ביכורי שדה דרום ("המניות הנרכשות"). לאחר השלמת העסקה על פי ההסכם מחזיקה החברה במלוא הון המניות של ביכורי השקמה. בתמורה למניות הנרכשות שילמה החברה לביכורי השקמה סכום במזומן השווה ל- 50% מההון העצמי של ביכורי השקמה ליום האחרון של החודש האחרון שהסתיים לפני העברת המניות הנרכשות, בצירוף הפרש בין השווי ההוגן של כלי רכב (משאיות ורכבים פרטיים) שבבעלות ביכורי השקמה לבין עלותם המופחתת בספרי ביכורי השקמה.

ביום 2 באוגוסט 2015 לאחר שניתן אישור הממונה על ההגבלים העסקיים לביצוע הרכישה, הושלמה רכישת מלוא הון המניות של ביכורי השקמה על ידי החברה.

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
באורים לדוחות הכספיים המאוחדים
(באלפי ש"ח)

באור 15 - ערבויות, התקשרויות, שעבדים והתחייבויות תלויות (המשך)

ב. התקשרויות (המשך)

6. החברה קשורה בהסכם עם צד שלישי, על פיו ירכוש הצד השלישי את ההמחאות אשר ישולמו על ידי לקוחות בסניפי הקבוצה באמצעות סליקת ההמחאות במערכת המחשב של הצד השלישי, בתמורה לעמלה. עם סליקת ההמחאות, עוברת האחריות לגבייתן לצד השלישי. לפיכך, היקף החובות האבודים בגין המחאות אשר חוללו הינו רק בגין המחאות אשר הייתה בעיה ברישום שלהן המקשה על גבייתן (כגון בעיה בחתימה או בתאריך המופיע על גבי ההמחאות) והוא מסתכם באלפי ש"ח בודדים, וזאת לאחר שהחברה מצליחה לגבות חלק מההמחאות שחוללו כאמור.

7. ביום 7 לספטמבר 2010 העניק שר התקשורת לרמי לוי שיווק השקמה תקשורת בע"מ (להלן: "רמי לוי תקשורת") רישיון כללי למתן שירותי רדיו וטלפון נייד ברשת אחרת (MVNO).

ביום 15 בפברואר 2011, הודיעה החברה כי רמי לוי תקשורת התקשרה בהסכם לאספקת שירותי סלולאר באמצעות רשת אחרת (להלן: "הסכם שירותי סלולאר") עם חברת פלאפון תקשורת בע"מ (להלן: "פלאפון"). על-פי תנאי ההסכם, תספק פלאפון לרמי לוי תקשורת את השירותים הנדרשים לשם אספקת שירותי סלולאר על-ידי רמי לוי תקשורת ללקוחותיה על פי רישיון הרט"ן, הן במסגרת תשלום מראש (Pre-Paid) והן במסגרת תשלום בדיעבד (Post-Paid).

בגין השירותים האמורים, תשלם רמי לוי תקשורת לפלאפון בגין דמי מנוי, דקות שיחה ומסרונים בהתאם לצריכה של השירותים בפועל. בהסכם שירותי הסלולאר נכללו תנאים מפסיקים, לפיהם אם וככל שיוטלו על-פי דין מגבלות רגולטוריות על ההתקשרות כפי שנקבע בהסכם שירותי הסלולאר, תופסק ההתקשרות בין הצדדים. תקופת ההסכם הינה שלוש שנים וחצי עם אופציות להארכתו. בחודש ינואר 2016 הוארך ההסכם לשנתיים נוספות.

ביום 5 בדצמבר 2011 הושקה הפעילות הסלולארית של רמי לוי תקשורת והיא החלה לשווק את שירותיה ומכשירי קצה לקהל הרחב במחירים זולים.

8. ביום 5 לינואר 2016 דיווחה החברה כי התקיימו התנאים המתלים בכל הנוגע לרכישת 4 סניפי YOU מחברת מגה קמעונאות בע"מ (בהקפאת הליכים) (בערים ראשון לציון, חדרה, בת-ים ולוד) בתמורה לסך של 19,000 אלפי ש"ח. ביום 7 בינואר 2016 דיווחה החברה כי במסגרת הליך שהתקיים בבית המשפט המחוזי בלוד לגבי זכויות בשני סניפי YOU נוספים (ברעננה ובבאר שבע) – זכתה החברה בהתמחרות אליה הפנה בית המשפט וקיבלה את זכויות השכירות בשני הסניפים האמורים בתמורה לסך של 21,650 אלפי ש"ח. סך הכל שטח (ברוטו) של ששת הסניפים הוא 22,200 מ"ר. נכון למועד הדוח החברה פתחה את כל ששת החנויות לקהל הרחב, לאחר שעברו מיתוג מחדש.

רשת חנויות רמי לוי שיווק השקמה 2006 בע"מ
באורים לדוחות הכספיים המאוחדים
(באלפי ש"ח)

ערבויות, התקשרויות, שעבודים והתחייבויות תלויות (המשך) **באור 15 -**

ג. שעבודים

לחברה שעבוד על משאית לטובת תשתית ציוד ובינוי בע"מ.

ד. התחייבויות תלויות

1. כנגד שניים מסניפי החברה תלויים ועומדים כתבי אישום בגין הפעלת עסק ללא רשיון עסק ו/או בגין שימוש במקרקעין בניגוד ליעוד המקרקעין שלא בהתאם לשימוש חורג. החברה מטפלת בהשגת הרשיונות וההיתרים הנדרשים לסניפים אלה. להערכת החברה ביכולתה להשיג את הרשיונות לסניפים אלה. בדרך כלל בתיקים מסוג זה ניתן כנגד החברה קנס בסכום שאינו מהותי לחברה וכן צו הפסקת שימוש שביצעו נדחה על מנת לאפשר לחברה להשיג את הרשיונות הנדרשים. השגת הרשיון ו/או ההיתר מבטלת את הצו.

2. כנגד שני סניפים נוספים תלויים ועומדים צווי איסור שימוש שמועד כניסתם לתוקף נדחה במסגרת הליכים משפטיים שנסתיימו. החברה מעריכה כי תשיג את האישורים הנדרשים בתוך פרק הזמן שניתן לחברה עד לכניסת הצווים לתוקף ולחילופין תבקש את הארכת מועד כניסת הצווים לתוקף. ככלל הסיכוי שצו מסוים יכנס לתוקף מבלי שהחברה הצליחה למלא אחר תנאי השגת הרשיון או הארכת מועד הצו הוא קטן.

3. כנגד החברה מתנהלת תביעה בבית המשפט המחוזי בירושלים, שהוגשה על ידי החברה שנותנת שירותי הקמה ועיצוב של המותג הפרטי עבור הרשת הרביעית, חברת "ברנד פור יו בע"מ" (להלן: "ברנד"). עניינה של התביעה בקשה לאכיפה של תנאים מסוימים בהסכם שבין הצדדים. תביעה מקבילה שהיתה כנגד בעלי מניות אחרים ברשת הרביעית נדחתה.

ביום 1 לספטמבר 2012 הגישה החברה ביחד עם חברת רמי לוי שיווק השקמה תביעה כנגד ברנד ונושאי משרה בה, התביעה היא על סך של כ-9 מליון ש"ח בנוסף לצווי עשה וסעדים הצהרתיים. התביעה היא בגין הפרת חובת נאמנות כלפי החברה בין היתר בגביית עמלות מספקים המייצרים את מוצרי "המותג" עבור הרשת הרביעית ועבור החברה. כמו כן טוענת החברה כי הסכם פשרה שנכרת בין ברנד לבין יתר חברי הרשת הרביעית מהווה הפרה יסודית של ההסכם בין ברנד לבין הרשת. להערכת יועציה המשפטים החיצוניים של החברה סיכויי התביעה טובים.

ביום 7 לפברואר 2013 הודיעה החברה כי קיבלה לידיה כתב תביעה מתוקן שהגישה כנגד ברנד, הכולל בנוסף לעילות התביעה שהיו קיימות בו עד היום גם תביעה לסעד כספי נגד החברה. לאחר הגשת התביעה של החברה כאמור, ביקשה הנתבעת, ברנד, להוסיף סעד כספי לתביעתה המקורית דלעיל, שלא כללה במקור סעד כספי, ובמסגרתו תבעה סך כולל של 32,760 אלפי ש"ח, המורכב מתביעה בסך של 17,500 אלפי ש"ח בתוספת מע"מ בגין תשלום הנובע לטענתה מהפרה של הסכם שבינה לבין חברת הרשת הרביעית בע"מ, ועוד תשלום של עד 10,500 אלפי ש"ח בתוספת מע"מ בגין פיצוי מוסכם אשר לטענת ברנד נובע מהפרת ההסכם. על פי הערכת יועציה המשפטיים של החברה, אשר למדו את כתב התביעה המתוקן, לחברה הגנה טובה כנגד טענות התביעה בכלל וכנגד הסעדים הכספיים המתבקשים בפרט. על פי הערכת יועציה המשפטיים של החברה, סכומי התביעה כפי שהם מופיעים בכתב התביעה מופרזים ומבוססים על הנחות בעייתיות. בנוסף, על פי הערכת יועציה המשפטיים של החברה, אין ממש בטענות על הפרה של ההסכם, וסיכויי ההצלחה של התביעה נמוכים. להערכת החברה מטרת התביעה להוות משקל נגד לתביעה הכספית שהגישה החברה כנגד ברנד. התביעה נמצאת בשלב ההליכים המקדמיים, לא נרשמה הפרשה כלשהי בגין תביעה זו.

רשת חנויות רמי לוי שיווק השקמה 2006 בע"מ
באורים לדוחות הכספיים המאוחדים
(באלפי ש"ח)

באור 15 - ערבויות, התקשרויות, שעבודים והתחייבויות תלויות (המשך)

ד. התחייבויות תלויות (המשך)

4. כנגד "רמי לוי שיווק השקמה תקשורת בע"מ" (להלן: "חברת התקשורת") – חברה בת ומר רמי לוי הוגשה תביעה על ידי משה דהאן. בהתאם לתביעה מבקש התובע להצהיר כי הוא זכאי לשיעור של 10% ממניות חברת התקשורת בגין הבטחה שלטענת התובע קיבל מחברת התקשורת להקצאת מניות בה בתמורה לשירותים שמסר ו/או שהיה אמור לתת לחברת התקשורת, ולחילופין ככל שסעד זה לא יתקבל כי הוא זכאי לסעד כספי בשיעור של 2,550 אלפי ש"ח. חברת התקשורת הגישה כנגד התביעה כתב הגנה וכתב תביעה שכנגד על סך של 2,000 אלפי ש"ח, עילתה של התביעה שכנגד הפרה של חסיון ופרסום זדוני. לאחר שמיעת הראיות בתיק ניתן פסק דין על ידי בית המשפט הקובע כי מר דהאן זכאי לקבל 10% ממניות התקשורת כנגד תשלום השקעה לפי שווי החברה במועד שקבע בית המשפט. חברת התקשורת הגישה ערעור לבית המשפט העליון כנגד הקביעות המשפטיות של בית המשפט המחוזי בפסק הדין ולהערכת יועציה המשפטים של החברה ישנם סיכויים טובים לערעור. כך או כך הצדדים חלוקים בדבר גובה ההשקעה שעל התובע לשלם כנגד האחזקה שנפסקה לו (אם תעמוד בעינה אף לאחר הערעור). תביעה נוספת שהגיש התובע למנות מומחה שיקבע את גובה ההשקעה נמחקה על ידי בית המשפט שכן טענות אלה יתבררו רק לאחר שמיעת הערעור. יועציה המשפטיים של החברה מעריכים כי אף אם פסק הדין ישאר בעינו לא תהיה לו השפעה מהותית על תוצאותיה של החברה בשל היקף העסקים של חברת התקשורת.
5. כנגד החברה ומר רמי לוי הוגשה תביעה על ידי צלילי ירדן אחזקות בנדל"ן בע"מ על סך של 3,367 אלפי ש"ח, עניינה של התביעה הוא בפירוש של הסכם שכירות שנחתם בין התובעת לנתבעת לגבי הסניף בעכו, אותו התובעת בנתה לנתבעת. עיקר המחלוקת נסב סביב הבסיס לחישוב דמי השכירות שהחברה צריכה לשלם מכוח הסכם השכירות. התיק עבר את שלב הסיכומים וממתין לפסק הדין של בית המשפט. בהתאם לחוות דעת יועציה המשפטיים של החברה יש לחברה הגנה טובה כנגד התביעה. ובכל מקרה אם יפסק סעד כספי כנגד החברה בגין תביעה זו הוא יהיה בסכומים שאינם מהותיים לחברה.
6. כנגד חברת הבת ביכורי השקמה, החברה ומר רמי לוי הוגשה בקשת צד במסגרת סכסוך קיבוצי בבית הדין האזורי לעבודה בבאר שבע. בבקשת הצד נטען בתמצית כי המשיבים פגעו בהתארגנות עובדי ביכורי השקמה באמצעות סגירות פעילות ביכורי השקמה והעברתה לשיווק השקמה. בבקשה מבוקשים סעדים הצהרתיים לפיהם המשיבים פגעו בהתארגנות העובדים ולפיכך פעילות ביכורי השקמה מהווה יחידת מיקוח נפרדת מיתר פעילות שיווק השקמה. בנוסף מבוקשים סעדים כספיים של פיצוי בגין פגיעה בהתארגנות בסכום שלא יפחת מעשרה מיליון ש"ח. לאחר שהצדדים הגישו סיכומיהם בתיק ניתן פסק דין ביום 12 במרץ 2017. בפסק הדין הורה בית הדין על מחיקתו של מר רמי לוי מההליך כנתבע באופן אישי. באשר לשתי המשיבות שנותרו, נפסק כי הייתה פגיעה שלא כדין בהתארגנות העובדים. בנסיבות שנקבעו בפסק הדין, פסק בית הדין פיצוי בסך של 1,500 אלפי ש"ח. החברה רשמה הפרשה בסכום זה.

רשת חנויות רמי לוי שיווק השקמה בע"מ
באורים לדוחות הכספיים המאוחדים
(באלפי ש"ח)

באור 15 - ערבויות, התקשרויות, שעבדים והתחייבויות תלויות (המשך)

ד. התחייבויות תלויות (המשך)

7. כנגד חברת רמי לוי שיווק השקמה בע"מ ורמי לוי הוגשה תביעה לבית המשפט המחוזי על ידי רונן דגן שהיה המשכיר של סניף מבשרת ציון שגגו קרס עקב סופת השלגים על סך של 20 מיליון ש"ח. עיקרה של התביעה הוא לתשלום הפרשי דמי שכירות ותשלום בגין הקמת הגג שקרס. כנגד טענות אלה בכוונת החברה להגיש תביעה שכנגד בסכום שלא יפחת מ- 15 מיליון ש"ח בגין הנזקים שנגרמו לחברה כתוצאה ממצגי השווא של המשכיר בקשר למושכר. בהתאם לחוות דעת יועציה המשפטיים של החברה תביעת החברה היא מבוססת, ויש לחברה סיכויי הגנה גבוהים כנגד התביעה, אולם יש לציין כי השוכרת בתקופה הרלוונטית לתביעה היא החברה ולכן ככל שיושם תשלום כלשהי הוא יושת עליה.
8. כנגד החברה מתנהלות תביעות נזיקין במסגרת אחריותה כתופס ו/או כמחזיק במקרקעין בגין נזקים שארעו לעובדים ו/או ללקוחות בסניפי החברה. תביעות הנזיקין מכוסות בפוליסות ביטוח מתאימות.
9. כנגד החברה תלויות ועומדות 17 בקשות לאישור תובענות כתובענות ייצוגיות, כנגד חברת התקשורת – חברה מאוחדת 4 בקשות. להערכת הנהלת החברה אין התובענות מתאימות להתברר כתובענות ייצוגיות ובית המשפט לא יאשר את בירורן כתובענות ייצוגיות.
10. בחודש מרס 2016 נודע לחברה על חקירת משטרה כנגד חברת רמי לוי תקשורת, בגין שימוש לכאורה שלא כדין במערכות מניעת הונאות של רמי לוי תקשורת. לטענת החברה לא נעשה כל שימוש במערכות המידע שאינן בסמכות ו/או שלא כדין.

רשת חנויות רמי לוי שיווק השקמה 2006 בע"מ
באורים לדוחות הכספיים המאוחדים
(באלפי ש"ח)

מכשירים פיננסיים **באור 16 -**

א. סיווג הנכסים הפיננסיים וההתחייבויות הפיננסיות

להלן סיווג הנכסים הפיננסיים וההתחייבויות הפיננסיות במאזן לקבוצות המכשירים הפיננסיים בהתאם ל- IAS 39:

<u>ליום 31 בדצמבר</u>		
<u>2015</u>	<u>2016</u>	
		<u>נכסים פיננסיים</u>
5,431	3,915	נכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד
374,580	280,564	הלוואות וחייבים
<u>380,011</u>	<u>284,479</u>	
		<u>התחייבויות פיננסיות</u>
<u>826,685</u>	<u>947,990</u>	התחייבויות פיננסיות הנמדדות בעלות מופחתת

ב. גורמי סיכון פיננסיים

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 הקבוצה מתמקדת בפעולות לצמצום למינימום השפעות שליליות אפשריות על הביצועים הפיננסיים של הקבוצה. הקבוצה משתמשת במכשירים פיננסיים נגזרים לגדר חשיפות מסוימות לסיכונים. ניהול הסיכונים מבוצע על-ידי מנהל הכספים והחשב של החברה ובפיקוח מנכ"ל החברה.

(1) סיכון אשראי

הכנסות החברה וחברות מאוחדות נובעות בעיקר מלקוחות בישראל. הנהלת החברה עוקבת באופן שוטף אחר חובות הלקוחות ובדוחות הכספיים נכללות הפרשות לחובות מסופקים המשקפות בצורה נאותה, לפי הערכת ההנהלה את ההפסד הגלום בחובות שגבייתם מוטלת בספק.

לקבוצה אין ריכוזים משמעותיים של סיכונים אשראי, בשל מדיניות הקבוצה המבטיחה כי מכירות קמעונאיות מתבצעות לרוב במזומן או באמצעות כרטיסי אשראי ושיקים. ההכנסה בשיקים מבוטחת כנגד חוסר כיסוי.

רשת חנויות רמי לוי שיווק השקמה 2006 בע"מ
באורים לדוחות הכספיים המאוחדים
(באלפי ש"ח)

באור 16 - מכשירים פיננסיים (המשך)

ב. גורמי סיכון פיננסיים (המשך)

(2) **סיכון שוק ההון**
 נכון ליום 31 בדצמבר 2016 השקיעה החברה סך של כ- 3,915 אלפי ש"ח בבטוחות סחירות המסווגות כנכסים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח והפסד. בשל השקעה זו חשופה החברה לסיכון בגין תנודתיות ושינויים במחיר נייר הערך שהינו השווי ההוגן הנקבע בהתבסס על מחירי השוק בבורסה.

(3) **סיכונים ריבית**
 סיכון שיעור הריבית של החברה נובע בעיקר ממזומנים ופקדונות לזמן קצר בבנקים בריבית משתנה. החברה חשופה לסיכון תזרים מזומנים בגין שינוי ריבית. נכון ליום 31 בדצמבר 2016 הסתכמו יתרות המזומנים והפקדונות לזמן קצר בבנקים בריבית משתנה בסך 270,613 אלפי ש"ח.

ג. ריכוז סיכון נזילות

מטרת הקבוצה היא לשמור על רמת הון חוזר שתאפשר לה להתמודד עם סיכונים שונים העומדים בפניה.
 הטבלה שלהלן מציגה את זמני הפרעון של ההתחייבויות הפיננסיות של הקבוצה על פי התנאים החוזיים בסכומים לא מהוונים:

ליום 31 בדצמבר		אשראי לזמן קצר מתאגידים בנקאיים התחייבויות לספקים ולנותני שירותים זכאים ויתרות זכות
2105	2016	
עד שנה		
30,002	30,033	
666,179	763,403	
112,819	133,890	
809,000	927,326	

ד. שווי הוגן

הערך בספרים של מזומנים ושווי מזומנים, השקעות לזמן קצר, לקוחות, חייבים ויתרות חובה, אשראי מתאגידים בנקאיים, התחייבויות לספקים ולנותני שירותים וזכאים ויתרות זכות תואם או קרוב לשווי ההוגן שלהם.

רשת חנויות רמי לוי שיווק השקמה 2006 בע"מ
באורים לדוחות הכספיים המאוחדים
(באלפי ש"ח)

באור 16 - מכשירים פיננסיים (המשך)

ה. תנאי הצמדה של יתרות כספיות

להלן מאזני הצמדה של נכסים והתחייבויות כספיים לימים 31 בדצמבר 2016 ו- 2015:

ליום 31 בדצמבר 2015				ליום 31 בדצמבר 2016				
סה"כ	במטבע חוץ	ללא הצמדה	בהצמדה למדד המחירים לצרכן	סה"כ	במטבע חוץ	ללא הצמדה	בהצמדה למדד המחירים לצרכן	
170,436	--	170,436	--	270,613	--	270,613	--	רכוש
5,431	--	5,431	--	3,915	--	3,915	--	מזומנים ושווי מזומנים
366,770	--	366,770	--	265,690	--	265,690	--	השקעות לזמן קצר
7,810	--	7,810	--	14,874	--	14,874	--	לקוחות
550,447	--	550,447	--	555,092	--	555,092	--	חייבים ויתרות חובה
								התחייבויות
30,002	--	30,002	--	30,033	--	30,033	--	אשראי לזמן קצר מתאגידים
666,179	--	666,179	--	763,403	--	763,403	--	בנקאיים
112,819	--	112,819	--	133,890	--	133,890	--	התחייבויות לספקים ולנותני שירותים
17,685	--	17,685	--	20,664	--	20,664	--	זכאים ויתרות זכות
826,685	--	826,685	--	947,990	--	947,990	--	התחייבויות בגין הטבות לעובדים
(276,238)	--	(276,238)	--	(392,898)	--	(392,898)	--	נכסים כספיים בניכוי התחייבויות כספיות (התחייבויות כספיות בניכוי נכסים כספיים)

1. מבחני רגישות בגין שינוי בגורמי שוק

החברה ביצעה מבחני רגישות לגורמי סיכון שוק עיקריים שיש בהם כדי להשפיע על תוצאות הפעילות או המצב הכספי המדווחים. מבחני הרגישות מציגים את הרווח או ההפסד ו/או השינוי בהון העצמי (לפני מס), עבור כל מכשיר פיננסי בגין משתנה הסיכון הרלבנטי שנבחר עבורו נכון לכל מועד דיווח. בחינת גורמי הסיכון והנכסים וההתחייבויות הפיננסיים נעשתה על בסיס מהותיות החשיפה ביחס לכל סיכון, בהנחה שכל שאר המשתנים קבועים. מבחני הרגישות כוללים את החברות להן חשיפה לגורמי הסיכון.

רשת חנויות רמי לוי שיווק השקמה 2006 בע"מ
באורים לדוחות הכספיים המאוחדים
(באלפי ש"ח)

באור 16 - מכשירים פיננסיים (המשך)

1. מבחני רגישות בגין שינוי בגורמי שוק (המשך)

מבחן רגישות לשינויים בשערי הבורסה של ניירות ערך סחירים				
רווח (הפסד) מהשינוי				
ירידת שערים של		שווי הוגן	עליית שערים של	
10%	5%		5%	10%
<u>(392)</u>	<u>(196)</u>	<u>3,915</u>	<u>196</u>	<u>392</u>

בטוחות סחירות

מבחן רגישות לשינויים בשערי הריבית				
רווח (הפסד) מהשינוי				
ירידה בשיעור הריבית של		שווי הוגן	עלייה בשיעור הריבית של	
2%	1%		1%	2%
(5,412)	(2,706)	270,613	2,706	5,412
(24)	(12)	1,162	12	24
<u>(5,436)</u>	<u>(2,718)</u>	<u>271,775</u>	<u>2,718</u>	<u>5,436</u>

מזומנים ושווי מזומנים
חברה אם

2. ניהול ההון בחברה

מטרת החברה בניהול ההון הינה לשמור על דירוג אשראי גבוה ויחסי הון טובים שיבטיחו תמיכה בפעילות העסקית וייצרו ערך מרבי לבעלי המניות. החברה פועלת להשגת תשואה על ההון ברמה המקובלת בענף ובתחום הפעילות בשווקים בהם פועלת החברה. תשואה זו נתונה לשינויים בהתאם לגורמי השוק בענף הפעילות ובסביבה העסקית של החברה. החברה אינה נתונה לדרישות כלשהן באשר להשגת רמה מסוימת של תשואה על ההון.

ח. סיווג מכשירים פיננסיים לפי מדרג שווי הוגן

המכשירים הפיננסיים המוצגים במאזן לפי שווי הוגן מסווגים, לפי קבוצות בעלות מאפיינים דומים, למדרג שווי הוגן כדלהלן הנקבע בהתאם למקור הנתונים ששימש לקביעת השווי ההוגן:

רמה 1: מחירים מצוטטים (ללא התאמות) בשוק פעיל של נכסים והתחייבויות זהים.

נכסים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן

31 בדצמבר, 2016

רמה 1

נכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד:
מניות

3,915

רשת חנויות רמי לוי שיווק השקמה 2006 בע"מ
באורים לדוחות הכספיים המאוחדים
(באלפי ש"ח)

באור 17 - הון

א. הרכב הון המניות – בש"ח נומינליים

מונפק ונפרע		רשום		מניות בנות 0.01 ש"ח ע.ג. כ"א
ליום 31 בדצמבר		ליום 31 בדצמבר		
2015	2016	2015	2016	
134,788	134,788	500,000	500,000	

ב. מניות החברה רשומות למסחר בבורסה לניירות ערך בתל-אביב.

ג. דיבידנד ששולם

תאריך חלוקת הדיבידנד	סכום הדיבידנד למניה בש"ח	סכום הדיבידנד (באלפי ש"ח)	תאריך החלטת הדירקטוריון על חלוקת דיבידנד
12 בדצמבר 2016	1.335	18,000	24 בנובמבר 2016
14 בספטמבר 2016	1.187	16,000	25 באוגוסט 2016
20 ביוני 2016	0.816	11,000	30 במאי 2016
14 באפריל 2016	0.779	10,500	28 במרץ 2016
		55,500	
16 בדצמבר 2015	0.964	13,000	29 בנובמבר 2015
10 בספטמבר 2015	1.187	16,000	26 באוגוסט 2015
15 ביוני 2015	1.113	15,000	28 במאי 2015
16 באפריל 2015	1.187	16,001	29 במרץ 2015
		60,001	

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

(באלפי ש"ח)

באור 18 - פרוטים נוספים לסעיפי דוחות רווח והפסד

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2014	2015	2016	
3,370,946	3,926,500	4,477,598	א. מכירות
31,534	37,374	33,799	קמעונאות
3,572	14,167	22,483	שווק סיטונאי
4,330	4,309	4,447	עמלות מזכיינים
3,410,382	3,982,350	4,538,327	סניפים על ידי זכיין
2,734,236	3,187,850	3,609,451	ב. עלות המכירות
398	778	2,437	קניות מוצרים וחומרי אריזה
(42,229)	(43,273)	(67,297)	הוצאות פחת
2,692,405	3,145,355	3,544,591	עליה במלאי סגירה
295,151	362,298	421,376	ג. הוצאות מכירה ושיווק
73,836	90,138	113,533	שכר עבודה ונלוות
50,780	54,658	62,354	דמי שכירות ודמי ניהול
30,326	31,353	33,434	אחזקה
94,056	126,336	139,258	עמלות
27,329	37,878	48,156	הוצאות אחרות *
571,478	702,661	818,111	הוצאות פחת והפחתות
20,914	22,249	22,546	ד. הוצאות הנהלה וכלליות
7,814	7,650	7,322	שכר עבודה ונלוות
455	325	234	הוצאות אחרות
4,871	6,541	9,380	הוצאות פחת והפחתות
1,198	1,588	2,499	שירותים מקצועיים
35,252	38,353	41,981	הוצאות רכב
(49)	58	(4,598)	ה. הכנסות (הוצאות) אחרות, נטו
--	2,004	--	רווח (הפסד) הון נטו ממימוש רכוש קבוע
12,294	--	--	רווח בגין רכישת שליטה בחברה אשר
--	--	(1,500)	טופלה בעבר כפעילות משותפת
12,245	2,062	(6,098)	שיפוי מביטוח
			אחרות

* כולל מיסים ואגרות ואחרות.

רשת חנויות רמי לוי שיווק השקמה 2006 בע"מ

באורים לדוחות הכספיים המאוחדים
(באלפי ש"ח)

באור 18 - פרוטים נוספים לסעיפי דוחות רווח והפסד (המשך)

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
<u>2014</u>	<u>2015</u>	<u>2016</u>	
			<u>1. הוצאות מימון</u>
266	364	421	הוצאות מימון בגין אשראי לזמן קצר מבנקים
29	4	--	הוצאות ריבית לצדדים קשורים
3	296	83	הוצאות ריבית למוסדות
<u>298</u>	<u>664</u>	<u>504</u>	
			<u>2. הכנסות מימון</u>
942	1,013	175	הכנסות ריבית מפקדונות ובטוחות סחירות
35	90	8	הכנסות ריבית מפקדונות אצל ספקים
576	442	539	רווחים מבטוחות סחירות
831	722	421	הכנסות ריבית ממוסדות
19	22	25	אחרות
<u>2,403</u>	<u>2,289</u>	<u>1,168</u>	

רשת חנויות רמי לוי שיווק השקמה 2006 בע"מ
באורים לדוחות הכספיים המאוחדים
(באלפי ש"ח)

באור 19 - מיסים על ההכנסה

א. חוקי המס החלים על הקבוצה

חוק מס הכנסה (תיאומים בשל אינפלציה), התשמ"ה-1985
על-פי החוק, עד לתום שנת 2007 נמדדו התוצאות לצורכי מס כשהן מותאמות לשינויים במדד המחירים לצרכן.

בחודש פברואר 2008 התקבל בכנסת תיקון לחוק מס הכנסה (תיאומים בשל אינפלציה), התשמ"ה-1985 המגביל את תחולתו של חוק התיאומים משנת 2008 ואילך. החל משנת 2008, נמדדות התוצאות לצורכי מס בערכים נומינליים למעט תיאומים מסוימים בגין שינויים במדד המחירים לצרכן בתקופה שעד ליום 31 בדצמבר, 2007. התיקון לחוק כולל בין היתר את ביטול תיאום התוספת והניכוי בשל אינפלציה והניכוי הנוסף בשל פחת החל משנת 2008.

ב. שיעורי המס החלים על ההכנסות של חברות הקבוצה

שיעור מס החברות בישראל בשנת 2016 הינו 25% ובשנים 2015 ו-2014 הינו 26.5%. חבר בני אדם חייב במס על רווח הון ריאלי בשיעור מס החברות החל בשנת המכירה.

ביום 4 בינואר, 2016 אישרה מליאת הכנסת בקריאה שנייה ושלישית את הצעת חוק לתיקון פקודת מס הכנסה (מס' 217) (הפחתת שיעור מס חברות), התשע"ו-2015, אשר כוללת הפחתת שיעור מס החברות מ-26.5% ל-25%. תחילתו של תיקון זה ביום 1 בינואר 2016.

יתרות המסים הנדחים ליום 31 בדצמבר, 2015 חושבו לפי שיעור מס של 26.5%. בעקבות שינוי שיעור המס בתחילת שנת 2016, חל קיטון בסך של 531 אלפי ש"ח ביתרת נכסי המסים הנדחים אשר נזקפו כהוצאה בדוח רווח או הפסד.

בחודש דצמבר 2016 אושר חוק ההתייעלות הכלכלית (תיקוני חקיקה ליישום המדיניות הכלכלית לשנות התקציב 2017 ו-2018), התשע"ז-2016, אשר כולל הפחתת שיעור מס החברות החל מיום 1 בינואר 2017 לשיעור של 24% (במקום 25%) והחל מיום 1 בינואר 2018 לשיעור של 23%.

יתרות המיסים הנדחים ליום 31 בדצמבר 2016 חושבו לפי שיעור המס המעודכנים. בעקבות שינוי שיעור מס זה, חל קיטון נוסף בסך של 345 אלפי ש"ח ביתרת נכסי המיסים הנדחים אשר נזקפו כהוצאה בדוח רווח או הפסד.

ג. שומות מס סופיות

לחברות הקבוצה שומות מס סופיות מכח התיישנות שומות, עד וכולל שנת המס 2011.

רשת חנויות רמי לוי שיווק השקמה 2006 בע"מ
באורים לדוחות הכספיים המאוחדים
(באלפי ש"ח)

באור 19 - מיסים על ההכנסה (המשך)

ד. מיסים נדחים

הרכב:

דוח רווח והפסד לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			דוח על המצב הכספי ליום 31 בדצמבר		
2014	2015	2016	2015	2016	
2,131	1,634	(2,129)	12,323	10,525	<u>נכסי מיסים נדחים</u>
(55)	--	--	--	--	הטבות לעובדים
(48)	(86)	(70)	70	--	הפסדים בין חברתיים באגרות חוב
--	430	(310)	430	120	הפסדים מבטוחות סחירות המוצגות
<u>2,028</u>	<u>1,978</u>	<u>(2,509)</u>	<u>12,823</u>	<u>10,645</u>	בשווי הוגן
					הפרשים אחרים בעיתוי הוצאות
					<u>התחייבויות מיסים נדחים</u>
--	--	(78)	--	78	רווחים שטרם מומשו מבטוחות
(300)	(637)	(124)	3,444	3,568	סחירות המוצגות בשווי הוגן
<u>(300)</u>	<u>(637)</u>	<u>(202)</u>	<u>3,444</u>	<u>3,646</u>	רכוש קבוע
<u>1,728</u>	<u>1,341</u>	<u>(2,711)</u>			הכנסות (הוצאות) מיסים נדחים
			<u>9,379</u>	<u>6,999</u>	נכסי מיסים נדחים, נטו

המיסים הנדחים מוצגים במאזן בנכסים בלתי שוטפים.

ה. מיסים על ההכנסה הכלולים בדוחות רווח והפסד

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2014	2015	2016	
35,361	27,911	31,896	מיסים שוטפים
(1,728)	(1,341)	2,711	מיסים נדחים
--	20	--	מיסים בגין שנים קודמות
<u>33,633</u>	<u>26,590</u>	<u>34,607</u>	

ו. מיסים על ההכנסה המתייחסים לסעיפי רווח כולל אחר

<u>513</u>	<u>198</u>	<u>(331)</u>	מדידה מחדש של תכנית הטבה מוגדרת
------------	------------	--------------	---------------------------------

רשת חנויות רמי לוי שיווק השקמה 2006 בע"מ
באורים לדוחות הכספיים המאוחדים
(באלפי ש"ח)

באור 19 - מיסים על ההכנסה (המשך)

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			ז. התאמת המיסים על ההכנסה
2014	2015	2016	
126,802	100,872	129,090	רווח לפני מיסים
26.5%	26.5%	25%	שיעור המס התיאורטי
33,603	26,731	32,273	המס התיאורטי החל על החברה
--	20	--	מיסים בגין שנים קודמות
			חלק החברה ברווחי חברות המטופלות לפי שיטת
(319)	(319)	(220)	השווי המאזני
			רווח בגין רכישת שליטה בחברה אשר טופלה
--	(531)	--	בעבר כפעילות משותפת
--	--	1,543	הפסדים לצורכי מס בגינם לא הוכרו מיסים נדחים
(76)	15	(40)	השפעות אחרות של חוקי מס אינפלציוניים
370	412	438	הוצאות לא מוכרות, נטו
55	262	(263)	אחרים
--	--	876	השפעת השינוי בשיעור המס
33,633	26,590	34,607	הוצאות המיסים הכלולות בדוחות רווח והפסד

באור 20 - רווח למניה

להלן נתוני הרווח הנקי והערך הנקוב של המניות שהובאו בחשבון לצורך חישוב זה:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			רווח נקי בסיסי למניה
2014	2015	2016	
93,169	74,282	94,483	רווח נקי לפי דוח רווח והפסד
13,478,769	13,478,769	13,478,769	ממוצע משוקלל של מספר המניות הרגילות

רשת חנויות רמי לוי שיווק השקמה 2006 בע"מ
באורים לדוחות הכספיים המאוחדים
(באלפי ש"ח)

באור 21 -

עסקאות ויתרות עם בעלי עניין וצדדים קשורים

החברה והחברות המאוחדות שלה מבצעות במהלך העסקים הרגיל שלהן עסקאות בתנאי שוק עם בעלי עניין.

עסקאות זניחות

בחודש מרץ 2009, אימץ דירקטוריון החברה כללים וקווים מנחים לסיווגה של עסקה של החברה או חברה מאוחדת שלה עם בעל עניין בה ("עסקת בעל עניין") כעסקה זניחה כקבוע בתקנה 41(א3) לתקנות ניירות ערך (דוחות כספיים שנתיים), התש"ע-2010 ("נוהל הזניחות"). בחודש מרץ 2013 אישר דירקטוריון החברה עדכון של הכללים והקווים המנחים לנוהל הזניחות, באופן שבו אמות המידה לקביעת זניחותה של עסקה, יהיו מחמירות יותר. הכללים והקווים המנחים האמורים משמשים גם לבחינת היקף הגילוי בדוח התקופתי ובתשקיף (לרבות בדוחות הצעת מדף) לגבי עסקה של החברה, תאגיד בשליטתה וחברה קשורה שלה עם בעל השליטה או שלבעל השליטה יש עניין אישי באישורה כקבוע בתקנה 22 לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל-1970 ("תקנות דוחות תקופתיים ומידיים") ובתקנה 54 לתקנות ניירות ערך (פרטי התשקיף וטיוטת התשקיף – מבנה וצורה), התשכ"ט-1969 ("תקנות פרטי תשקיף"), (כל אחת מסוגי העסקאות הקבועים בתקנות דוחות כספיים, בתקנות דוחות תקופתיים ומידיים ובתקנות פרטי תשקיף תכונה "עסקת בעל עניין") וכן לשם סיווג "עסקה שאינה זניחה" כהגדרת מונח זה בסעיף 117 לחוק החברות, התשנ"ט-1999. בחודש מרץ 2015 ובחודש ינואר 2017 אושרו עדכונים על ידי ועדת הביקורת והדירקטוריון של הכללים והקווים המנחים לנוהל זניחות כמפורט להלן.

במהלך העסקים הרגיל שלהן החברה וחברות מאוחדות וקשורות שלה, מבצעות או עשויות לבצע עסקאות בעל עניין, וכן יש להן או עשויות להיות להן התחייבויות לביצוע עסקאות בעלי עניין בקשר עם רכישה או מכירה של מוצרים ושירותים. עסקאות אלה יהיו מן הסוגים ו/או בעלות מאפיינים כדלקמן: עסקאות לשכירות ו/או להשכרה של נכסי מקרקעין ו/או של טובין; עסקאות של רכישה ו/או שכירות של מיטלטלין וטובין מבעלי עניין ו/או מכירה של מיטלטלין וטובין לבעלי עניין, לרבות טובין שהחברה רוכשת לשם מכירתם בקמעונאות; עסקאות בקשר עם מבצעי שיווק, פרסום והנחות ביחד עם בעלי עניין או הקשורים למוצרים של בעלי עניין; עסקאות בעלי עניין בקשר עם תווי שי של החברה ומתן הנחות לבעלי עניין ולרכישת מוצרים בסניפי החברה; מכירת מוצרי מזון או מוצרים אחרים בסניפי החברה; עסקאות שיווק ו/או מכירה בדרך של זכיינות בסניפי החברה. העסקאות הינן או עשויות להיות עם בעלי שליטה בחברה ו/או עם חברות בשליטתם ו/או קרוביהם ו/או שיש לבעל שליטה עניין אישי באישורן.

בהעדר שיקולים איכותיים מיוחדים העולים מכלל נסיבות העניין, עסקת בעלי עניין שאינה עסקה חריגה (כמשמעות מונח זה בחוק החברות, התשנ"ט-1999) תיחשב כעסקה זניחה אם אמת המידה הרלוונטית המחושבת לעסקה הינה בשיעור של 0.5% ומטה והיקפה אינו עולה על הסכום המרבי כהגדרתו להלן. "הסכום המרבי" – הסכום המרבי של עסקה מתחום הקמעונאות יהא סך של 14 מיליון ש"ח, והסכום המרבי של כל עסקה אחרת יהא סך של 3 מיליון ש"ח.

בכל עסקת בעלי עניין שנבחן סיווגה כעסקה זניחה תחושב אחת או יותר מאמות המידה הרלוונטיות לעסקה המסוימת על בסיס הדוחות הכספיים המאוחדים השנתיים האחרונים של החברה: (א) יחס מכירות - סך המכירות נשוא עסקת בעלי העניין חלקי סך המכירות השנתי; (ב) יחס עלות מכירות – עלות עסקת בעלי העניין חלקי סך עלות המכירות השנתי; (ג) יחס רווחים – הרווח או ההפסד בפועל או החזוי המשוך לעסקת בעלי העניין חלקי הרווח או ההפסד השנתי הממוצע בשלוש (3) השנים האחרונות, מחושב על בסיס שניים-עשר (12) הרבעונים האחרונים שפורסמו לגביהם דוחות כספיים סקורים או מבוקרים; (ד) יחס נכסים – היקף הנכסים נשוא עסקת בעלי העניין חלקי סך הנכסים; (ה) יחס התחייבויות – היקף ההתחייבויות נשוא עסקת בעלי העניין חלקי סך ההתחייבויות; (ו) יחס הוצאות תפעוליות – היקף ההוצאה התפעולית נשוא עסקת בעלי העניין חלקי סך ההוצאות התפעוליות השנתי.

בחירת השיקולים האיכותיים של עסקת בעלי עניין עשויה להוביל לסתירת החזקה בדבר זניחות העסקה.

רשת חנויות רמי לוי שיווק השקמה 2006 בע"מ
באורים לדוחות הכספיים המאוחדים
(באלפי ש"ח)

באור 21 - עסקאות ויתרות עם בעלי עניין וצדדים קשורים (המשך)

עסקאות זניהות (המשך)

כאמור לעיל, כך לדוגמה, עסקת בעלי עניין לא תיחשב בדרך כלל כזניה אם היא נתפסת כאירוע משמעותי על-ידי הנהלת החברה ומשמשת בסיס לקבלת החלטות ניהוליות, או אם במסגרת עסקת בעלי העניין צפויים בעלי העניין לקבל טובות הנאה שיש חשיבות במסירת דיווח עליהם בציבור. זניהות של עסקה תבחן על בסיס שנתי לצורך דיווח במסגרת דוח תקופתי, דוחות כספיים ותשקיף (לרבות דוח הצעת מדף), תוך צירוף כלל העסקאות מאותו סוג של החברה עם בעל העניין או עם תאגידים בשליטתו של בעל העניין. עסקאות תיחשבה כעסקאות נפרדות, רק אם הן לא מאותו סוג. יצוין, כי עסקאות נפרדות המתבצעות באופן תדיר וחוזר מידי תקופה, שאין ביניהן תלות (כגון, רכישת מוצרים מבעל עניין על בסיס הזמנה נקודתית וללא שקיימת התחייבות לרכישה כאמור), יבחנו על בסיס שנתי לצורך דיווח במסגרת דוח תקופתי, דוחות כספיים ותשקיף (לרבות דוח הצעת מדף), ועל בסיס העסקה המסוימת לצרכי דיווח מיידי. עסקאות אשר מתקיימת ביניהן תלות, כך שבפועל הן חלק מאותה התקשרות (לדוגמה ניהול משא ומתן מרוכז לגבי מכלול העסקאות), ייבחנו כעסקה אחת.

החל מחודש פברואר 2013 מספקת יפיז אופנה (2004) בע"מ (להלן: "יפיז"), חברה בבעלות ובשליטה מלאה של ביתו של בעל השליטה בקבוצה, מר רמי לוי, המכהנת כסמנכ"ל השיווק של החברה, מוצרי לבוש, הנעלה, מגבות והלבשה תחתונה בכל מרכולי הקבוצה. לפרטים נוספים ראה באור 15(ב)(3). החברה משכירה ליפיז חנות בשטח של 321 מ"ר, במתחם מסחרי בירושלים, שבו היא מפעילה את סניף גבעת שאול וכן משכירה שטחים לחנויות נוספות. בהתאם לתנאי השכירות עם יפיז, החברה זכאית לדמי שכירות חודשיים בסך של כ- 21 אלפי ש"ח, הצמודים למדד המחירים לצרכן, ותקופת השכירות הינה עד ליום 30 בספטמבר 2019. תנאי השכירות הינם באותם תנאים של השוכרים האחרים באותו מתחם מסחרי, כגון תקופת השכירות, דמי השכירות למ"ר ומועד התשלום שלהם.

החברה הינה צד להסכם עם חברה בשליטת מר דרור לוי, אחיו של בעל השליטה בקבוצה מר רמי לוי, להספקת מוצרי טבק במרכולי החברה. לפרטים נוספים ראה באור 15(ב)(2)(ד).

א. עסקאות

לשנה שהסתיימה ביום

31 בדצמבר		
2014	2015	2016
20,344	20,759	22,850
642	663	664
7,266	14,455	15,583
252	251	252
4,596	4,043	4,961
4	4	4
496	496	675
5	5	8
(29)	(4)	2
10,405	14,219	14,314

- דמי שכירות לחברה אם
- דמי שכירות לחברה קשורה
- דמי שכירות לצדדים קשורים
- הכנסות מהשתתפות בדמי שכירות מחברה קשורה
- משכורות ונלוות
- מס' אנשים אליהם מתייחסת ההטבה
- תשלום לדירקטורים
- מס' אנשים אליהם מתייחסת ההטבה
- הכנסות (הוצאות) ריבית לחברה אם *
- קניות מחברה קשורה **

* הריבית חושבה בהתאם לשיעורי הריבית על פקדונות יומיים בבנק.
 ** בתנאי השוק.

רשת חנויות רמי לוי שיווק השקמה 2006 בע"מ
באורים לדוחות הכספיים המאוחדים
(באלפי ש"ח)

באור 21 - עסקאות ויתרות עם בעלי ענין וצדדים קשורים (המשך)

ליום 31 בדצמבר		ב. יתרות
2015	2016	
		1. <u>נכסים שוטפים</u>
		<u>חייבים ויתרות חובה -</u>
2,382	--	חברה קשורה
<u>--</u>	<u>1,162</u>	חברה אם
		2. <u>התחייבויות שוטפות</u>
		<u>זכאים ויתרות זכות -</u>
8,316	2,607	צדדים קשורים בשל שכר, משכורות
<u>4</u>	<u>4</u>	ונלוות
		מס' האנשים אליהם מתייחסת ההטבה
540	--	חברה אם
<u>--</u>	<u>2,137</u>	חברה קשורה

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

באור 21 - עסקאות ויתרות עם בעלי עניין וצדדים קשורים (המשך)

ג. הסכמי שכר עם בעלי עניין

1. מנכ"ל – מר רמי לוי:

ביום 13 באוגוסט 2012 אישרה אסיפת בעלי המניות של החברה את תנאי ההעסקה של מר רמי לוי מנכ"ל החברה, לתקופה של שלוש שנים מיום 1 בינואר 2012. ביום 2 במרץ 2014 הודיע מר רמי לוי לחברה, כי הינו מוותר ויתור חד צדדי, על סך של 25,000 ש"ח משכרו הבסיסי החודשי, המגיע לו בהתאם להסכם העסקתו בחברה, עד למועד סיום תקופת הסכם זה. לפרטים נוספים ראה דוח מיידי של החברה מיום 2 במרץ 2014. בהמשך להודעה האמורה של מר רמי לוי לחברה, מר רמי לוי הודיע לחברה בחודש אוקטובר 2014, כי הוא ממשיך לוותר באופן חד צדדי על סך של 25 אלפי ש"ח מהתמורה החודשית לפי הסכם הניהול החדש לכל תקופת הסכם הניהול החדש (היינו, בתקופת שלוש השנים מיום 1 בינואר 2015).

להלן עיקר תנאי ההעסקה המעודכנים:

מר רמי לוי, מועסק כמנכ"ל החברה ("המנכ"ל"), במשרה מלאה. בהתאם לתנאי ההעסקה המעודכנים ישולם למר רמי לוי שכר בסך של 50 אלפי ש"ח לחודש ("המשכורת"). המשכורת צמודה לעליית מדד המחירים לצרכן, החל מהמדד שפורסם ביום 15 בינואר 2007, ותעודכן אחת לחודש בהתאם לעליית מדד המחירים לצרכן. סכום המשכורת נכון למועד הדוח, כולל ההצמדה למדד המחירים לצרכן כאמור, הינו בסך של כ- 66 אלפי ש"ח. בנוסף למשכורת, זכאי המנכ"ל לבונוס שנתי בהתאם לרווח השנתי מפעולות רגילות המבוקר של החברה לפני מס באותה שנה (לא כולל רווחים חד פעמיים) ("הרווח"). מבנה הבונוס יעודכן כך שבמקום שיעור של 4% מהרווח השנתי המבוקר של החברה לפני מס, הבונוס השנתי יחושב באופן מדורג בהתאם למדרגות הבאות: בגין רווח של עד 40 מיליון ש"ח יהא זכאי מר רמי לוי לבונוס בשיעור של 0% מהרווח; בגין רווח של בין 40 מיליון ש"ח (כולל) ולבין 80 מיליון ש"ח יהא זכאי מר רמי לוי לבונוס בשיעור של אחוז אחד ושליש (כ-1.33%) מהרווח; בגין רווח של בין 80 מיליון ש"ח (כולל) ולבין 120 מיליון ש"ח יהא זכאי מר רמי לוי לבונוס בשיעור של שני אחוזים ושני שלישים (כ-2.67%) מהרווח; ובגין רווח החל מסכום של 120 מיליון ש"ח (כולל) יהא זכאי מר רמי לוי לבונוס בשיעור של 4% מהרווח. בכל מקרה, הבונוס יוגבל לסכום של עד 4 מיליון ש"ח. הבונוס יחושב על בסיס שנתי, ואולם ככל שיהיו הפסדים בשנה מסוימת, החישוב יהא תלת שנתי, היינו הבונוס יהא ניתן לקיזוז מרווחי החברה ו/או מהפסדיה בשלוש שנים רציפות. בגין התקשרות בחלק משנה קלנדרית, וכפוף לתנאים דלעיל, ישולם בונוס שנתי יחסי בהתאם למספר החודשים בהם הועסק מר רמי לוי על-פי הסכם ההעסקה המעודכן. בהתאם להסכם שילמה החברה בונוס למנכ"ל, עבור התקופה מיום 1 בינואר 2016 ליום 31 בדצמבר 2016 סך של 1,988 ש"ח.

החברה תעמיד לרשות המנכ"ל רכב חברה על-פי בחירתו, ועד לשווי בסך של 500 אלפי ש"ח, ותישא בעלות החזקתו והחלפתו. המנכ"ל יהא זכאי להחליף את הרכב לרכב אחר במגבלת השווי הנ"ל אחת לשנתיים וחצי. החברה תישא בעלות גילום הרכב למס.

החברה תישא בהוצאות הטלפון הסלולארי של המנכ"ל ותפריש לזכותו סכומים לקרן השתלמות ולביטוח מנהלים, כאשר במסגרת ביטוח המנהלים יופקדו עבור המנכ"ל סכומים אף בגין פיצויי פיטורין. סכומים אלה יהוו את המגיע למנכ"ל בגין פיצויי פיטורין בהתאם לתנאי ההעסקה המעודכנים, ככל שיגיעו לו. המנכ"ל יהא זכאי לתנאים סוציאליים נוספים כגון ימי מחלה, דמי הבראה שנתיים וימי חופשה בהתאם לשיעור המקסימלי הקבוע בחוק. בנוסף, תבטח החברה את המנכ"ל בביטוח נושאי משרה ודירקטורים, והוא יהא זכאי לכתב שיפוי כמקובל בחברה.

רשת חנויות רמי לוי שיווק השקמה 2006 בע"מ
באורים לדוחות הכספיים המאוחדים
(באלפי ש"ח)

באור 21 - עסקאות ויתרות עם בעלי עניין וצדדים קשורים (המשך)

ג. הסכמי שכר עם בעלי עניין (המשך)

1. מנכ"ל – מר רמי לוי (המשך)

בנוסף למשכורת אשר תשולם למנכ"ל, הוסכם כי החברה תישא בהוצאות השוטפות של המנכ"ל בגין תפקידו כמנכ"ל החברה (לרבות הוצאות אש"ל והוצאות נסיעה) בפועל ובלבד שכל ההוצאות כאמור קשורות במישרין לתפקידו כמנכ"ל החברה בחודש כלשהו, ואשר לא שולמו ישירות על-ידי החברה. יובהר, כי לא נקבעה תקרה להחזר ההוצאות האמורות.

כל צד רשאי להודיע למשנהו, בהודעה מוקדמת כנדרש על-פי דין ("תקופת ההודעה המוקדמת"), על רצונו בסיום ההתקשרות. במקרה של סיום ההתקשרות כאמור, יהא המנכ"ל זכאי לקבלת מלוא התמורה והזכויות הנלוות על-פי הסכם ההעסקה המעודכן עד לתום תקופת ההודעה המוקדמת ויהא מחויב להמשיך ולהעמיד את שירותיו לחברה עד לתום תקופת ההודעה המוקדמת, אלא אם ויתרה החברה על קבלת שירותי המנכ"ל כאמור. החברה תהא זכאית להביא לסיומו של הסכם ההעסקה המעודכן לאלתר במקרה של הפרה יסודית מצד המנכ"ל (למעט הפסקת מתן שירותי המנכ"ל מסיבה שאינה תלויה במנכ"ל) ו/או במקרה שהמנכ"ל ינהג שלא בנאמנות ו/או ביושר כלפי החברה. המנכ"ל יהא זכאי להביא לסיומו של הסכם ההעסקה המעודכן לאלתר במקרה של הפרה יסודית מצד החברה ובמקרה כאמור, יהא המנכ"ל זכאי לקבלת מלוא התמורה והזכויות הנלוות על-פי הסכם העסקתו המעודכן עד לתום תקופת ההודעה המוקדמת.

כמו-כן, התחייב המנכ"ל לשמירה על סודיות במהלך תקופת ההתקשרות עם החברה ולאחריה, ולא-תחרות במהלך תקופת ההתקשרות עם החברה ובמשך שנה נוספת לאחר מכן. בהתאם לתנאי הסכם ההעסקה, מר רמי לוי רשאי לבקש מהחברה להחליף את הסכם ההעסקה במלואו בהסכם ניהול בנוסח כפי שיוסכם בין הצדדים, ובמקרה כאמור תשלם החברה דמי ניהול וניהוליים עד לגובה עלות העסקתו לחברה בתוספת מע"מ כנגד הצגת חשבונית כדין, ובלבד שהעלות הכוללת בגין הסכם הניהול לא תעלה על העלות הכוללת לפי הסכם ההעסקה הקודם. בהתאם לאמור לעיל ביום 2 ביולי 2014 התקשרה החברה בהסכם ניהול עם מר רמי לוי ועם חברה בבעלותו המלאה ("חברת הניהול"), לפיו תספק חברת הניהול שירותי מנכ"ל באמצעות מר רמי לוי, בתנאים שלא יעלו על העלות הכוללת לפי הסכם ההעסקה, והכל בהתאם לתנאים שאושרו על-ידי האסיפה הכללית של החברה מיום 13 באוגוסט 2012.

ביום 9 בנובמבר 2014 אישרה האסיפה הכללית של בעלי המניות של החברה (לאחר קבלת אישור ועדת הביקורת והדירקטוריון) לחדש את תנאי הכהונה של מר רמי לוי כמנכ"ל החברה לתקופה של 3 שנים מיום 1 בינואר 2015. להלן תנאי הכהונה שאושרו כאמור על-ידי האסיפה הכללית:

התמורה תהיה בסך כולל של 90 אלפי ש"ח לחודש, בתוספת מע"מ ("התמורה החודשית"), כנגד חשבונית מס כדין. התמורה החודשית תהא צמודה לעליית מדד המחירים לצרכן, החל מהמדד שפורסם ביום 15 בינואר 2007 ותעודכן אחת לחודש בהתאם לעליית מדד המחירים לצרכן.

בנוסף לאמור לעיל חברת הניהול תהא זכאית לבונוס שנתי בהתאם לרווח השנתי המבוקר מפעולות רגילות של החברה לפני מס באותה שנה (לא כולל רווחים חד פעמיים) ("הרווח"), על-פי האמור להלן ואשר ישולם לא יאוחר מחודש ממועד החתימה על הדוחות הכספיים השנתיים של החברה בכל שנה. הבונוס השנתי יחושב באופן מדורג בהתאם למדרגות הבאות: בגין רווח של עד 40 מיליון ש"ח תהא זכאית חברת הניהול לבונוס בשיעור של 0% מהרווח; בגין רווח של בין 40 מיליון ש"ח (כולל) לבין 80 מיליון ש"ח תהא זכאית חברת הניהול לבונוס בשיעור של אחוז אחד ושליש (כ-1.33%) מהרווח; רווח של בין 80 מיליון ש"ח (כולל) לבין 120 מיליון ש"ח תהא זכאית חברת הניהול לבונוס בשיעור של שני אחוזים ושני שלישים (כ-2.67%) מהרווח;

רשת חנויות רמי לוי שיווק השקמה 2006 בע"מ
באורים לדוחות הכספיים המאוחדים
(באלפי ש"ח)

באור 21 - עסקאות ויתרות עם בעלי עניין וצדדים קשורים (המשך)

ג. הסכמי שכר עם בעלי עניין (המשך)

1. **מנכ"ל – מר רמי לוי (המשך)**

ובגין רווח החל מסכום של 120 מיליון ש"ח (כולל) תהא זכאית חברת הניהול לבונוס בשיעור של 4% מהרווח, בכל מקרה, הבונוס יוגבל לסכום של עד 4 מיליון ש"ח.

הבונוס השנתי יחושב על בסיס שנתי, ואולם ככל שיהיו הפסדים בשנה מסוימת, החישוב יהא תלת-שנתי, היינו הבונוס יהא ניתן לקיוזו מרווחי החברה ו/או מהפסדיה בשלוש שנים רציפות, כלומר לא יינתן בונוס שנתי בגין אותה שנה שבה יירשמו הפסדים וכן יושב חלק מהבונוס שניתן בגין השנתיים הקודמות לשנה שבה נרשם הפסד. סכום ההשבה יחושב בהתאם למנגנון חישוב הבונוס כמפורט לעיל ובהתחשב ברווחים שנרשמו בשנתיים הקודמות להפסד ובהפסד שנרשם באותה שנה. יובהר, כי ככל שיהא הפסד בשנה מסוימת, קיוזו ההפסד יעשה במדרגת הבונוס הגבוהה בשנתיים שקדמו להפסד. בגין התקשרות בחלק משנה קלנדרית, וכפוף לתנאים דלעיל, ישולם בונוס שנתי יחסי בהתאם למספר החודשים שהסכם זה יהא בתוקף. הבונוס השנתי (אם וככל שחברת הניהול תהא זכאית לו) ישולם כפוף להוצאת חשבונית, וכן בניכוי כל מס ו/או היטל אחרים המחויבים על-פי הדין.

החברה תישא בהוצאות הטלפון הסלולארי של מר רמי לוי.

כפוף לכל דין, תבטח החברה את חברת הניהול ואת מר רמי לוי (כמקובל אצל המבטח) בביטוח נושאי משרה ודירקטורים, והוא יהא זכאי לכתב שיפוי כמקובל בחברה.

בנוסף, תישא החברה בהוצאות השוטפות של מר רמי לוי בגין תפקידו כמנכ"ל החברה (לרבות הוצאות אש"ל והוצאות נסיעה) בפועל, ובלבד שכל ההוצאות כאמור קשורות במישרין לתפקידו כמנכ"ל החברה בחודש כלשהו, ואשר לא שולמו ישירות על-ידי החברה. יובהר, כי לא נקבעה תקרה להחזר ההוצאות האמורות.

החברה תעמיד לרשות חברת הניהול ולשימושו של מר רמי לוי, רכב חברה על-פי בחירתו ועד לשווי בסך של 500 אלפי ש"ח והיא תישא בעלות החזקתו והחלפתו. חברת הניהול תהא זכאית להחליף את הרכב לאחר במגבלת השווי הנ"ל אחת לשנתיים וחצי.

2. גזברית – גב' עדינה לוי:

ביום 31 בדצמבר 2012 אישרה אסיפת בעלי המניות של החברה את תנאי העסקתה של גב' עדינה לוי, המועסקת כגזברית בחברה, ואשר הינה רעייתו של מר רמי לוי בעל השליטה בחברה, והמכהן כדירקטור ומועסק כמנכ"ל החברה.

ביום 9 בנובמבר 2014 אישרה האסיפה הכללית של בעלי המניות של החברה (לאחר קבלת אישור ועדת התגמול והדירקטוריון) את חידוש העסקתה של גב' עדינה לוי בחברה באותם תנאים, לתקופה של 3 שנים מיום 1 בינואר 2015.

להלן עיקר תנאי העסקתה:

גב' עדינה לוי מועסקת כגזברית בחברה, במשרה מלאה, אשר במסגרת תפקידה היא אחראית על פיקוח, רישום ואיסוף כל קופות סניפי הקבוצה וכן על כל התשלומים לכל ספקי החברה ולעובדיה. במסגרת עבודתה אחראית גב' עדינה לוי, בין היתר, לבדיקת כל חשבוניות ספקי החברה, לרבות בדיקת עמידתה בתנאי הסחר שסוכמו עם כל אחד מהספקים.

בהתאם לתנאי העסקה ישולם לגב' עדינה לוי שכר בסך של 78 אלפי ש"ח לחודש ("המשכורת"). המשכורת צמודה לעליית מדד המחירים לצרכן החל מהמדד שפורסם ביום 15 בדצמבר 2011, ותעודכן אחת לחודש בהתאם לעליית מדד המחירים לצרכן.

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

באור 21 - עסקאות ויתרות עם בעלי עניין וצדדים קשורים (המשך)

ג. הסכמי שכר עם בעלי עניין (המשך)

2. גזברית – גב' עדינה לוי:

החברה תעמיד לרשות גב' עדינה לוי רכב חברה על-פי בחירתה, ועד לשווי בסך של 500 אלפי ש"ח, ותישא בעלות החזקתו והחלפתו. גב' עדינה לוי תהא זכאית להחליף את הרכב לרכב אחר במגבלת השווי הנ"ל אחת לשנתיים וחצי. החברה תישא בעלות גילום הרכב למס. החברה תישא בהוצאות הטלפון הסלולארי של גב' עדינה לוי ותפריש לזכותה סכומים לקרן השתלמות ולביטוח מנהלים, כאשר במסגרת ביטוח המנהלים יופקדו עבור גב' עדינה לוי סכומים אף בגין פיצויי פיטורין. סכומים אלו יהיו את המגיע לגב' עדינה לוי בגין פיצויי פיטורין בהתאם לתנאי ההעסקה המעודכנים, ככל שיגיעו לה. גב' עדינה לוי תהא זכאית לתנאים סוציאליים נוספים כגון ימי מחלה, דמי הבראה שנתיים וימי חופשה בהתאם לשיעור המקסימלי הקבוע בחוק. בנוסף, תבטח החברה את גב' עדינה לוי בביטוח נוסאי משרה ודירקטורים, והיא תהא זכאית לכתב שיפוי כמקובל בחברה.

בנוסף למשכורת אשר תשולם לגב' עדינה לוי, הוסכם כי החברה תישא בהוצאות השוטפות של גב' עדינה לוי בגין תפקידה כגזברית החברה (לרבות הוצאות אש"ל והוצאות נסיעה) בפועל ובלבד שכל ההוצאות כאמור קשורות במישרין לתפקידה כגזברית החברה בחודש כלשהו, ואשר לא שולמו ישירות על-ידי החברה. יובהר, כי לא נקבעה תקרה להחזר ההוצאות האמורות.

כל צד רשאי להודיע למשנהו, בהודעה מוקדמת כנדרש על-פי דין ("תקופת ההודעה המוקדמת"), על רצונו בסיום ההתקשרות. במקרה של סיום ההתקשרות כאמור, תהא גב' עדינה לוי זכאית לקבלת מלוא התמורה והזכויות הנלוות על-פי הסכם ההעסקה עד לתום תקופת ההודעה המוקדמת ותהא מחויבת להמשיך ולהעמיד את שירותיה לחברה עד לתום תקופת ההודעה המוקדמת, אלא אם ויתרה החברה על קבלת שירותיה כגזברית החברה. החברה תהא זכאית להביא לסיומו של הסכם ההעסקה לאלתר במקרה של הפרה יסודית מצד גב' עדינה לוי (למעט הפסקת מתן שירותים כגזברית החברה מסיבה שאינה תלויה בגב' עדינה לוי) ו/או במקרה שגב' עדינה לוי תנהג שלא בנאמנות ו/או ביושר כלפי החברה. גב' עדינה לוי תהא זכאית להביא לסיומו של הסכם ההעסקה המעודכן לאלתר במקרה של הפרה יסודית מצד החברה ובמקרה כאמור, תהא גב' עדינה לוי זכאית לקבלת מלוא התמורה והזכויות הנלוות על-פי הסכם העסקתה המעודכן עד לתום לתקופת ההודעה המוקדמת.

כמו-כן, התחייבה גב' עדינה לוי לשמירה על סודיות במהלך תקופת ההתקשרות עם החברה ולאחריה, ולאי-תחרות במהלך תקופת ההתקשרות עם החברה ובמשך שנה נוספת לאחר מכן.

3. מנהלת מועדון הלקוחות גב' יפית (עבוד לוי) אטיאס:

לחברה הסכם בתוקף ממועד פרסום התשקיף ביום 21 במאי 2007 לחמש שנים עם גב' יפית (עבוד לוי) אטיאס ("יפית"), בתו של בעל השליטה בחברה אשר כיהנה כדירקטורית בחברה עד ליום 24 בנובמבר 2011 ומועסקת כמנהלת מועדון הלקוחות של החברה בהיקף משרה מלאה. על פי הסכם העסקתה, בתמורה להעסקתה בחברה תשלם החברה ליפית סך של 12 אלפי ש"ח לחודש ("השכר"), אשר יהא צמוד לעליית מדד המחירים לצרכן, החל מהמדד שפורסם ביום 15 בינואר 2007 ויעודכן אחת לשלושה חודשים. כמו כן, תעמיד החברה לרשות יפית רכב חברה על פי בחירתה, ועד לסך של 250 אלפי ש"ח (לרבות גילום לצורכי מס – אשר יחול על החברה). תנאי ההעסקה האמורים אושרו מחדש על ידי האסיפה הכללית של בעלי המניות של החברה ביום 28 בפברואר 2012, לתקופה של שלוש שנים מיום 16 בנובמבר 2011.

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

באור 21 - עסקאות ויתרות עם בעלי עניין וצדדים קשורים (המשך)

ג. הסכמי שכר עם בעלי עניין (המשך)

3. מנהלת מועדון הלקוחות – גב' יפית (עבוד לוי) אטיאס:

הוסכם כי החברה תישא בהוצאות הטלפון הסלולארי של יפית ותפריש לזכותה סכומים לקרן השתלמות ולביטוח מנהלים, כאשר במסגרת ביטוח המנהלים יופקדו עבור יפית סכומים אף בגין פיצויי פיטורין. סכומים אלה יהיו את המגיע ליפית בגין פיצויי פיטורין בהתאם להסכם העסקה זה ככל שיגיעו לה. יפית תהא זכאית לתנאים סוציאליים נוספים כגון ימי מחלה, דמי הבראה שנתיים וימי חופשה בהתאם לשיעור המקסימלי הקבוע בחוק, וכן להחזר הוצאות שוטפות (לרבות הוצאות אש"ל) בגין מילוי תפקידה.

על פי הסכם העסקה, תידרש יפית להקדיש לפעילותה בחברה את מרבית זמנה. כל צד רשאי להודיע למשנהו, בהודעה מוקדמת כנדרש על פי דין ("תקופת ההודעה המוקדמת"), על רצונו בסיום ההתקשרות. במקרה של סיום ההתקשרות כאמור, תהא יפית זכאית לקבלת מלוא התמורה והזכויות הנלוות על פי הסכם העסקה עד לתום תקופת ההודעה המוקדמת ותהא מחויבת להמשיך ולהעמיד את שירותיה לחברה עד לתום תקופת ההודעה המוקדמת, אלא אם ויתרה החברה על קבלת שירותיה של יפית כאמור.

החברה תהא זכאית להביא לסיומו של הסכם העסקה לאלתר במקרה של הפרה יסודית מצד יפית (למעט הפסקת מתן שירותיה של יפית מסיבה שאינה תלויה ביפית) ו/או במקרה שיפית תנהג שלא בנאמנות ו/או ביושר כלפי החברה.

יפית תהא זכאית להביא לסיומו של הסכם העסקה לאלתר במקרה של הפרה יסודית מצד החברה ובמקרה כאמור, תהא יפית זכאית לקבלת מלוא התמורה והזכויות הנלוות על-פי הסכם העסקה עד לתום תקופת ההודעה המוקדמת.

כמו-כן, התחייבה יפית לשמירה על סודיות במהלך תקופת ההתקשרות עם החברה ולאחריה, ולא-תחרות במהלך תקופת ההתקשרות עם החברה ובמשך שנה נוספת לאחר מכן.

ביום 9 בנובמבר 2014 אישרה האסיפה הכללית של בעלי המניות של החברה (לאחר קבלת אישור ועדת התגמול והדירקטוריון) את חידוש העסקה של גב' יפית בחברה, לתקופה של 3 שנים מיום 1 בינואר 2015, באותם תנאים, למעט עדכון שכרה החודשי מסך של 12 אלפי ש"ח (צמוד לעליית מדד המחירים לצרכן, החל מהמדד שפורסם ביום 15 בינואר 2007 ומעודכן אחת לשלושה חודשים) לסך של 18 אלפי ש"ח, ללא הצמדה למדד כלשהו.

4. מנהל פרויקטים – מר אופיר אטיאס:

ביום 7 באוגוסט 2013 אישרה אסיפת בעלי המניות של החברה את תנאי העסקתו של מר אופיר אטיאס, המועסק כמנהל פרויקטים, מנהל תחום פרויקטים, מפקח על תחום הסלולאר ומנהל תחום מכירות מקוונות בחברה (ביחד: "מנהל פרויקטים"), ואשר הינו חתנו של מר רמי לוי בעל השליטה בחברה, והמכהן כדירקטור ומועסק כמנכ"ל החברה. ההסכם הינו לתקופה של שלוש שנים מיום 1 בינואר 2013.

להלן עיקר תנאי העסקתו המעודכנים:

תפקידו של מר אטיאס יהיה מנהל פרויקטים, מנהל תחום פרויקטים והסלולאר ומנהל תחום מכירות מקוונות בחברה ויבצע פרויקטים שייקבעו מעת לעת על ידי דירקטוריון החברה במסגרת תפקידו כאמור לעיל, לרבות הענקת שירותיו לחברות בנות של החברה, וזאת בהיקף של משרה מלאה.

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

באור 21 - עסקאות ויתרות עם בעלי עניין וצדדים קשורים (המשך)

ג. הסכמי שכר עם בעלי עניין (המשך)

4. מנהל פרויקטים - מר אופיר אטיאס:

מר אטיאס מתחייב להודיע לחברה, מייד וללא כל דיחוי, על כל עניין או נושא אשר לגביהם יש לו עניין אישי ו/או העלולים ליצור ניגוד אינטרסים עם תפקידיו בחברה.

מר אטיאס מתחייב למלא את התפקיד במסירות, בנאמנות ובמיומנות ולעשות כמיטב יכולתו לקדם את האינטרסים של החברה. מר אטיאס מועסק במשרה מלאה ויקדיש את מלוא זמנו העסקי והמקצועי ומרצו, תשומת ליבו, מאמציו, מיומנותו ומיטב יכולתו לקידום ענייני החברה ולעסקיה. החברה תשלם למר אטיאס בגין עבודתו סך של 18 אלפי ש"ח ברוטו לחודש (להלן: "המשכורת"). המשכורת תהא צמודה לעליית מדד המחירים לצרכן, החל מהמדד שפורסם ביום 15 בדצמבר 2012, ותעודכן אחת לחודש בהתאם לעליית מדד המחירים לצרכן.

החברה תישא בהוצאות הטלפון הסלולארי של מר אטיאס.

החברה תפריש לזכותו של מר אטיאס סכומים לקרן השתלמות ולביטוח מנהלים.

במסגרת ביטוח המנהלים יופקדו עבור מר אטיאס סכומים אף בגין פיצויי פיטורין. סכומים אלה יהיו את המגיע למר אטיאס בגין פיצויי פיטורין, ככל שיגיעו לו.

מר אטיאס יהא זכאי לתנאים סוציאליים נוספים כגון ימי מחלה, דמי הבראה שנתיים וימי חופשה בהתאם לשיעור המקסימלי הקבוע בחוק.

כפוף לכל דין, תבטח החברה את מר אטיאס בביטוח נושאי משרה ודירקטורים, והוא יהא זכאי לכתב שיפוי כמקובל בחברה.

בנוסף למשכורת אשר תשולם למר אטיאס, תישא החברה בהוצאות השוטפות של מר אטיאס בגין תפקידיו בחברה (לרבות הוצאות אש"ל והוצאות נסיעה) בפועל ובלבד שכל ההוצאות כאמור קשורות במישרין לתפקידו כמנהל פרויקטים בחברה בחודש כלשהו, ואשר לא שולמו ישירות על ידי החברה. אחת לשנה תערוך ועדת הביקורת ביקורת בנוגע לגובה ההוצאות האמורות וסבירותן. החברה תעמיד לרשות מר אטיאס רכב חברה על פי בחירתו, ועד לשווי בסך של 250 אלפי ש"ח ותישא בעלות החזקתו והחלפתו. מר אטיאס יהא זכאי להחליף את הרכב לרכב אחר במגבלת השווי הנ"ל אחת לשנתיים וחצי. החברה תישא בעלות גילום הרכב למס.

הסכם זה הינו לתקופה של שלוש שנים, שתחילתה ביום 1 בינואר 2013, וסיומה ביום 31 בדצמבר 2015.

תנאי ההעסקה האמורים אושרו מחדש על ידי האסיפה הכללית של בעלי המניות של החברה ביום 23 למרץ 2016, לתקופה של שלוש שנים מיום 1 בינואר 2016.

כל צד יהא רשאי להודיע למשנהו, בהודעה מוקדמת כנדרש על פי דין (להלן: "תקופת ההודעה המוקדמת"), על רצונו בסיום ההתקשרות. במקרה של סיום ההתקשרות כאמור, יהא מר אטיאס זכאי לקבלת מלוא התמורה והזכויות הנלוות על פי הסכם זה עד לתום תקופת ההודעה המוקדמת ויהא מחויב להמשיך ולהעמיד את שירותיו לחברה עד לתום תקופת ההודעה המוקדמת, אלא אם ויתרה החברה על קבלת שירותיו כאמור.

החברה תהא זכאית להביא לסיומו של הסכם זה לאלתר במקרה של הפרה יסודית מצד מר אטיאס (למעט הפסקת מתן שירותיו כמנהל פרויקטים בחברה מסיבה שאינה תלויה במר אטיאס) ו/או במקרה שמר אטיאס ינהג שלא בנאמנות ו/או ביושר כלפי החברה.

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

באור 21 - עסקאות ויתרות עם בעלי עניין וצדדים קשורים (המשך)

ג. הסכמי שכר עם בעלי עניין (המשך)

4. מנהל פרויקטים - מר אופיר אטיאס (המשך):

מר אטיאס יהא זכאי להביא לסיומו של הסכם זה לאלתר במקרה של הפרה יסודית מצד החברה ובמקרה כאמור, יהא מר אטיאס זכאי לקבלת מלוא התמורה והזכויות הנלוות על פי הסכם זה עד לתום תקופת ההודעה המוקדמת.

יובהר, כי סיום כהונתו של מר אטיאס כמנהל פרויקטים בחברה יהא שקול להודעת ביטול של הסכם זה.

מר אטיאס מתחייב לשמירה על סודיות במהלך תקופת עבודתו ולאחריה. ההתחייבות אינה חלה על ידע ומידע הנמצאים ברשות הציבור ועל ידע מקצועי כללי שמר אטיאס רכש במהלך שנות עבודתו.

מר אטיאס מתחייב שלא להתחרות בחברה ולא לסייע לאחרים להתחרות בה, במהלך תקופת עבודתו בחברה ובמשך שנה נוספת לאחר מכן.

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

באור 21 - עסקאות ויתרות עם בעלי עניין וצדדים קשורים (המשך)

7. הסכמי שכירות

החל מיום 1.1.06 החברה שוכרת מבנים המשמשים לפעילותה מחברה אם ומחברה קשורה בתנאי שוק מקובלים. על פי הסכמים שנחתמו יהיו דמי השכירות ותנאיה כדלקמן:

הסכמים מול חברה האם:

השטח המושכר במ"ר (1)	דמי השכירות החודשיים באלפי ש"ח (2)	מועד סיום תקופת השכירות	אופציה לתקופות שכירות נוספות
סניף האומן כולל מחסן סיטונאות	5,100	31 במרץ 2022	אופציה ל- 3 תקופות שכירות נוספות בנות חמש שנים כל אחת
סניף רב-חן	10,230	31 במרץ 2022	אופציה ל- 3 תקופות שכירות נוספות בנות חמש שנים כל אחת
סניף קניון האחים ישראל	1,370	30 באפריל 2020	אופציה לתקופת שכירות נוספת בת חמש שנים
סניף קסטינה (3)	2,811	31 באוגוסט 2017	אופציה לתקופת שכירות נוספת בת חמש שנים שמומשה
סניף מודיעין שילת החדש	3,650	31 באוגוסט 2019	אופציה לתקופת שכירות נוספת בת חמש שנים שמומשה
מעלה אדומים	6,200	31 במרץ 2022	אופציה ל- 3 תקופות שכירות נוספות בנות חמש שנים כל אחת
שער בנימין	4,200	31 במרץ 2022	אופציה ל- 3 תקופות שכירות נוספות בנות חמש שנים כל אחת
משרדים-האומן	450	31 במרץ 2022	אופציה ל- 3 תקופות שכירות נוספות בנות חמש שנים כל אחת
מחסנים ברח' האומן	1,380	31 במרץ 2022	אופציה ל- 3 תקופות שכירות נוספות בנות חמש שנים כל אחת

(1) שטח עיקרי ושטח חניה.

(2) בכל אחד מסניפי הקבוצה הממוקם בקניון או במרכז מסחרי משלמת הקבוצה דמי ניהול לאחזקת הרכוש המשותף וכן בגין שירותי שמירה ואבטחה של הקניון או המרכז המסחרי, לפי העניין.

(3) נכס המקרקעין בו הוקם סניף קסטינה, הינו נכס שמחציתו בבעלות של לב קסטינה בע"מ, שהינה חברה פרטית בבעלות בעל השליטה (25%) ובעלות צדדים שלישיים שאינם קשורים (75%). דמי השכירות מתעדכנים כל שנתיים ב- 5%.

(4) דמי הניהול משולמים לחברה חיצונית, שהינה צד לא קשור.

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

באור 21 - עסקאות ויתרות עם בעלי עניין וצדדים קשורים (המשך)

7. הסכמי שכירות (המשך)

הסכמים מול חברה האם (המשך):

אופציה לתקופות שכירות נוספות	מועד סיום תקופת השכירות	דמי השכירות החודשיים באלפי ש"ח (2)	השטח המושכר במ"ר (1)	
אופציה ל- 3 תקופות שכירות נוספות בנות חמש שנים כל אחת	31 במרץ 2022	25 צמוד למדד המחירים לצרכן	60	רמי לוי תקשורת חנות
אופציה ל- 3 תקופות שכירות נוספות בנות חמש שנים כל אחת	31 במרץ 2022	25 צמוד למדד המחירים לצרכן	150	רמי לוי תקשורת משרדים
אופציה לתקופת שכירות נוספת בת חמש שנים שמומשה	25 באוקטובר 2020	211 בתוספת דמי ניהול עלות + 15% צמוד למדד המחירים לצרכן	3,300	עפולה (5)
אופציה לתקופת שכירות נוספת בת חמש שנים	14 ביוני 2020	127 בתוספת דמי ניהול עלות + 15% צמוד למדד המחירים לצרכן	1,801	גוש עציון
אופציה לתקופת שכירות נוספת בת חמש שנים	31 בדצמבר 2019	22 צמוד למדד המחירים לצרכן	400	תוספת משרדים ברח' האומן
אופציה לתקופת שכירות נוספת בת חמש שנים	14 בספטמבר 2017	184 בתוספת דמי ניהול עלות + 10% צמוד למדד המחירים לצרכן	3,000 בתוספת שטחי חנייה	סניף אזור התעשייה ישרון מודיעין
אופציה לתקופת שכירות נוספת בת חמש שנים	31 במרץ 2017	205 בתוספת דמי ניהול עלות + 15% צמוד למדד המחירים לצרכן	4,429	באר שבע (5)
אופציה ל- 3 תקופות שכירות נוספות בנות חמש שנים כל אחת	19 במרץ 2021	152 צמוד למדד המחירים לצרכן	4,219	נהריה (5)
אופציה ל- 3 תקופות שכירות נוספות בנות חמש שנים כל אחת	28 בפברואר 2020	171 צמוד למדד המחירים לצרכן	3,916	נתיבות (5)
אופציה ל- 3 תקופות שכירות נוספות בנות חמש שנים כל אחת	31 במרץ 2020	342 צמוד למדד המחירים לצרכן	6,324	כפר סבא (5)
אופציה ל- 2 תקופות שכירות נוספות בנות חמש שנים כל אחת	19 בספטמבר 2021	218 צמוד למדד המחירים לצרכן	3,225	קניון מבשרת (5)

(5) בבעלות בעל השליטה (50%) וצדדים שלישיים אחרים המחזיקים ביתרת הזכויות.

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

באור 21 - עסקאות ויתרות עם בעלי עניין וצדדים קשורים (המשך)

7. הסכמי שכירות (המשך)

הסכמים מול חברה האם (המשך):

אופציה לתקופות שכירות נוספות	מועד סיום תקופת השכירות	דמי השכירות החודשיים באלפי ש"ח (2)	השטח המושכר במ"ר (1)	
אופציה ל- 3 תקופות שכירות נוספות בנות חמש שנים כל אחת	20 ביוני 2020	198 צמוד למדד המחירים לצרכן	4,400	קרית שמונה
אופציה ל- 2 תקופות שכירות נוספות בנות שבע שנים כל אחת	6 בנובמבר 2023	201 צמוד למדד המחירים לצרכן בתוספת דמי ניהול לפי עלות	3,690	בית שמש
אופציה לתקופת שכירות נוספת בת חמש שנים שמומשה	1 בינואר 2017	55 צמוד למדד המחירים לצרכן	300	סניף רמות

נכסים אשר הקבוצה קשורה בהסכמים להשכרתם ואולם תקופת השכירות טרם החלה:

אופציה לתקופות שכירות נוספות	מועד סיום תקופת השכירות	דמי השכירות החודשיים באלפי ש"ח (2)	השטח המושכר במ"ר (1)	
2 תקופות אופציה בנות חמש שנים כל אחת	טרם נקבע	132 או 2% מהמחזור לפי הגבוה, בתוספת דמי ניהול עלות + 15% צמוד למדד המחירים לצרכן	3,288	עטרות
4 תקופות אופציה בנות חמש שנים כל אחת	10 שנים ממועד מסירת החזקה	252 צמוד למדד המחירים לצרכן	24,550	מרלוג מודיעין (5)
אופציה ל- 3 תקופות שכירות נוספות בנות חמש שנים כל אחת	14 בפברואר 2022	טרם נקבע (6)	4,049	אריאל (5)

(5) בבעלות בעל השליטה (50%) וצדדים שלישיים אחרים המחזיקים ביתרת הזכויות.

(6) תלוי ועומד בפני האורגניזם של החברה.

רשת חנויות רמי לוי שיווק השקמה 2006 בע"מ
באורים לדוחות הכספיים המאוחדים
(באלפי ש"ח)

באור 22 - ארועים לאחר תאריך הדוחות הכספיים

ביום 1 בינואר 2017 השלימה החברה עסקה עם מילואות אגודה שיתופית והראל שובל לרכישת כל זכויותיהן בהפעלה ובציוד של בית אריזה ובית קירור לפירות וירקות בקדש נפתלי שבגליל בתמורה לסך של כ 8 מיליוני ש"ח, לאחר קבלת אישור לרכישת הזכויות כאמור מהממונה על ההגבלים העסקיים.

בית האריזה מספק החל מיום 1 בינואר 2017 שרותי אחסון, קירור ואריזה למרלוג החברה במזכרת בתיה ממנו מסופקת, בין היתר, תוצרת פירות וירקות לסניפי החברה.

רשת חנויות רמי לוי שיווק השקמה 2006 בע"מ

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

ליום 31 בדצמבר 2016

רשת חנויות רמי לוי שיווק השקמה 2006 בע"מ

דוחות כספיים ליום 31 בדצמבר 2016

תוכן העניינים

עמוד

2-3	דוח מיוחד של רואי החשבון המבקרים על המידע הכספי הנפרד
4	נתונים על המצב הכספי
5	נתונים על רווח או הפסד ורווח כולל אחר
6-7	נתונים על תזרימי המזומנים
8-13	מידע נוסף למידע הכספי הנפרד

לכבוד

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

דוח מיוחד של רואי החשבון המבקרים על מידע כספי נפרד לפי תקנה 9 ג' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידים), התש"ל-1970

ביקרנו את המידע הכספי הנפרד המובא לפי תקנה 9 ג' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידים), התש"ל-1970 של רשת חנויות רמי לוי שיווק השקמה 2006 בע"מ (להלן: "החברה") לימים 31 בדצמבר 2016 ו-2015 ולכל אחת משלוש השנים שהאחרונה שבהן הסתיימה ביום 31 בדצמבר 2016 ואשר נכלל בדוח התקופתי של החברה. המידע הכספי הנפרד הינו באחריות הדירקטוריון והנהלה של החברה. אחריותנו היא לחוות דעה על המידע הכספי הנפרד בהתבסס על ביקורתנו.

לא ביקרנו את הדוחות הכספיים של חברה מוחזקת אשר חלקה של החברה ברווחי חברה מוחזקת זו הסתכם לסך של 11,308 אלפי ש"ח לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2014. הדוחות הכספיים של חברה זו בוקרו על ידי רואי חשבון אחרים שדוחותיהם הומצאו לנו וחוות דעתנו, ככל שהיא מתייחסת לסכומים שנכללו בגין חברה זו, מבוססת על דוחות רואי החשבון האחרים.

ערכנו את ביקורתנו בהתאם לתקני ביקורת מקובלים בישראל. על פי תקנים אלה נדרש מאתנו לתכנן את הביקורת ולבצעה במטרה להשיג מידה סבירה של ביטחון שאין במידע הכספי הנפרד הצגה מוטעית מהותית. ביקורת כוללת בדיקה מדגמית של ראיות התומכות בסכומים ובפרטים הכלולים במידע הכספי הנפרד. ביקורת כוללת גם בחינה של כללי החשבונאות שיושמו בעריכת המידע הכספי הנפרד ושל האומדנים המשמעותיים שנעשו על ידי הדירקטוריון והנהלה של החברה וכן הערכת נאותות ההצגה של המידע הכספי הנפרד. אנו סבורים שביקורתנו ודוחות של רואי החשבון האחרים מספקת בסיס נאות לחוות דעתנו.

לדעתנו, בהתבסס על ביקורתנו ועל הדוחות של רואי חשבון אחרים, המידע הכספי הנפרד ערוך, מכל הבחינות המהותיות, בהתאם להוראות תקנה 9 ג' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידים), התש"ל-1970.

**בן דוד שלוי קופ ושות'
רואי חשבון**

ירושלים, 30 במרץ 2017

דוח מיוחד לפי תקנה 9'ג'

נתונים כספיים ומידע כספי מתוך הדוחות הכספיים המאוחדים

המיוחסים לחברה

להלן נתונים כספיים ומידע כספי נפרד המיוחסים לחברה מתוך הדוחות הכספיים המאוחדים של הקבוצה ליום 31 בדצמבר 2016 המפורסמים במסגרת הדוחות התקופתיים (להלן – דוחות מאוחדים), המוצגים בהתאם לתקנה 9'ג' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל-1970.

עיקרי המדיניות החשבונאית שיושמה לצורך הצגת נתונים כספיים אלה פורטו בבאור 3 לדוחות המאוחדים.

חברות מוחזקות כהגדרתן בבאור 1 לדוחות המאוחדים.

רשת חנויות רמי לוי שיווק השקמה 2006 בע"מ
נתונים על המצב הכספי
(באלפי ש"ח)

ליום 31 בדצמבר	
2015	2016

		<u>נכסים שוטפים</u>
142,448	253,305	מזומנים ושווי מזומנים
5,431	3,915	השקעות לזמן קצר
346,044	257,744	לקוחות
39,163	31,728	חייבים ויתרות חובה
50,342	37,920	מיסים שוטפים לקבל
221,618	285,594	מלאי
805,046	870,206	

		<u>נכסים בלתי שוטפים</u>
268,027	399,845	רכוש קבוע, נטו
1,939	1,870	הוצאות מראש לזמן ארוך
9,411	7,617	מיסים נדחים
35,339	38,467	השקעות בחברות מוחזקות
314,716	447,799	
1,119,762	1,318,005	

* * *

		<u>התחייבויות שוטפות</u>
30,002	30,033	אשראי לזמן קצר מתאגידים בנקאיים
635,691	760,293	התחייבויות לספקים ונותני שירותים
104,731	137,494	זכאים ויתרות זכות
770,424	927,820	

		<u>התחייבויות שאינן שוטפות</u>
17,412	20,325	התחייבות בגין הטבות לעובדים

		<u>הון המיוחס לבעלי המניות בחברה</u>
135	135	הון המניות
149,197	149,197	פרמיה על מניות
182,594	220,528	יתרת רווח
331,926	369,860	
1,119,762	1,318,005	

<u>30 במרץ 2017</u>			
תאריך אישור	רמי לוי -	מרדכי ברקוביץ -	עופר בהרל -
הדוחות על המידע	מנכ"ל ודירקטור	יו"ר הדירקטוריון	מנהל כספים וחשב
הכספי הנפרד			

המידע המהותי הנוסף המצורף מהווה חלק בלתי נפרד מהמידע הכספי הנפרד

רשת חנויות רמי לוי שיווק השקמה 2006 בע"מ
נתונים על רווח או הפסד ורווח כולל אחר
(באלפי ש"ח)

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2014	2015	2016	
3,084,043	3,652,028	4,235,504	מכירות
2,438,157	2,920,461	3,303,564	עלות המכירות
645,886	731,567	931,940	רווח גולמי
544,867	660,355	805,550	הוצאות מכירה ושיווק
30,648	32,110	34,720	הוצאות הנהלה וכלליות
12,237	59	(1,488)	הכנסות (הוצאות) אחרות
82,608	39,161	90,182	רווח מפעולות רגילות
(29)	(169)	(405)	הוצאות מימון
2,097	2,192	1,116	הכנסות מימון
31,261	44,305	27,428	חלק החברה ברווחי חברות מוחזקות
115,937	85,489	118,321	רווח לפני מיסים על ההכנסה
22,794	11,207	23,838	מיסים על ההכנסה
93,143	74,282	94,483	רווח נקי
			<u>רווח (הפסד) כולל אחר (לאחר השפעת מס):</u>
			<u>סעיפים אשר לא יסווגו מחדש לרווח או הפסד:</u>
1,446	551	(1,049)	מדידה מחדש של תכנית הטבה מוגדרת
1,446	551	(1,049)	רווח (הפסד) כולל אחר
94,589	74,833	93,434	סך רווח כולל

המידע המהותי הנוסף המצורף מהווה חלק בלתי נפרד מהמידע הכספי הנפרד

רשת חנויות רמי לוי שיווק השקמה 2006 בע"מ

נתונים על תזרימי המזומנים

(באלפי ש"ח)

לשנה שהסתיימה ביום

31 בדצמבר

2014	2015	2016
------	------	------

תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת:

רווח נקי

ההתאמות הדרושות להצגת תזרימי המזומנים מפעילות שוטפת:

התאמות לסעיפי רווח והפסד:

הכנסות ריבית נטו

פחת רכוש קבוע

הפסד (רווח) ממימוש נכסים קבועים

ירידת (עליית) ערך ניירות ערך הנמדדים בשווי הוגן

דרך רווח והפסד

ירידה (עלייה) במיסים נדחים

מיסים על ההכנסה (לא כולל מיסים נדחים)

ירידה בנכסים והתחייבויות בגין הטבות לעובדים

חלק החברה ברווחי חברות מוחזקות

93,143 74,282 94,483

(1,461) (1,552) (166)

25,667 34,252 49,703

57 (59) (12)

(576) (442) (539)

(1,764) (734) 2,125

24,557 11,941 21,713

4,664 1,455 1,533

(31,261) (44,305) (27,428)

19,883 556 46,929

שינויים בסעיפי נכסים והתחייבויות:

ירידה (עלייה) בלקוחות

ירידה (עלייה) בחייבים ויתרות חובה

עלייה במלאי

ירידה (עלייה) בהוצאות מראש לזמן ארוך

עלייה בהתחייבויות לספקים ולנותני שירותים

עלייה בזכאים ויתרות זכות

(19,055) (52,832) 88,300

6,759 (17,730) 11,464

(42,544) (45,379) (63,976)

(313) (58) 69

81,357 38,692 124,602

35,040 3,571 33,096

61,244 (73,736) 193,555

מזומנים ששולמו והתקבלו במשך השנה עבור:

ריבית ששולמה

ריבית שהתקבלה

מיסים ששולמו

מיסים שהתקבלו

דיבידנד שהתקבל

-- (165) (303)

861 1,004 141

(34,429) (39,883) (34,725)

-- -- 25,800

18,900 30,000 24,300

(14,668) (9,044) 15,213

159,602 (7,942) 350,180

מזומנים נטו, שנבעו מפעילות שוטפת

המידע המהותי הנוסף המצורף מהווה חלק בלתי נפרד מהמידע הכספי הנפרד

רשת חנויות רמי לוי שיווק השקמה 2006 בע"מ
נתונים על תזרימי המזומנים
(באלפי ש"ח)

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2014	2015	2016	
			<u>תזרימי מזומנים מפעילות השקעה:</u>
(13,810)	93,905	2,055	מכירת (רכישת) השקעות לזמן קצר
161	(543)	5,218	פרעון (מתן) הלוואה לחברה מוחזקת
--	--	(1,695)	שינוי ביתרת צדדים קשורים
31,475	34,756	--	דיבידנד מחברות מוחזקות
(49)	--	--	מיסים ששולמו בגין מכירת נכס מקרקעין
--	--	(7,892)	תשלום על חשבון רכישת פעילות
--	--	--	רכישת שליטה בחברה אשר טופלה בעבר כפעילות משותפת
6,781	169	113	תמורה ממימוש נכסים קבועים
(83,683)	(75,616)	(181,622)	רכישת נכסים קבועים
(59,125)	50,155	(183,823)	מזומנים נטו, ששימשו לפעילות השקעה
			<u>תזרימי מזומנים מפעילות מימון:</u>
--	30,002	--	קבלת אשראי לזמן קצר מתאגידים בנקאיים
3,352	(6,649)	--	שינוי ביתרת צדדים קשורים
(79,000)	(60,001)	(55,500)	דיבידנד ששולם
(75,648)	(36,648)	(55,500)	מזומנים נטו, ששימשו לפעילות מימון
24,829	5,565	110,857	עלייה (ירידה) במזומנים ושווי מזומנים
112,054	136,883	142,448	יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת השנה
136,883	142,448	253,305	יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף השנה
			<u>פעולות מהותיות שלא במזומן</u>
(6,668)	--	--	מימוש רכוש קבוע באשראי

המידע המהותי הנוסף המצורף מהווה חלק בלתי נפרד מהמידע הכספי הנפרד

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

א. מידע נוסף בדבר תקני IFRS חדשים לפני יישומם ואשר השפעתם הצפויה על המידע הכספי הנפרד של החברה הינה מהותית

בינואר 2016 פרסם ה-IASB את תקן דיווח כספי בינלאומי מספר 16 בדבר חכירות (להלן – התקן החדש). בהתאם לתקן החדש, חכירה מוגדרת כחווה, או חלק מחווה, אשר מעביר בתמורה לתשלום את זכות השימוש בנכס לתקופת זמן מוגדרת.

להלן עיקרי התקן החדש:

- * התקן החדש דורש מחוכרים להכיר בכל החכירות בנכס מול התחייבות בדוח על המצב הכספי (פרט למקרים מסוימים) באופן דומה לטיפול החשבונאי בחכירה מימונית בהתאם לתקן הקיים IAS 17 חכירות.
- * חוכרים יכירו בהתחייבות בגין תשלומי החכירה ומנגד יכירו בנכס זכות-שימוש. כמו כן, החוכרים יכירו בהוצאות ריבית ובהוצאות פחת בנפרד.
- * תשלומי חכירה משתנים שאינם תלויים במדד או בריבית אשר מבוססים על ביצוע או שימוש (לדוגמא, אחוז מהפדיון) יוכרו כהוצאה מצד החוכרים או כהכנסה מצד המחכירים במועד היווצרותם.
- * במקרה של שינוי בתשלומי חכירה משתנים הצמודים למדד, על החוכר להעריך מחדש את ההתחייבות בגין החכירה כאשר השפעת השינוי תיזקף לנכס זכות-השימוש.
- * התקן החדש כולל שני חריגים שבהם החוכרים רשאים לטפל בחכירות בהתאם לטיפול החשבונאי הקיים בהתייחס לחכירות תפעוליות וזאת במקרה של חכירות נכסים בעלי ערך כספי נמוך או במקרה של חכירות לתקופה של עד שנה.
- * הטיפול החשבונאי מצד המחכיר נותר ללא שינוי מהותי לעומת התקן הקיים, קרי, סיווג כחכירה מימונית או כחכירה תפעולית.

התקן החדש ייושם החל מהתקופות השנתיות המתחילות ביום 1 בינואר 2019, או לאחריו. אימוץ מוקדם אפשרי, כל עוד IFRS 15 הכרה בהכנסה מחוזים עם לקוחות, מיושם במקביל. התקן החדש מאפשר לחוכרים לבחור בגישת יישום למפרע מלאה או בגישת יישום למפרע חלקי עם הקלות מסוימות בגין החכירות שיהיו קיימות במועד המעבר, אשר לפיה לא תידרש הצגה מחדש של מספרי ההשוואה.

החברה בוחנת את ההשפעה האפשרית של התקן. היות והיקף חוזי השכירות של החברה הינו משמעותי, החברה מעריכה כי ליישום התקן תהיה השפעה מהותית על היקף הנכסים וההתחייבויות של החברה, יחד עם זאת, בשלב זה, אין ביכולתה להעריך את ההשפעה הכמותית, על הדוחות הכספיים.

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

ב. מכשירים פיננסיים

1. סיווג הנכסים הפיננסיים וההתחייבויות הפיננסיות

להלן סיווג הנכסים הפיננסיים וההתחייבויות הפיננסיות במאזן לקבוצות המכשירים הפיננסיים בהתאם ל- IAS 39:

ליום 31 בדצמבר		
2015	2016	
		<u>נכסים פיננסיים</u>
5,431	3,915	נכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד
369,614	283,635	הלוואות וחייבים
<u>375,045</u>	<u>287,550</u>	
		<u>התחייבויות פיננסיות</u>
<u>787,836</u>	<u>943,466</u>	התחייבויות פיננסיות הנמדדות בעלות מופחתת

2. ריכוז סיכון נזילות

הטבלאות שלהלן מציגות את זמני הפרעון של ההתחייבויות הפיננסיות על פי התנאים החוזיים בסכומים לא מהוונים:

ליום 31 בדצמבר		
2015	2016	
<u>עד שנה</u>		
30,002	30,033	אשראי לזמן קצר מתאגידים בנקאיים
635,691	760,293	התחייבויות לספקים ולנותני שירותים
104,731	132,815	זכאים ויתרות זכות
<u>770,424</u>	<u>923,141</u>	

3. שווי הוגן

הערך בספרים של מזומנים ושווי מזומנים, השקעות לזמן קצר, לקוחות, חייבים ויתרות חובה, אשראי מתאגידים בנקאיים, התחייבויות לספקים ולנותני שירותים וזכאים ויתרות זכות תואם או קרוב לשווי ההוגן שלהם.

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

ב. מכשירים פיננסיים (המשך)

4. תנאי הצמדה של יתרות כספיות

להלן מאזני הצמדה של נכסים והתחייבויות כספיים ליום 31 בדצמבר 2016 ו- 2015:

ליום 31 בדצמבר 2015				ליום 31 בדצמבר 2016				
סה"כ	במטבע חוץ	ללא הצמדה	בהצמדה למדד המחירים לצרכן	סה"כ	במטבע חוץ	ללא הצמדה	בהצמדה למדד המחירים לצרכן	
142,448	--	142,448	--	253,305	--	253,305	--	נכסים
5,431	--	5,431	--	3,915	--	3,915	--	מזומנים ושוי מזומנים
346,044	--	346,044	--	257,744	--	257,744	--	השקעות לזמן קצר
23,570	--	23,570	--	25,891	--	25,891	--	לקוחות
517,493	--	517,493	--	540,855	--	540,855	--	חייבים ויתרות חובה
התחייבויות								
30,002	--	30,002	--	30,033	--	30,033	--	אשראי לזמן קצר מתאגידים
635,691	--	635,691	--	760,293	--	760,293	--	בנקאיים
104,731	--	104,731	--	132,815	--	132,815	--	התחייבויות לספקים ונותני שירותים
17,412	--	17,412	--	20,325	--	20,325	--	זכאים ויתרות זכות
787,836	--	787,836	--	943,466	--	943,466	--	התחייבויות בגין הטבות לעובדים
(270,343)	--	(270,343)	--	(402,611)	--	(402,611)	--	נכסים כספיים בניכוי התחייבויות כספיות (התחייבויות כספיות בניכוי נכסים כספיים)

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

ג. מיסים על ההכנסה

1. חוקי המס החלים על החברה

חוק מס הכנסה (תיאומים בשל אינפלציה), התשמ"ה-1985
על-פי החוק, עד לתום שנת 2007 נמדדו התוצאות לצורכי מס כשהן מותאמות לשינויים במדד המחירים לצרכן.

בחודש פברואר 2008 התקבל בכנסת תיקון לחוק מס הכנסה (תיאומים בשל אינפלציה), התשמ"ה-1985 המגביל את תחולתו של חוק התיאומים משנת 2008 ואילך. החל משנת 2008, נמדדות התוצאות לצורכי מס בערכים נומינליים למעט תיאומים מסוימים בגין שינויים במדד המחירים לצרכן בתקופה שעד ליום 31 בדצמבר, 2007. התיקון לחוק כולל בין היתר את ביטול התוספת והניכוי בשל אינפלציה והניכוי הנוסף בשל פחת החל משנת 2008.

2. שיעורי המס החלים על ההכנסות של החברה

שיעור מס החברות בישראל בשנת 2016 הינו 25% ובשנים 2014-2015 הינו 26.5%. חבר בני אדם חייב במס על רווח הון ריאלי בשיעור מס החברות החל בשנת המכירה.

ביום 4 בינואר, 2016 אישרה מליאת הכנסת בקריאה שנייה ושלישית את הצעת חוק לתיקון פקודת מס הכנסה (מס' 217) (הפחתת שיעור מס חברות), התשע"ו-2015, אשר כוללת הפחתת שיעור מס החברות מ-26.5% ל-25%. תחילתו של תיקון זה ביום 1 בינואר 2016.

יתרות המסים הנדחים ליום 31 בדצמבר, 2015 חושבו לפי שיעור מס של 26.5%. בעקבות שינוי שיעור המס בתחילת שנת 2016, חל קיטון בסך של 533 אלפי ש"ח ביתרת נכסי המסים הנדחים אשר נזקפו כהוצאה בדוח רווח או הפסד.

בחודש דצמבר 2016 אושר חוק ההתייעלות הכלכלית (תיקוני חקיקה ליישום המדיניות הכלכלית לשנות התקציב 2017 ו-2018), התשע"ז-2016, אשר כולל הפחתת שיעור מס החברות החל מיום 1 בינואר 2017 לשיעור של 24% (במקום 25%) והחל מיום 1 בינואר 2018 לשיעור של 23%.

יתרות המיסים הנדחים ליום 31 בדצמבר 2016 חושבו לפי שיעור המס המעודכנים. בעקבות שינוי שיעור מס זה, חל קיטון נוסף בסך של 406 אלפי ש"ח ביתרת נכסי המיסים הנדחים אשר נזקפו כהוצאה בדוח רווח או הפסד.

3. שומות מס סופיות

לחברה שומות מס הכנסה סופיות מכח התיישנות שומות עד וכולל שנת המס 2011.

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

ג. מיסים על ההכנסה (המשך)

4. מיסים נדחים

ההרכב:

דוח רווח והפסד			מ א ז ן		
לשנה שהסתיימה ביום			ליום 31 בדצמבר		
2014	2015	2016	2015	2016	
2,111	1,533	(1,574)	11,650	10,407	<u>נכסי מיסים נדחים</u>
					הטבות לעובדים
(48)	(86)	(70)	70	--	הפסדים מבטוחות סחירות המוצגות
<u>2,063</u>	<u>1,447</u>	<u>(1,644)</u>	<u>11,720</u>	<u>10,407</u>	בשווי הוגן
					<u>התחייבויות מיסים נדחים</u>
					רווחים שטרם מומשו מבטוחות
--	--	(77)	--	77	סחירות המוצגות בשווי הוגן
(300)	(713)	(404)	2,309	2,713	רכוש קבוע
<u>(300)</u>	<u>(713)</u>	<u>(481)</u>	<u>2,309</u>	<u>2,790</u>	
<u>1,763</u>	<u>734</u>	<u>(2,125)</u>	<u>9,411</u>	<u>7,617</u>	הכנסות (הוצאות) מיסים נדחים
					נכסי מיסים נדחים, נטו

המיסים הנדחים מוצגים במאזן בנכסים בלתי שוטפים.

5. מיסים על ההכנסה המתייחסים לסעיפי רווח כולל אחר

<u>513</u>	<u>198</u>	<u>(331)</u>	מדידה מחדש של תכנית הטבה מוגדרת
------------	------------	--------------	---------------------------------

6. מיסים על ההכנסה הכלולים בדוחות רווח והפסד

לשנה שהסתיימה ביום			
31 בדצמבר			
2014	2015	2016	
24,557	11,941	21,713	מיסים שוטפים
(1,763)	(734)	2,125	מיסים נדחים
<u>22,794</u>	<u>11,207</u>	<u>23,838</u>	

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

ד.

יתרות ועסקאות עם חברות מוחזקות

1. יתרות עם חברות מוחזקות

לקוחות

חייבים ויתרות חובה

ספקים ונותני שירותים

זכאים ויתרות זכות

2015

2016

3,070

--

20,296

15,071

46,364

96

159

115

לשנה שהסתיימה ביום

31 בדצמבר

2014

2015

2016

--

--

8,685

457,193

548,942

--

87

18

7

--

--

10,851

דיבידנד

3. חברות מוחזקות חילקו דיבידנד במהלך שנת 2016 בסך של 24,300 אלפי ש"ח, ובשנת 2015 בסך של 64,756 אלפי ש"ח ובשנת 2014 בסך של 50,375 אלפי ש"ח.

ערבויות

4. לחברה ערבות לצדדים שלישיים בגין חברה מאוחדת.

רמי לוי שיווק השקמה

רשת חנויות רמי לוי שיווק השקמה 2006 בע"מ

חלק 4 - פרטים נוספים לשנת 2016 על החברה

מען רשום	תקנה 25 א':
רשת חנויות רמי לוי שיווק השקמה 2006 בע"מ	שם החברה:
("החברה")	
רחוב האומן 15, ירושלים 9342110	מען רשום של החברה:
inbal@rami-levy.co.il	דואר אלקטרוני:
02-6481843	מספר הטלפון של החברה:
02-6791860, 02-6331274	מספר הפקס של החברה:
31 בדצמבר 2016	תאריך הדוח על המצב הכספי:
30 במארס 2017	תאריך הדוח:
1 בינואר 2016 עד 31 בדצמבר 2016	תקופת הדוח:

תקנה 9ד': דוח מצבת התחייבויות לפי מועדי פירעון

פרטים אודות מצבת ההתחייבויות לפי מועדי פירעון של החברה מובאים כאן בדרך של הפניה לדוח מיידי שפרסמה החברה ביום 30 במרס 2017.

תקנה 10א': תמצית דוחות על הרווח הכולל הרבעוניים

ראה סעיף 1.3 לדוח הדירקטוריון, המצורף כחלק 2 לדוח ("דוח הדירקטוריון").

תקנה 10ג': שימוש בתמורת ניירות הערך

אין.

תקנה 11: רשימת השקעות בחברות בת ובחברות כלולות מהותיות נכון לתאריך הדוח על המצב הכספי

שם החברה	שיעור ההחזקה של החברה		סוג המניה	מספר המניות או ניירות הערך ההמירים	שוויים הנקוב של המניות או ניירות הערך ההמירים (בש"ח)	ערכם של המניות או ניירות הערך ההמירים בדוח הכספי הנפרד של החברה (בש"ח)	הלוואות (באלפי ש"ח)			
	בהון המניות המונפק ובכוח ההצבעה	בסמכות למנות דירקטורים					יתרה	מועד פדיון	הצמדה קרן	הצמדה ריבית
ביכורי השקמה בע"מ	100%	100%	רגילה	200	200	200	4,761	2017	-	-
שקמה מרכול מחסני מזון בע"מ	100%	100%	רגילה	100	100	100	-	-	-	-
שקמה מרכול מודיעין בע"מ	100%	100%	רגילה	100	100	100	-	-	-	-
רמי לוי שיווק השקמה תקשורת בע"מ	100% ¹	100%	רגילה	300	300	300	10,310	2017	-	-
השקמה אן.ג'י.אן. תקשורת בינלאומית 015 בע"מ ²	40%	50%	רגילה	600,000	6,000	6,000	362	ללא מועד פירעון ³	-	-

לפרטים נוספים ראה באור 8 לדוחות הכספיים.

¹ לפרטים בדבר פסק דין (עליו הגישה החברה ערעור) לפיו זכאי צד ג' ל-10% ממניות חברת רמי לוי שיווק השקמה תקשורת בע"מ, ראה באור 15.ד. לדוחות הכספיים.

² למיטב ידיעת החברה, נכון למועד הדוח, יתרת הון המניות של השקמה אן.ג'י.אן. תקשורת בינלאומית 015 בע"מ ("השקמה תקשורת בינלאומית"), מוחזקת על ידי אן.ג'י.אן. אחזקות בע"מ (30%) ועל ידי חברת זד.ד. תקשורת עולמית בע"מ (30%), שהינן למיטב ידיעת החברה חברות פרטיות שהתאגדו בישראל. השקמה תקשורת בינלאומית ובעלי המניות בה הינם צדדים לזיכרון דברים, לפיו נקבע, בין היתר, כי החברה תהא זכאית למנות דירקטור אחד בנוסף למר רמי לוי, שיכהן כיו"ר הדירקטוריון, ויתר בעלי המניות בשקמה תקשורת בינלאומית יהיו זכאים למנות דירקטור אחד, וכן שכל ההחלטות בדירקטוריון השקמה תקשורת בינלאומית יתקבלו ברוב קולות, למעט בכל הנוגע לחלוקת דיבידנד ואו להשקעות בשקמה תקשורת בינלאומית, שעניינם אלה יוכרעו בידי האסיפה הכללית של השקמה תקשורת בינלאומית. כמו-כן, הוסכם, כי הצדדים יהיו זכאים לזכות סירוב ראשון, ובעל מניות שלא השקיע את חלקו בהשקעות שיבוצעו בשקמה תקשורת בינלאומית, ידולל חלקו. עוד נקבעה בזיכרון הדברים מגבלה על עיסוק בתחום התקשורת הבינלאומית, שתחול על כל אחד מבעלי המניות בשקמה תקשורת בינלאומית.

³ שטר הון.

תקנה 12: שינויים בהשקעות בחברות בת ובחברות כלולות בתקופת הדוח

לשינויים בהשקעות בחברות בת ובחברות כלולות ראה באור 8 לדוחות הכספיים המאוחדים של החברה לשנת 2016 המצורפים לחלק 3 לדוח זה ("הדוחות הכספיים").

תקנה 13: הכנסות של חברות בת וחברות כלולות והכנסות החברה מהן לתאריך הדוח על המצב הכספי

להלן נתוני הרווח הכולל של חברות הבת ושל החברות הכלולות של החברה לתקופה של 12 חודשים שנסתיימה ביום 31 בדצמבר 2016 וכן נתונים בדבר דיבידנד, ריבית ודמי ניהול, שקיבלה החברה או שזכאית לקבל עבור תקופה של 12 חודשים שנסתיימה ביום 31 בדצמבר 2016 ולשנת 2017 (עד למועד הדוח) (באלפי ש"ח):

שם החברה	רווח (הפסד)	רווח כולל אחר	בשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2016			לאחר 31 בדצמבר 2016 ועד למועד הדוח					
			דיבידנד	דמי ניהול	ריבית	דיבידנד		דמי ניהול		ריבית	
						סכום	מועד תשלום	סכום	מועד תשלום	סכום	מועד תשלום
ביכורי השקמה בע"מ	(4,422)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
שקמה מרכול מחסני מזון בע"מ	8,816	-	8,300	-	-	-	-	-	-	-	-
שקמה מרכול מודיעין בע"מ	18,972	-	16,000	-	-	-	-	-	-	-	-
רמי לוי שיווק השקמה תקשורת בע"מ	2,436	-	-	8,685	7	-	-	-	-	-	-
השקמה אן.גי.אן תקשורת בינלאומית 015 בע"מ	880	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

לפרטים נוספים ראה באור 8 לדוחות הכספיים.

תקנה 14: רשימת הלוואות

מתן הלוואות אינו אחד מעיסוקיה העיקריים של החברה.

תקנה 20: מסחר בבורסה

בשנת 2016 לא חלה כל הפסקת מסחר בניירות הערך של החברה.⁴

תקנה 21: תשלומים לבעלי עניין ולנושאי משרה בכירה

1. להלן פרטים אודות התגמולים שניתנו בשנת 2016, כפי שהוכרו בדוחות הכספיים, לכל אחד מחמשת בעלי התגמולים הגבוהים ביותר מבין נושאי המשרה הבכירה בחברה או בתאגיד בשליטתה, שניתנו להם בקשר עם כהונתם בחברה או בתאגיד בשליטתה:

ס"ח (באלפי ש"ח)	תגמולים אחרים			תגמולים* בעבור שירותים (באלפי ש"ח)						פרטי מקבל התגמולים			
	אחר	דמי שכירות	ריבית	אחר	עמלה	דמי ניהול וייעוץ	תשלום מבוסס מניות	מענק	שכר**	שיעור החזקה בהון החברה	היקף משרה	תפקיד	שם
3065	-	-	-	-	-	1077	-	1988	-	44.89%	100%	דירקטור ומנכ"ל	מר רמי לוי (1)
1253	-	-	-	-	-	-	-	-	1253	0.26%	100%	סמנכ"ל וגזברית ראשית של החברה	גב' עדינה לוי (2)
1075	-	-	-	-	-	-	-	-	1075	-	100%	סמנכ"ל תפעול	מר שמוליק לוי (3)
669	-	-	-	-	-	-	-	-	669	-	100%	מנהל הסחר והרכש	מר יוסי סבתו (4)
605	-	-	-	-	-	-	-	-	605	-	100%	מנכ"ל חברת רמי לוי תקשורת ואחראי קשרי משקיעים	מר רן אפרתי (5)

* סכומי התגמול הינם במונחי עלות לחברה והינם על בסיס שנתי.

** עלות השכר כוללת גם שווי שימוש ברכב ואינה כוללת עלויות הוצאות רכב בפועל.

⁴ לא כולל הפסקות מסחר קצובות עקב פרסום דוחות כספיים.

- (1) מר רמי לוי, מבעלי השליטה בחברה, מכהן כדירקטור וכמנכ"ל החברה ("המנכ"ל"), החל ממועד הקמת החברה. החל מיום 1 בינואר 2015 ("מועד התחילה") תנאי כהונתו הינם בהתאם להסכם ניהול בין החברה לבין חברת ניהול בשליטת מר רמי לוי, כפי שאושר חידושם על-ידי האסיפה הכללית של החברה ביום 9 בנובמבר 2014 (לאחר קבלת אישורם של ועדת התגמול ודירקטוריון החברה), לתקופה של שלוש שנים ממועד התחילה. לפרטים נוספים ראה ביאור 1.ג.21 לדוחות הכספיים.
- בחודש אוקטובר 2014 הודיע מר רמי לוי לחברה, כי בהמשך להודעתו על ויתורו חד צדדי בסך של 25,000 ש"ח משכרו הבסיסי החודשי, כפי שהגיע לו בהתאם להסכם העסקתו בחברה, שהיה בתוקף באותו מועד,⁵ הוא ממשיך לוותר באופן חד צדדי על סך של 25 אלפי ש"ח מהתמורה החודשית לפי הסכם הניהול החדש לכל תקופת הסכם הניהול (היינו, בתקופת שלוש השנים מיום 1 בינואר 2015). בנסיבות אלו, התמורה החודשית הבסיסית שתשלם החברה לחברת הניהול בגין שירותי המנכ"ל בתקופה האמורה תעמוד נכון לחודש דצמבר 2016 על סך של כ-66 אלפי ש"ח (סכום זה צמוד למדד המחירים לצרכן).
- (2) גברת עדינה לוי, מבעלי השליטה בחברה, אשתו של מר רמי לוי, מועסקת בחברה ממועד הקמתה, ונכון למועד הדוח היא מכהנת כסמנכ"ל וכגזברית ראשית של החברה, במשרה מלאה, אשר במסגרת תפקידה אחראית על פיקוח, רישום ואיסוף כל קופות סניפי הקבוצה וכן על התשלומים לספקי הקבוצה ולעובדיה.
- ביום 9 בנובמבר 2014 אישרה האסיפה הכללית של בעלי המניות של החברה (לאחר קבלת אישור ועדת התגמול והדירקטוריון) את חידוש תנאי העסקתה של גב' עדינה לוי בחברה, לתקופה של 3 שנים מיום 1 בינואר 2015. לעיקרי תנאי העסקתה של גב' עדינה לוי ראה ביאור 2.ג.21 לדוחות הכספיים.
- (3) מר שמוליק לוי ("שמוליק") מועסק בחברה כסמנכ"ל התפעול החל מיום 1 בינואר 2006. קודם להעסקתו בחברה, היה מועסק ברמי לוי שיווק השקמה בע"מ, חברה פרטית בבעלותם של מר רמי לוי וגב' עדינה לוי, בעלי השליטה בחברה. במסגרת העסקתו בחברה, זכאי שמוליק לרכב מקבוצת רישוי 4 ולביטוח מנהלים. בין החברה לבין שמוליק חלים יחסי עובד-מעביד, אשר כל אחד מהם רשאי להביאם לכדי סיום בהודעה מוקדמת כדין.
- (4) מר יוסי סבתו ("יוסי") מועסק בחברה מיום ה-1 בינואר 2006. קודם להעסקתו בחברה, היה מועסק ברמי לוי שיווק השקמה בע"מ, חברה פרטית בבעלותם של מר רמי לוי וגב' עדינה לוי, בעלי השליטה בחברה. יוסי מועסק כמנהל הסחר בחברה. במסגרת העסקתו זכאי יוסי לרכב מקבוצת רישוי 4 ולביטוח מנהלים. בין החברה ובין יוסי חלים יחסי עובד-מעביד, אשר כל אחד מהם רשאי להביאם לכדי סיום בהודעה מוקדמת כדין.
- (5) מר רן אפרתי, עו"ד ("רן"), הועסק בחברה כיועץ משפטי ואחראי קשרי משקיעים עד ליום 31.12.2016 וכיום משמש כמנכ"ל רמי לוי תקשורת וכאחראי קשרי משקיעים, החל מיום 1 בינואר 2006. במסגרת העסקתו בחברה, זכאי רן לרכב מקבוצת רישוי 4 ולביטוח מנהלים. בין החברה לבין רן חלים יחסי עובד-מעביד, אשר כל אחד מהם רשאי להביאם לכדי סיום בהודעה מוקדמת כדין.

⁵ לפרטים נוספים ראה דוח מיידי של החברה מיום 2 במרס 2014 (אסמכתא מספר 2014-01-003504), המובא בדוח זה בדרך של הפניה.

2. להלן פירוט התגמולים שניתנו על-ידי החברה או על-ידי תאגיד בשליטתה לבעלי עניין בחברה, שאינם מצוינים בטבלה שבסעיף 1 לתקנה זו לעיל, בקשר עם שירותים שנתנו כבעלי תפקיד בחברה או בתאגיד בשליטתה:

(1) להלן התגמולים שניתנו בשנת 2016 לגבי יפית (עבוד לוי) אטיאס, בתם של בעלי השליטה בחברה, המכהנת כסמנכ"ל השיווק של החברה, ולמר אופיר אטיאס, בעלה של גבי יפית (עבוד לוי) אטיאס, המכהן כדירקטור, כמנהל פיתוח מרכזים לוגיסטיים וכמפקח על תחום התקשורת בחברה:

שם	תפקיד	היקף משרה	שיעור החזקה בהון החברה	תגמולים* בעבור שירותים (באלפי ש"ח)					תגמולים אחרים			סה"כ (באלפי ש"ח)
				שכר	מענק	תשלום מבוסס מניות	דמי ניהול וייעוץ	עמלה	אחר	ריבית	דמי שכירות	
גבי יפית (עבוד לוי) אטיאס	סמנכ"ל השיווק של החברה	100%	0.07%	275**	-	-	-	-	-	-	-	347
מר אופיר אטיאס	דירקטור, מנהל פיתוח מרכזים לוגיסטיים ומפקח על תחום התקשורת בחברה	100%	6-	378	-	-	-	-	-	-	-	296

* סכומי התגמול הינם במונחי עלות לחברה והינם על בסיס שנתי.
** עלות השכר כוללת גם שווי שימוש ברכב ואינה כוללת הוצאות רכב בפועל.

תנאי הכהונה של גבי יפית (עבוד לוי) אטיאס ושל מר אופיר אטיאס אושרו על-ידי האסיפה הכללית של החברה ביום 9 בנובמבר 2014 וביום 7 באוגוסט 2013, בהתאמה (לאחר קבלת אישורם של ועדת התגמול ודירקטוריון החברה). לפרטים נוספים בדבר תנאי העסקתם של גבי יפית (עבוד לוי) אטיאס כסמנכ"ל השיווק של החברה ושל מר אופיר אטיאס כדירקטור, כמנהל פיתוח מרכזים לוגיסטיים וכמפקח על תחום התקשורת בחברה, ראה ביאורים 3.ג.21 ו-4.ג.21 לדוחות הכספיים, בהתאמה.

ביום 16 בפברואר 2016 פרסמה החברה דוח מיידי בדבר זימון אסיפה כללית שנתית ומיוחדת של החברה, שעל סדר יומה, בין היתר, אישור הארכת תנאי ההעסקה של מר אופיר אטיאס כמנהל פיתוח מרכזים לוגיסטיים וכמפקח על תחום התקשורת בחברה, לתקופה נוספת של שלוש שנים מיום 1 בינואר 2016, ללא שינוי. לפרטים נוספים ראה דוחות מיידיים של החברה מיום 16 בפברואר 2016 (אסמכתאות מספר 2016-01-029239 ו-2016-01-029245), המובאים בדוח זה בדרך של הפניה. ביום 23 במרס 2016, אישרה האסיפה הכללית של החברה, בין היתר, את תנאי העסקתו של מר אופיר אטיאס, לתקופה נוספת של שלוש שנים מיום 1 בינואר 2016. לפרטים נוספים ראה

6 גבי יפית (עבוד לוי) אטיאס, רעייתו של מר אופיר אטיאס וביתם של מר רמי לוי וגבי עדינה לוי, המועסקת כסמנכ"ל שיווק בחברה, מחזיקה ב-0.07% מהונה המונפק והנפרע של החברה.

דוח מיידי של החברה מיום 27 במרס 2016 (אסמכתא מספר 01-029245-2016), המובא בדוח זה בדרך של הפניה.

(2) גב' דליה איציק, מר יורם דר, גב' מיכאלה אלרם ומר חיים לוטן זכאים בגין כהונתם בדירקטוריון החברה לגמול דירקטורים, אשר יהא לפי "הסכום הקבוע" שנקבע בתקנות החברות (כללים בדבר גמול והוצאות לדירקטור חיצוני), התש"ס-2000 ("תקנות הגמול") ובהתאם לדרגת ההון של החברה, כמוגדר בתקנות אלה. מר מרדכי ברקוביץ, המכהן כיו"ר דירקטוריון החברה, זכאי בגין כהונתו בדירקטוריון החברה לגמול דירקטורים, אשר יהא לפי "הסכום המרבי" שנקבע בתקנות הגמול ובהתאם לדרגת ההון של החברה, כמוגדר בתקנות אלה. מר רמי לוי⁷ ומר אופיר אטיאס אינם זכאים לגמול דירקטורים. בהתאם, הדירקטורים האמורים זכאים לגמול כולל בגין שנת 2016 בסך של כ-675 אלפי ש"ח.

תקנה 21א': בעלי השליטה בחברה

נכון למועד הדוח, בעלי השליטה בחברה הינם מר רמי לוי, המחזיק ב-44.89% מהון המניות המונפק והנפרע ומזכויות ההצבעה בחברה ואשתו, גב' עדינה לוי, המחזיקה ב-0.26%, מהון המניות המונפק והנפרע ומזכויות ההצבעה בחברה.

נוסף לאמור לעיל, מר רמי לוי משמש כנציג לעניין הדיווח של בנו מר יעקב עבוד לוי, המחזיק 9023 מניות רגילות של החברה

תקנה 22: עסקאות עם בעל שליטה

להלן עסקאות של החברה עם בעל השליטה או שלבעל השליטה יש עניין אישי באישורן, אשר החברה התקשרה בהן בשנת 2016 או במועד מאוחר לתקופת הדוח ועד למועד פרסום דוח זה או שהינן עדיין בתוקף במועד הדוח:

1. עסקאות המנויות בסעיף 270(4) לחוק החברות, התשנ"ט-1999 ("חוק החברות"):

(1) בעלי השליטה בחברה המכהנים כדירקטורים ו/או כנושאי משרה בחברה מבוטחים בפוליסה לביטוח אחריות דירקטורים ונושאי משרה בהתאם לתנאים שאושרו על-ידי האסיפה הכללית של בעלי המניות של החברה ביום 23 בנובמבר 2009. לפרטים אודות פוליסת הביטוח ותנאיה, ראה סעיף 4(3) לתקנה 29א לחלק זה לדוח.

(2) מר רמי לוי, מבעלי השליטה בחברה, המכהן כדירקטור וכמנכ"ל חברה, גב' עדינה לוי, מבעלי השליטה בחברה ואשתו של מר רמי לוי, המכהנת כסמנכ"לית וגזברית ראשית של החברה, מר אופיר אטיאס, חתנו של מר רמי לוי המכהן כדירקטור בחברה וכמנהל פיתוח מרכזים לוגיסטיים, וכן יפית (עבוד לוי) אטיאס, סמנכ"ל השיווק של החברה, זכאים לכתב שיפוי, לביטוח ולכתב פטור כמקובל בחברה, כמפורט בסעיף 4(2) לתקנה 29א לחלק זה לדוח. יצוין כי בהתאם להוראות מדיניות התגמול המעודכנת של החברה, פטור כאמור לא יחול על החלטה או עסקה שלבעל השליטה או לנושא משרה בחברה (לרבות נושא משרה אחר מזה שעבורו מוענק כתב הפטור) יש בה עניין אישי.

(3) לפרטים אודות תנאי כהונתו של מר רמי לוי כמנכ"ל החברה ראה ביאור 1.ג.21 לדוחות הכספיים וסעיף 1(1) בתקנה 21 לחלק 4 לדוח.

⁷ מר רמי לוי מכהן גם כמנכ"ל החברה – לפרטים אודות תנאי כהונתו ראה תקנה 21 לחלק זה לדוח.

(4) לפרטים אודות תנאי העסקתה של גב' עדינה לוי כסמנכ"ל וגזברית ראשית בחברה, ראה ביאור 2.ג.21 לדוחות הכספיים וסעיף 21(2) לתקנה 21 לחלק 4 לדוח.

(5) לפרטים אודות תנאי העסקתה של גב' יפית (עבוד לוי) אטיאס כסמנכ"ל השיווק של החברה, ראה ביאור 3.ג.21 לדוחות הכספיים וסעיף 21(1) לתקנה 21 לחלק 4 לדוח.

(6) לפרטים אודות תנאי העסקתו של מר אופיר אטיאס כמנהל פיתוח מרכזים לוגיסטיים וכמפקח על תחום התקשורת בחברה, ראה ביאור 4.ג.21 לדוחות הכספיים וסעיף 21(2) לתקנה 21 לחלק 4 לדוח.

(7) ביום 9 בנובמבר 2014 אישרה האסיפה הכללית של בעלי המניות של החברה (לאחר שהתקבל אישור ועדת הביקורת והדירקטוריון) את חידוש ועדכון תנאי העסקתם של קרובים (כהגדרת מונח זה בחוק החברות) של מר רמי לוי, מבעלי השליטה בחברה, לתקופה של שלוש שנים מיום 16 בנובמבר 2014, למעט תנאי העסקתו של מר עובד לוי, אחיו של מר רמי לוי, שתנאי העסקתו אושרו ביום 18 בפברואר 2015 על-ידי האסיפה הכללית של בעלי המניות של החברה לתקופה של שלוש שנים מיום 1 בינואר 2015.

להלן פרטים אודות עלות העסקתם לחברה של הקרובים לשנת 2016, למעט גב' יפית (עבוד לוי) אטיאס ומר אופיר אטיאס :

שם	קרבה לבעל השליטה בחברה	מועד תחילת העסקה	תפקיד	היקף משרה	שיעור החזקה בהון החברה	תנאים נילווים	סה"כ עלות ההעסקה לחברה לשנת 2016 (באלפי ש"ח)
דרור לוי ⁸	אח	יוני 2000 ⁹	מנהל רשת המהדרין בחברה, אחראי על סניפי החברה באזור ירושלים ומנהל סניף מהדרין	100%	-	רכב וביטוח מנהלים	376
אורלי אללוף ¹⁰	גיסה	יולי 1996	אחראית קלדניות במחלקת הנהלת החשבונות בחברה	100%	-	ביטוח מנהלים וקרן השתלמות	179
קרלוס אללוף ¹¹	גיס	אוגוסט 2000	מנהל סניף מודיעין-שילת	100%	-	רכב וביטוח מנהלים	255

⁸ נכון למועד הדוח, שכרו החודשי של מר דרור לוי הינו בסך של 25,179 ש"ח (ברוטו), והוא אינו צמוד למדד כלשהו.

⁹ יצוין כי מר דרור לוי החל לעבוד יחד עם מר רמי לוי לפני כ-30 שנה בפעילות שקדמה להקמת החברה, בתחום השיווק הקמעונאי במחירים סיטונאים לצרכן ושיווק לחנויות ולמוסדות.

¹⁰ ביום 9 בנובמבר 2014 אישרה האסיפה הכללית של בעלי המניות של החברה (לאחר שהתקבל אישור ועדת הביקורת והדירקטוריון), כי שכרה של גב' אורלי אללוף יועלה בשיעור של 15% החל מיום 16 בנובמבר 2014. נכון למועד הדוח, שכרה החודשי של גב' אורלי אללוף הינו בסך של 12,218 ש"ח (ברוטו), והוא אינו צמוד למדד כלשהו.

¹¹ ביום 9 בנובמבר 2014 אישרה האסיפה הכללית של בעלי המניות של החברה (לאחר שהתקבל אישור ועדת הביקורת והדירקטוריון), כי שכרו של מר קרלוס אללוף יועלה בשיעור של 7% החל מיום 16 בנובמבר 2014. נכון למועד הדוח, שכרו החודשי של מר קרלוס אללוף הינו בסך של 17,000 ש"ח (ברוטו) והוא אינו צמוד למדד כלשהו.

שם	קרבה לבעל השליטה בחברה	מועד תחילת העסקה	תפקיד	היקף משרה	שיעור החזקה בהון החברה	תנאים נילווים	סה"כ עלות ההעסקה לחברה לשנת 2016 (באלפי ש"ח)
עופרה לוי שרון ¹²	אחות	ינואר 2000	מנהלת סניף רב חן ואחראית על הכשרת קופאיות בסניפי החברה.	100%	-	רכב וביטוח מנהלים	355
יעקב שמעוני ¹³	גיס	ינואר 1999	מנהל סניף מעלה אדומים	100%	-	רכב, ביטוח מנהלים וקרן השתלמות	304
עובד לוי ¹⁴	אח	1 בינואר 2015	מנהל אזור	100%	-	רכב, טלפון נייד וקרן השתלמות	210
סה"כ							1,679

פרטים נוספים אודות תנאי העסקתם של הקרובים מובאים כאן בדרך של הפניה לדוחות המידיים שפרסמה החברה ביום 2 באוקטובר 2014 (אסמכתא מספר 168999-01-2014) וביום 12 בינואר 2015 (אסמכתא מספר 010159-01-2015).

2. עסקאות שאינן מנויות בסעיף 270(4) לחוק החברות

- (1) לפרטים בדבר הסכמי השכירות של החברה עם בעל השליטה ו/או חברות קשורות ודמי השכירות ששולמו בגינם, ראה ביאור 21.ד לדוחות הכספיים.
- (2) לפרטים בדבר שטר החוב שנתנה החברה לחברת האם בגין הנכסים המושכרים מחברת האם, ראה ביאור 15.א.1 לדוחות הכספיים.

3. עסקאות זניחות

בחודש ינואר 2017 עדכנה ועדת הביקורת של החברה את הכללים והקווים המנחים לסיווגה של עסקה של החברה או חברה מאוחדת שלה עם בעל עניין בה כעסקה זניחה כקבוע בתקנה 41(א)(6) (א) לתקנות ניירות ערך (דוחות כספיים שנתיים), התשע"א-2010. לפרטים נוספים ראה ביאור 21 לדוחות הכספיים (תחת הכותרת 'עסקאות זניחות').

נכון למועד הדוח, החברה הינה צד בעסקאות שלבעל השליטה בחברה יש עניין אישי בה, אשר סווגו על-ידי החברה כעסקאות זניחות בהתאם לכללים והקווים המנחים כאמור לעיל, כמפורט להלן:

א. החברה הינה צד להסכם עם יפיו אופנה (2004) בע"מ, שהינה חברה פרטית בבעלות ובשליטת יפית (עבוד לוי) אטיאס, בתם של מר רמי לוי וגב' עדינה לוי, בעלי השליטה בחברה ("יפיו"), לפיו יפיו מספקת מוצרי הלבשה, הנעלה, מגבות והלבשה תחתונה, לכל מרכולי החברה, כספק של החברה, בהתאם לתנאים המפורטים בביאור 3.ב.15 לדוחות הכספיים.

¹² ביום 9 בנובמבר 2014 אישרה האסיפה הכללית של בעלי המניות של החברה (לאחר שהתקבל אישור ועדת הביקורת והדירקטוריון), כי שכרה של גב' עופרה לוי שרון יועלה בשיעור של 10% החל מיום 16 בנובמבר 2014. נכון למועד הדוח, שכרה החודשי של גב' עופרה לוי שרון הינו בסך של 24,445 ש"ח (ברוטו), והוא אינו צמוד למדד כלשהו.

¹³ ביום 9 בנובמבר 2014 אישרה האסיפה הכללית של בעלי המניות של החברה (לאחר שהתקבל אישור ועדת הביקורת והדירקטוריון), כי שכרו של מר יעקב שמעוני יועלה בשיעור של 10% נכון למועד הדוח, שכרו החודשי של מר יעקב שמעוני הינו בסך של 20,386 ש"ח (ברוטו), והוא אינו צמוד למדד כלשהו.

¹⁴ נכון למועד הדוח, שכרו החודשי של מר עובד לוי הינו בסך של 14,711 ש"ח (ברוטו), והוא אינו צמוד למדד כלשהו.

ב. החברה הינה צד להסכם עם חברה בשליטת מר דרור לוי, אחיו של מר רמי לוי, מבעלי השליטה בחברה ("הזכין"),¹⁵ לפיו הזכין יספק מוצרי טבק במרכולי החברה בדרך של זכיינות. לפרטים ראה באור 15.ב.2.ד לדוחות הכספיים.

ג. החברה משכירה ליפז חנות בשטח של 321 מ"ר, במתחם מסחרי בירושלים, שבו היא מפעילה את סניף גבעת שאול וכן משכירה שטחים לחנויות נוספות. לפרטים נוספים ראה באור 21 לדוחות הכספיים (תחת הכותרת 'עסקאות זניחות').

תקנה 24: החזקות בעלי עניין ונושאי משרה בכירה

פרטים אודות החזקות בעלי עניין ונושאי משרה בכירה בחברה בניירות הערך של החברה נכון למועד הדוח, מובאים בדוח זה בדרך של הפניה לדוח מיידי של החברה מיום 26 במרס 2017 (אסמכתא מספר 2017-01-029721).

תקנה 24א': הון רשום ומונפק וניירות ערך המירים

לפרטים אודות ההון הרשום וההון המונפק, ראה ביאור 17.א לדוחות הכספיים.

תקנה 24ב': מרשם בעלי מניות של החברה

מרשם בעלי המניות של החברה המעודכן מובא בדרך של הפניה לדוח מיידי של החברה מיום 27 ביולי 2015 (אסמכתא מספר 2015-01-082152).

¹⁵ מר דרור לוי מכהן גם כמנהל רשת המהדרין בחברה, כאחראי על סניפי החברה באזור ירושלים וכמנהל סניף מהדרין.

תקנה 26: הדירקטורים של החברה

שם הדירקטור:	מרדכי ברקוביץ	אופיר אטיאס	רמי לוי	דליה איציק	יאיר שמיר	נופיה אוחנה	יורם דר	מיכאלה אלרם	חיים לוטן
מספר זיהוי:	50732262	33852476	053928297	51166361	08020646	056570872	050401975	052343076	051302172
תאריך לידה:	12 במאי 1951	2 במאי 1977	16 בדצמבר 1955	20 באוקטובר 1952	18 באוגוסט 1945	27 ביולי 1960	22 בנובמבר 1950	18 במאי 1958	15 בפברואר 1952
מען להמצאת כתבי בי-דין:	יפו 216, בית שערי העיר ירושלים	בית נקופה	האומן 15, ירושלים	רחוב הדסה 6, גן העיר, תל אביב.	אמירים 10, סביון	לוי אשכול 50/5, תל אביב	סשה ארגוב 16, תל אביב	המסילה 17, הרצליה	שח"ר 12, ירושלים
נתינות:	ישראלית	ישראלית	ישראלית	ישראלית	ישראלית	ישראלית	ישראלית	ישראלית	ישראלית
תפקיד:	יו"ר הדירקטוריון	דירקטור, מנהל פיתוח מרכזים לוגיסטיים וכמפקח על תחום התקשורת בחברה	דירקטור ומנכ"ל החברה	דירקטורית	דירקטור חיצוני	דירקטורית חיצונית	דירקטור	דירקטורית	דירקטור
חברות בוועדות דירקטוריון:	לא	לא	לא	לא	ועדת ביקורת, ועדת מאזן וועדת תגמול	ועדת	כן	לא	לא
דירקטור חיצוני:	לא	לא	לא	לא	כן	כן	לא	לא	לא
דירקטור בלתי תלוי:	לא	לא	לא	לא	כן	כן	לא	לא	לא
בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית או כשירות	כן, בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית	לא	לא	לא	כן, בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית	לא	כן, בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית	כן, בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית	לא

שם הדירקטור:	מרדכי ברקוביץ	אופיר אטיאס	רמי לוי	דליה איציק	יאיר שמיר	נופיה אוחנה	יורם דר	מיכאלה אלרם	חיים לוטן
מקצועית:									
עובד של החברה, חברה בת, חברה קשורה או של בעל עניין:	לא	לא	קשור בהסכם ניהול עם החברה; מנכ"ל חברת רמי לוי שיווק השקמה בע"מ	לא	לא	לא	לא	לא	לא
היום בו החל לכהן כדירקטור בחברה:	29 ביולי 2007	26 במרס 2008	1 בינואר 2006	10 באפריל 2013	1 במרס 2017	1 במרס 2017	9 במאי 2016	9 במאי 2016	9 במאי 2016
השכלה:	בוגר משפטים, האוניברסיטה העברית בירושלים	הנדסאי תעשייה וניהול – בית הספר לקציני ים עכו	תיכונית	בוגר בהיסטוריה ובספרות, האוניברסיטה העברית; בוגר במשפטים, המרכז הבינתחומי הרצליה	בוגר בהנדסת חשמל (אלקטרוניקה), הטכניון – מכון טכנולוגי לישראל	בוגרת במנהל עסקים, שלוחת אוניברסיטת דרבי בישראל	בוגר מנהל עסקים	בוגרת במנהל עסקים; מוסמכת בקמעונאות; דוקטור בניהול השיווק	דוקטור לרפואה
עיסוק בחמש השנים האחרונות:	עורך דין, משרד עצמאי	מנהל תחום התקשורת, מנהל תחום מכירות מקוונות ומנהל	דירקטור ומנכ"ל החברה; מנכ"ל חברת רמי לוי שיווק השקמה בע"מ	חברת כנסת ויושבת ראש הכנסת	יו"ר, חברת נת"ע; ושותף מנהל, קטליסט; יו"ר, מרכז שלם; יו"ר האסיפה הכללית, המכללה	מנהלת מחלקת המשכנתאות של קבוצת הבינלאומי	הבעלים של חברת מיידר השקעות	מרצה לשיווק ואסטרטגיה; ייעוץ לשיווק ואסטרטגיה	מנהל מערך הקרדיו-ווסקולרי

שם הדירקטור:	מרדכי ברקוביץ	אופיר אטיאס	רמי לוי	דליה איציק	יאיר שמיר	נופיה אוחנה	יורם דר	מיכאלה אלרם	חיים לוטן
		פיתוח מרכזים לוגיסטיים בחברה			האקדמית לחינוך "אוהליו"; יו"ר עמותת גבהים – עמותת לקליטת עליה; חבר כנסת, הליכוד-ישראל ביתנו; שר החקלאות ופתוח הכפר, ממשלת ישראל; יו"ר החברה הלאומית לדרכים				
תאגידים נוספים בהם הוא מכהן כדירקטור:	אין	השקמה אן.גי.אן תקשורת בינלאומית 015 בע"מ	רמי לוי שיווק השקמה בע"מ; חורש רמות השקמה ב' בע"מ; השקמה מחסני מזון בע"מ; שיווק השקמה מודיעין בע"מ; ר.א.ש. חברה לבניה והשקעות בע"מ; לב	אין	נ.ת.ע. – נתיבית תחבורה עירוניים להסעת המונים בע"מ; Satixfy Israel Xjet ; Ltd. Rotland ; Ltd. ; Lamina ; Ltd. מרכז אקדמי שלם; מכללת אוהליו; עמותת גבהים – עמותת לקליטת עליה; קטליסט השקעות ישראל III בע"מ.	הבינלאומי סוכנות לביטוח (2005) בע"מ	חברת גטר, חברת סאסא טק ותשלובת זוגלובק	לא	סטארט אפ cordio

שם הדירקטור:	מרדכי ברקוביץ	אופיר אטיאס	רמי לוי	דליה איציק	יאיר שמיר	נופיה אוחנה	יורם דר	מיכאלה אלרם	חיים לוטן
			קסטינה בע"מ ; ש.ב.ח. שער לירושלים בע"מ ; ש.ל.ר. אחזקות בע"מ ; טלסקרין בע"מ ; ביכורי השקמה בע"מ ; לוי- שליט יזום ובניה בע"מ ; הרכבת במושבה בע"מ ; מעשר ללוי בע"מ ; רם-שם, נכסים בע"מ ; שמרדן חברה לבנין והשקעות בע"מ ; עין חמד נכסים והשקעות בע"מ ; מגה אור רמי לוי בע"מ ;						

שם הדירקטור:	מרדכי ברקוביץ	אופיר אטיאס	רמי לוי	דליה איציק	יאיר שמיר	נופיה אוחנה	יורם דר	מיכאלה אלרם	חיים לוטן
			שקמה מודיעין מרכול בע"מ; שקמה מרכול מחסני מזון בע"מ; רוס סלע בע"מ; שיווק השקמה תקשורת בע"מ; שיווק השקמה עטרות בע"מ; השקמה אן.גי.אן תקשורת בינלאומית 015 בע"מ						
בן משפחה של בעל עניין בחברה:	לא	בעלה של גברת יפית (עבוד לוי) אטיאס, בתם של מר רמי לוי וגברת עדינה לוי	בעלה של גברת עדינה לוי ואביה של גב' יפית (עבוד לוי) אטיאס	לא	לא	לא	לא	לא	לא
דירקטור שהחברה	כן	לא	לא	לא	כן	לא	כן	כן	לא

שם הדירקטור:	מרדכי ברקוביץ	אופיר אטיאס	רמי לוי	דליה איציק	יאיר שמיר	נופיה אוחנה	יורם דר	מיכאלה אלרם	חיים לוטן
רואה בו כבעל מומחיות חשבונאית ופיננסית לצורך עמידה במספר המזערי שקבע הדירקטוריון לפי סעיף 92(א)(12) לחוק החברות, התשנ"ט-1999 ("חוק החברות"):									

* ביום 8 במאי 2016 חדל יעקב אבישר לכהן כדירקטור בחברה. ביום 16 בפברואר 2017 חדלו לכהן ה"ה אורי זזון וארז חוג'ה כדירקטורים חיצוניים בחברה. לפרטים נוספים ראה דיווחים מידיים מהימים 9 במאי 2016 (אסמכתא מספר : 061582-01-2016) ו-16 בפברואר 2017 (אסמכתא מספר 016701-01-2017 ו-016713-01-2017), בהתאמה.

תקנה 26א': נושאי משרה בכירה, שאינם דירקטורים בחברה

להלן פרטי נושאי משרה בכירה של החברה, שפרטיהם לא הובאו בהתאם לתקנה 26 לעיל:

שם	מספר זיהוי	תאריך לידה	תאריך תחילת כהונה	תפקיד שהוא ממלא בחברה, בחברה בת שלה, בחברה קשורה שלה או בבעל עניין בה	בעל עניין בחברה או בן משפחה של נושא משרה בכירה אחר או של בעל עניין	השכלה	עיסוק ב-5 השנים האחרונות
עדינה לוי	056425267	10 במאי 1960	28 במרס 2007	סמנכ"ל וגזברית ראשית של החברה	אשתו של מר רמי לוי ואמה של גב' יפית (עבוד לוי) אטיאס	תיכונית	גזברית ראשית של החברה ; כיהנה כדירקטורית בחברה ; מנהלת חשבונות ראשית וגזברית בחברת רמי לוי שיווק השקמה בע"מ
רן אפרתי	028056919	26 בספטמבר 1970	1 בינואר 2006	הממונה על קשרי משקיעים ומנכ"ל רמי לוי תקשורת	לא	תואר ראשון במשפטים – האוניברסיטה העברית בירושלים ; תואר שני במשפטים – האוניברסיטה העברית בירושלים בשיתוף אוניברסיטת ג'ורג'טאון, ארה"ב.	היועץ המשפטי בחברה
שמוליק לוי	057929226	27 בנובמבר 1962	1 בינואר 2006	סמנכ"ל תפעול	לא	תיכונית	סמנכ"ל תפעול בחברה
עופר בהרל	51908499	11 במאי 1954	1 בינואר 2006	מנהל כספים, חשב ואחראי על ניהול הסיכונים	לא	תואר ראשון בכלכלה- האוניברסיטה העברית בירושלים ; לימודי תעודה בחשבונאות, מנהל עסקים ומחשוב	מנהל כספים וחשב בחברה
ענבל סייזוף-בראשי	034195826	21 בספטמבר 1977	19 במרס 2012	היועצת המשפטית ומזכירת החברה	לא	עו"ד ; תואר ראשון במשפטים – המסלול האקדמי של המכללה למנהל בראשון לציון ; תואר ראשון במנהל עסקים – המסלול האקדמי של המכללה למנהל בראשון לציון	יועצת משפטית ומזכירת החברה
עופר סוסובר	056075047	18 בדצמבר 1959	26 במרס 2008	מבקר פנימי	לא	תואר ראשון בחשבונאות וכלכלה – האוניברסיטה העברית בירושלים ; תואר ראשון במשפטים – האוניברסיטה העברית בירושלים ;	בעלים של משרד רואי חשבון סוסובר ושות' – רואי חשבון ; מבקר פנימי בחברה למשק וכלכלה של השלטון המקומי

שם	מספר זיהוי	תאריך לידה	תאריך תחילת כהונה	תפקיד שהוא ממלא בחברה, בחברה בת שלה, בחברה קשורה שלה או בבעל עניין בה	בעל עניין בחברה או בן משפחה של נושא משרה בכירה אחר או של בעל עניין	השכלה	עיסוק ב-5 השנים האחרונות
						תואר שני במנהל עסקים – האוניברסיטה העברית בירושלים	בישראל, ומבקר פנימי בתאגיד המים והביוב של מודיעין-מי מודיעין
יוסף סבתו	015672678	22 במאי 1979	21 באוגוסט 2012	מנהל הסחר והרכש	לא	הנדסאי חשמל ואלקטרוניקה	מנהל הסחר בחברה
יפית (עבוד לוי) אטיאס	039883822	26 במרס 1983	1 באוקטובר 2014	סמנכ"ל שיווק	בתם של מר רמי לוי וגב' עדינה לוי	תואר ראשון במנהל עסקים – מכללת לנדר; תואר שני במנהל עסקים – האוניברסיטה העברית בירושלים.	מנהלת שיווק ומועדון לקוחות בחברה

תקנה 26ב': מורשה חתימה של החברה

לחברה שני מורשי חתימה בלעדיים: (1) מר רמי לוי, מבעלי השליטה בחברה, אשר מכהן כדירקטור וכמנכ"ל החברה; ו-(2) גב' עדינה לוי, מבעלי השליטה בחברה, אשתו של מר רמי לוי, אשר מכהנת כסמנכ"לית וגזברית ראשית של החברה.

בהתאם להחלטת דירקטוריון החברה, חתימתם של כל אחד ממורשי החתימה הנ"ל, בצירוף חותמת החברה ו/או שמה המודפס, מחייבת את החברה לכל דבר ועניין.

תקנה 27: רואה חשבון של החברה

שלוי, קופ ושות' – רואי חשבון.

בית אמות, קרית מדע 11, הר חוצבים ירושלים.

תקנה 28: שינוי בתזכיר או בתקנות

בשנת 2016 לא נעשה כל שינוי בתקנון החברה.

תקנה 29: המלצות והחלטות הדירקטורים

1. להחלטות הדירקטוריון בדבר תשלום דיבידנד בשנת 2016 ועד מועד הדוח, ראה סעיף 3 בחלק 1 לדוח.

2. להלן החלטות אסיפות כלליות מיוחדות של בעלי המניות בחברה שהתקיימו בשנת 2016 ובשנת 2017 (עד למועד הדוח):

מועד האסיפה הכללית המיוחדת	ההחלטה
23 במרס 2016	אישור הארכת תנאי העסקתו של מר אופיר אטיאס כמנהל פיתוח מרכזים לוגיסטיים וכמפקח על תחום התקשורת בחברה, לתקופה נוספת של שלוש שנים מיום 1 בינואר 2016, כפי שאושרו לראשונה על-ידי האסיפה הכללית של החברה ביום 7 באוגוסט 2013, ללא שינוי.

תקנה 29א': החלטות החברה

1. אישור פעולות לפי סעיף 255 לחוק החברות: בחודש נובמבר 2016 הובאה לדיון בפני ועדת הביקורת והדירקטוריון עסקה (שאינה מהותית לחברה) במסגרתה הוצע לחברה להלוות לצד ג' שהינו אחד מספקי החברה סכום של 10 מיליון דולר, וכן לקבל אופציה לרכוש בסכום זה 50% מזכותו של אותו צד ג' לרכישת מניות המקנות שליטה משותפת בחברה ציבורית (בשרשור, באמצעות חברות ציבוריות) הפועלת בתחום ייבוא המזון. ועדת הביקורת ודירקטוריון החברה דנו בעסקה האמורה והחליטו שהחברה לא תבצע את העסקה מהטעם שהעסקה אינה קשורה בפעילות הליבה של החברה, מערבת סיכונים פיננסיים שהחברה אינה נוהגת ליטול, וכן החברות באמצעותן מתוכננות היו להירכש המניות לא פירסמו דוחות כספיים במועד, ובעקבות כך הושעה המסחר במניותיהן. כן אישרו ועדת הביקורת ודירקטוריון החברה כי לאור העובדה שאין בכוונת החברה לבצע את העסקה, רשאי בנו של בעל השליטה בחברה, לבצע את העסקה בעצמו. יצוין כי מטעמים שונים, בסופו של דבר העמיד בנו של בעל השליטה את ההלוואה האמורה, אך ויתר על האופציה האמורה.

2. פעולה לפי סעיף 254(א) לחוק החברות אשר לא אושרה : אין
3. עסקאות חריגות הטעונות אישורים מיוחדים לפי סעיף 270(1) לחוק החברות :
 - א. החברה העמידה ערבות בסך של 2 מיליון ש"ח לטובת משרד התקשורת כחלק מתנאי הרישיון של השקמה תקשורת בינלאומית, כמפורט בסעיף ביאור 5.ב.8 לדוחות הכספיים.
 - ב. החברה העמידה ערבויות לתאגידים בנקאיים בגין מסגרות אשראי שהעמידו לרשות השקמה תקשורת בינלאומית בסכומים שאינם מהותיים.
4. פטור, ביטוח והתחייבות לשיפוי לנושאי משרה שבתוקף במועד הדוח :
 - (1) ביום 14 במאי 2007 אישרה האסיפה הכללית של בעלי המניות של החברה להעניק לדירקטורים ולנושאי משרה בחברה המכהנים בחברה, דהיינו מי שיכהן מעת לעת בחברה כנושא משרה, כמשמעות המונח בחוק החברות, לרבות היועץ המשפטי ("**נושא משרה**") כתב פטור. דהיינו, כפוף להוראות כל דין, פטרה החברה מראש את נושאי המשרה בה, מכל אחריות כלפיה בשל כל נזק שנגרם ו/או שייגרם לה אם נגרם ו/או ייגרם עקב הפרת חובת הזהירות כלפיה בפעולה שנעשתה על-ידם בתום לב בתוקף היותם נושאי משרה בחברה ו/או לפי בקשת החברה, נושאי משרה בחברה אחרת כלשהי. יצוין כי בהתאם להוראות מדיניות התגמול המעודכנת של החברה, פטור כאמור לא יחול על החלטה או עסקה שלבעל השליטה או לנושא משרה בחברה (לרבות נושא משרה אחר מזה שעבורו מוענק כתב הפטור) יש בה עניין אישי.
 - (2) ביום 28 בפברואר 2012 אישרה האסיפה הכללית של בעלי המניות של החברה (לאחר שהתקבל אישור ועדת הביקורת ודירקטוריון החברה) תיקון של כתבי השיפוי שניתנו לנושאי משרה בחברה, לרבות נושאי משרה שהינם בעל השליטה ו/או קרוביו ולדירקטורים מכהנים ו/או אשר יכהנו בחברה מעת לעת, באופן שכתב השיפוי יהא בנוסח שצורף **כנספח ב'** לדוח המידי שפרסמה החברה ביום 9 בפברואר 2011 בדבר זימון האסיפה הכללית של בעלי המניות של החברה (אסמכתא מספר : 2012-01-038670) המובא כאן בדרך של הפניה. התיקונים העיקריים בכתב השיפוי הינם : (1) הוספת התחייבות לשיפוי (מראש או בדעיבד) בגין חבות כספית שתוטל, ככל שתוטל, על נושאי המשרה האמורים לתשלום לנפגע הפרה בקשר עם הליך מנהלי כאמור בסעיף 52נד(א)(1)(א) לחוק ניירות ערך, תשכ"ח-1968 וכן בגין הוצאות שיוציאו, ככל שיוציאו, נושאי המשרה האמורים בקשר עם הליך מנהלי שיתנהל בענייניהם, לרבות הוצאות התדיינות סבירות, ובכלל זה שכר טרחת עורך דין ; (2) תיקון כתב השיפוי באופן שיחול נוסף על כהונה משרה בחברה ו/או בחברות בת של החברה, גם על כהונה כנושא משרה בחברות מוחזקות של החברה (כהגדרת מונח זה בכתב השיפוי המתוקן) ; ו-(3) תיקון סוג האירועים הנכללים בתוספת לכתב השיפוי המתוקן.
 - (3) ביום 14 בפברואר 2016 אישרה ועדת התגמול של החברה, בהתאם לתקנה 1ב1 לתקנות החברות (הקלות בעסקאות עם בעלי עניין), התש"ס-2000, חידוש של פוליסה לביטוח אחריות דירקטורים ונושאי משרה בהתאם לתנאים המפורטים במדיניות התגמול של החברה, כפי שאושרה לראשונה על-ידי האסיפה הכללית של בעלי המניות של החברה ביום 22 באוקטובר 2013, ועודכנה ביום 1 במרס 2017.

תאריך : 30 במרס 2017

רשת חנויות רמי לוי שיווק השקמה 2006 בע"מ

שמות החתומים :

תפקידם :

(1) מרדכי ברקוביץ

יו"ר הדירקטוריון

(2) רמי לוי

מנכ"ל ודירקטור

חתימה

שאלון ממשל תאגידי¹

עצמאות הדירקטוריון		
לא נכון	נכון	
	✓	1. בכל שנת הדיווח כיהנו בתאגיד שני דירקטורים חיצוניים או יותר. בשאלה זו ניתן לענות "נכון" אם תקופת הזמן בה לא כיהנו שני דירקטורים חיצוניים אינה עולה על 90 ימים, כאמור בסעיף 363א(ב)(10) לחוק החברות, ואולם בכל תשובה שהיא (נכון/לא נכון) תצוין תקופת הזמן (בימים) בה לא כיהנו בתאגיד שני דירקטורים חיצוניים או יותר בשנת הדיווח (ובכלל זה גם תקופת כהונה שאושרה בדיעבד, תוך הפרדה בין הדירקטורים החיצוניים השונים): דירקטור א': _____ דירקטור ב': _____

¹ פורסם במסגרת הצעות חקיקה לשיפור הדוחות ביום 16.3.2014.

		מספר הדירקטורים החיצוניים המכהנים בתאגיד נכון למועד פרסום שאלון זה: 2.		
		שיעור ² הדירקטורים הבלתי תלויים ³ המכהנים בתאגיד נכון למועד פרסום שאלון זה: 22.22%.		2.
_____	_____	שיעור הדירקטורים הבלתי תלויים שנקבע בתקנון ⁴ התאגיד ⁵ : _____.		
		☐ לא רלוונטי (לא נקבעה הוראה בתקנון).		
	✓	בשנת הדיווח נערכה בדיקה עם הדירקטורים החיצוניים (והדירקטורים הבלתי תלויים) ונמצא כי הם קיימו בשנת הדיווח את הוראת סעיף 240(ב) ו-(ו) לחוק החברות לעניין היעדר זיקה של הדירקטורים החיצוניים (והבלתי תלויים) המכהנים בתאגיד וכן מתקיימים בהם התנאים הנדרשים לכהונה כדירקטור חיצוני (או בלתי תלוי).		3.
	✓	כל הדירקטורים אשר כיהנו בתאגיד במהלך שנת הדיווח, אינם כפופים ⁶ למנהל הכללי, במישרין או בעקיפין (למעט דירקטור שהוא נציג עובדים, אם קיימת בתאגיד נציגות לעובדים).		4.
		אם תשובתכם הינה "לא נכון" (קרי, הדירקטור כפוף למנהל הכללי כאמור) - יצוין שיעור הדירקטורים שלא עמדו		

² בשאלון זה, "שיעור" - מספר מסוים מתוך הסך הכל. כך לדוגמה 3/8.

³ לרבות "דירקטורים חיצוניים" כהגדרתם בחוק החברות.

⁴ לענין שאלה זו - "תקנון" לרבות על פי הוראת דין ספציפית החלה על התאגיד (לדוגמה בתאגיד בנקאי - הוראות המפקח על הבנקים).

⁵ חברת איגרות חוב אינה נדרשת לענות על סעיף זה.

⁶ לעניין שאלה זו - עצם כהונה כדירקטור בתאגיד מוחזק הנמצא בשליטת התאגיד, לא ייחשב כ"כפיפות", מאידך, כהונת דירקטור בתאגיד המכהן בנושא משרה (למעט דירקטור) ו/או עובד בתאגיד המוחזק שבשליטת התאגיד ייחשב כ"כפיפות" לעניין שאלה זו.

		במגבלה האמורה: _____.		
	✓	כל הדירקטורים שהודיעו על קיומו של ענין אישי שלהם באישור עסקה שעל סדר יומה של הישיבה, לא נכחו בדיון ולא השתתפו בהצבעה כאמור (למעט דיון ו/או הצבעה בנסיבות המתקיימות לפי סעיף 278(ב) לחוק החברות): אם תשובתכם הינה "לא נכון" - האם היה זה לשם הצגת נושא מסוים על ידו בהתאם להוראות סעיף 278(א) סיפה: ☐ כן ☐ לא (יש לסמן x במשבצת המתאימה). יצוין שיעור הישיבות בהם דירקטורים כאמור נכחו בדיון ו/או השתתפו בהצבעה למעט בנסיבות כאמור בס"ק א: _____.		5.
	✓	בעל השליטה (לרבות קרובו ו/או מי מטעמו), שאינו דירקטור או נושא משרה בכירה אחר בתאגיד, לא נכח בישיבות הדירקטוריון שהתקיימו בשנת הדיווח. אם תשובתכם הינה "לא נכון" (קרי, בעל שליטה ו/או קרובו ו/או מי מטעמו שאינו חבר דירקטוריון ו/או נושא משרה בכירה בתאגיד נכח בישיבות הדירקטוריון כאמור) – יצוינו הפרטים הבאים לגבי נוכחות כל אדם נוסף בישיבות הדירקטוריון כאמור: זהות: _____. תפקיד בתאגיד (ככל וקיים): _____.		6.

		פירוט הזיקה לבעל השליטה (אם מי שנכח אינו בעל השליטה עצמו): _____. האם היה זה לשם הצגת נושא מסוים על ידו: ☐ כן ☐ לא (יש לסמן x במשבצת המתאימה). שיעור נוכחותו⁷ בישיבות הדירקטוריון שהתקיימו בשנת הדיווח לשם הצגת נושא מסוים על ידו: _____, נוכחות אחרת: _____ ☐ לא רלוונטי (בתאגיד אין בעל שליטה).	
--	--	---	--

⁷ תוך הפרדה בין בעל השליטה, קרובו ו/או מי מטעמו.

כשירות וכישורי הדירקטורים				
לא נכון	נכון			
	✓	7.	בתקנון התאגיד לא קיימת הוראה המגבילה את האפשרות לסיים מיידית את כהונתם של כלל הדירקטורים בתאגיד, שאינם דירקטורים חיצוניים (לעניין זה – קביעה ברוב רגיל אינה נחשבת מגבלה) ⁸ . אם תשובתכם הינה "לא נכון" (קרי, קיימת מגבלה כאמור) יצוין –	
		א.	פרק הזמן שנקבע בתקנון לכהונת דירקטור: _____.	
		ב.	הרוב הדרוש שנקבע בתקנון לסיום כהונתם של הדירקטורים: _____.	
		ג.	מניין חוקי שנקבע בתקנון באסיפה הכללית לשם סיום כהונתם של הדירקטורים: _____.	
		ד.	הרוב הדרוש לשינוי הוראות אלו בתקנון: _____.	
	✓	8.	התאגיד דאג לעריכת תוכנית הכשרה לדירקטורים חדשים, בתחום עסקי התאגיד ובתחום הדין החל על התאגיד והדירקטורים, וכן דאג לעריכת תכנית המשך להכשרת דירקטורים מכהנים, המותאמת, בין השאר, לתפקיד שהדירקטור ממלא בתאגיד. אם תשובתכם הינה "נכון" – יצוין האם התוכנית הופעלה בשנת הדיווח: ☒ כן ☐ לא (יש לסמן x במשבצת	

⁸ חברת איגרות חוב אינה נדרשת לענות על סעיף זה.

המתיאמה			
9.	א.	בתאגיד נקבע מספר מזערי נדרש של דירקטורים בדירקטוריון שעליהם להיות בעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית. אם תשובתכם הינה "נכון" - יצוין המספר המזערי שנקבע: 2 (כולל דירקטורים חיצוניים).	✓
	ב.	מספר הדירקטורים שיהיו בתאגיד במהלך שנת הדיווח - בעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית⁹: 4. בעלי כשירות מקצועית¹⁰: -. במקרה שהיו שינויים במספר הדירקטורים כאמור בשנת הדיווח, יינתן הנתון של המספר הנמוך ביותר (למעט בתקופת זמן של 60 ימים מקרות השינוי) של דירקטורים מכל סוג שיהיו בשנת הדיווח.	—
10.	א.	בכל שנת הדיווח כלל הרכב הדירקטוריון חברים משני המינים. אם תשובתכם הינה "לא נכון" - יצוין פרק הזמן (בימים) בו לא התקיים האמור: _____. בשאלה זו ניתן לענות "נכון" אם תקופת הזמן בה לא כיהנו דירקטורים משני המינים אינה עולה על 60 ימים, ואולם בכל תשובה שהיא (נכון/לא נכון) תצוין תקופת הזמן (בימים) בה לא כיהנו בתאגיד דירקטורים משני המינים: _____.	✓
	ב.	מספר הדירקטורים מכל מין המכהנים בדירקטוריון התאגיד נכון למועד פרסום שאלון זה: גברים: 6, נשים: 3.	—

⁹ לאחר הערכת הדירקטוריון, בהתאם להוראות תקנות החברות (תנאים ומבחנים לדירקטור בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית ולדירקטור בעל כשירות מקצועית), התשס"ו – 2005.

¹⁰ ר"ה"ש 9.

ישיבות הדירקטוריון (וכינוס אסיפה כללית)						
לא נכון	נכון					
_____	_____	מספר ישיבות הדירקטוריון שהתקיימו במהלך כל רבעון בשנת הדיווח: רבעון ראשון (שנת 2016): 5. רבעון שני: 5. רבעון שלישי: 2. רבעון רביעי: 1.				
_____	_____	לצד כל אחד משמות הדירקטורים שכיחנו בתאגיד במהלך שנת הדיווח, יצוין שיעור¹¹ השתתפותו בישיבות הדירקטוריון (בס"ק זה - לרבות ישיבות ועדות הדירקטוריון בהן הוא חבר, וכמצוין להלן) שהתקיימו במהלך שנת הדיווח (ובהתייחס לתקופת כהונתו): (יש להוסיף שורות נוספות לפי מספר הדירקטורים).				
		שם הדירקטור	שיעור השתתפותו בישיבות הדירקטוריון	שיעור השתתפותו בישיבות ועדת ביקורת ¹²	שיעור השתתפותו בישיבות הועדה לבחינת	שיעור השתתפותו בישיבות ועדות דירקטוריון נוספות בהן הוא חבר (תוך

11 ר' הי"ש 2.
12 לגבי דירקטור החבר בוועדה זו.

		ציון שם הועדה)	תגמול ¹⁴	הדוחות כספיים ¹³						
		-	-	-	-	85%	רמי לוי			
		-	-	-	-	8%	אופיר אטיאס			
		-	-	-	-	93%	מרדכי ברקוביץ (יו"ר דירקטוריון)			
		-	-	-	-	93%	דליה איציק			
		-	-	-	66%	73%	יעקב אבישר			
		-	100%	100%	83%	92%	אורי זזון (יו"ר ועדת ביקורת)			

¹³ לגבי דירקטור החבר בוועדה זו.

¹⁴ לגבי דירקטור החבר בוועדה זו.

		-	100%	75%	83%	100%	ארז חוג'ה			
		-	-	100%	100%	100%	יורם דר*			
		-	-	-	-	100%	חיים לוטן*			
		-	-	-	-	100%	מיכאלה אלרם*			
(*) מינוי ממאי 2016										
		בשנת הדיווח קיים הדירקטוריון דיון אחד לפחות לעניין ניהול עסקי התאגיד בידי המנהל הכללי ונושאי המשרה הכפופים לו, בלא נוכחותם וניתנה להם הזדמנות להביע את עמדתם.							12.	

הפרדה בין תפקידי המנהל הכללי ויושב ראש הדירקטוריון				
לא נכון	נכון			
	✓	בכל שנת הדיווח כיהן בתאגיד יו"ר דירקטוריון.	13.	
		בשאלה זו ניתן לענות "נכון" אם תקופת הזמן בה לא כיהן בתאגיד יו"ר דירקטוריון אינה עולה על 60 ימים כאמור בסעיף 363א(2) לחוק החברות, ואולם בכל תשובה שהיא (נכון/לא נכון) תצוין תקופת הזמן (בימים) בה לא כיהן בתאגיד יו"ר דירקטוריון כאמור: _____.		
	✓	בכל שנת הדיווח כיהן בתאגיד מנהל כללי.	14.	
		בשאלה זו ניתן לענות "נכון" אם תקופת הזמן בה לא כיהן בתאגיד מנכ"ל אינה עולה על 90 ימים כאמור בסעיף 363א(6) לחוק החברות, ואולם בכל תשובה שהיא (נכון/לא נכון) תצוין תקופת הזמן (בימים) בה לא כיהן בתאגיד מנכ"ל כאמור: _____.		
		בתאגיד בו מכהן יו"ר הדירקטוריון גם כמנכ"ל התאגיד ו/או מפעיל את סמכויותיו, כפל הכהונה אושר בהתאם להוראות סעיף 121(ג) לחוק החברות ¹⁵ .	15.	
		☒ לא רלוונטי (ככל שלא מתקיים בתאגיד כפל כהונה כאמור).		
	✓	המנכ"ל אינו קרוב של יו"ר הדירקטוריון.	16.	

¹⁵ בחברת איגרות חוב – אישור בהתאם לסעיף 121(ד) לחוק החברות.

		אם תשובתכם הינה "לא נכון" (קרי, המנכ"ל הנו קרוב של יו"ר הדירקטוריון) –		
_____	_____	א. תצוין הקרבה המשפחתית בין הצדדים : _____.		
_____	_____	ב. הכהונה אושרה בהתאם לסעיף 121(ג) לחוק החברות ¹⁶ : כן ☐ לא ☐ (יש לסמן x במשבצת המתאימה)		
✓		17. בעל שליטה או קרובו <u>אינו</u> מכהן כמנכ"ל או כנושא משרה בכירה בתאגיד, למעט כדירקטור. ☐ לא רלוונטי (בתאגיד אין בעל שליטה).		

ועדת הביקורת				
לא נכון	נכון			
_____	_____	18. בועדת הביקורת <u>לא</u> כיהן בשנת הדיווח -		
	✓	א. בעל השליטה או קרובו. ☐ לא רלוונטי (בתאגיד אין בעל שליטה).		

¹⁶ בחברת איגרות חוב – אישור בהתאם לסעיף 121(ד) לחוק החברות.

		ב. יו"ר הדירקטוריון.	✓	
		ג. דירקטור המועסק על ידי התאגיד או על ידי בעל השליטה בתאגיד או בידי תאגיד בשליטתו.	✓	
		ד. דירקטור הנותן לתאגיד או לבעל השליטה בתאגיד או תאגיד בשליטתו שירותים דרך קבע.	✓	
		ה. דירקטור שעיקר פרנסתו על בעל השליטה. ☐ לא רלוונטי (בתאגיד אין בעל שליטה).	✓	
19.		מי שאינו רשאי להיות חבר בוועדת ביקורת, ובכלל זה בעל שליטה או קרובו, לא נכח בשנת הדיווח בישיבות ועדת הביקורת, למעט בהתאם להוראות סעיף 115(ה) לחוק החברות.	✓	
20.		מנין חוקי לדיון ולקבלת החלטות בכל ישיבות ועדת הביקורת שהתקיימו בשנת הדיווח היה רוב של חברי הוועדה, כאשר רוב הנוכחים היו דירקטורים בלתי תלויים ואחד מהם לפחות היה דירקטור חיצוני. אם תשובתכם הינה "לא נכון" - יצוין שיעור הישיבות בהן לא התקיימה הדרישה כאמור : _____.	✓	
21.		ועדת הביקורת קיימה בשנת הדיווח ישיבה אחת לפחות בנוכחות המבקר הפנימי ורואה החשבון המבקר ובלא נוכחות של נושאי משרה בתאגיד שאינם חברי הוועדה, לעניין ליקויים בניהול העסקי של התאגיד.	✓	
22.		בכל ישיבות ועדת הביקורת בה נכח מי שאינו רשאי להיות חבר הוועדה, היה זה באישור יו"ר הוועדה ו/או לבקשת הוועדה (לגבי היועץ המשפטי ומזכיר התאגיד שאינו בעל שליטה או קרובו).	✓	

23.	בשנת הדיווח היו בתוקף הסדרים שקבעה ועדת הביקורת לגבי אופן הטיפול בתלונות של עובדי התאגיד בקשר לליקויים בניהול עסקיו ולגבי ההגנה שניתן לעובדים שהתלוננו כאמור.	✓	
24.	ועדת הביקורת (ו/או הועדה לבחינת הדוחות הכספיים) הניחה את דעתה כי היקף עבודתו של רואה החשבון המבקר ושכר טרחתו ביחס לדוחות הכספיים בשנת הדיווח, היו נאותים לשם ביצוע עבודת ביקורת וסקירה ראויים.	✓	

תפקידי הועדה לבחינת הדוחות הכספיים (להלן - הועדה) בעבודתה המקדימה לאישור הדוחות הכספיים				
		נכון	לא נכון	
25.	א.	יצוין פרק הזמן (בימים) אותו קבע הדירקטוריון כזמן סביר להעברת המלצות הועדה לקראת הדיון בדירקטוריון לאישור הדוחות הכספיים: יומיים בדוחות רבעוניים; שלושה ימים בדוחות שנתיים.		
	ב.	מספר הימים שחלפו בפועל בין מועד העברת ההמלצות לדירקטוריון למועד הדיון בדירקטוריון לאישור הדוחות הכספיים: דוח רבעון ראשון (שנת 2016): 2. דוח רבעון שני: 2. דוח רבעון שלישי: 2. דוח שנתי: 3.		

		מספר הימים שחלפו בין מועד העברת טיוטת הדוחות הכספיים לדירקטורים למועד הדיון בדירקטוריון לאישור הדוחות הכספיים : דוח רבעון ראשון (שנת 2016) : 2. דוח רבעון שני : 2. דוח רבעון שלישי : 2. דוח שנתי : 3.	ג.	
	✓	רואה החשבון המבקר של התאגיד השתתף בכל ישיבות הוועדה והדירקטוריון, בה נדונו הדוחות הכספיים של התאגיד המתייחסים לתקופות הנכללות בשנת הדיווח. אם תשובתכם הינה "לא נכון", יצוין שיעור השתתפותו : _____	26.	
_____	_____	בועדה התקיימו בכל שנת הדיווח ועד לפרסום הדוח השנתי, כל התנאים המפורטים להלן :	27.	
	✓	מספר חבריה לא פחת משלושה (במועד הדיון בועדה ואישור הדוחות כאמור).	א.	
	✓	התקיימו בה כל התנאים הקבועים בסעיף 115(ב) ו-(ג) לחוק החברות (לענין כהונת חברי ועדת ביקורת).	ב.	
	✓	יו"ר הוועדה הוא דירקטור חיצוני.	ג.	
	✓	כל חבריה דירקטורים ורוב חבריה דירקטורים בלתי תלויים.	ד.	
	✓	לכל חבריה היכולת לקרוא ולהבין דוחות כספיים ולפחות אחד מהדירקטורים הבלתי תלויים הוא בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית.	ה.	

	✓	חברי הוועדה נתנו הצהרה עובר למינוים.	ו.	
	✓	המניין החוקי לדיון ולקבלת החלטות בוועדה היה רוב חבריה ובלבד שרוב הנוכחים היו דירקטורים בלתי תלויים ובהם דירקטור חיצוני אחד לפחות.	ז.	
_____	_____	אם תשובתכם הנה "לא נכון" לגבי אחד או יותר מסעיפי המשנה של שאלה זו, יצוין ביחס לאיזה דוח (תקופתי/רבעוני) לא התקיים התנאי האמור וכן התנאי שלא התקיים: _____.		

ועדת תגמול				
לא נכון	נכון			
	✓	הוועדה מנתה, בשנת הדיווח, לפחות שלושה חברים והדירקטורים החיצוניים היוו בה רוב (במועד הדיון בועדה). ☐ לא רלוונטי (לא התקיים דיון).	28.	
	✓	תנאי כהונתם והעסקתם של כל חברי ועדת התגמול בשנת הדיווח הינם בהתאם לתקנות החברות (כללים בדבר גמול והוצאות לדירקטור חיצוני), התש"ס-2000. 15	29.	

	✓	א. בעל השליטה או קרובו. ☐ לא רלוונטי (בתאגיד אין בעל שליטה).		
	✓	ב. יו"ר הדירקטוריון.		
	✓	ג. דירקטור המועסק על ידי התאגיד או על ידי בעל השליטה בתאגיד או בידי תאגיד בשליטתו.		
	✓	ד. דירקטור הנותן לתאגיד או לבעל השליטה בתאגיד או תאגיד בשליטתו שירותים דרך קבע.		
	✓	ה. דירקטור שעיקר פרנסתו על בעל השליטה. ☐ לא רלוונטי (בתאגיד אין בעל שליטה).		
	✓	בעל שליטה או קרובו לא נכחו בשנת הדיווח בישיבות ועדת התגמול, למעט אם קבע יו"ר הועדה כי מי מהם נדרש לשם הצגת נושא מסוים.		31.
	✓	ועדת התגמול והדירקטוריון לא עשו שימוש בסמכותם לפי סעיפים 267א(ג), 272(ג) ו-272(ג1)(1)(ג) לאישור עסקה או מדיניות תגמול, למרות התנגדותה של האסיפה הכללית.		32.

		אם תשובתכם הנה "לא נכון" יצוין – סוג העסקה שאושרה כאמור: _____ מספר הפעמים בהן נעשה שימוש בסמכותם בשנת הדיווח: _____	
--	--	---	--

מבקר פנים			
לא נכון	נכון		
	✓	יו"ר הדירקטוריון או מנכ"ל התאגיד הוא הממונה הארגוני על המבקר הפנימי בתאגיד.	33.
	✓	יו"ר הדירקטוריון או ועדת הביקורת אישרו את תכנית העבודה בשנת הדיווח. בנוסף, יפורטו נושאי הביקורת בהם עסק המבקר הפנימי בשנת הדיווח: _____ (יש לסמן x במשבצת המתאימה).	34.
_____	_____	היקף העסקת המבקר הפנימי בתאגיד בשנת הדיווח (בשעות ¹⁷): כ-635 שעות ביקורת	35.
	✓	בשנת הדיווח התקיים דיון (בועדת הביקורת או בדירקטוריון) בממצאי המבקר הפנימי.	

¹⁷ כולל שעות עבודה שהושקעו בתאגידים מוחזקים ובביקורת מחוץ לישראל, ולפי העניין.

36.	המבקר הפנימי אינו בעל ענין בתאגיד, קרובו, רו"ח מבקר או מי מטעמו וכן אינו מקיים קשרים עסקיים מהותיים עם התאגיד, בעל השליטה בו, קרובו או תאגידים בשליטתם.	✓	
-----	---	---	--

עסקאות עם בעלי עניין			
לא נכון	נכון		
✓		37. בעל השליטה או קרובו (לרבות חברה שבשליטתו) אינו מועסק על-ידי התאגיד או נותן לו שירותי ניהול. אם תשובתכם הינה "לא נכון" (קרי, בעל השליטה או קרובו מועסק על ידי התאגיד או נותן לו שירותי ניהול) יצוין – - מספר הקרובים (לרבות בעל השליטה) המועסקים על-ידי התאגיד (לרבות חברות שבשליטתם ו/או באמצעות חברות ניהול): 10. - האם הסכמי העסקה ו/או שירותי הניהול כאמור אושרו בידי האורגים הקבועים בדין: ☐ כן ☐ לא (יש לסמן x במשבצת המתאימה)	

		☐ לא רלוונטי (בתאגיד אין בעל שליטה). _____.	
	✓	למיטב ידיעת התאגיד, לבעל השליטה אין עסקים נוספים בתחום פעילותו של התאגיד (בתחום אחד או יותר). אם תשובתכם הינה " לא נכון" – יצוין האם נקבע הסדר לתיחום פעילויות בין התאגיד ובעל השליטה בו : ☐ כן ☐ לא (יש לסמן x במשבצת המתאימה) ☐ לא רלוונטי (בתאגיד אין בעל שליטה).	38.

יו"ר הועדה לבחינת הדוחות הכספיים: יאיר שמיר

יו"ר ועדת הביקורת: יאיר שמיר

יו"ר הדירקטוריון: מרדכי ברקוביץ

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

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

לעניין זה חברי ההנהלה הם:

1. רמי לוי- מנכ"ל
2. שמוליק לוי- סמנכ"ל תפעול
3. עופר בהרל- חשב ומנהל הכספים
4. יוסי סבתו- מנהל הסחר
5. עדינה לוי- גזברית
6. רן אפרתי-היועץ המשפטי והממונה על קשרי משקיעים
7. ענבל סידוף בראשי-יועצת משפטית ומזכירת החברה

בקרה פנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי 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 על פי הוראות הדין נאסף, מעובד, מסוכם ומדווח במועד ובמתכונת הקבועים בדין.

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

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

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

מיפוי וזיהוי החשבונות והתהליכים העסקיים אשר החברה רואה אותם כמהותיים מאוד לדיווח הכספי והגילוי. בחינת בקרות מפתח ובדיקת אפקטיביות הבקרות. רכיבי הבקרה הפנימית כללו: בקרות ברמת הארגון, תהליך עריכה ודיווח כספי, בקרת מערכות מידע ותהליכים מהותיים מאד כדלקמן: (א) מלאי (ב) מכירות (ג) שכר.

בהתבסס על הערכת האפקטיביות שביצעה ההנהלה בפיקוח הדירקטוריון כמפורט לעיל, הדירקטוריון והנהלת התאגיד הגיעו למסקנה, כי הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי בתאגיד ליום 31 בדצמבר 2016 הינה - אפקטיבית.

הצהרות מנהלים:

(1) הצהרת מנהל כללי לפי תקנה 9ב(ד)(1):

הצהרת מנהל כללי

אני, רמי לוי, מצהיר כי:

1. בחנתי את הדוח התקופתי של חברת רשת חנויות רמי לוי שיווק השקמה 2006 בע"מ (להלן- התאגיד) לשנת 2016 (להלן- הדוחות).
2. לפי ידיעתי, הדוחות אינם כוללים כל מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בהם מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בהם, לאור הנסיבות שבהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופת הדוחות.
3. לפי ידיעתי, הדוחות הכספיים ומידע כספי אחר הכלול בדוחות משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, תוצאות הפעולות ותזרימי המזומנים של התאגיד לתאריכים ולתקופות שאליהם מתייחסים הדוחות.
4. גיליתי לרואה החשבון המבקר של התאגיד, לדירקטוריון 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 המנכ"ל או מי שכפוף לו במישרין או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי;
5. אני לבד או יחד עם אחרים בתאגיד :
 - א. קבעתי בקורות ונהלים, או וידאתי קביעתם וקיומם 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 של בקורות ונהלים תחת פיקוחי, המיועדים להבטיח באופן סביר את מהימנות הדיווח הכספי והכנת הדוחות הכספיים בהתאם להוראות הדין, לרבות בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים;
 - ג. הערכתי את האפקטיביות של הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי, והצגתי בדוח זה את מסקנות הדירקטוריון וההנהלה לגבי האפקטיביות של הבקרה הפנימית כאמור למועד הדוחות.

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

(2) הצהרת נושא המשרה הבכיר ביותר בתחום הכספים לפי תקנה 9ב(ד)(2)

הצהרת מנהלים:

הצהרת נושא המשרה הבכיר ביותר בתחום הכספים

אני, עופר בהרל, מצהיר כי:

1. בחנתי את הדוחות הכספיים ומידע כספי אחר הכלול בדוחות של חברת רשת חנויות רמי לוי שיווק השקמה 2006 בע"מ (להלן-התאגיד) לשנת 2016 (להלן- הדוחות).
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 המנכ"ל או מי שכפוף לו במישרין או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי;
5. אני, לבד או יחד עם אחרים בתאגיד :
- א. קבעתי בקרות ונהלים או וידאתי קביעתם וקיומם של בקרות 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 בקרות ונהלים או וידאתי קביעתם וקיומם של בקרות ונהלים תחת פיקוחנו, המיועדים להבטיח באופן סביר את מהימנות הדיווח הכספי והכנת הדוחות הכספיים בהתאם להוראות הדין, לרבות בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים;
- ג. הערכתי את האפקטיביות של הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי, ככל שהיא מתייחסת לדוחות הכספיים ולמידע הכספי האחר הכלול בדוחות למועד הדוחות. מסקנותיי לגבי הערכתי כאמור הובאו לפני הדירקטוריון והנהלה ומשולבות בדוח זה.

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