



רשת חנויות רמי לוי שיווק השקמה 2006 בע"מ

דוח תקופתי לשנת 2017

תוכן העניינים:

- | | |
|---------|--|
| חלק 1 - | תיאור עסקי החברה |
| חלק 2 - | דוח הדירקטוריון על מצב החברה |
| חלק 3 - | דוחות כספיים לתקופה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2017 ודוח כספי נפרד של החברה לשנת 2017 |
| חלק 4 - | פרטים נוספים לשנת 2017 אודות החברה |
| חלק 5 - | שאלון ממשל תאגידי |
| חלק 6 - | דוח בדבר אפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי של החברה לשנת 2017 |

רשת חנויות רמי לוי שיווק השקמה 2006 בע"מ

חלק 1 – תיאור עסקי התאגיד לשנת 2017

תוכן עניינים

עמוד

3	כללי
5	השקעות בהון החברה ועסקאות במניותיה
6	חלוקת דיבידנדים
7	מידע כספי לגבי תחום הפעילות של הקבוצה
7	סביבה כללית והשפעת גורמים חיצוניים על פעילות הקבוצה
10	תיאור פעילות הקבוצה
17	מוצרים ושירותים
19	שיווק ופרסום
20	לקוחות
21	הזמנות
21	תחרות
22	עונתיות
23	ספקים
24	שיווק והפצה
25	רכוש קבוע, מקרקעין ומתקנים
26	נכסים בלתי מוחשיים
28	הון אנושי
33	הון חוזר
34	ביטוח
34	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"/"הרשת") 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 בבעלותו של מר רמי לוי, שהינו בעל השליטה בחברה, ורעייתו, הגברת עדינה לוי. 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 וחמישה (45) סניפי מרכולים פעילים ברחבי הארץ, כאשר ארבעה עשר (14) סניפים ממוקמים בירושלים ובסביבותיה, שבעה עשר (17) 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.16. לדוחות הכספיים המאוחדים של החברה לשנת 2017.

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.

¹ למעט חנות אחת בשכונת רמות בירושלים, שאינה פועלת בשיטת הדיסקאונט ואשר הוסבה לחנות הראשונה של הפורמט השכונתי "רמי לוי בשכונה".

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

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.

בחודש דצמבר 2017 נחתם בין החברה לבין קופיקס גרופ בע"מ ("קופיקס") הסכם, לפיו קופיקס תקצה לחברה, במועד השלמת העסקה, מניות רגילות של קופיקס, בכמות אשר תהווה 20% מהון המניות המונפק והנפרע ומזכויות ההצבעה (בדילול מלא) של קופיקס כנגד הקצאת מניות רגילות של החברה לקופיקס.² ("עסקת קופיקס").

כמו כן, קופיקס העניקה לחברה אופציה, שתיכנס לתוקף במועד השלמת עסקת קופיקס, לרכוש מניות נוספות של קופיקס בכמות אשר תהווה, ביחד עם מניות קופיקס אשר תוקצינה לחברה כאמור לעיל, 50.01% בקופיקס, זאת בתמורה למניות בחברה ו/או תשלום במזומן.

במקביל התקשרה החברה עם מרבית חברי קבוצת השליטה הנוכחית בקופיקס בהסכם בעלי מניות. וכן התקשרו קופיקס, סופר קופיקס בע"מ, חברה בת בשליטתה של קופיקס ("סופר קופיקס") ובעלי מניות נוספים בסופר קופיקס בהסכם אופציה לרכישת כל מניות סופר קופיקס המוחזקות על-ידי בעלי המניות האמורים, כך שלאחר מימוש האופציה כאמור, תחזיק קופיקס במלוא הונה המונפק והנפרע (בדילול מלא) של סופר קופיקס.

ביום 7 מרס 2018 התקבל אישור הממונה על הגבלים עסקיים לביצוע עסקת קופיקס, לרבות מימוש האופציה האמורות לעיל, וכן התקבל אישור בנק מזרחי טפחות בע"מ. השלמת עסקת קופיקס קבועה ליום 1 באפריל 2018, וכפופה לתנאים מתלים נוספים אשר נכון למועד דוח זה טרם התקיימו.

לפרטים נוספים בקשר עם עסקת קופיקס וההסכמים האמורים, ראה דיווחים מידיים של החברה מהימים 1 בינואר 2018 (אסמכתא מספר 120277-01-2017), 8 במרס 2018 (אסמכתא מספר 022420-01-2018), 21 במרס 2018 (אסמכתא מספר 027775-01-2018) ו- 25 במרס 2018 (אסמכתא מספר 029038-01-2018) המובאים כאן על דרך ההפניה.

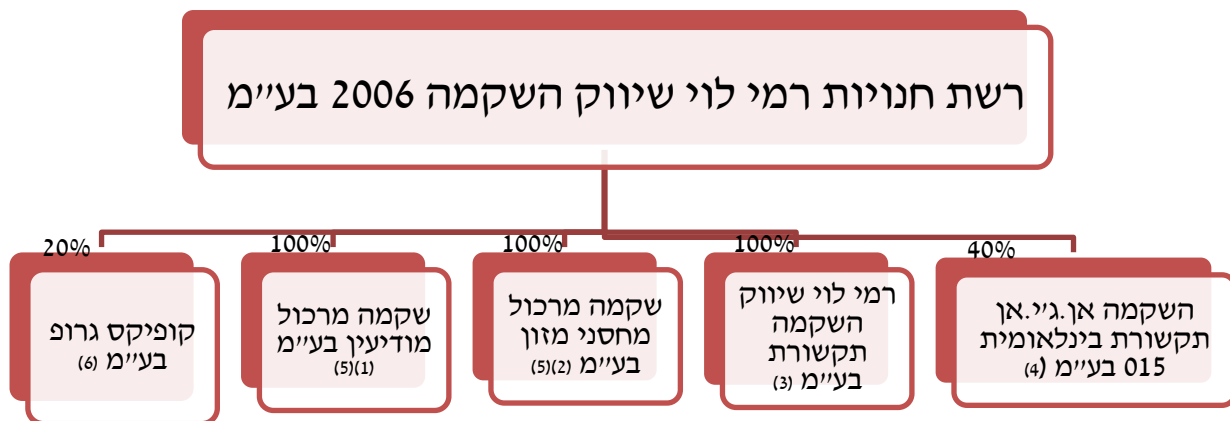
ביום 21 במרס 2018 חתמה החברה על הסכם בינה ובין חברת גוד פארם בע"מ ("גוד פארם") (חברה המפעילה רשת חנויות קמעונאיות בתחום הפארם), ובעלי המניות בה, הסכם, לפיו החברה תרכוש מגוד פארם ומבעלי המניות האמורים, מניות רגילות ומניות בכורה של גוד פארם שיקנו לחברה 50.01% מזכויות ההצבעה ומהזכויות לקבלת

² יצוין כי לפי תנאי העסקה ניתן היה לשלם את התמורה או חלקה גם במזומן.

דיבידנדים וכן זכות בכורה בשיעור של 55.56% בחלוקת דיבידנדים או במכירת החברה או נכסיה, עד לסך כולל של 4.5 מיליון דולר ארה"ב. לפרטים נוספים בדבר ההסכם האמור, ראה דיווח מיידי מיום 21 במרס, 2018 (מספר אסמכתא: 2018-01-027784), המובא כאן על דרך ההפניה.

תרשים מבנה ההחזקות של הקבוצה

להלן תרשים 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.
- (5) ביום 24 בדצמבר 2017 אישרו הדירקטוריונים של החברה ושל החברות הבת שקמה מרכול מודיעין בע"מ ושקמה מרכול מחסני מזון בע"מ את התקשרותם בהסכם מיזוג, לפיו תתמוזג כל חברת בת עם ולתוך החברה. לפרטים נוספים בקשר עם הסכם המיזוג, ראה דיווח מיידי של החברה מיום 26 בדצמבר 2018 (אסמכתא מספר: 2018-01-117112), המובא כאן בדרך של הפניה.
- (6) כפוף להשלמת עסקת רכישת 20% מחברת קופיקס גרופ בע"מ לפרטים נוספים בדבר העסקה האמורה ראה סעיף 1.4 לחלק א' לדוח.

2. השקעות בהון החברה ועסקאות במניותיה

למיטב ידיעת החברה בשנים 2016 ו-2017 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: ³				
26 בדצמבר 2016	465,000	3.45%	154.2	71,703
מכירות על-ידי FMR LLC: ⁴				
2 בינואר 2017	203,008	1.51%	147.94	כ-30,033
3 באפריל 2017	198,775	1.47%	155	כ-30,810
20 באפריל 2017	105,840	0.79%	163.21	כ-17,274
18 באוקטובר 2017	13,457		173.45	כ-2,334

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 2016 ו-2017 ראה ביאור ג.18 לדוחות הכספיים. בהתאם להוראות סעיף 302 לחוק החברות, נכון ליום 31 בדצמבר 2017, יתרת הרווחים הראויים לחלוקה של החברה מסתכמת בכ- 257,758 אלפי ש"ח.

3.2

³ מר רמי לוי מבעלי השליטה בחברה, המכהן כדירקטור וכמנכ"ל החברה.

⁴ 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.

4.

מידע כספי לגבי תחום הפעילות של הקבוצה

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

שנת 2015	שנת 2016	שנת 2017	
3,982,350	4,538,327	5,072,121	הכנסות תחום הפעילות
3,884,307	4,410,781	4,931,724	סך עלויות תחום הפעילות
98,043	127,5465	140,397	סך רווח (הפסד) מפעולות רגילות
1,160,319	1,323,670	1,441,585	סך הנכסים לסוף התקופה
828,393	953,811	1,034,495	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 זכיינים⁵, המיוחסים לשנים 2015 עד 2017 (כולל), ראה ביאור 19.א לדוחות הכספיים. לפרטים נוספים אודות התוצאות הכספיות של הקבוצה, ראה דוח הדירקטוריון המצורף לחלק 2 לדוח ("דוח הדירקטוריון") והדוחות הכספיים.

5.

סביבה כללית והשפעת גורמים חיצוניים על פעילות הקבוצה

נכון למועד הדוח, פעילות הקבוצה תלויה בגורמים מאקרו-כלכליים שונים, ובכלל זה הגורמים המפורטים להלן:⁶

[א]

תנודות בשוק העולמי ובישראל

על-פי נתוני בנק ישראל ומקורות מאקרו-כלכליים אחרים, בשנת 2017 נרשם קיטון בשיעורי הצמיחה לעומת שנת 2016 (בשנת 2017 נרשמה צמיחה בשיעור של כ-3% לעומת שיעור של כ-3.6% בשנת 2016). נתוני הצמיחה מתבססים, בין השאר, על ביקוש מקומי גבוה, הכולל צריכה פרטית איתנה.

בהתייחס לשוק קמעונאות המזון, בשנת 2017 השתנתה מגמת ההאטה שאפיינה את שוק קמעונאות המזון בשנים האחרונות ושוק המזון מפגין סימנים של יציבות וצמיחה. אחת המגמות שאפיינו את השנים האחרונות, הינה שינוי בתמהיל סל הקניה של הצרכן (בין היתר עקב רכישת מותגים פרטיים וכן רכישת מופחתת של מוצרי בשר מעובד) אשר מצד אחד מקטין את סל הקניה ומצד שני מגדיל את המרווח הגולמי. בנוסף, קיימת השפעה שמשקפת במעבר מרכישת מותגים יוקרתיים למותגים מוזלים.

⁵ החברה מכירה בעמלה המשולמת לה על-ידי הזכיינים בגין מכירת מוצרים, הנמכרים בסניפי הקבוצה באמצעות זכיינים, כהכנסה.

⁶ 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.

כמו-כן, 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 המגבירות את התחרות תוך ייצירת לחץ מחירים.⁷

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 קיימת מגמה של ירידה במחירי המזון (לרבות במחירי הפירות והירקות), אשר לראשונה בשנת 2017 שינתה כיוון, ומדד מחירי המזון רשם עליה של 0.2%⁸. המודעות הצרכנית והתהודה הציבורית על רקע יוקר המחיה מאז המחאה הציבורית בשנת 2011, לרבות בנוגע למחירי מוצרי המזון בישראל, נמשכה גם בשנת 2016 והתבטאה, 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 השיקה בשנת 2015 מותג פרטי, שתחתיו מציעה החברה מגוון מוצרים איכותיים במחירים זולים בהשוואה למחירי אותם מוצרים מאותה קטגוריה במוותגים 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 2014⁹ 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

⁷ ראה Standard & poor's maalot "זרקור ענפי: סיכום 2017 ומבט קדימה" מיוחד דצמבר 2017: <http://maalot.co.il/publications/SR20171212110409.pdf> ("סקירת מעלות לשנת 2017").

⁸ הלשכה המרכזית לסטטיסטיקה "מדדי מחירים לצרכן, חודש דצמבר 2017 וסיכום שנת 2017", מיוחד ינואר 2018 http://cbs.gov.il/reader/newhodaot/hodaa_template.html?hodaa=201810012

⁹ למעט, סימן א' לפרק ב' אשר נכנס לתוקף ביום 15 בינואר 2015.

ההגבלים העסקיים רשימת הקמעונאים הגדולים, כהגדרתם בחוק המזון, כפי שעודכנה מאי 2017, והחברה נכללת ברשימה זו.¹⁰ 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 הועדה 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. הועדה 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 הועדה וקבעה עקרונות ליישום המלצות. בהתאם, נפתחו מכסות פטורות ממכס לייבוא גבינה צהובה ובשר וכן חלקן של המלצות 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.

- עדכונים בחוק הגנת הצרכן ותקנותיו (למשל ציון מחיר מוצרים בחו"ל)

- 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.¹¹

עליה בשכר המינימום ושינויים בדיני עבודה

[ג]

נכון למועד הדוח, שכר המינימום הינו 5,300 ש"ח לחודש (28.49 ש"ח ברוטו לשעה), בהתאם לחוק שכר מינימום (העלאת סכומי שכר מינימום – הוראת שעה), התשע"ה-2015, אשר נכנס לתוקפו ביום 1 באפריל 2015 ותוקן ביום 7 בנובמבר 2017,¹² ובמסגרתו נקבע ששכר המינימום במגזר הפרטי יעלה בהדרגה.

העלאת שכר המינימום ותיקון החוק כאמור לעיל, נקבעו בהתאם להסכם קיבוצי כללי שנחתם ביום 31 במרס 2015 בין נשיאות הארגונים העסקיים לבין הסתדרות העובדים הכללית החדשה בנוגע לפעימה נוספת בשכר המינימום.

בשל מספר העובדים הרב שמעסיקה הקבוצה, העלייה בשכר המינימום או שינויים עתידיים נוספים עלולים להשפיע על תוצאותיה העסקיות של הקבוצה. ככלל, עלייה של 1% בשכר המינימום עלולה להגדיל את הוצאות החברה בסך של כ-1.7 מיליון ש"ח לשנה

¹⁰ הרשימה האמורה עודכנה בחודש מאי 2017.

¹¹ החלפה וביטול פקודת בריאות הציבור (מזון) ובמקומה נחקק חוק הגנה על בריאות הציבור (מזון), התשע"ו.

¹² במסגרת חוק שכר מינימום (העלאת סכומי שכר מינימום – הוראת שעה) (תיקון), התשע"ח-2017.

ועליה בשכר המינימום עלולה לגרום לגידול בהוצאות החברה בשנים 2018 ו-2019 בסכום לשנה של כ-17.5 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 2015–2017 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

למצב הפוליטי והביטחוני בישראל השפעה בעיקר על מכירות סניפי החברה בגוש עציון ובשער בנימין, וכן השפעה קטנה על מכירות סניפי החברה בירושלים ובמעלה אדומים.

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 רשתות דיסקאונט, דוגמת "יינות 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.

6.1.2 הקבוצה מפעילה ארבעים וחמש (45) חנויות, כמפורט בסעיף 1.3 לחלק 1 לדוח. כל החנויות פועלות בשיטת הדיסקאונט,¹³ קרי מכירה במחירים זולים לצרכן הפרטי. בנוסף, שלוש חנויות (בזיכרון יעקב, בקרית חיים ובאילת) מופעלות על-ידי זכיון בהתאם לזיכיונות שהוענקו לו על-ידי הקבוצה.

להלן פרטים לגבי מספר הסניפים שמפעילה החברה ושטח המסחר ברוטו,¹⁴ לשנים 2015 עד 2017:

מספר סניפים*	שטח מסחר ברוטו (מ"ר)
31 בדצמבר 2014	63,920
סניפים שנפתחו בשנת 2015	19,031
	27
	5

13 למעט חנות אחת בשכונת רמות בירושלים אשר הוסבה לפורמט השכונתי החדש.

14 שטח המסחר ברוטו כולל את שטחי האחסנה.

סניפים שנסגרו בשנת 2015	0	-
31 בדצמבר 2015 ¹⁵	32	82,951
סניפים שנפתחו בשנת 2016	11	34,788
סניפים שנסגרו בשנת 2016	0	-
31 בדצמבר 2016	43	117,739
סניפים שנפתחו בשנת 2017	2	7,412
סניפים שנסגרו בשנת 2017	0	-
31 בדצמבר 2017	45	125,151

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

*

להלן פרטים על סניפים שפתחה החברה בשנת 2017 ובתחילת שנת 2018 (עד למועד הדוח):

מועד פתיחה	מקום
14/02/2017	אריאל
28/08/2017	חולון

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.

6.1.3

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. וכן תחת המותג הפרטי של החברה, כמפורט בסעיף 7.4 לחלק 1 לדוח. החברה שמה לה כיעד שהמחירים הזולים לא יבואו על חשבון פגיעה באיכות המוצרים או ברמת השירות ללקוח.

6.1.4

בכוונת החברה לחדור בהדרגתיות לכל קטגוריות המוצרים באמצעות המותג הפרטי שלה (הכולל, נכון למועד דוח זה כ- 1,500 מוצרים). 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 טריובמכרז לייבוא גבינות בפטור ממכס. החברה מייבאת גבינות צהובות ובשר טרי תחת המותג של החברה, ומורידה את מחירי הגבינות הקשות הנמכרות ברשת. תוקף המכסה האמורה הינה למשך שנה, קרי עד לחודש דצמבר 2018

6.1.5

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

6.1.6

¹⁵ בחודש ינואר 2016 השלימה החברה רכישת זכויות בשישה סניפים ברשת "YOU".

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 הזכין או באמצעות עובדי הקבוצה, כמפורט להלן.

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 הזכין, 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 ולעיתים 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 לזכין.

לפרטים אודות ההתקשרות של החברה עם הזכין של מוצרי הטבק, שהינו חברה בשליטת מר דרור לוי, אחיו של מר רמי לוי, בעל השליטה בחברה, וכן אודות התקשרויות עם חברה בבעלות ובשליטת יפית (עבוד לוי) אטיאס, ביתו של מר רמי לוי, העוסקת במוצרי הלבשה, הנעלה, מגבות והלבשה תחתונה, ראה סעיף 3 לתקנה 22 בחלק 4 לדוח. יצוין כי הסכמים אלו הסתיימו והחברה טרם החליטה אם לחדשם.

לפרטים נוספים אודות התקשרויות החברה עם הזכיינים האמורים ראה ביאור 2.ב.16. לדוחות הכספיים.

כאמור, שלושה סניפים של הקבוצה (זיכרון יעקב, קריית חיים ואילת) מופעלים על-ידי זכין בהתאם לזיכיונות שנתנה לו הקבוצה ("הזיכיונות"). הקבוצה העניקה לזכין 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). הזכין אחראי למילוי כל התחייבויותיה של הקבוצה כשוכרת לפי הסכמי השכירות בגין סניפים אלה כבר רשות.

לפרטים אודות תנאי הזיכיונות, ראה ביאור 1.ב.16. 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 אטליזים, 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.¹⁶ 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 נרשמה צמיחה עקבית במכירות חנויות דיסקאונט לאורך השנים האחרונות, בעיקר באמצעות פתיחת חנויות חדשות. בשנת 2017 חל גידול ברשתות הדיסקאונט גם באמצעות רכישה של חנויות מרשתות אחרות, ובעיקר מרשת "מגה", שבשנים האחרונות נקלעה למשבר כספי, וזאת לצד האטה בקצב פתיחת סניפי דיסקאונט בהשוואה לשנים קודמות. רכישת 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 2017 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 רכישת 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.

¹⁶ ראה "שווקי האוכל VS פודקורטס, צ'מנסקי בן-שחר, זמין בקישור: <http://www.czamanski.com/Czamanski/SendFile.asp?DBID=1&LNGID=2&GID=1099>

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 לדוח.

שינויים בהיקף הפעילות בתחום ברווחיותו¹⁷

6.4

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.¹⁸ 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. למרות זאת, בשנת 2017 רשמו המחירים בשוק המזון עליה קלה בשיעור של 0.2%, זאת לאחר מספר שנים של מגמת ירידה במחירי המזון. 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).

התפתחויות בשווקים בהם פועלת הקבוצה ושינויים במאפייני הלקוחות¹⁹

6.5

כאמור לעיל, לאור השחיקה המתמשכת ברווחיות והתחרות העזה בענף בשנים האחרונות, נקלעו מספר רשתות שיווק לקשיים שגרמו לסגירתן או למכירתן או להתכווצות גודלן על-ידי מכירה או סגירה של סניפים או צמצום שטחי מסחר.²⁰ כתוצאה מכך, הנתח של

¹⁷ 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 2014"); צ'מנסקי בן שחר ושות' בע"מ "מי ימשיך למכור לי מוצרי מזון?" אוקטובר 2015 (<http://www.czamanski.com/Czamanski/SendFile.asp?DBID=1&LNGID=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 "סקיחרת 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").

¹⁸ 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>)

¹⁹ 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.

הרשתות הארציות הגדולות בשוק התכווץ ומעמדן של רשתות הדיסקאונט התחזק, שחלקן רכשו חלק מהסניפים שנמכרו בתקופות האמורות. כמו כן, מעמדם של שווקים פתוחים התחזק עם פתיחת שווקים חדשים, בעיקר במרכז הארץ. מגמה נוספת שניכרת בשנים האחרונות 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 ומותגים 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 גלוטן 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 האוכלוסייה (שבממוצע ההוצאות לנפש של אוכלוסייה 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.

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 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 בסביבה 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. מגמת היחלשות הספקים הגדולים נמשכה גם בשנת 2017.²¹

בנוסף לכך, בשנת 2015 השיקה החברה מותג פרטי, במסגרתו היא מציעה כ-1,500 מוצרים בקטגוריות שונות, ובכוונתה להמשיך ולהרחיב בהדרגתיות את מגוון המוצרים שיוצרו תחת המותג הפרטי. לפרטים ראה סעיף 7.4 לחלק 1 לדוח. כמו-כן, החל משנת 2015 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.

²¹ StoreNext "סיכום שנת 2017 – ובמבט קדימה: מהיכן תגיע הצמיחה?" <http://www.storenext.co.il/wp-content/uploads/2017/11/%D7%A1%D7%99%D7%9B%D7%95%D7%9D-2017-%D7%9B%D7%A0%D7%A1-%D7%A7%D7%9E%D7%A2%D7%95%D7%A0%D7%90%D7%95%D7%AA.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>).

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 לירידה במחירי המוצרים אותם מציעה הקבוצה בחנויותיה. 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. עם זאת, התפתחותו של המותג הפרטי של החברה והגדלת מגוון מוצריה באופן משמעותי חשפה את לקוחות החברה לחלופות איכותיות ומשתלמות למותגים המובילים.

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.

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

7.1

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):

שנת 2015		שנת 2016		שנת 2017		שם המוצר
שיעור מסך ההכנסות	סך הכנסות	שיעור מסך ההכנסות	סך הכנסות	שיעור מסך ההכנסות	סך הכנסות	
14.93	594,546	14.71	667,378	14.59%	740,055	ירקות ופירות
15.76%	627,790	15.59%	661,949	14.17%	718,608	חלב ביצים וסלטים
11.7%	466,122	11.54%	523,852	12.89%	653,608	בשר ודגים
11.38%	453,093	10.69%	485,198	10.36%	525,401	שימורים בישול ואפיה
9.37%	373,234	9.13%	414,484	8.74%	443,469	משקאות
7.34%	292,322	7.12%	322,926	6.82%	345,670	חטיפים ומתוקים
7.79%	310,352	6.95%	315,421	6.78%	344,007	טיפוח ותינוקות
6.56%	261,195	6.27%	284,693	6.15%	311,814	אחזקת הבית ובע"ח

7.2 שיעור הרווח הגולמי של קבוצות המוצרים הנ"ל נע בין 17% לבין 23% מן המכירות ואינו שונה באופן מהותי מהרווחיות הגולמית של כלל המוצרים.^{23,22}

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-1,500 מוצרים. בכוונת החברה לכלול תחת המותג הפרטי מגוון רחב של מוצרים. 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 שתהינה מעת לעת.

7.6 מוצרים הנמכרים בסניפי הקבוצה באמצעות זכיינים נכון למועד הדוח הינם כלי בית, מאפים, טבק, תבלינים, פירות יבשים ופיצוחים.

²² 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.

²³ 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 זכיון). 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 ("ישראלכרט") הוקם מועדון לקוחות צרכני 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 ותנאי אשראי מועדפים, וזאת בנוסף להטבות שהמחזיק זכאי להן כחבר מועדון הלקוחות ("כרטיס אשראי 'רמי לוי'").
- 8.3 כחלק משיתוף הפעולה של החברה וישראלכרט בקשר עם המועדון, בחודש ינואר 2018 התקשרה החברה בהסכם מחודש ומשופר עם ישראלכרט, המחזיק את מעמדה הפיננסי של החברה, בקשר עם תפעול מועדון הלקוחות אשר יופעל באמצעות חברה חדשה שתחזיק 80% על-ידי החברה ו-20% על-ידי ישראלכרט ("החברה החדשה"). ההסכם זה מסדיר הסכמות בין הצדדים, בין היתר, בקשר עם העמדת שירותי ההנפקה והתפעול של כרטיסי המועדון, זכויות החברה והחברה החדשה לתשלומים מסוימים מישראלכרט, וכן עלויות והוצאות שונות בהן תישא החברה בקשר עם כרטיסי המועדון. במסגרת ההסכם האמור תהיה החברה זכאית לקבל מישראלכרט תשלום הנגזר ממחזור העסקאות שתיעשה בכרטיס המועדון, וכן תהיה החברה החדשה זכאית, בין היתר, לחלק מרווחי האשראי (כפי שהם מוגדרים בהסכם), ולחלק מההכנסות מדמי הכרטיס. כמו כן במסגרת ההסכם האמור הובטחה לחברה הכנסה שנתית מינימאלית כ"רשת ביטחון" בסכומים שנקבעו בהסכם. לפרטים נוספים בקשר עם ההסכם כאמור, ראה דיווח מיידי של החברה מיום 31 בינואר 2018 (אסמכתא מספר: 2018-01-010855), המובא כאן בדרך של הפניה.
- נכון למועד הדוח מחזיקים כ-400 אלף חברי מועדון המחזיקים חלקם בכרטיס אשראי וחלקם בכרטיס מועדון נטען. הקבוצה רואה במועדון הלקוחות כלי להגדלת נאמנות הלקוחות ולמתן פתרונות לצורכי הלקוח הייחודיים. החברה מפתחת כל העת 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.
- 8.4 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 הדין, בשיטת "חבר מביא חבר", המעידה על שביעות רצונם של לקוחות, באמצעי המדיה השונים לרבות טלוויזיה, אינטרנט ופייסבוק.

8.5 לקבוצה אתר אינטרנט²⁴, בו היא מציגה את המוצרים והמבצעים ברשת המתעדכנים אף בהתאם לאתרי מכירות מקוונים מתחרים. לפרטים אודות שירות המכירות המקוון של החברה ראה סעיף 9 לחלק 1 לדוח.

8.6 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, אולם פעילות תווי הקנייה התרחבה ונעשית מול חברות וגופים גדולים לאורך כל השנה.

8.7 הוצאות הפרסום של הקבוצה הסתכמו בשנים 2016 ו-2017 בסך של כ-14,410 אלפי ש"ח וכ-15,084 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 עשרה מוקדים בעשרה סניפים של החברה הנותנים שירות דרך האינטרנט לתושבים הקרובים לסניף. הסניפים הם ראש העין, עכו, מודיעין, אשדוד, חדרה, מישור אדומים, אשקלון, רחובות, חולון וכרמיאל.

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, המיועד 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

²⁴ <http://www.rami-levy.co.il>

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. החברה מצויה בשלב של הפקת לקחים ובחינת האפשרות 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 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 וכמתן מענה למתחרות בתחום. שיעור היקף המכירות המקוונות מסך מכירות החברה בשנים 2016 ו-2017 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 ליעול 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 להליך הקפאת הליכים. במסגרת הקפאת ההליכים, חלק מסניפיה של רשת מגה נסגרו וחלק אחר נרכשו על-ידי רשתות אחרות, בעיקר רשתות דיסקאונט אחרות, לרבות החברה שרכשה 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 2017 הינו כ-12% כאשר נתח השוק הכמותי של הקבוצה הוא כ-13.4% לעומת כ-12% בשנת 2016.^{25, 26}

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 באופן יחסי, הוצאותיה התפעוליות נמוכות 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 באזורי 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

²⁵ כלל שוק מוצרי הצריכה.

²⁶ הנתונים מתבססים בעיקר על פרסומים כלכליים, שתוכנם לא נבדק על-ידי החברה באופן עצמאי, ושהינם למיטב ידיעת החברה למועד הדוח.

חדשים ומעלייה במכירות בסניפים קיימים. להלן התפלגות מכירות הקבוצה לפי רבעונים בשנים 2016 ו-2017:

שנת 2016		שנת 2017		
% מסך המכירות בשנת 2016	סך המכירות (באלפי ש"ח)	% מסך המכירות בשנת 2017	סך המכירות (באלפי ש"ח)	
22.3%	1,014,293	24.5%	1,241,509	רבעון 1
24.9%	1,129,123	25.4%	1,289,792	רבעון 2
27.3%	1,240,732	25%	1,280,594	רבעון 3
25.4%	1,154,179	24.8%	1,260,226	רבעון 4

13. ספקים

הקבוצה רוכשת מוצרים לצורך מכירה בחנויותיה מכ-500 ספקים שונים, לרבות יצרנים, יבואנים ומפיצים.

בחודש אוגוסט 2015 השיקה החברה מותג פרטי חדש, אשר כולל נכון למועד הדוח כ-1,500 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.

החברה רוכשת פירות וירקות במישרין ממגדלים ומסיטונאים של 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 2017 כ-46% (ובשנת 2016 כ-47% 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.

הזכיין 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. הזכיין נדרש לרכוש מהקבוצה ו/או מספקיה סחורות שהקבוצה מודיעה לו מעת לעת שעליו לרכוש אותם בלעדית מהם באותם תנאי סחר של הקבוצה. לפרטים נוספים אודות ההתקשרות של החברה עם הזכיין ראה ביאור 1.16.ב.1 לדוחות הכספיים.

14. שיווק והפצה

14.1 בשנים האחרונות הרחיבה החברה את הפריסה הגיאוגרפית של סניפיה ברחבי 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 ליעל 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 ביאור 2.2.ה. לדוחות הכספיים.

להערכת החברה הקמת המרכז הלוגיסטי יחל לפעול בחודש יוני 2018.

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 2017, הקבוצה קשורה בהסכמי שכירות בנוגע לשטחים ברחבי הארץ, מתוכם 45 סניפים קיימים²⁷ ושטחי מחסנים²⁸. השטחים האמורים כוללים גם שטחי חניה בסניפים. בנוסף, בכוונת החברה לפתוח 5 סניפים נוספים בעטרות, חיפה, אשקלון, רמלה ובקרית גת.

השטחים (לא כולל מחסנים, שטחי חנייה ומשרדים) משתרעים על שטח של כ-85,000 מ"ר נטו וכ-125,000 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 שעתידיים להיפתח ושטרם החלה תקופת שכירותם. לפרטים אודות נכסים אלה, ראה ביאור 22.ה. 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 לתוכניתה 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 2016 ו-2017, היה 101,573 אלפי ש"ח ו-128,505 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.

²⁷ ללא שלושת הסניפים המופעלים על-ידי זכין.

²⁸ יצוין, כי הקבוצה שוכרת גם משרדים.

להלן פרטים אודות הסניפים של הקבוצה למועד הדוח :

סוג הזכות בנכס (זמן שנותר)(*)	שטח (מ"ר)	מספר הנכסים
שכירות לשלוש שנים ויותר	105,645	40
שכירות עד שלוש שנים	12,094	5

(*) 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 2016 ו-2017 ראה ביאור 10 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 ובחו"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 בארבעה מאגרי מידע. האחד כולל מידע אודות חברי מועדון הלקוחות של הקבוצה, השני כולל מידע אודות לקוחות חברת התקשורת, השלישי כולל מידע אודות העובדים בחברה והרביעי כולל מידע אודות לקוחות אתר האינטרנט של החברה. 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

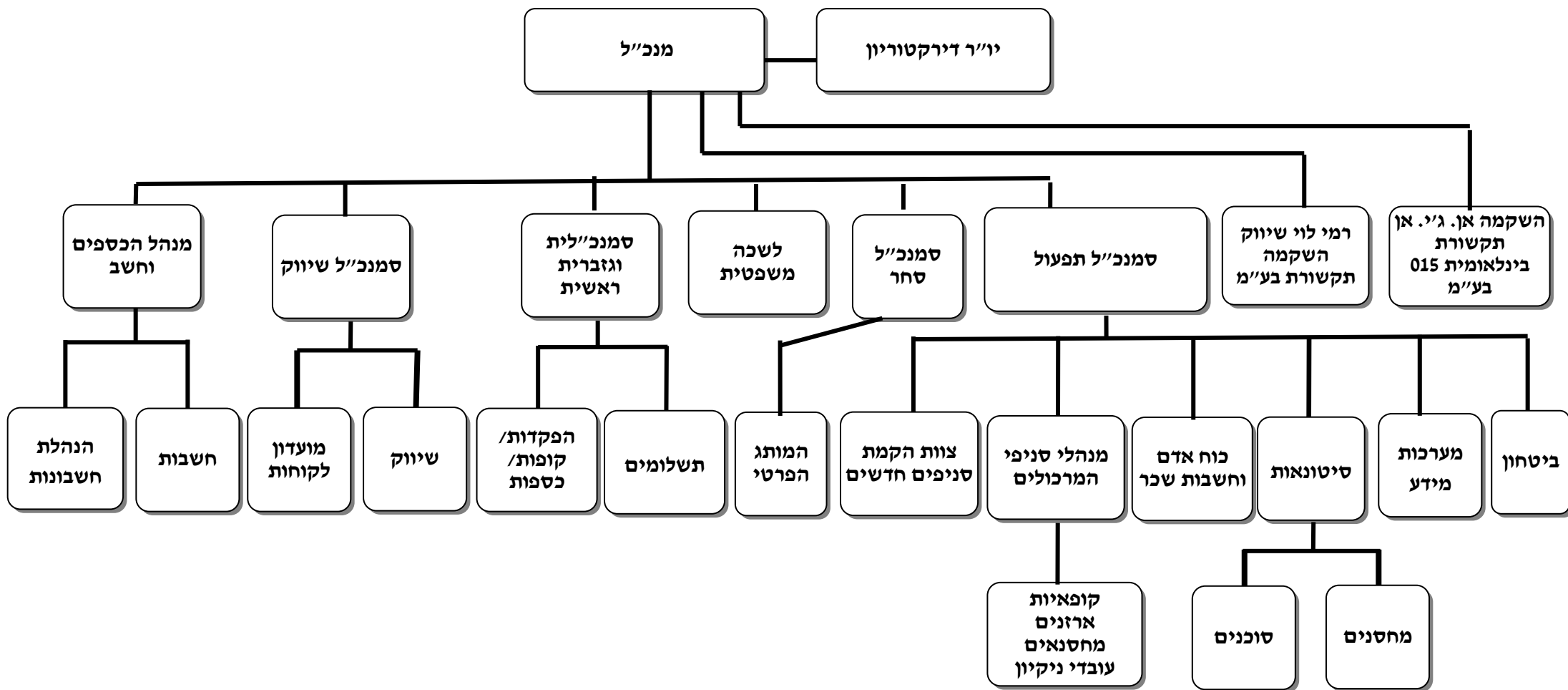
ביום 9 בספטמבר 2015 העניק המנהל הכללי של משרד התקשורת לחברת השקמה אן. ג'י. אן תקשורת בינלאומית 015 בע"מ, חברה בת שהחברה מחזיקה 40% מהונה המונפק ("השקמה תקשורת בינלאומית"), רישיון כללי אחוד, המבטל והמחליף את הרישיון הקודם שהוענק לחברת השקמה תקשורת בינלאומית בחודש אוגוסט 2011. לפרטים נוספים ראה ביאור 9.ב. לדוחות הכספיים.

לפרטים נוספים אודות הנכסים הבלתי מוחשיים של הקבוצה ראה ביאור 11 לדוחות הכספיים.

17. הון אנושי

17.1 מבנה ארגוני

להלן תרשים המבנה הארגוני של הקבוצה למועד הדוח:



17.2 נכון ליום 31 בדצמבר של השנים 2016 ו-2017 הועסקו בקבוצה כ-5,868 וכ-5,471 עובדים, בהתאמה. להלן פרטים אודות מספר העובדים בקבוצה ליום 31 בדצמבר של השנים 2016 ו-2017:

נכון ליום 31 בדצמבר 2016		נכון ליום 31 בדצמבר 2017		
עובדים במשרות מלאות	עובדים	עובדים במשרות מלאות	עובדים	
4606	5758	4,267	5,356	עובדי סניפים ותומכי מכירה ²⁹
93	93	97	98	מטה
17	17	17	17	סיטונאות
4,716	5868	4,381	5,471	סה"כ
80%		80%		שיעור העובדים במשרות מלאות מסך העובדים

הקיטון במספר העובדים נובע ממהלכי התייעלות שננקטו בחברה. 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 קצרות. 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 2016 וביום 31 בדצמבר 2017 הינו כ-673 וכ-505, בהתאמה.

17.3 הסכמי העסקה

התחייבויות הקבוצה בשל סיום יחסי עובד-מעביד מכוסות ברובן המכריע באמצעות תשלומים שוטפים לחברות ביטוח. לפרטים ראה ביאור 15 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 שעות. 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 הקיבוצי³⁰ ומטיל חובות ותשלומים על רשתות השיווק, לרבות, ימי חופשה במספר הגבוה יותר מהוראות 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 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

²⁹ עובדי חברת התקשורת נכללים במספר עובדי הסניפים.

³⁰ 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.

22 בפברואר 2010 פורסם צו הרחבה, אשר הרחיב חלק מהוראות ההסכם הקיבוצי על כל העובדים והמעבידים בענף רשתות שיווק המזון.³¹ 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 31 במרס 2015, נחתם הסכם קיבוצי כללי לעדכון שכר המינימום במשק הישראלי בין נשיאות הארגונים העסקיים לבין הסתדרות העובדים הכללית החדשה. ההסכם נכנס לתוקף עם תיקון חוק שכר מינימום (העלאת חוק שכר מינימום-הוראת שעה)(תיקון), התשע"ח-2017, ביום 7 בנובמבר 2017. בהתאם להסכם הקיבוצי הכללי, שיעורו של שכר המינימום הועלה, נכון למועד הדוח, לסך של 5,300 ש"ח. לפרטים אודות העליה בגובה שכר המינימום בהתאם לחוק שכר מינימום (העלאת סכומי שכר מינימום – הוראת שעה), התשע"ה-2015, אשר נכנס לתוקפו ביום 1 באפריל 2015 ותוקן ביום 7 בנובמבר 2017, ראה סעיף 5[ג] לחלק 1 לדוח.

17.4.3 ביום 9 בפברואר 2012, נחתם הסכם קיבוצי כללי בין לשכת התאום 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 ליבה³² 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 ההסכם 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 ההסכם הקיבוצי האמור, אשר יחולו על כלל עובדי הניקיון ו/או התחזוקה, לרבות עובדי ניקיון ו/או תחזוקה המועסקים אצל מזמין שירות ו/או בחצרי 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 התאום 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% לתגמולים על חשבון המעסיק ועוד 5.5% לתגמולים על חשבון העובד). החברה מיישמת את הוראות צו ההרחבה.

³¹ 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.

³² 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.

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 מהעליה הצפויה בהפרשת המעסיק לפנסיה.

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 22 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.³³ 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 חברות 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 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

³³ מדיניות התגמול אושרה לראשונה בחודש אוקטובר 2013 לתקופה של 3 שנים.

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 2016³⁴ 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 כאשר החל מיום 1 בינואר 2017 הועלה שיעור הפרשות המעסיק לתגמולים ל-6.5% מהשכר הקובע³⁵ (במקום 6% לקרן פנסיה ו-5% לביטוח מנהלים).

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 הקובע.³⁶ ככל שיהיה צורך בהגדלת שיעורי הפרשות המעסיק לתגמולים ולאובדן כושר עבודה, עקב רכישת כיסוי למקרה של אובדן כושר העבודה מעבר ל-6.5% (כאמור), שיעור הפרשות המעסיק לאובדן כושר עבודה ותגמולים יחדיו לא יעלה על 7.5% מהשכר הקובע בכל מקרה.

החל מיום 1 בינואר 2017 הועלה שיעור הפרשות העובד לתגמולים ל-6% (במקום 5.5% לקרן פנסיה ו-5% לביטוח מנהלים).

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

³⁴ ההסכם הקיבוצי הקודם מיום 23 בפברואר 2016 בדבר הגדלת ההפרשות לביטוח פנסיוני במשק בוטל.

³⁵ "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.

³⁶ 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.

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 ליישום 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 2016 וליום 31 בדצמבר 2017 עמד על סך של כ-302,371 אלפי ש"ח ועל סך של כ-319,845 אלפי ש"ח, בהתאמה.

בשנת 2016 ובשנת 2017 היה מספר ימי המלאי בממוצע כ-31 ימים וכ-29 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 בהם ביצעו לקוחות הקבוצה רכישות בשנים 2016 ו-2017 הינם לפי החלוקה הבאה:

אמצעי התשלום	שיעור מהרכישות	
	שנת 2017	שנת 2016
כרטיסי אשראי	71%	73%
מזומן	24%	22%
המחאות	5%	5%

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

בשנים 2016 ו-2017 היה האשראי הממוצע שנתנה הקבוצה ללקוחותיה (בעיקר בשל שימוש הלקוחות בכרטיסי אשראי) כ- 25 ימים וכ-18 ימים, בהתאמה, וההיקף הממוצע של האשראי ללקוחות בשנים 2016 ו-2017 היה כ-316,230 אלפי ש"ח וכ-245,537 אלפי ש"ח, בהתאמה.

18.5 אשראי ספקים

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

בשנים 2016 ו-2017 היה האשראי הממוצע שקיבלה הקבוצה מספקיה כ-72 ימים וכ-73 ימים, בהתאמה, וההיקף הממוצע של האשראי מספקים בשנים 2016 ו-2017 היה כ-714,790 אלפי ש"ח וכ-790,894 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 12, 13, 16, א, 19 ו-19.2 לדוחות הכספיים.

20.1 נכון ליום 31 בדצמבר 2016 וליום 31 בדצמבר 2017 (וכן למועד הדוח) הסתכמה יתרת הערבויות הבנקאיות שהוצאו עבור פעילות הקבוצה בסך של כ-16,658 אלפי ש"ח וכ-28,810 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 16.ג. לדוחות הכספיים.

20.5 דירוג

בחודש נובמבר 2017 הודיעה Standard & Poor's Maalot לחברה על המשך הדירוג (AA-/stable) שניתן לחברה וקבעה שתחזית הדירוג היא יציבה. לפרטים נוספים ראה דוח מיידי של החברה מיום 27 בנובמבר 2017 (מספר אסמכתא: 2017-01-104419), הנכלל בדוח על דרך ההפנייה.

21. מיסוי

לפרטים אודות המס החל על החברה, ראה ביאור 20 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 דחסי 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 מעבירה הדרכות לעובדים בנושאים אלו וזאת בנוסף לחוברת נהלים המופצת בסניפי הרשת המפרטת את מדיניות החברה בניהול ובהפחתת של סיכונים סביבתיים.

סך ההוצאות שהוציאה החברה למניעה או להפחתה של פגיעה בסביבה, בעיקר עבור פינוי אשפה, בשנים 2016 ו-2017 הינו כ-4,081 אלפי ש"ח וכ-5,081 אלפי ש"ח, בהתאמה. להערכת החברה, סך העלויות הסביבתיות השוטפות של החברה בשנת 2018 ובשנים לאחר מכן תהיינה בסכום שאינו שונה מהותית מהסכום שהוצא בשנת 2017.

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 בגולציה 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. כנגד שבעה מסניפי החברה תלויים ועומדים כתבי אישום בגין הפעלת עסק ללא רישיון עסק ו/או בגין שימוש במקרקעין בניגוד לייעוד 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 ו/או צו הפסקת שימוש שביצעו נדחה על מנת לאפשר לחברה להשיג את הרישיונות הנדרשים. השגת הרישיון ו/או ההיתר מבטלת את הצו. ככלל הסיכוי שצו מסוים ייכנס לתוקף מבלי שהחברה הצליחה למלא אחר תנאי השגת הרישיון או הארכת מועד הצו הוא קטן. לפרטים אודות הליכים משפטיים, בענייני רישוי עסקים, בהן מעורבת הקבוצה ראה ביאור 16.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 לתוקפו³⁷ 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 מצרך³⁸ 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 גדול³⁹ לא יעסוק בסידור מצרכים בחנות של קמעונאי גדול.⁴⁰ 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,⁴¹ 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 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;⁴² 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

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

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

39 **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.

40 **קמעונאי גדול**: קמעונאי המחזיק בשלוש חנויות לפחות ומחזור המכירות שלו (לרבות מחזור המכירות של מצרכים שספק מכר בחנויות של הקמעונאי) 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.

41 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.

42 **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.

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 מאוד⁴³ מספקים לו שטח מדף בשיעור העולה על 50% משטחי המדף בכל אחת מחנויותיו הגדולות.⁴⁴ 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) 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 גדול⁴⁵ את אזור הביקוש של אותה חנות ואת קבוצת החנויות של קמעונאים גדולים שיש חפיפה בין האוכלוסיה שבאזור הביקוש שלהן ובין האוכלוסיה שבאזור הביקוש של החנות הגדולה. באזורים אלו ייאסר על אותם קמעונאים גדולים לפתוח חנויות חדשות, אלא באישור הממונה על ההגבלים העסקיים ובהתאם לתנאי האישור. הממונה על ההגבלים העסקיים לא יאשר בקשה לגבי איזור ביקוש שהשיעור הממוצע⁴⁶ 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 הממוצע 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

⁴³ **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.

⁴⁴ **חנות גדולה**: חנות ששטח המכירה שלה הוא לפחות 250 מ"ר, למעט חנות מקוונת.

⁴⁵ כהגדרתו לעיל או קמעונאי המחזיק בחנות גדולה אחת לפחות שמחזור המכירות שלה, בשנת הכספים הקודמת, עלה על 100 מיליון ש"ח.

⁴⁶ **שיעור ממוצע**: 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.

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,⁴⁷ 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.

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.

⁴⁷ **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.

- 23.7 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 16.ד. לדוחות הכספיים.
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 אחד למתן שירותי תקשורת
- ביום 9 בספטמבר 2015 העניק המנהל הכללי של משרד התקשורת לרמי לוי תקשורת, רישיון כללי אחד ("הרישיון החדש" או "הרישיון הכללי האחד") לאחר שעמדה בהוראות תקנות התקשורת (בזק ושידורים) (הליכים ותנאים לקבלת רישיון כללי אחד), התש"ע - 2010. הרישיון החדש מבטל ומחליף את הרישיון הקודם שהוענק לרמי לוי תקשורת בחודש ספטמבר 2011 – רישיון כללי למתן שירותי רדיו וטלפון נייד (רטי"ן) ברשת אחרת (MVNO) ("הרישיון הקודם"). הרישיון החדש מרחיב את סל השירותים שרמי לוי תקשורת תהא רשאית לספק לפיו בהליך מקוצר, שהינם כדלקמן: שירותי בזק ארציים נייחים, שירותי בזק פנים ארציים נייחים, שירותי בזק בינלאומי ושירותי גשה לאינטרנט. תוקפו של הרישיון החדש הוא לתקופה של עשרים (20) שנים, שתחילתה ביום 7 בספטמבר 2010 (כאשר תוקפו של הרישיון הקודם היה לתקופה של חמש-עשרה שנים מתאריך זה). 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 בביאור 16.ב.7 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. ההסכם מתחדש ומתעדכן מעת לעת.

שירותי סלולאר

25.1.3

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 ויכולת 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-175,000 אלף מנויים פעילים.

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

שיווק

25.1.4

רמי לוי תקשורת מפיצה את מוצריה באמצעות דוכנים שהקימה בחלק מסניפי הרשת. באופן זה מנצלת החברה את בסיס לקוחותיה 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.

מגבלות ופיקוח על פעולות התאגיד

25.1.5

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

25.1.6

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 לר"ן ברשת אחרת. יצוין, כי בתחילת שנת 2015 פורסם על

רכישת רצועת תדרים דור 4 על-ידי אקספון⁴⁸ ובתחילת הרבעון השני של שנת 2017 פורסם על השלמת רכישה של חברה מקבוצת אלקטרה את גולן טלקום.⁴⁹ נכון למועד הדוח לא ניתן להעריך את מידת ההשפעה של כניסתה של אקספון לשוק התקשורת. 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 כמות סיטונאית של שיחות, מסרונים ונפח גלישה במחיר סיטונאי אותו היא אורזת ללקוחותיה בחבילות מתאימות ומוכרת במחיר קמעונאי ללקוח. 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 הסלולר אינה מהותית 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 סלולר. 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 בעקבותיהם תידרש החברה להגדיל את ההוצאות בתחום ו/או התממשות מי מגורמי הסיכון המפורטים בסעיף 28 לחלק 1 לדוח.

25.2 שירותי בזק בינלאומיים

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 ניידים וכן שירותי תקשורת סלולרית בישראל. כמו-כן מציעה השקמה תקשורת בינלאומית שירותי תקשורת בעלי ערך מוסף למגזר העסקי.

⁴⁸ אתר משרד התקשורת על תוצאות מכרז לרישיון רט"ן (דור 4) : www.moc.gov.il.

⁴⁹ דוח מידי שפרסמה אלקטרה מוצרי צריכה בע"מ באתר ההפצה ובאתר האינטרנט של הבורסה מיום 5 באפריל 2017 (אסמכתא מספר 2017-01-030784).

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 אחד שניתן לה על-ידי משרד התקשורת ביום 25 באוגוסט 2015 ("הרישיון החדש"), לאחר שעמדה בהוראות תקנות התקשורת (בזק ושידורים) (הליכים ותנאים לקבלת רישיון כללי אחד), התש"ע - 2010. הרישיון החדש מבטל ומחליף את הרישיון הקודם שהוענק 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 נייחים, שירותי בזק פנים ארציים נייחים, 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). השקמה תקשורת בינלאומית בוחנת הרחבת סל השירותים שהיא מעניקה לאור האפשרויות על-פי הרישיון החדש.

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 ביאור 5.9 ב.דוחות הכספיים.

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

25.3 שירותי טלוויזיה

בחודש אוגוסט 2017 החברה חתמה על הסכם עם חברת הוט מערכות תקשורת בע"מ ועם חברת הוט טלקום שותפות מוגבלת ("הוט") בקשר עם מכירת שירותי טלוויזיה מתקדם ומגוון המבוסס על שירות ותכני הוט. במסגרת ההסכם החברה תציע ללקוחותיה בסניפי הרשת שירותי טלוויזיה ושירות תשתית אינטרנט וגם צירוף של שניהם (דאבל). ההסכם האמור אינו כרוך בהשקעות מהותיות של החברה. החברה משווקת את המוצר תחת המותג "רמי לוי TV" בסניפיה במסגרת הפעילות הקמעונאית שלה וכן באמצעות מוקד מכירות טלפוני ייעודי.

25.4 גוד פארם בע"מ

בחודש מרס 2018 חתמה החברה על הסכם עם חברת גוד פארם בע"מ ("גוד פארם") ובעלי המניות בה לפיו החברה תרכוש מגוד פארם ומבעלי המניות האמורים מניות רגילות ומניות בכורה של גוד פארם שיקנו לחברה 50.01% מזכויות ההצבעה ומהזכויות לקבלת דיבידנדים וכן זכות בכורה בשיעור של 55.56% בחלוקת דיבידנדים או במכירת החברה או נכסיה, עד לסך כולל של 4.5 מיליון דולר ארה"ב. גוד פארם הינה חברה פרטית ישראלית, המפעילה רשת חנויות קמעונאיות בתחום הפארם. השלמת העסקה כפופה להתקיימותם של מספר תנאים מתלים, ביניהם קבלת אישור הממונה על ההגבלים העסקיים. לפרטים נוספים בדבר ההסכם, ראה דיווח מידי מיום 21 במרס 2018 (מספר אסמכתא: 2018-01-027784), המובא כאן על דרך ההפניה.

26. יעדים ואסטרטגיה

הקבוצה נוהגת לבחון את תוכניותיה העסקיות מעת לעת ולעדכן את יעדיה בהתאם להתפתחויות בתחום הקמעונאות בכלל וקמעונאות המזון בפרט.

- 26.1 **פריסת חנויות בפורמט הדיסקאונט** - החברה פועלת להמשך התרחבותה באמצעות פתיחת חנויות דיסקאונט חדשות בערים בהן לא קיימים סניפים של החברה. בנוסף פועלת החברה לפתיחת חנויות דיסקאונט נוספות בערים גדולות בהן קיימים סניפים של החברה, אולם אחיזתה שם קטנה ביחס לביקוש ולדרישה, וניתן, להערכת החברה, לפתוח חנויות חדשות בלי שהדבר ינגוס בנתח השוק ובמכירות של החנויות הקיימות.
- לאחר בדיקות שערכה, סבורה החברה שפתיחתם של עוד 20 סניפי דיסקאונט נוספים ברחבי הארץ במוקדי ביקוש לא תגרום לפגיעה במכירות של סניפי החברה הקיימים.
- 26.2 **מכירות און ליין**- בכוונת החברה להרחיב פריסתם של הסניפים אשר ניתן יהיה למכור ולתת שירות באמצעותם להזמנות באינטרנט, ובכך להגיע לפריסה ארצית. בנוסף שוקדת החברה על יעולו של המרכז הלוגיסטי למכירות באינטרנט שהקימה, כאשר החברה מעוניינת לפתוח מרכזים דומים בדרום, בצפון, אחד נוסף באיזור גוש דן ואחד בירושלים ובכך להגיע לכיסוי ארצי של מתן שירות באמצעות האינטרנט.
- 26.3 **"רמי לוי בשכונה"** - החברה סבורה שיש מקום לפתיחת 80-100 סניפים בפורמט עירוני שיתנו שירות במרכזי הערים תחת מותג החברה, ויתחרו בפורמטים העירוניים של החברות המתחרות. בכוונת החברה להגיע להשלים את הפריסה המתוכננת בתוך חמש שנים.
- כחלק מיישום אסטרטגיה זו התקשרה החברה בהסכם עם חברת קופיקס גרופ בע"מ (ראה סעיף 1.4 לחלק זה), המקנה לה השפעה על מכירותיהם של 30 סניפי סופרקופיקס (חברת הבת של קופיקס) הנמצאים כבר היום בתוך הערים.
- בנוסף חתמה החברה לאחרונה על הסכם לפתיחת חנות עירונית בתוך תל אביב ובנוסף החברה מצויה במו"מ בנוגע לסניפים עירוניים נוספים.
- 26.4 **תחום הפארם**- החברה חתמה על הסכם לרכישת השליטה בחברת גוד פארם (ראה סעיף 25.4 לעיל) כאשר מטרת החברה לשרת את לקוחותיה גם בתחום הפארם ובמקביל לחזק את נוכחותה במרכזי הערים.
- 26.5 **מכירה סיטונאית**- החברה פועלת להרחבת פעילותה הסיטונאית (מכירות למוסדות, מכולות וגופים גדולים) באמצעות הקמת מוקדי מכירות ייעודיים לכך וכן באמצעות המרכז הלוגיסטי של החברה. המוקדים הראשוניים לשם כך צפויים להיפתח בערים נתניה ומודיעין.
- 26.6 **מועדון הלקוחות**- בחודש ינואר 2018 התקשרה החברה בהסכם מחודש ומשופר עם ישראכרט, המחזק את מעמדה הפיננסי של החברה, בקשר עם תפעול מועדון הלקוחות אשר יופעל באמצעות חברה חדשה שתוחזק 80% על-ידי החברה ו-20% על-ידי ישראכרט. לפרטים ראה סעיף 8.3 לחלק זה.
- להערכת הקבוצה ועל בסיס ניסיונה, העלות המוערכת הכרוכה בהקמת סניף חדש הינה כ-3,000 ש"ח לכל מ"ר של סניף במוצק.⁵⁰
- הערכות הקבוצה העומדות בבסיס האסטרטגיה העסקית שלה כמפורט לעיל, בפרט בדבר השפעת פתיחת סניפים חדשים על סניפי החברה הקיימים וכמות הסניפים שניתן לפתוח במסגרת הפורמט העירוני, וכן צפי החברה בקשר עם פתיחת סניפים חדשים ומוקדי המכירה**

⁵⁰ נכון למועד הדוח סך כל ההשקעה בסניפים שבהקמה אינו מהותי. לפרטים ראה ביאור 9 לדוחות הכספיים.

הסיטונאיים ועלות פתיחתו של סניף חדש, הינם מידע צופה פני עתיד, כהגדרתו בחוק ניירות ערך, אשר מבוסס על ניסיונה של הקבוצה והיכרותה עם השווקים הרלוונטיים. הערכה זו עשויה שלא להתממש, כולה או חלקה, או להתממש באופן שונה, לרבות באופן שונה מהותית, מכפי שהוערך, כתוצאה מהסדרי חקיקה, לרבות בענייני רישוי, התנאים הנדרשים על-ידי הרשויות לשם מתן רישיונות הפעלה, שינויים במחירי העבודה וחומרי הגלם ו/או אם יתממשו אילו מגורמי הסיכון המפורטים בסעיף 28 לחלק 1 לדוח.

26.7 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 שבעה סניפים שהופעלו על-ידי רשתות קמעונאיות אחרות: הסניף בכרמיאל, שנרכש מרשת "קוסט 365" ושישה סניפים שנרכשו מ-"מגה" בערים: נתניה, רעננה, ראשון לציון, לוד, חדרה ובאר שבע.

26.8 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.

26.9 בכוונת החברה להמשיך ולפעול להרחבת אזורי חלוקה בהם יינתן שירות 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.

26.10 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 נוספים.

26.11 בכוונת הקבוצה להעמיק את פעולתה בתחום התקשורת, באמצעות רמי לוי תקשורת, במתן שירותי רט"ן ומכירת מכשירי קצה בהתאם לרישיון כללי אחד 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 אחד שהוענק לה גם על-ידי משרד התקשורת, כמפורט בסעיף 25.2 לחלק 1 לדוח.

26.12 בנוסף תעמיק החברה את פעילותה בשיווק מוצרים תחת המותג "רמי לוי TV" תוך מתן שירות "מקצה לקצה" באמצעות חברת רמי לוי תקשורת המעניקה היום שירותי סלולאר, מכשירי ואביזרי סלולאר, שירותי טלוויזיה ואינטרנט.

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, עליה 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 ד.16 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.

28.7 סיכונים פיננסיים

פעילויות הקבוצה חושפות אותה לסיכונים פיננסיים שונים, כמפורט בביאור 17 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	

דוח הדירקטוריון על מצב החברה



דוח תקופתי לשנת 2017

רמי לוי שיווק השקמה 
סל הקניות הזול במדינה

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

דוח הדירקטוריון לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2017

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

1.1. מצב ענייני החברה

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 וחמישה 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 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 מברשת, 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.
- סניף חולון, נפתח ביום 28 לאוגוסט 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 סלולר מכשירי קצה ואביזרים במסגרת חנות בתוך חנות בחנויות הרשת ובמסגרת מוקד מכירות טלפוני ואינטרנט. בנוסף לחברה

אחזקות בחברת השקמה אן. גי. אן. תקשורת בינלאומית 015 בע"מ הפעילה בעיקר בתחום השיחות הבינלאומיות ובתחום שירותי טלפוניה לעסקים לפרטים ראה סעיף 24.1 בדוח התקופתי. לאחרונה החלה החברה במסגרת הסכם שחתמה עם חברת HOT, למכור שירות טלוויזיה תחת המותג "רמי לוי TV" ובמסגרת זו מציעה החברה ללקוחותיה שירות טלוויזיה ולפי בחירתם גם תשתית אינטרנט וספק במחירים תחרותיים. לפרטים אודות פעילות החברה במכירות שירות הטלוויזיה ראה סעיף 25.1 לחלק 1 לדוח התקופתי.

1.1.1. החברה סיימה את שנת 2017 ברווח נקי שהסתכם לסך 110 מיליון ש"ח לעומת סך של 94.5 מיליון ש"ח אשתקד. גידול של כ 16.5%.

1.1.2. החברה סיימה את הרבעון הרביעי של שנת 2017 ברווח נקי של 20.8 מיליון ש"ח לעומת 16.8 מיליון ש"ח ברבעון המקביל של שנת 2016. גידול של 23.5%.

1.1.3. רכישת מניות בקופיקס גרופ בע"מ

בחודש דצמבר 2017 נחתם בין החברה לבין קופיקס גרופ בע"מ ("קופיקס") הסכם, לפיו קופיקס תקצה לחברה, במועד השלמת העסקה, מניות רגילות של קופיקס, בכמות אשר תהווה 20% מהון המניות המונפק והנפרע ומזכויות ההצבעה (בדילול מלא) של קופיקס כנגד הקצאת מניות רגילות של החברה לקופיקס ("עסקת קופיקס"). ביום 7 מרס 2018 התקבל אישור הממונה על הגבלים עסקיים לביצוע עסקת קופיקס, לרבות מימוש האופציה האמורות לעיל, וכן התקבל אישור בנק מזרחי טפחות בע"מ. השלמת עסקת קופיקס קבועה ליום 1 באפריל 2018, וכפופה לתנאים מתלים נוספים אשר נכון למועד דוח זה טרם התקיימו. לפרטים נוספים בקשר עם עסקת קופיקס וכן בקשר עם הסכמים נוספים שנחתמו במסגרת עסקת קופיקס ראה סעיף 1.4 לחלק א' בדוח.

1.1.4. רכישת שליטה בגוד פארם בע"מ

בחודש מרס 2018 חתמה החברה על הסכם עם חברת גוד פארם בע"מ ("גוד פארם") ובעלי המניות בה, לפיו החברה תרכוש מגוד פארם ומבעלי המניות האמורים מניות רגילות ומניות בכורה של גוד פארם שיקנו לחברה 50.01% מזכויות ההצבעה ומזכויות לקבלת דיבידנדים וכן זכות בכורה בשיעור של 55.56% בחלוקת דיבידנדים או במכירת החברה או נכסיה, עד לסך כולל של 4.5 מיליון דולר ארה"ב. גוד פארם הינה חברה פרטית ישראלית, המפעילה רשת חנויות קמעונאיות בתחום הפארם. השלמת העסקה כפופה להתקיימותם של מספר תנאים מתלים, ביניהם קבלת אישור הממונה על הגבלים עסקיים. לפרטים נוספים בדבר ההסכם, ראה סעיף 1.4 לחלק א' בדוח.

1.1.5. במהלך החודשים האחרונים ערך סגל רשות ניירות ערך ביקורת בחברה בנושא הנחות לקבל מספקים ושיפורים במושכר לשנים 2015 ו- 2016 (להלן: "הביקורת"). במסגרת הביקורת נמצאו ליקויים בכל הקשור לביסוס אומדנים ששימשו לקביעת ערכים בנושאי הביקורת בדוחותיה הכספיים של החברה בשנים אלו. לפרטים ראה ביאור 3(כד) בדוחות הכספיים.

1.2. המצב הכספי

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) ושל חברת רמי לוי שיווק השקמה תקשורת בע"מ המפעילה את שירותי הסלולר.

עסקאות הדדיות בין החברות, קוויזו בדוחות הכספיים המאוחדים.

נכסים

הנכסים בדוח על המצב הכספי נכון ליום 31 בדצמבר 2017 הסתכמו לסך של 1,441.6 מיליון ש"ח. ביום 31 בדצמבר 2016 הסתכמו הנכסים במאזן לסך 1,323.7 מיליון ש"ח.

נכסים שוטפים

הנכסים השוטפים של החברה הסתכמו ביום 31 בדצמבר 2017 לסך של 1,013.7 מיליון ש"ח לעומת סך של 904.7 מיליון ש"ח ביום 31 בדצמבר 2016. השינוי נובע בעיקר מגידול בסעיפי המזומן והמלאי כתוצאה מהגידול בהיקף הפעילות (ראה סעיף 3 לדוח זה).

נכסים בלתי שוטפים

הנכסים הבלתי שוטפים של החברה הסתכמו ביום 31 בדצמבר 2017 לסך של 427.9 מיליון ש"ח לעומת סך של 419 מיליון ש"ח ביום 31 בדצמבר 2016. החברה השקיעה בשנת 2017 סך של 64 מיליון ש"ח נטו ברכוש קבוע, בעיקר לשם פתיחת סניפים חדשים. נכון ליום 31 בדצמבר 2017 וליום 31 בדצמבר 2016 נרשם פחת בסך של 64.7 מיליון ש"ח וסך של 50.8 מיליון ש"ח, בהתאמה.

התחייבויות שוטפות

ביום 31 בדצמבר 2017, הסתכמו ההתחייבויות השוטפות של החברה לסך של 1,008.3 מיליון ש"ח לעומת סך של 933.1 מיליון ש"ח ביום 31 בדצמבר 2016. הגידול נובע בעיקר מגידול ביתרת הספקים והזכאים כתוצאה מהגדלת הפעילות ופתיחת סניפים חדשים.

התחייבויות שאינן שוטפות

התחייבויות אלו הסתכמו ביום 31 בדצמבר 2017 לסך של 26.2 מיליון ש"ח לעומת 20.7 מיליון ש"ח ביום 31 בדצמבר 2016. התחייבויות שאינן שוטפות הינן התחייבויות בגין הטבות לעובדים.

הון המיוחס לבעלי המניות בחברה

ההון המיוחס לבעלי המניות של החברה ליום 31 בדצמבר 2017, הסתכם לסך של 407.1 מיליון ש"ח לעומת סך של 369.9 מיליון ש"ח ביום 31 בדצמבר 2016 וזאת, לאחר תשלום דיבידנד בסך של 72 מיליון ש"ח במהלך שנת 2017.

1.3. תוצאות הפעילות

תוצאות הפעילות של שנת 2017 ונתוני השוואה לתוצאות הפעילות לתקופה זו, נלקחו מהדוחות המאוחדים על הרווח או ההפסד והרווח הכולל האחר לשנים 2017, 2016 ו 2015.

תוצאות הפעילות לשנת 2017 לעומת שנת 2016

סך המכירות של החברה

בשנת 2017, הסתכמו המכירות לסך של 5,072.1 מיליון ש"ח לעומת מכירות בסך של 4,538.3 מיליון ש"ח בשנת 2016. גידול בשיעור של 11.76%, הנובע בעיקרו מפתיחתם של שלושה עשר הסניפים החדשים - יבנה, רעננה, בת ים, רחובות, ראשון לציון, ביג באר שבע, חדרה, לוד, קניון מבשרת, בית שמש, רמת החייל, אריאל וחולון שנפתחו בימים 5 בינואר 2016, 22 למרץ 2016, 5 לאפריל 2016, 8 למאי 2016, 31 למאי 2016, 5 ליולי 2016, 19 ליולי 2016, 3 לאוגוסט 2016, 20 לספטמבר 2016, 7 לנובמבר 2016, 13 לדצמבר 2016, ביום 14 לפברואר 2017 וביום 28 לאוגוסט 2017 (בהתאמה), ולמרות ירידה במכירות חנויות זהות¹ בשיעור של 2.88%. הירידה במכירות חנויות זהות נובעת בעיקרה ממבצעי הורדת מחירים בתקופות החגים וכן מהורדת מחיר לפריט ממוצע (בשיעור של כ-5% ביחס לסוף התקופה אשתקד). הורדת המחיר בפריט ממוצע נובעת בעיקר מחדירה מסיבית של מכירות המותג הפרטי בו המחיר לפריט זול יותר מהמוצר התחליפי אותו רכשו הצרכנים בתקופה המקבילה. למרות הירידה בשורת המכירות הנובעת מחדירת המותג הפרטיהשפעת ירידה זו על שיעור הרווח הגולמי פחותה.

¹ ראה נתונים נוספים בדבר פדיון ומכירות בעמוד 6 להלן.

שטחי המכירה (ללא מחסנים) בשנת 2017 מהווים 82,518 מ"ר (כ-121,627 מ"ר כולל מחסנים) לעומת 68,897 מ"ר (כ-99,027 מ"ר כולל מחסנים) בשנת 2016 (בממוצע). המכירות למ"ר² בשנת 2017 הסתכמו לסך של 61.47 אלפי ש"ח לעומת סך של 65.87 אלפי ש"ח בשנת 2016. הירידה במכירות למ"ר, נובעת מפתחת הסניפים החדשים וקניבליזציה קלה שנגרמה עם פתיחתם לסניפים סמוכים, וכן מהזמן הדרוש להבשלתם של סניפים חדשים.

הרווח הגולמי של החברה

בשנת 2017 הסתכם הרווח הגולמי לסך של 1,113.6 מיליון ש"ח, לעומת סך של 993.7 מיליון ש"ח בשנת 2016. גידול של כ-12.07%. שיעור הרווח הגולמי מן המכירות בשנת 2017 עמד על 21.96%, לעומת 21.9% בשנת 2016. העלייה בשיעור הרווח הגולמי, נובעת בעיקר משיפור בתנאי הסחר ומעלייה במכירות מוצרי המותג הפרטי.

הוצאות מכירה, שיווק, הנהלה וכלליות

ההוצאות הנ"ל הסתכמו לסך של 971.8 מיליון ש"ח בשנת 2017 וזאת, לעומת סך של 860.1 מיליון ש"ח בשנת 2016. גידול של 13%. שיעור ההוצאות הנ"ל מן המכירות עלה מ-18.95% בשנת 2016 ל-19.16% בשנת 2017.

הוצאות מכירה ושיווק

ההוצאות הנ"ל הסתכמו בשנת 2017 לסך של 925.8 מיליון ש"ח, לעומת סך של 818.1 מיליון ש"ח בשנת 2016. גידול של 13.2%. שיעור ההוצאות הנ"ל מן המכירות עלה מ-18.03% בשנת 2016 ל-18.25% בשנת 2017. העלייה בשיעור ההוצאות המכירה ושיווק נובעת בעיקר מעלייה בהוצאות השכר ושכר המינימום, החשמל, הארנונה והוצאות תפעול אחרות³

הוצאות ההנהלה וכלליות

בשנת 2017, הסתכמו הוצאות ההנהלה וכלליות לסך של 46 מיליון ש"ח לעומת סך של 42 מיליון ש"ח בשנת 2016. שיעור ההוצאה מן המכירות הינו 0.91% בשנת 2017, לעומת שיעור הוצאה של 0.93% בשנת 2016.

הרווח מפעולות רגילות

בשנת 2017 הסתכם הרווח מפעולות רגילות לסך של 140.4 מיליון ש"ח לעומת סך של 127.5 מיליון ש"ח בשנת 2016. גידול של כ-10.08%. שיעור הרווח מפעולות רגילות מן המכירות ירד משיעור של 2.81% בשנת 2016 לשיעור של 2.77% בשנת 2017. הירידה בשיעור הרווח התפעולי מוסברת על ידי גידול בשיעור הוצאות התפעול.

הכנסות מימון נטו של החברה

ההכנסות הנ"ל הסתכמו בשנת 2017 בסכום נטו של 2.46 מיליון ש"ח לעומת הכנסות מימון נטו בסכום של 0.7 מיליון ש"ח בשנת 2016. הכנסות והוצאות המימון נובעות בעיקר מריבית על פיקדונות ובטוחות סחירות ושערוך ניירות ערך.

הרווח הנקי של החברה

הרווח הנקי הסתכם בשנת 2017 לסך של 110 מיליון ש"ח לעומת סך של 94.5 מיליון ש"ח בשנת 2016. גידול של 16.5%. שיעור הרווח הנקי מן המכירות עלה משיעור של 2.08% בשנת 2016 לשיעור של 2.17% בשנת 2017. העלייה בשיעור הרווח הנקי של החברה, נובעת מעליהבהכנסות מימון נטו ומירידה בשיעור מס החברות.

² המכירות למ"ר כוללות את הכנסות הסניפים, את העמלה הנגבית מהזכיינים (כולל זכיון הסניפים) וההכנסות מלקוחות חיצוניים של חברות הבת של החברה. מ"ר - בממוצע לתקופה של שטחי מכירה ללא מחסנים.

³ ראה גם ביאור 3 (כד) לדוחות הכספיים של החברה בקשר עם רשום הוצאות שכר בתקופת הדוח בגין תיקון היוון עלויות שכר.

תמצית תוצאות הפעילות השנתית				
באלפי ש"ח				
2016		2017		
סכום	שיעור	סכום	שיעור	
4,538,327		5,072,121		סה"כ מחזור מכירות
		11.76%		גידול
993,736	21.90%	1,113,635	21.96%	רווח גולמי
		12.07%		גידול
818,111	18.03%	925,791	18.25%	הוצאות מכירה ושיווק
		13.16%		גידול
41,981	0.93%	46,011	0.91%	הוצאות הנהלה וכלליות
-6,098		-1,436		הוצאות אחרות
127,546	2.81%	140,397	2.77%	רווח מפעולות רגילות
		10.08%		גידול
664		2,460		הכנסות מימון נטו
880		1,043		רווחי אקוויטי
94,483	2.08%	110,062	2.17%	רווח נקי
		15.61%		גידול
נתונים נוספים על הפעילות				
באלפי ש"ח				
2016		2017		
סכום	שיעור	סכום	שיעור	
178,374	3.93%	205,125	4.04%	רווח תפעולי EBITDA
68,897		82,518		שטח מכירה ממוצע, מ"ר
65.87 ₪		61.47 ₪		מכירות למ"ר
3,941,033		3,827,566		מכירות בסניפים זהים
		-2.88%		גידול

נתונים בדבר פדיון ומכירות של החברה לשנת 2017 לעומת שנת 2016

פדיון ומכירות			
2016 (באלפי ₪)	שיעור שינוי (באחוזים)	2017 (באלפי ₪)	
67.99	-2.93%	66.00	פדיון למ"ר בחנויות זהות של הרשת
67.93	-2.88%	65.97	מכירות למ"ר בחנויות זהות של הרשת (אומדן)
3,944,732	-2.93%	3,829,004	פדיון של חנויות זהות
3,941,033	-2.88%	3,827,566	מכירות של חנויות זהות (אומדן)
65.87	-6.69%	61.47	מכירות למ"ר (ממוצע)
65.93	-6.74%	61.49	פדיון למ"ר (ממוצע)
774.13	11.70%	927.44	פדיון לעובד ⁵

- ✓ 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 2016.

תוצאות הפעילות לרבעון הרביעי של שנת 2017 לעומת הרבעון הרביעי של שנת 2016

סך המכירות של החברה

ברבעון הרביעי של שנת 2017, הסתכמו המכירות לסך של 1,260.2 מיליון ש"ח לעומת מכירות בסך של 1,154.1 מיליון ש"ח ברבעון המקביל של שנת 2016. גידול בשיעור של 9.2% הנובע מעלייה במכירות חנויות זהות בשיעור של 1.62% וכן מפתחתם של הסניפים החדשים - קניון מבשרת, בית שמש, רמת החייל, אריאל וחולון שנפתחו בימים 20 לספטמבר 2016, 7 לנובמבר 2016, 13 לדצמבר 2016, ביום 14 לפברואר 2017 ו-28 לאוגוסט 2017 (בהתאמה).

שטחי המכירה (ללא מחסנים) ברבעון הרביעי של שנת 2017 הינם 84,528 מ"ר (כ-121,627 מ"ר כולל מחסנים) לעומת 77,164 מ"ר (כ-110,825 מ"ר כולל מחסנים) ברבעון הרביעי של שנת 2016 (בממוצע). המכירות למ"ר ברבעון הרביעי של שנת 2017 הסתכמו לסך של 14.91 אלפי ש"ח לעומת סך של 14.96 אלפי ש"ח ברבעון הרביעי של שנת 2016. הירידה במכירות למ"ר, נובעת מפתחת הסניפים החדשים וקניבליזציה קלה שנגרמה עם פתיחתם של סניפים סמוכים.

הרווח הגולמי של החברה

ברבעון הרביעי של שנת 2017 הסתכם הרווח הגולמי לסך של 278.4 מיליון ש"ח, לעומת סך של 254.1 מיליון ש"ח ברבעון הרביעי של שנת 2016. גידול בשיעור של 9.6%. שיעור הרווח הגולמי מן המכירות ברבעון הרביעי של שנת 2017 עמד על 22.09%, לעומת 22.02% ברבעון הרביעי של שנת 2016. העלייה בשיעור הרווח הגולמי, נובעת משיפור בתנאי הסחר וכן מהעלייה במכירות מוצרי המותג הפרטי.

הוצאות מכירה, שיווק, הנהלה וכלליות

⁴ הואיל והחברה אינה עורכת את הנתונים הכספיים של כל סניף ברשת בהתאם לכללי חשבונאות 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 כוח אדם. מספר העובדים לפיו חושבו נתוני הפדיון לעובד כאמור לעיל הינו מספר העובדים בסוף התקופה.

⁶ המכירות למ"ר כוללות את הכנסות הסניפים, את העמלה הנגבית מהזכיינים (כולל זכייני הסניפים) וההכנסות מלקוחות חיצוניים של חברות הבת של החברה. מ"ר - בממוצע לתקופה של שטחי מכירה ללא מחסנים.

ההוצאות הנ"ל הסתכמו לסך של 254.3 מיליון ש"ח ברבעון הרביעי של שנת 2017 וזאת לעומת סך של 221.2 מיליון ש"ח ברבעון הרביעי של שנת 2016. גידול של כ- 15%. שיעור ההוצאות הנ"ל מן המכירות עלה מ- 19.16% ברבעון הרביעי של שנת 2016 ל- 20.18% ברבעון הרביעי של שנת 2017.

הוצאות מכירה ושיווק

ההוצאות הנ"ל הסתכמו ברבעון הרביעי של שנת 2017 בסך של 242 מיליון ש"ח, לעומת סך של 211 מיליון ש"ח ברבעון הרביעי של שנת 2016. גידול של 14.7%. שיעור ההוצאות הנ"ל מן המכירות עלה מ- 18.28% ברבעון הרביעי של שנת 2016 לשיעור של 19.21% ברבעון הרביעי של שנת 2017. העלייה בשיעור הוצאות המכירה ושיווק נובעת בעיקר מעליה בהוצאות השכר ושכר המינימום, החשמל, הארנונה והוצאות תפעול אחרות⁷

הוצאות הנהלה וכלליות

ברבעון הרביעי של שנת 2017, הסתכמו הוצאות הנהלה וכלליות לסך של 12.3 מיליון ש"ח לעומת סך של 10.2 מיליון ש"ח ברבעון הרביעי של שנת 2016. שיעור ההוצאה מן המכירות הינו 0.97% ברבעון הרביעי של שנת 2017, לעומת שיעור הוצאה של 0.89% ברבעון המקביל אשתקד. העלייה בשיעור ההוצאה נובעת מעלייה בהוצאות השכר.

הרווח מפעולות רגילות

ברבעון הרביעי של שנת 2017 הסתכם הרווח מפעולות רגילות לסך של 24.1 מיליון ש"ח לעומת סך של 25.6 מיליון ש"ח ברבעון הרביעי אשתקד. קיטון הרווח בשיעור של 5.9%. שיעור הרווח מפעולות רגילות מן המכירות ירד משיעור של 2.22% ברבעון הרביעי של שנת 2016 לשיעור של 1.91% ברבעון הרביעי של שנת 2017. הירידה בשיעור הרווח התפעולי מוסברת על ידי גידול בשיעור הוצאות המכירה, שיווק, הנהלה וכלליות יותר מאשר הגידול בשיעור הרווח הגולמי. הרווח התפעולי לפני הוצאות פחת וריבית EBITDA הסתכם ברבעון הרביעי של שנת 2017 לסך של 40.9 מיליון ש"ח לעומת סך של 38.1 מיליון ש"ח ברבעון הרביעי של שנת 2016. הגידול ב EBITDA נובע מהגידול ברווח התפעולי ומגידול בהוצאות הפחת.

הכנסות מימון נטו של החברה

ההכנסות הנ"ל הסתכמו ברבעון הרביעי של שנת 2017 לסך של 2.3 מיליון ש"ח וברבעון הרביעי של שנת 2016 לסך של 0.1 מיליון ש"ח. הכנסות והוצאות המימון נובעות בעיקר מריבית על פיקדונות ובטוחות סחירות ושערוך ניירות ערך.

הרווח הנקי של החברה

הרווח הנקי הסתכם ברבעון הרביעי של שנת 2017 לסך של 20.8 מיליון ש"ח לעומת סך של 16.8 מיליון ש"ח ברבעון הרביעי של שנת 2016. גידול של 23.5%. שיעור הרווח הנקי מן המכירות עלה משיעור של 1.46% ברבעון הרביעי של שנת 2016 לשיעור של 1.65% ברבעון הרביעי של שנת 2017. העלייה בשיעור הרווח הנקי של החברה ברבעון הרביעי של שנת 2017, נובעת מעלייה בהכנסות מימון נטו וירידה בשיעור מס החברות.

⁷ בעניין זה ראה גם ביאור 3(כד) לדוחות הכספיים של החברה בקשר עם רישום הוצאות שכר בתקופת הדוח בגין תיקון היוון עלויות שכר לנכס שיפורים במושכר.

תמצית תוצאות הפעילות לרבעון הרביעי				
באלפי ש"ח				
2016		2017		
סכום	שיעור	סכום	שיעור	
1,154,179		1,260,226		סה"כ מחזור מכירות
16.73%		9.19%		גידול
254,106	22.02%	278,393	22.09%	רווח גולמי
		9.56%		גידול
210,950	18.28%	242,034	19.21%	הוצאות מכירה ושיווק
		14.74%		גידול
10,235	0.89%	12,256	0.97%	הוצאות הנהלה וכלליות
-7,277		-2,899		הוצאות אחרות
25,644	2.22%	24,130	1.91%	רווח מפעולות רגילות
		-5.90%		גידול
93		2,307		הכנסות מימון נטו
365		347		רווחי אקוויטי
16,835	1.46%	20,787	1.65%	רווח נקי
		23.5%		גידול
נתונים נוספים על הפעילות				
באלפי ש"ח				
2016		2017		
סכום	שיעור	סכום	שיעור	
38,107	3.30%	40,912	3.25%	רווח תפעולי EBITDA
77,164		84,528		שטח מכירה ממוצע, מ"ר
14.96		14.91		מכירות למ"ר
1,124,608		1,142,858		מכירות בסניפים זהים
		1.62%		גידול

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 סניפים חדשים – 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 זהות⁸ 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"ר⁹ 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.

הרווח הגולמי של החברה

בשנת 2016 הסתכם הרווח הגולמי לסך של 993.7 מיליון ש"ח, לעומת סך של 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 במוטג הפרטי של הרשת ומפעילות עצמאית בתחום הפירות והירקות.

הוצאות מכירה, שיווק, הנהלה וכלליות

ההוצאות הנ"ל 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

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 הנהלה וכלליות

הוצאות הנהלה וכלליות הסתכמו בשנת 2016 לסך של 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

8 ראה נתונים נוספים בדבר פדיון ומכירות בעמוד 10 להלן.
9 המכירות למ"ר כוללות את הכנסות הסניפים, את העמלה הנגבית מהזכיינים (כולל זכייני הסניפים) וההכנסות מלקוחות חיצוניים של חברות הבת המאוחדות של החברה.

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 הרווח מפעולות רגילות לסך של 127.6 מיליון ש"ח לעומת סך של 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

ההכנסות הנ"ל 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

הרווח הנקי של החברה הסתכם בשנת 2016 לסך של 94.5 מיליון ש"ח לעומת 74.8 מיליון ש"ח בשנת 2015. גידול של-26.2%. 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				
2015		2016		
סכום	שיעור	סכום	שיעור	
3,982,350		4,538,328		סה"כ מחזור מכירות
		13.96%		גידול
836,995	21.02%	993,736	21.90%	רווח גולמי
		18.73%		גידול
702,661	17.64%	818,111	18.03%	הוצאות מכירה ושיווק
		16.43%		גידול
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
		30.09%		גידול
1,625		664		הכנסות מימון נטו
1,204		880		חלקנו ברווחי חב' מוחזקת
74,833	1.88%	94,483	2.08%	רווח נקי
		24.86%		גידול
נתונים נוספים על הפעילות				
באלפי ש"ח				
2015		2016		
סכום	שיעור	סכום	שיעור	
137,024	3.44%	178,374	3.93%	רווח תפעולי EBITDA
68,897		70,907		שטח מכירה ממוצע, מ"ר
70.92 ₪		64 ₪		מכירות למ"ר

תמצית תוצאות רווח והפסד לפי רבעונים לשנת 2017 (אלפי ש"ח)

סה"כ לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר 2017	רבעון רביעי	רבעון שלישי	רבעון שני	רבעון ראשון	
5,072,121	1,260,226	1,280,594	1,289,792	1,241,509	מכירות
3,958,486	981,833	995,168	1,013,306	968,179	עלות המכירות
1,113,635	278,393	285,426	276,486	273,330	רווח גולמי
925,791	242,034	233,653	221,585	228,519	הוצאות מכירה ושיווק
46,011	12,256	11,078	11,185	11,492	הוצאות הנהלה וכלליות
971,802	254,290	244,731	232,770	240,011	הוצ' מכירה ושיווק, הנה"כ
(1,436)	(117)	(1,400)	9	72	הכנסות (הוצאות) אחרות
140,397	24,130	39,295	43,725	33,247	רווח מפעילות רגילות
2,462	2,308	89	(9)	74	הכנסות (הוצאות) מימון, נטו
1,043	346	212	110	375	חלק החברה בחברות מוחזקות
143,902	26,784	39,596	43,826	33,696	רווח לפני מיסים על ההכנסה
33,840	5,997	9,281	10,203	8,359	מיסים על ההכנסה
					רווח נקי
110,230	20,787	30,315	33,623	25,337	רווח נקי

1.4. נזילות

יתרת מזומנים ושווי המזומנים ליום 31 בדצמבר 2017 הסתכמה לסך של 390.8 מיליון ש"ח וביום 31 בדצמבר 2016 הסתכמו יתרות אלו לסך 270.6 מיליון ש"ח.

תזרים המזומנים מפעילות שוטפת

לחברה תזרים חיובי מפעילות שוטפת בשנת 2017, שהסתכמה לסך של 253 מיליון ש"ח. בשנת 2016 היה תזרים חיובי מפעילות שוטפת בסך של 333.3 מיליון ש"ח. הירידה בתזרים מפעילות שוטפת נובעת בעיקר משינויים בסעיפי נכסים והתחייבויות. ראה תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת - בדוחות הכספיים.

תזרים המזומנים מפעילות השקעה

תזרים המזומנים ששימש לפעילות ההשקעה בשנת 2017 הסתכם לסך של 60.8 מיליון ₪ שעיקרו ברכישת רכוש קבוע (פתיחת סניפים חדשים). תזרים המזומנים ששימש לפעילות ההשקעה בשנת 2016 הסתכם לסך של 177.7 מיליון ש"ח שעיקרו ברכישת רכוש קבוע (פתיחת סניפים חדשים). ראה תזרימי מזומנים מפעילות השקעה - בדוחות הכספיים.

תזרים המזומנים מפעילות מימון

תזרימי המזומנים ששימשו לפעילות מימון בשנת 2017 ו- 2016 הנם בגין תשלומי דיבידנדים בסך של 72 מיליון ש"ח ו- 55.5 מיליון ש"ח, בהתאמה. ראה תזרימי מזומנים מפעילות מימון - בדוחות הכספיים.

לפרטים בדבר מקורות המימון של החברה ראה ביאורים 12, 13, 16, 19 ו-19.

1.5. טבלאות מבחני רגישות למכשירים רגשים, בהתאם לשינויים בגורמי שוק:

להלן סיכוני שוק המשקפים את הסיכון של השינויים בשווי מכשירים פיננסים המושפעים משינויי הריבית ומחירי ניירות ערך:

1.5.1. 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					
(8.6)	(4.3)	391	3.9	7.8	מזומנים ושווי מזומנים
(2)	(1)	95)	1)	2)	חברה אם

[א] 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					
(0.4)	(0.2)	4.4	0.2	0.4	בטוחות סחירות

1.5.2. סיכוני שכר מינימום

להלן הסיכונים המשקפים את השינויים בשכר מינימום :

[ב] רגישות לשכר מינימום					
רווח (הפסד) מהשינויים			רווח (הפסד) מהשינויים		
ירידה של 10% בשכר המינימום	ירידה של 5% בשכר המינימום	שכר לשנה	עליה של 5% שכר המינימום	עליה של 10% בשכר המינימום	
[1] במיליוני ש"ח					
		170 מיליון ש"ח	8.5) מיליון (ש"ח	17) מיליון ש"ח	הוצאות שכר

1.6. דו"ח בסיסי הצמדה

נכון ליום 31 בדצמבר, 2017 (מדווחים באלפי ₪)

סה"כ	מטבע חוץ	מטבע ישראלי	
		לא צמוד	צמוד מדד
390,816		390,816	מזומנים ושווי מזומנים
4,440		4,440	השקעות לזמן קצר
225,383		225,383	לקוחות
15,803		15,8039	חייבים ויתרות חובה
636,442		6636,442	סה"כ נכסים
30,031		30,031	אשראי לז"ק מבנקים
818,387		818,387	ספקים ונותני שירותים
124,896		124,896	זכאים ויתרות זכות
26,204		26,204	התחייבויות לעובדים
999,518		999,518	סה"כ התחייבויות
-363,076		-363.076	סה"כ הפרש

2. ממשל תאגידי

2.1. 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.

2.2. דירקטורים בלתי תלויים

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

2.3. גילוי בדבר המבקר הפנימי בתאגיד

המבקר הפנימי בתאגיד:

עופר סוסובר, רואה חשבון, החל בכהונתו כמבקר הפנימי של החברה ביום 26 במארס 2008. ר"ח עופר סוסובר הינו, בעלים ומנהל של משרד סוסובר ושות' – רואי חשבון. בעל ניסיון 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 ומידיים), 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:

ר"ח עופר סוסובר מונה לכהן כמבקר פנימי של החברה על פי המלצת ועדת הביקורת של החברה והחלטת הדירקטוריון מיום 26 למארס 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, ר"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 תאגידים 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 2017 ב-כ- 635 שעות ובכ-725 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 התאגידים 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.

2.4. 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 2017 (1,100 שעות עבודה) בסך 352 אלפי ש"ח, בשנת 2016 (946 שעות עבודה) – 303 אלפי ש"ח. שרותי יעוץ מס (100 שעות עבודה)- בשנת 2017 בסך 32 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 שנבחנה על-ידי הנהלת החברה לעניין ההיקף וסוג הפעילות שלה חברה.

2.5. תרומה לקהילה

בתקופת הדוח תרמה החברה סך של כ-3,206 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 2017), ראה באור 23 לדוחות הכספיים.

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

היום, 27 במרס 2018

רמי לוי

מנהל כללי ודירקטור

מרדכי ברקוביץ

יו"ר הדירקטוריון

**דוחות כספיים לתקופה שהסתיימה
ביום 31 בדצמבר ודוח כספי
נפרד של החברה לשנת 2017**



דוח תקופתי לשנת 2017

רמי לוי שיווק השקמה 
סל הקניות הזול במדינה

רשת חנויות רמי לוי שיווק השקמה 2006 בע"מ

דוחות כספיים מאוחדים

ליום 31 בדצמבר 2017

רשת חנויות רמי לוי שיווק השקמה 2006 בע"מ

דוחות כספיים מאוחדים
ליום 31 בדצמבר 2017

באלפי ש"ח

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
11-57	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 99 (ג) בתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), 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 2017. רכיבי בקרה אלה נקבעו כמוסבר בפיסקה הבאה. הדירקטוריון והנהלה 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. בהקשר זה נבקש להפנות לביאור 3(כד) בדוחות הכספיים של החברה.

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 2017.

ביקרנו גם, בהתאם לתקני ביקורת מקובלים בישראל, את הדוחות הכספיים המאוחדים של החברה לימים 31 בדצמבר 2017 ו-2016 ולכל אחת משלוש השנים בתקופה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2017 והדוח שלנו, מיום 27 במרץ 2018, כלל חוות דעת בלתי מסויגת על אותם דוחות כספיים.

בן דוד שלוי קופ ושות'
רואי חשבון

ירושלים, 27 במרץ 2018

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 2017 ו- 2016 ואת הדוחות המאוחדים על רווח או הפסד ורווח כולל אחר, השינויים בהון ותזרימי המזומנים לכל אחת משלוש השנים בתקופה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2017. דוחות כספיים אלה הינם באחריות הדירקטוריון וההנהלה של החברה. אחריותנו היא לחוות דעה על דוחות כספיים אלה בהתבסס על ביקורתנו.

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 ולבצעה 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 שישמשו ושל האומדנים המשמעותיים שנעשו על ידי הדירקטוריון וההנהלה של החברה וכן הערכת נאותות ההצגה בדוחות הכספיים בכללותה. אנו סבורים שביקורתנו מספקת בסיס נאות לחוות דעתנו.

לדעתנו, בהתבסס על ביקורתנו, הדוחות הכספיים המאוחדים הנ"ל משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי של החברה ושל החברות המאוחדות שלה לימים 31 בדצמבר 2017 ו- 2016 ואת תוצאות פעולותיהן, השינויים בהון ותזרימי המזומנים שלהן לכל אחת משלוש השנים בתקופה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2017 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 2017, והדוח שלנו מיום 27 במרץ 2018 כלל חוות דעת בלתי מסוייגת על קיומם של אותם רכיבים באופן אפקטיבי.

בן דוד שלוי קופ ושות'
רואי חשבון

ירושלים, 27 במרץ 2018

רשת חנויות רמי לוי שיווק השקמה 2006 בע"מ
דוחות מאוחדים על המצב הכספי

ליום 31 בדצמבר		ביאור	
2016	2017		
אלפי ש"ח			
נכסים שוטפים			
270,613	390,816	5	מזומנים ושווי מזומנים
3,915	4,440	6	השקעות לזמן קצר
265,690	225,383	7	לקוחות
20,715	21,299	8	חייבים ויתרות חובה
41,398	51,939		מסים שוטפים לקבל
302,371	319,845		מלאי
<u>904,702</u>	<u>1,013,722</u>		
נכסים בלתי שוטפים			
404,268	407,213	10	רכוש קבוע, נטו
2,856	5,410	11	נכסים בלתי מוחשיים, נטו
1,870	2,178		הוצאות מראש לזמן ארוך
6,999	9,764	20	מסים נדחים
2,975	3,298	ב'9	השקעה בחברות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
<u>418,968</u>	<u>427,863</u>		
<u>1,323,670</u>	<u>1,441,585</u>		סך הנכסים
התחייבויות שוטפות			
30,033	30,031	12	אשראי לזמן קצר מתאגידים בנקאיים
763,403	818,387	13	התחייבויות לספקים ולנותני שירותים
138,569	157,750	14	זכאים ויתרות זכות
1,141	2,123		מסים שוטפים לשלם
<u>933,146</u>	<u>1,008,291</u>		
התחייבויות שאינן שוטפות			
20,664	26,204	15	התחייבות בשל הטבות לעובדים
<u>20,664</u>	<u>26,204</u>		
		16	ערבויות, התקשרויות, שעבודים ותלויות
<u>953,810</u>	<u>1,034,495</u>		סך התחייבויות
		18	הון המיוחס לבעלי המניות בחברה
135	135		הון המניות
149,197	149,197		פרמיה על מניות
220,528	257,758		יתרת רווח
369,860	407,090		
<u>1,323,670</u>	<u>1,441,585</u>		סה"כ הון והתחייבויות

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים המאוחדים.

27 במרץ 2018			
תאריך אישור הדוחות הכספיים		רמי לוי	
מנהל כספים וחשב		מנכ"ל ודירקטור	
עופר בהרל		מרדכי ברקוביץ	
מנהל כספים וחשב		יו"ר הדירקטוריון	

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

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			ביאור	
2015	2016	2017		
אלפי ש"ח				
3,982,350	4,538,327	5,072,121	19א'	מכירות
3,145,355	3,544,591	3,958,486	19ב'	עלות המכירות
836,995	993,736	1,113,635		רווח גולמי
702,661	818,111	925,791	19ג'	הוצאות מכירה ושיווק
38,353	41,981	46,011	19ד'	הוצאות הנהלה וכלליות
2,062	(6,098)	(1,436)	19ה'	הכנסות (הוצאות) אחרות, נטו
98,043	127,546	140,397		רווח מפעולות רגילות
(664)	(504)	(449)	19ו'	הוצאות מימון
2,289	1,168	2,911	19ז'	הכנסות מימון
1,204	880	1,043		חלק הקבוצה ברווחי חברות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
100,872	129,090	143,902		רווח לפני מסים על ההכנסה
26,590	34,607	33,840	20	מסים על ההכנסה
74,282	94,483	110,062		רווח נקי
				<u>רווח (הפסד) כולל אחר (לאחר השפעת מס):</u>
				<u>סעיפים אשר לא יסווגו מחדש לרווח או הפסד:</u>
551	(1,049)	(832)		מדידה מחדש של תכנית הטבה מוגדרת
551	(1,049)	(832)		רווח (הפסד) כולל אחר
74,833	93,434	109,230		סך רווח כולל
				<u>רווח נקי בסיסי למניה בש"ח (ל-1 מניה בת 0.01 ש"ח)</u>
5.511	7.010	8.166	21	

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים המאוחדים.

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

סה"כ	יתרת רווח	פרמיה על מניות	הון מניות	
אלפי ש"ח				
317,094	167,762	149,197	135	יתרה ליום 1 בינואר 2015
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
110,062	110,062	-	-	רווח נקי
(832)	(832)	-	-	הפסד כולל אחר
(72,000)	(72,000)	-	-	דיבידנד ששולם
407,090	257,758	149,197	135	יתרה ליום 31 בדצמבר 2017

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים המאוחדים.

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

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2015	2016	2017
אלפי ש"ח		

תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת:
רווח נקי לשנה

74,282	94,483	110,062
--------	--------	---------

ההתאמות הדרושות להצגת תזרימי המזומנים מפעילות שוטפת:

הוצאות (הכנסות) שאינן כרוכות בתזרימי מזומנים:

(1,078)	(75)	(1,900)	הכנסות מימון, נטו
38,981	50,827	64,728	פחת והפחתות
(58)	4,598	6	הפסד (רווח) ממיוש רכוש קבוע
(442)	(539)	(525)	עליית ערך ניירות ערך הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח והפסד
(1,341)	2,711	(3,094)	ירידה (עלייה) במסים נדחים
27,931	31,896	36,934	מסים על ההכנסה (לא כולל מסים נדחים)
236	1,599	4,459	עליה בהתחייבויות בשל הטבות לעובדים
(1,204)	(880)	(1,043)	חלק הקבוצה ברווחי חברות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
(2,004)	-	-	רווח בגין רכישת שליטה בחברה אשר טופלה בעבר כפעילות משותפת
61,021	90,137	99,565	

שינויים בסעיפי נכסים והתחייבויות:

(42,754)	101,080	40,307	ירידה (עלייה) בלקוחות
(8,656)	12,007	(9,512)	ירידה (עלייה) בחייבים ויתרות חובה
(43,273)	(67,297)	(17,474)	עלייה במלאי
(58)	69	(308)	ירידה (עלייה) בהוצאות מראש לזמן ארוך
99,052	97,224	54,984	עלייה בהתחייבויות לספקים ולנותני שירותים
3,959	26,290	19,942	עלייה בזכאים ויתרות זכות
8,270	169,373	87,939	

מזומנים ששולמו והתקבלו במשך השנה עבור:

(394)	(405)	(405)	ריבית ששולמה
1,014	173	156	ריבית שהתקבלה
(47,371)	(20,425)	(44,346)	מסים ששולמו, נטו
(46,751)	(20,657)	(44,595)	

מזומנים נטו, שנבעו מפעילות שוטפת

96,822	333,336	252,971
---------------	----------------	----------------

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים המאוחדים.

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

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2015	2016	2017
אלפי ש"ח		

93,905	2,055	-	תזרימי מזומנים מפעילות השקעה:
-	(7,892)	-	תמורה מממוש השקעות לזמן קצר, נטו
(2,516)	-	-	מקדמה על חשבון רכישת רכוש קבוע ואחר (ראה באור 9א'3).
600	-	720	רכישת שליטה בחברה אשר טופלה בעבר כפעילות משותפת (א)
-	(1,702)	1,067	דיבידנד שהתקבל מחברה מוחזקת
181	1,360	1,763	שינוי ביתרת צדדים קשורים
(83,567)	(171,426)	(63,962)	תמורה מממוש נכסים קבועים
(202)	(54)	(356)	רכישת נכסים קבועים
8,401	(177,659)	(60,768)	השקעה בנכסים בלתי מוחשיים
			מזומנים נטו, שנבעו (ששימשו) מפעילות השקעה
(18,989)	-	-	תזרימי מזומנים מפעילות מימון:
(6,493)	-	-	קבלת אשראי לזמן קצר מתאגידים בנקאיים
(60,001)	(55,500)	(72,000)	שינוי ביתרת צדדים קשורים
(85,483)	(55,500)	(72,000)	דיבידנד ששולם
			מזומנים נטו, ששימשו לפעילות מימון
19,740	100,177	120,203	עלייה (ירידה) במזומנים ושווי מזומנים
150,696	170,436	270,613	יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת השנה
170,436	270,613	390,816	יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף השנה

(א) רכישת שליטה בחברה אשר טופלה בעבר כפעילות משותפת

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2015	2016	2017
אלפי ש"ח		

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

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים המאוחדים.

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

ביאור 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 2017, 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. ראה גם באור 23 לגבי התקשרות בהסכם רכישה עם קופיקס גרופ בע"מ ועם גוד פארם בע"מ לאחר תאריך המאזן.

ב. הגדרות:
בדוחות כספיים אלה:

החברה	- רשת חנויות רמי לוי שיווק השקמה 2006 בע"מ.
הקבוצה	- החברה והחברות המאוחדות.
חברות מאוחדות	- חברות אשר לחברה שליטה בהן (כהגדרתה ב-IFRS 10), ואשר דוחותיהן מאוחדים עם דוחות החברה.
חברה בשליטה משותפת	- חברה המוחזקת על ידי מספר גורמים ביניהם קיימת הסכמה חוזית לשליטה משותפת.
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.
חברות מוחזקות	- חברות מאוחדות, חברה בשליטה משותפת, וחברה כלולה.
בעלי עניין ובעלי שליטה	- כהגדרתם בתקנות ניירות ערך (דוחות כספיים שנתיים), התש"ע-2010.
חברה אם	- רמי לוי שיווק השקמה בע"מ.
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 סע"מ המוחזקת על ידי בעלי עניין. הרשת הרביעית בע"מ המוחזקת על ידי חברה אם. יפיז אופנה (2004) בע"מ המוחזקת על ידי ביתו של בעל עניין.
צדדים קשורים	- כהגדרתם ב- IAS 24 (מתוקן).
מדד	- מדד המחירים לצרכן שמפרסמת הלשכה המרכזית לסטטיסטיקה.

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

ביאור 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) התשי"ע-2010. הדוחות המאוחדים אושרו לפרסום על ידי דירקטוריון הקבוצה ביום 27 במרץ 2018.

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 מכשירים פיננסיים והשקעות בחברות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני. 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 שחשבו 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 מסים נדחים

נכסי מסים 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 המסים הנדחים שניתן להכיר בו בהתבסס על העיתוי, סכום ההכנסה החייבת במס הצפויה ואסטרטגיית תכנון המס.

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

ביאור 3 - עיקרי המדיניות החשבונאית

כללי המדיניות החשבונאית המפורטים להלן יישמו 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.

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 משערך 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.

ג. השקעה בהסדרים משותפים

הסדרים משותפים הם הסדרים שבהם יש לחברה שליטה משותפת. שליטה משותפת היא שיתוף חווי 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 מטופלת לפי שיטת השווי המאזני.

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

ביאור 3 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ג. השקעה בהסדרים משותפים (המשך)

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 שייתכן 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 העודפים 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.

ה. השקעות המטופלות 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 מידי 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.

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

ביאור 3 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

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.
- * 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 ההוגן עם שינויים בשווי ההוגן 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 מזוהים 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.

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 בגינן ירידת ערך, כמו גם כתוצאה מההפחתה השיטתית.

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

ביאור 3 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ז. מכשירים פיננסיים (המשך)

2. התחייבויות פיננסיות

התחייבויות פיננסיות מסווגות בהתחייבויות פיננסיות הנמדדות בעלות מופחתת.

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

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 לפגיעתה.

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.

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

ביאור 3 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ח. מדידת שווי הוגן (המשך)

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.

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 ההוגן שלהם מחולקים לקטגוריות בתוך מידרג השווי ההוגן, בהתבסס על רמת הנתונים הנמוכה ביותר, המשמעותית למדידת השווי ההוגן 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 שיירש 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 לשווין ההוגן במועד ההנפקה, לאחר מכן להתחייבויות פיננסיות אחרות הנמדדות בשווי הוגן רק בעת ההכרה הראשונית, כאשר יתרת התמורה מיוחסת למכשירים הוניים שהונפקו. השווי ההוגן של כל אחד ממרכיבי החבילה הנמדד בשווי הוגן כאמור, נקבע בהתבסס על מחירי השוק של ניירות הערך בסמוך לאחר ההנפקה. 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 כולל מלאי מזון (לרבות מלאי אריזות) וכן מלאי מכשירים סלולאריים בסכום לא מהותי. 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.

יג. נכסים חכורים

חכירות בהם נושאת הקבוצה במרבית הסיכונים והתשואות מהנכס מסווגות כחכירות מימוניות. חכירות תפעוליות בלבד, כאשר הנכסים החכורים אינם מוכרים במאזן הקבוצה מסווגות כחכירות תפעוליות.

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

ביאור 3 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

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 ושקום 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.

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

15-20	כלי רכב
10-25	מכונות וציוד
7-33	ריהוט וציוד משרדי
*	שיפורים במושכר

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 להארכה שבידי הקבוצה שבכוונתה לממשה) ותקופת החיים המשוערת של השיפור.

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.

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:

מותג	מופחת על פני כ- 25 שנים
רישיון רדיו טלפון נייד ברשת אחרת	מופחת על פני 20 שנים
תוכנות	מופחת על פני 3 שנים
זכויות בחכירה תפעולית	מופחת על פני כ- 22 שנים

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

ביאור 3 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

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 סיכונים אשראי דומים. כל ההפסדים מירידת ערך נזקפים לדוח רווח והפסד.

2. נכסים לא פיננסיים

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.

3. 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 ראייה 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.

יז. מסים על ההכנסה

מסים על ההכנסה בדוח רווח והפסד, כוללים מסים שוטפים ומסים נדחים. תוצאות המס בגין מסים 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. מסים שוטפים

חבות בגין מסים 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. מסים נדחים

מסים נדחים מחושבים בגין הפרשים זמניים בין הסכומים הנכללים בדוחות הכספיים, לבין הסכומים המובאים בחשבון לצרכי מס, למעט מספר מצומצם של חריגים.

יתרות המסים הנדחים מחושבות לפי שיעור המס הצפוי לחול, כאשר מסים אלה ייזקפו לדוח רווח והפסד בהתבסס על חוקי המס שחוקקו, או אשר חקיקתם הושלמה למעשה עד לתאריך המאזן. סכום המסים הנדחים בדוח רווח והפסד מבטא את השינויים ביתרות הנייל בתקופת הדוח.

מסים נדחים המיוחסים לפריטים הנזקפים ישירות להון העצמי, נזקפים אף הם לסעיף המתייחס בהון העצמי.

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

ביאור 3 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

יז. **מסים על ההכנסה (המשך)**

2. **מסים נדחים (המשך)**

בכל תאריך דיווח, נכסי מסים נדחים נבחנים ובמידה שלא צפוי ניצולם הם מופחתים. במקביל, הפרשים זמניים (כגון הפסדים מועברים לצורכי מס) בגינם לא הוכרו נכסי מסים נדחים נבחנים ובמידה שניצולם צפוי, מוכר נכס מס נדחה מתאים.

כל הפחתה והכרה כאמור נזקפות לסעיף מסים על ההכנסה.

נכסי מסים נדחים, מוצגים במאזן כנכסים בלתי שוטפים, מסים נדחים מקוזזים אם קיימת זכות חוקית בת אכיפה, המאפשרת קיזוז נכס מס שוטף, כנגד התחייבות מס שוטף והמסים הנדחים מתייחסים לאותה ישות החייבת במס ולאותה רשות מס.

בחישוב המסים הנדחים לא מובאים בחשבון המסים שהיו חלים במקרה של מימוש ההשקעות בחברות מוחזקות, כל עוד מכירת ההשקעות בחברות מוחזקות אינה צפויה בעתיד הנראה לעין. כמו כן, לא הובאו בחשבון מסים נדחים בגין חלוקת רווחים על ידי חברות מוחזקות כדיבדנדים, מאחר שחלוקת הדיבדנד אינה כרוכה בחבות מס נוספת.

יח. **התחייבויות בגין הטבות לעובדים**

1. **הטבות לעובדים לזמן קצר**

הטבות לעובדים לזמן קצר הינן הטבות אשר חזויות להיות מסולקות במלואן לפני 12 חודש לאחר תום תקופת הדיווח השנתית שבה העובדים מספקים את השירותים המתייחסים. הטבות אלו כוללות משכורות, ימי חופשה, מחלה, הבראה והפקדות מעסיק לביטוח לאומי ומוכרות כהוצאה עם מתן השירותים. התחייבות בגין בונוס במזומן, מוכרת כאשר לקבוצה קיימת מחויבות משפטית או משתמעת לשלם את הסכום האמור בגין שירות שניתן על ידי העובד בעבר וניתן לאמוד באופן מהימן את הסכום.

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 עליות 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 פרעון 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 לשלםם ישירות לקבוצה.

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

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

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

ביאור 3 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

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.

כ. הנחות מספקים

על פי ההסכמים עם הספקים, זכאית החברה לקזז את ההנחות המגיעים לה מהם כנגד התחייבויותיה לספקים בגין קניות. החברה הכירה בדוחותיה הכספיים בנכס הנחות לקבל מספקים שקוזז מיתרת הספקים. ההפרשות להנחות מימוש כאמור נקבעו על סמך מחירי המכירה בפועל של המלאי לצרכנים הסופיים בהתאם למבצעים והנחות שסוכמו מראש עם הספקים, וכן על בסיס נסיון העבר בקבלת ההנחות מהספקים הרלוונטיים.

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.

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

ביאור 3 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

כד. תיקון לא מהותי בגין ליקויים שעלו מביקורת רשות ניירות ערך בנושא הנחות לקבל מספקים ושיפורים במושכר

במהלך החודשים האחרונים ערך סגל רשות ניירות ערך ביקורת בחברה בנושא הנחות לקבל מספקים ושיפורים במושכר לשנים 2015 ו- 2016 (להלן: "הביקורת"). במסגרת הביקורת נמצאו ליקויים בכל הקשור לביסוס אומדנים ששימשו לקביעת ערכים בדוחותיה הכספיים של החברה בשנים אלו.

בדוחות הכספיים לשנים שהסתיימו בימים 31 בדצמבר 2015 ו- 2016 הכירה החברה בנכס הנחות לקבל מספקים שקוּזז מיתרת הספקים. ההפרשות להנחות מימוש כאמור נקבעו על סמך מחירי המכירה בפועל של המלאי לצרכנים הסופיים בהתאם למבצעים וההנחות שסוכמו מראש עם הספקים, וכן על בסיס ניסיון העבר בקבלת ההנחות מהספקים הרלוונטיים. במסגרת הביקורת נמצא כי לא היה קיים תיעוד מספק לאומדנים ששימשו לחלק מהסכומים שהוכרו כהפרשות להנחות מימוש כאמור ומשכך עלה ספק אם קיימת טעות מהותית בסכום האומדן שהוכר. לדעת החברה סכומי ההפרשות להנחות מימוש שהוכרו בשנים אלה מייצגות את ההערכות הטובות והמבוססות ביותר שהחברה הייתה יכולה לבצע נכון לתום כל תקופת דיווח. החברה מבינה את הצורך בשיפור התיעוד ונהלי הבקרה הפנימיים בכל הקשור לתהליך קביעת ההפרשות להנחות מספקים. יתרת ההפרשה להנחות מימוש המוצגת בקיזוז מיתרות הספקים נכון ליום 31 בדצמבר 2017 מבוססת על סכומי החיוב שהוצאו בפועל לספקי החברה.

מבדיקה שביצעה החברה בקשר עם ביסוס האומדנים ששימשו לקביעת סכום היוון עלויות השכר לנכס שיפורים במושכר, נמצא כי יש לתקן את הסכומים שהונו בשנים קודמות (שנים 2014 - 2016) ובמהלך שנת 2017. החברה בחנה את מהותיות הטעות שנתגלתה בדוחותיה הכספיים ביחס לתקופות הדיווח הנ"ל וכן ביחס לתקופה השוטפת, ולאחר בחינת הפרמטרים הכמותיים והאיכותיים הגיעה החברה למסקנה כי על אף שמדובר בליקויים מהותיים הדבר אינו גורר השפעה מהותית על הדוחות הכספיים.

השפעות התיקון כאמור נזקפו בדוחות הכספיים לשנת 2017 כדלקמן: קיטון של 5,173 אלפי ש"ח ביתרת הרכוש הקבוע מקבוצת השיפורים במושכר כנגד גידול זהה בהוצאות השכר וכן קיטון בסך של 1,342 אלפי ש"ח בהוצאות המס. סך ההשפעה המצטברת, נטו ממס על ההון הנה 3,831 אלפי ש"ח וכן סך ההשפעה על הרווח הנקי הנה 3,831 אלפי ש"ח.

בעקבות ממצאי הביקורת, החליט דירקטוריון החברה על שורת צעדים שיינקטו בחברה על מנת לשפר ולעבות את מערך הכספים והביקורת. עיקרי הצעדים יכללו עיבוי נוסף למערך הכספים של החברה, הגדלת היקף עבודתו של מבקר הפנים, ריענון והעמקת הבקורות לתהליכים הקריטיים והדיווח הכספי בארגון ובחינת ההתקשרות עם רואה החשבון המבקר.

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

ביאור 4 - גילוי לתקני IFRS חדשים בתקופה שלפני יישומם

א. IFRS 9 - מכשירים פיננסיים

בחודש יולי 2014 ה-IASB פרסם את הנוסח המלא והסופי של IFRS 9 - מכשירים פיננסיים, המחליף את IAS 39 - מכשירים פיננסיים: הכרה ומדידה. IFRS 9 (להלן - התקן החדש) מטפל בכל שלושת האספקטים הקשורים למכשירים פיננסיים: סיווג ומדידה, ירידת ערך וחשבונאות גידור.

התקן החדש 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 החדש 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 והפסד 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.

כמו כן, התקן החדש כולל מודל חדש הבנוי משלושה שלבים למדידת ירידת ערך של מכשירי חוב פיננסיים אשר אינם נמדדים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד ומתבסס על הפסדי אשראי צפויים ("Expected Credit Loss Model"). כל שלב קובע את אופן המדידה של הפסדי האשראי הצפויים וזאת בהתבסס על שינויים שחלו בסיכון האשראי של מכשיר החוב. כמו כן, ניתנת הקלה במודל זה לנכסים פיננסיים בעלי תקופות אשראי קצרות, כגון לקוחות.

לעניין גריעה ובנושא התחייבויות פיננסיות קובע התקן החדש את אותן הוראות שנדרשות לפי הוראות IAS 39 לגבי גריעה ולגבי התחייבויות פיננסיות שלא נבחרה לגביהן חלופת השווי הוגן.

לגבי התחייבויות שלגביהן נבחרה חלופת השווי הוגן, סכום השינוי בשווי הוגן של ההתחייבות - המיוחס לשינויים בסיכון האשראי של הישות - ייזקף לרווח כולל אחר. כל יתר השינויים בשווי הוגן ייזקפו לרווח או הפסד.

התקן החדש כולל דרישות חדשות בנוגע לחשבונאות גידור אך מאפשר לחברות להמשיך וליישם את הוראות IAS 39 בנושא חשבונאות גידור. במסגרת התקן החדש הורחבו דרישות הגילוי ביחס לפעילויות ניהול הסיכונים של החברה.

התקן החדש ייושם החל מהתקופות השנתיות המתחילות ביום 1 בינואר, 2018. למעט חשבונאות גידור, יש ליישם את הוראות התקן החדש למפרע, אך אין חובה להציג מחדש את מספרי ההשוואה. עבור חשבונאות גידור, יש ליישם את הוראות התקן החדש מכאן ואילך למעט מספר חריגים.

להערכת החברה, לתקן לא צפויה להיות השפעה מהותית על הדוחות הכספיים.

ב. תיקונים ל-IFRS 10 ול-IAS 28 בדבר מכירה או העברה של נכסים בין חברה מחזיקה לחברה כלולה או עסקה משותפת שלה

בספטמבר 2014, פרסם ה-IASB תיקונים ל-IFRS 10 ול-IAS 28 (להלן - התיקונים) אשר דנים בטיפול החשבונאי במכירה או העברה של נכסים (נכס, קבוצת נכסים או חברה בת) בין החברה המחזיקה לבין חברה כלולה או עסקה משותפת שלה.

התיקונים קובעים כי כאשר החברה המחזיקה מאבדת שליטה בחברת בת או בקבוצת נכסים שאינה מהווה עסק בעסקה עם חברה כלולה או עסקה משותפת שלה, יבוטל הרווח באופן חלקי, כך שהרווח שיוכר הוא הרווח בגין המכירה לחיצוניים בלבד. התיקונים מוסיפים כי במקרה בו הזכויות הנותרות בידי החברה המחזיקה מהוות נכס פיננסי כהגדרתו ב-IFRS 9, יוכר הרווח באופן מלא.

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

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

ב. תיקונים ל-IFRS 10 ול-IAS 28 בדבר מכירה או העברה של נכסים בין חברה מחזיקה לחברה כלולה או עסקה משותפת שלה (המשך)

אם מדובר באיבוד שליטה בחברת בת או בקבוצת נכסים שמהווה עסק בעסקה עם חברה כלולה או עסקה משותפת שלה, יוכר הרווח באופן מלא.

התיקונים ייושמו בדרך של מכאן ולהבא. מועד התחילה המנדטורי טרם נקבע ע"י ה-IASB, אולם אימוץ מוקדם אפשרי.

ג. 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.

התקן החדש ייושם למפרע החל מהדוחות הכספיים לתקופות שנתיות המתחילות ביום 1 בינואר, 2018. אימוץ מוקדם אפשרי. אין בכוונת החברה לאמץ את התקן באימוץ מוקדם.

להערכת החברה, לתקן לא צפויה להיות השפעה מהותית על הדוחות הכספיים.

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.
- 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.

הקבוצה בוחנת את השלכות יישום התקן על הדוחות הכספיים, אך עדיין אין ביכולתה של הקבוצה לאמוד באופן מהימן את השפעות יישום התקן על הדוחות הכספיים המאוחדים. עם זאת, לחברה היקף משמעותי של הסכמי חכירה תפעולית, ולפיכך ליישום התקן צפויה השפעה מהותית ומשמעותית על דוחותיה הכספיים, החברה עודנה בוחנת את השלכות יישום התקן על הדוחות הכספיים ללא כוונה ליישום מוקדם.

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

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

ה. פרויקט השיפורים בתקינה הבינלאומית לשנים 2015-2017

בחודש דצמבר 2017 פרסם ה-IASB את התיקונים הבאים במסגרת פרויקט השיפורים מחזור 2015-2017. להלן עיקרי התיקונים:

עיקרי התיקון	תקנים רלוונטיים
התיקון מבהיר כי כאשר שותף בפעילות משותפת משיג שליטה על הפעילות המשותפת והפעילות המשותפת מהווה עסק (כהגדרתו ב-IFRS 3), עליה למדוד את הזכויות הקיימות בפעילות המשותפת בשווי הוגן.	IFRS 3
התיקון מבהיר כי צד לפעילות משותפת שמשיג לראשונה שליטה משותפת בפעילות לא ישערך את הזכויות הקודמות שהחזיק בפעילות המשותפת.	IFRS 11
התיקון מבהיר כי על חברה להכיר בהשלכות המס הנובעות מתשלום דיבידנד במסגרת רווח או הפסד, רווח כולל אחר או בהון, לפי הסיווג בדוח הכספי של אותה עסקה או אירוע אשר יצרו את הרווח הניתן לחלוקה.	IAS 12
התיקון מבהיר כי אשראי אשר נלקח ישירות להקמתו של נכס כשיר יסווג לצורך היוון עלויות אשראי לנכסים כשירים אחרים כאשראי כללי של החברה, וזאת כאשר הנכס הכשיר לשמו נלקח אותו אשראי, מוכן לשימוש או למכירה וכן האשראי טרם נפרע.	IAS 23

התיקונים ייושמו החל מהתקופות השנתיות המתחילות ביום 1 בינואר 2019. אימוץ מוקדם של כל אחד מהתיקונים בנפרד אפשרי תוך מתן גילוי מתאים.

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

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

1. IFRS 23 - טיפול באי-ודאות הקשורה למסים על ההכנסה

בחודש יוני 2017 פרסם ה-IASB את IFRIC 23 - טיפול באי-ודאות הקשורה למסים על ההכנסה (להלן - הפרשנות). הפרשנות מבהירה את כללי ההכרה והמדדה של נכסים או התחייבויות בהתאם להוראות IAS 12 מסים על ההכנסה במצבים בהם קיימת אי-ודאות הקשורה למסים על ההכנסה. הפרשנות מתייחסת ומספקת הנחיות לבחינת קיבוץ מקרים של אי-ודאות המתייחסים למסים על הכנסה, בחינת התייחסות של רשויות המס, מדידת השלכות אי-הודאות הקשורה למסים על הכנסה על הדוחות הכספיים וכן טיפול בשינויים בעובדות ובנסיבות של אי-הודאות.

הפרשנות תיושם החל מהדוחות הכספיים לתקופות שנתיות המתחילות ביום 1 בינואר, 2019. אימוץ מוקדם אפשרי. במועד היישום לראשונה, החברה תיישם את הפרשנות באחת משתי השיטות:

1. יישום למפרע מלא ללא תיקון מספרי השוואה וזקיפת ההשפעה המצטברת למועד היישום לראשונה ליתרת הפתיחה של יתרת הרווח.
2. יישום למפרע מלא לרבות תיקון מספרי השוואה.

החברה בוחנת את ההשפעה האפשרית של הפרשנות, אך אין ביכולתה, בשלב זה, לאמוד את השפעתה, אם בכלל, על הדוחות הכספיים.

ביאור 5 - מזומנים ושווי מזומנים

א. הרכב:

ליום 31 בדצמבר	
2016	2017
אלפי ש"ח	
270,613	390,816

מזומנים ופיקדונות למשיכה מיידית

ב. המזומנים בתאגידים בנקאיים נושאים ליום המאזן ריבית שוטפת המבוססת על שיעורי ריבית בגין הפקדות בנקאיות יומיות (0.03%).

פיקדונות לזמן קצר המופקדים בתאגידים בנקאיים הינם לתקופות שבין שבוע לחודש, בהתאם לדרישות החברה ליתרות מזומנים שאינם משועבדים. הפיקדונות נושאים ריבית הנקבעת בהתאם לתקופת הפיקדונות (0.06%).

ביאור 6 - השקעות לזמן קצר

א. ניירות ערך סחירים המוחזקים למסחר ושינויים בהם נזקפים לדוח רווח והפסד:

ליום 31 בדצמבר	
2016	2017
אלפי ש"ח	
3,915	4,440

מניות

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

ביאור 6 - השקעות לזמן קצר (המשך)

ב. החברה משקיעה את הכספים העומדים לרשותה בפיקדונות נושאי ריבית, ובניירות ערך בסיכון נמוך בהיקף שלא יעלה על 15% מהיקף תיק ההשקעות שלה (כולל יתרות מזומנים ופיקדונות למשיכה מיידית).

ביאור 7 - לקוחות

ליום 31 בדצמבר	
2016	2017
אלפי ש"ח	
29,870	42,999
(501)	(301)
30,023	30,624
206,298	152,061
265,690	225,383

חובות פתוחים
 בניכוי הפרשה לחובות מסופקים (*)
 המחאות לגבייה
 כרטיסי אשראי לקבל

(*) 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 (ראה גם באור 6'ב').

ביאור 8 - חייבים ויתרות חובה

ליום 31 בדצמבר	
2016	2017
אלפי ש"ח	
2,447	3,470
3,394	2,026
-	339
1,274	1,467
4,271	13,850
7,892	-
1,162	95
275	52
20,715	21,299

מקדמות לספקים
 הוצאות מראש
 חברה קשורה
 עובדים (*)
 הכנסות לקבל
 מקדמה על חשבון עסקה עתידית
 חברה אם
 חייבים ויתרות חובה אחרים

(*) יתרות עובדים נושאות ריבית שנתית בשיעור 3.41%.

ביאור 9 - השקעות בחברות מוחזקות

א. השקעות בחברות מאוחדות

1. פרטים בדבר חברות מאוחדות המוחזקות על ידי החברה

ליום 31 בדצמבר			
2016		2017	
זכויות החברה בהון	מדינת התאגדות	זכויות החברה בהון	מדינת התאגדות
100%	ישראל	100%	ישראל
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
 פרי הרי הגליל מתשלובת מילואות
 (שותפות מוגבלת)

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

ביאור 9 - השקעות בחברות מוחזקות (המשך)

א. השקעות בחברות מאוחדות (המשך)

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 זרימת מזומנים ברכישה, נטו

(* 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 הרווח או ההפסד והרווח הכולל האחר.

ג. הסכומים שהוכרו במועד הרכישה בגין נכסים והתחייבויות:

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

(*) מיוחס למותג.

(**) רווח מרכישה הזדמנותית בסך של כ-651 אלפי ש"ח נזקף לסעיף אחרות בדוח על הרווח או ההפסד והרווח הכולל האחר.

ד. מוניטין/רווח מרכישה במחיר הזדמנותי:

2,516	תמורה במזומן
2,516	שווי הוגן של השקעה קיימת במועד הרכישה
5,032	סה"כ עלות הרכישה
2,325	יתרת נכסים והתחייבויות שנרכשו, נטו
2,707	עודפי עלות לייחוס
(2,389)	רכוש קבוע
633	התחייבות מס נדחה בגין רכוש קבוע
(2,180)	מותג
578	התחייבות מס נדחה בגין מותג
(651)	רווח מרכישה הזדמנותית

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

ביאור 9 - השקעות בחברות מוחזקות (המשך)

א. השקעות בחברות מאוחדות (המשך)

3. רכישת פרי הרי הגליל מתשלובת מילואות (שותפות מוגבלת)

א. ביום 1 בינואר 2017 השלימה החברה עסקה עם מילואות אגודה שיתופית והראל שובל לרכישת כל זכויותיהן בציד ובזכויות שכירות של בית אריזה ובית קירור לפירות וירקות בקדש נפתלי שבגליל בתמורה לסך של 7,130 אלפי 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.

ב. הנכסים שנרכשו:

5,056	רכוש קבוע
106	נכסים בלתי מוחשיים
2,516	זכויות בחכירה תפעולית
(579)	מיסים נדחים
31	אחרים
<u>7,130</u>	סה"כ עלות הרכישה

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

ביאור 9 - השקעות בחברות מוחזקות (המשך)

ב. השקעה בחברה כלולה

1. פרטים בדבר חברה כלולה המוחזקות על ידי החברה

ליום 31 בדצמבר			
2016		2017	
זכויות החברה בהון	מדינת התאגדות	זכויות החברה בהון	מדינת התאגדות
40%	ישראל	40%	ישראל
השקמה אן.גיי.אן תקשורת בינלאומית 015 בע"מ			

2. הרכב ההשקעה בחברה כלולה

ליום 31 בדצמבר		מניות פרמיה על מניות רווחים שנצברו ממועד הרכישה, נטו שטרי הון
2016	2017	
אלפי ש"ח		
6	6	
809	809	
1,798	2,121	
362	362	
2,975	3,298	

3. סכומי דיבידנד מחברה כלולה שהחברה קיבלה

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			השקמה אן.גיי.אן תקשורת בינלאומית 015 בע"מ
2015	2016	2017	
אלפי ש"ח			
600	-	720	

4. תמצית נתונים מהדוחות הכספיים של חברה כלולה

ליום 31 בדצמבר		נכסים שוטפים נכסים לא שוטפים התחייבויות שוטפות התחייבויות שאינן שוטפות נכסים נטו
2016	2017	
אלפי ש"ח		
10,016	10,983	
994	1,135	
(3,155)	(3,349)	
(1,327)	(1,428)	
6,528	7,341	

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

ביאור 9 - השקעות בחברות מוחזקות (המשך)

ב. השקעה בחברה כלולה (המשך)

4. תמצית נתונים מהדוחות הכספיים של חברה כלולה (המשך)

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2015	2016	2017	
אלפי ש"ח			
20,600	22,183	23,815	הכנסות
11,995	15,130	15,527	עלות המכירות
4,434	4,064	4,844	הוצאות תפעוליות, נטו
4,171	2,989	3,444	רווח תפעולי
77	38	3	הוצאות מימון, נטו
1,087	751	827	מסים על ההכנסה
<u>3,007</u>	<u>2,200</u>	<u>2,614</u>	רווח נקי

5. פרטים נוספים

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%.

ביאור 10 - רכוש קבוע, נטו

א. הרכב:

שנת 2017

כלי רכב	מכונות וציוד	ריהוט וציוד משרדי	שיפורים במושכר	סה"כ	
אלפי ש"ח					
37,690	201,043	2,300	359,578	600,611	עלות
--	1,221	22	3,813	5,056	יתרה ליום 1 בינואר 2017
4,134	26,687	--	38,315	69,136	רכישת שותפות (ראה באור 9א'3)
(33)	(2,155)	--	(* 5,750)	(7,938)	תוספות במשך השנה
<u>41,791</u>	<u>226,796</u>	<u>2,322</u>	<u>395,956</u>	<u>666,865</u>	גריעות במשך השנה
					יתרה ליום 31 בדצמבר 2017
11,526	80,582	1,874	102,361	196,343	פחת נצבר
4,722	29,319	70	30,193	64,304	יתרה ליום 1 בינואר 2017
(6)	(462)	--	(* 527)	(995)	תוספות במשך השנה
<u>16,242</u>	<u>109,439</u>	<u>1,944</u>	<u>132,027</u>	<u>259,652</u>	גריעות במשך השנה
					יתרה ליום 31 בדצמבר 2017
25,549	117,357	378	263,929	407,213	עלות מופחתת ליום 31 בדצמבר 2017

(* כולל גריעה של עלות מופחתת בסך של 5,173 אלפי ש"ח ראה גם באור 3 כד'.

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

ביאור 10 - רכוש קבוע, נטו (המשך)

א. הרכב: (המשך)

שנת 2016

כלי רכב	מכונות וציוד	ריהוט וציוד משרדי אלפי ש"ח	שיפורים במושכר	סה"כ	
31,118	145,786	2,658	277,055	456,617	<u>עלות</u>
12,811	73,669	4	84,942	171,426	יתרה ליום 1 בינואר 2016
(6,239)	(18,412)	(362)	(2,419)	(27,432)	תוספות במשך השנה
					גריעות במשך השנה
37,690	201,043	2,300	359,578	600,611	יתרה ליום 31 בדצמבר 2016
13,470	71,406	1,899	80,476	167,251	<u>פחת שנצבר</u>
3,866	22,297	100	24,303	50,566	יתרה ליום 1 בינואר 2016
(5,810)	(13,121)	(125)	(2,418)	(21,474)	תוספות במשך השנה
					גריעות במשך השנה
11,526	80,582	1,874	102,361	196,343	יתרה ליום 31 בדצמבר 2016
26,164	120,461	426	257,217	404,268	עלות מופחתת ליום 31 בדצמבר 2016

ביאור 11 - נכסים בלתי מוחשיים, נטו

א. הרכב:

שנת 2017

מותג	רישיון רדיו טלפון נייד ברשת אחרת	תוכנות אלפי ש"ח	זכויות בחכירה תפעולית	סה"כ	
2,180	1,059	582	-	3,821	<u>עלות</u>
-	-	106	2,516	2,622	יתרה ליום 1 בינואר 2017
-	-	357	-	357	רכישת שותפות (ראה ביאור 9א'3)
					תוספות במשך השנה
2,180	1,059	1,045	2,516	6,800	יתרה ליום 31 בדצמבר 2017
172	341	452	-	965	<u>הפחתה שנצברה</u>
86	53	170	116	425	יתרה ליום 1 בינואר 2017
					תוספות במשך השנה
258	394	622	116	1,390	יתרה ליום 31 בדצמבר 2017
1,922	665	423	2,400	5,410	עלות מופחתת ליום 31 בדצמבר 2017

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

ביאור 11 - נכסים בלתי מוחשיים, נטו (המשך)

א. הרכב: (המשך)

שנת 2016

מנותג	רישיון רדיו טלפון נייד ברשת אחרת	תוכנות	סה"כ	
אלפי ש"ח				
2,180	1,059	528	3,767	עלות
-	-	54	54	יתרה ליום 1 בינואר 2016
2,180	1,059	582	3,821	תוספות במשך השנה
				יתרה ליום 31 בדצמבר 2016
86	288	330	704	הפחתה
86	53	122	261	יתרה ליום 1 בינואר 2016
				תוספות במשך השנה
172	341	452	965	יתרה ליום 31 בדצמבר 2016
2,008	718	130	2,856	עלות מופחתת ליום 31 בדצמבר 2016

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%, רישיון רדיו טלפון נייד ברשת אחרת (MVNO) ("רישיון רט"ן"). הרישיון ניתן לתקופה של 15 שנים.

בחודש אוגוסט 2015 קיבלה רמי לוי תקשורת רישיון כללי אחוד ("הרישיון החדש") המבטל ומחליף את הרישיון הקודם. הרישיון החדש מרחיב את סל השירותים שרמי לוי תקשורת תהא רשאית לספק לפיו בהליך מקוצר.

תוקפו של הרישיון 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 רישיון הרט"ן, ראה בנוסף באור 16ב' (7).

ג. לעניין המותג ראה באור 9א' (2).

ד. לעניין זכויות בחכירה תפעולית ראה באור 9א' (3).

ביאור 12 - אשראי לזמן קצר מתאגידים בנקאיים

ליום 31 בדצמבר		שיעור הריבית	
2016	2017		
אלפי ש"ח			
30,033	30,031	1.35%	הלוואות לזמן קצר

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

ביאור 13 - התחייבויות לספקים ולנותני שירותים

ליום 31 בדצמבר	
2016	2017
אלפי ש"ח	
489,996	596,455
273,407	221,932
<u>763,403</u>	<u>818,387</u>

חובות פתוחים
המחאות לפירעון

ביאור 14 - זכאים ויתרות זכות

ליום 31 בדצמבר	
2016	2017
אלפי ש"ח	
66,111	69,214
33,639	37,292
(**) 4,679	6,531
9,407	7,018
(**) 19,933	32,854
2,137	-
2,663	4,841
<u>138,569</u>	<u>157,750</u>

התחייבויות לעובדים והתחייבויות אחרות בגין שכר (*)
מוסדות
פיקדונות מספקים
הוצאות לשלם
הכנסות מראש
חברה קשורה
זכאים ויתרות זכות אחרות

<u>2,607</u>	<u>5,225</u>
--------------	--------------

(*) כולל התחייבויות לא צמודות בגין צדדים קשורים
בשל שכר, משכורות ונלוות
(**) סווג מחדש – הכנסות מראש הנן בגין מכירות תווי
קניה

ביאור 15 - 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 הפקדונית השוטפות של הקבוצה בקרנות פנסיה ו/או בפוליסות בחברות ביטוח, פטורות אותה מכל התחייבות נוספת לעובדים, בגינם הופקדו הסכומים כאמור להלן (תוכנית הפקדה מוגדרת).

מידע באשר לתוכניות הפקדה מוגדרות

לשנה שהסתיימה		
ביום 31 בדצמבר		
2015	2016	2017
אלפי ש"ח		
<u>9,939</u>	<u>12,115</u>	<u>14,190</u>

הוצאות בגין הטבות לעובדים

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

ביאור 15 - התחייבויות בשל הטבות לעובדים (המשך)

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		
2015	2016	2017
אלפי ש"ח		
6,065	6,951	11,428
855	921	1,129
(267)	(295)	(360)
(749)	1,380	1,081
<u>5,904</u>	<u>8,957</u>	<u>13,278</u>
 1,043	 82	 1,706

עלות שירות שוטף
הוצאות הריבית בגין התחייבות להטבות
תשואה צפויה על נכסי התוכנית
הפסד (רווח) אקטוארי, נטו שהוכר השנה
סך הוצאות בגין הטבות לעובדים

תשואה בפועל על נכסי התוכנית

2. נכסי (התחייבויות) התוכנית

ליום 31 בדצמבר	
2016	2017
אלפי ש"ח	
(33,120)	(41,991)
12,456	15,787
<u>(20,664)</u>	<u>(26,204)</u>

התחייבות בגין תוכנית הטבה מוגדרת
שווי הוגן של נכסי התוכנית
סה"כ התחייבויות התוכנית, נטו

3. השינויים בערך הנוכחי של ההתחייבות בגין תוכנית הטבה מוגדרת

ליום 31 בדצמבר	
2016	2017
אלפי ש"ח	
(29,096)	(33,120)
(921)	(1,129)
(6,951)	(11,428)
5,015	6,113
(1,167)	(2,427)
<u>(33,120)</u>	<u>(41,991)</u>

יתרה ליום 1 בינואר

הוצאות ריבית
עלות שירות שוטף
פיצויים ששולמו
הפסד אקטוארי, נטו
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.

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

ביאור 15 - התחייבויות בשל הטבות לעובדים (המשך)

ג. מידע באשר לתוכניות הטבה מוגדרות (המשך)

4. נכסי התוכנית (המשך)

ב. התנועה בשווי ההוגן של נכסי התוכנית

ליום 31 בדצמבר		
2016	2017	
אלפי ש"ח		
11,411	12,456	יתרה ליום 1 בינואר
295	360	תשואה צפויה
1,682	2,106	הפרשות לתוכנית על ידי המעביד
(719)	(481)	פיצויים ששולמו
(213)	1,346	רווח (הפסד) אקטוארי, נטו
<u>12,456</u>	<u>15,787</u>	יתרה ליום 31 בדצמבר

5. ההנחות העיקריות בקביעת ההתחייבות בגין תוכנית הטבה מוגדרת

ליום 31 בדצמבר		
2016	2017	
%		
3.15	3.08	שיעור ההיוון *
<u>2.5</u>	<u>2.5</u>	שיעור עליית שכר צפויה

* שיעור ההיוון מבוסס על אגרות חוב קונצרניות צמודות מדד באיכות גבוהה.

ביאור 16 - ערבויות, התקשרויות, שעבודים ותלויות

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-28,810 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 2017 לחברה הכלולה אין התחייבויות לתאגידים בנקאיים.

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

ביאור 16 - ערבויות, התקשרויות, שעבודים ותלויות (המשך)

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 זכיין אחד (להלן: "הזכיין").

החברה העניקה לזכיין 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, הזכיין יהיה אחראי להקמת סניף, לניהול 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.

הזכיין רשאי לעשות שימוש בסימני המסחר וזכויות הקניין הרוחני של החברה לשם הפעלת הסניפים. אולם על פי הזכיין אין בשימוש זה על ידי הזכיין בסימני המסחר וזכויות הקניין הרוחני כדי לרכוש בהם זכויות קנייניות ו/או זכויות אחרות מכל סוג שהוא.

הסניפים מעוצבים בהתאם להנחיות ולעקרונות שהורתה החברה לזכיין.

החברה הינה בעלת הזכויות בסניפים בקרית חיים, בזכרון יעקב ובאילת מכח הסכמי שכירות שהינה צד להם. הזכיין אחראי למילוי כל התחייבויותיה של הקבוצה כשוכרת לפי הסכמי השכירות בגין סניפים אלה.

הסחורות הנמכרות בסניפים המופעלים על-ידי הזכיין מסופקות על-ידי החברה או על-ידי ספקים אשר אושרו ומאושרים מעת לעת על-ידי החברה. הזכיין יפסיק לעבוד עם ספקים אשר החברה הורתה לו על הפסקת עבודה עימם. התשלום לספקים על-ידי הזכיין יהא בהתאם לתנאי הסחר שסוכמו על-ידי החברה עם אותם ספקים.

הזכיין מתחייב, בין היתר, למלא אחר כל הוראות החברה בכל הקשור להקמה, לניהול, לתפעול ולניקיון הסניפים, לעובדים, ללבוש, לציד, 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 מהזכיונות בהתרחש ארועים המפורטים בזכיונות.

הכנסות הקבוצה מדמי הזיכיון בשנת 2017 הינן בסכום שאינו מהותי לקבוצה.

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

ביאור 16 - ערבויות, התקשרויות, שעבודים ותלויות (המשך)

ב. התקשרויות (המשך)

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.

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

ג. במסגרת התקשרות הקבוצה עם זכייני המאפים (להלן: "זכייני המאפים"), הוענקו לזכייני המאפים זכויות שימוש ותפעול של המאפיות בסניפי הקבוצה בהם פועלת מאפייה, בהן יימכרו מוצרי הזכייני ללקוחות החנות באמצעות נציגי זכייני 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 ("הזכייני"), מר דרור לוי מכהן גם כמנהל רשת המהדרין בחברה, כאחראי על סניפי החברה באזור ירושלים וכמנהל סניף מהדרין. לפיו הזכייני יספק מוצרי טבק במרכולי החברה בדרך של זכיינות. בהתאם להסכם החברה תקצה לזכייני, בין היתר, שטח במרכולי החברה לשימוש של הזכייני עבור מכירת מוצריו, ובתמורה תהא החברה זכאית לעמלה בשיעור של 0.5% מהמכירות של הזכייני במרכולי החברה, בצירוף מע"מ כדון. ההסכם הינו לתקופה של שלוש שנים, כאשר החברה רשאית בכל עת להודיע לזכייני על הפסקת ההתקשרות בהסכם בהודעה של 30 יום מראש והזכייני רשאי להודיע לחברה על הפסקת ההתקשרות בהסכם בהודעה של 90 יום מראש.

3. החל מחודש פברואר 2013 מספקת יפיו אופנה (2004) בע"מ (להלן: "יפיו") 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 יפיו לתקופה של שלוש שנים נוספות, כאשר החברה רשאית להודיע בכל עת על הפסקת ההתקשרות עם יפיו בהודעה מראש של 60 יום. יפיו מתחייבת לספק לחברה את הסחורה האיכותית ביותר במחירים האטרקטיביים ביותר ביחס להצעות מחיר מתחרות.

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 16(ד)(3) לדוחות הכספיים.

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

ביאור 16 - ערבויות, התקשרויות, שעבודים ותלויות (המשך)

ב. התקשרויות (המשך)

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 תרכזו 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 ההפרש 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.

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 רשיון 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 הווארד 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
ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים

ביאור 16 - ערבויות, התקשרויות, שעבודים ותלויות (המשך)

ב. התקשרויות (המשך)

9. ביום 1 בינואר 2017 השלימה החברה עסקה עם מילואות אגודה שיתופית והראל שובל לרכישת כל זכויותיהן בציוד ובזכויות שכירות של בית אריזה ובית קירור לפירות וירקות בקדש נפתלי שבגליל בתמורה לסך של כ- 7 מיליוני ש"ח, לאחר קבלת אישור לרכישת הזכויות כאמור מהממונה על ההגבלים העסקיים. בית האריזה מספק החל מיום 1 בינואר 2017 שירותי אחסון, קירור ואריזה למרלוג החברה במוכרת בתיה ממנו מסופקת, בין היתר, תוצרת פירות וירקות לסניפי החברה.
10. ביום 10 באוגוסט 2017 החברה חתמה על הסכם עם חברת הוט מערכות תקשורת בע"מ ועם חברת הוט טלקום שותפות מוגבלת (להלן: "הוט") בקשר עם מכירת שירות טלוויזיה מתקדם ומגוון המבוסס על שירות ותכני הוט. במסגרת ההסכם החברה תציע ללקוחותיה בסניפי הרשת שירות טלוויזיה ושירות תשתית אינטרנט וגם צירוף של שניהם (דאבל). ההסכם האמור אינו כרוך בהשקעות מהותיות של החברה.
11. בחודש אפריל 2014 נחתם הסכם עם חברת ישראלכרט בע"מ (להלן: "ישראלכרט") למיזם משותף על פיו הנפיקה ישראלכרט כרטיס אשראי למועדון הלקוחות של רמי לוי, כאשר הוצעו לחברי המועדון הצעות ומבצעים אטרקטיביים והחברה היתה זכאית לעמלה ממחזור המכירות בשימושים בכרטיסי המועדון של החברה.
- בהמשך להסכם זה נחתם הסכם נוסף בחודש ינואר 2018 בדבר תפעול מועדון לקוחות חברתי משותף (להלן: "המועדון").
- פעילות המועדון תתבצע באמצעות חברה חדשה אשר תוקם על ידי החברה ועל ידי ישראלכרט ותוחזק 80% על-ידי החברה ו-20% על-ידי ישראלכרט (להלן: "החברה החדשה"), ואשר אליה יועברו נכסי הפעילות על פי הסכם המועדון הקודם. כמו כן, החברה החדשה תהא בעלת הזכויות לתפעול כרטיסי חיוב שיונקו על פי ההסכם ושיקנו הטבות ברכישות בחברה. עיקרי ההסכמות שהושגו בין הצדדים בקשר עם המועדון: במסגרת ההסכם ישראלכרט תעניק לחברה את שירותי ההנפקה והתפעול של כרטיסי המועדון, והחברה תישא בעלויות שונות בקשר עם הטבות לחברי המועדון ובהוצאות נלוות מסוימות. כן כולל ההסכם הוראות ומנגנונים מקובלים בדבר ניהול החברה החדשה וקבלת החלטות בה, לרבות החלטות מסוימות הטעונות הסכמה פה אחד, ומגבלות מקובלות על העברת מניות החברה החדשה. החברה תהיה זכאית לקבל מישראלכרט תשלום הנגזר ממחזור העסקאות שתעשינה בכרטיסי המועדון, שיחושב על-בסיס העמלה הצולבת הנהוגה מעת לעת, ובתוספת מע"מ כדין. החברה החדשה תהיה זכאית לחלק מרווחי האשראי הנובעים מהעמדת אשראי בכרטיסי המועדון, חלק מההכנסות מדמי הכרטיס וכן להכנסות משיתופי פעולה של החברה החדשה עם צדדים שלישיים.
- בנוסף, התחייבה ישראלכרט כי אם לא יגיעו הכנסות החברה בקשר עם הכנסות החברה החדשה למינימום השנתי, תשלם ישראלכרט לחברה סכומים מסוימים, אשר לאחר תשלומם יגיעו הכנסות החברה באותה שנה למינימום שנתי שנקבע. שירותי ההנפקה והתפעול של כרטיסי המועדון על פי ההסכם יינתנו לחברה החדשה באופן בלעדי על-ידי ישראלכרט ולתקופה של שבע שנים החל ממועד תחילת הפעילות, אלא אם הוארך בהסכמה בהתאם לקבוע בהסכם. בהסכם נקבע מנגנון היפרדות במקרה של סיום ההסכם, במסגרתו ניתנו אופציות הדדיות שעם מימושן תרכוש החברה את אחזקות ישראלכרט בחברה החדשה.

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

ביאור 16 - ערבויות, התקשרויות, שעבודים ותלויות (המשך)

ג. שעבודים

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

ד. תלויות

1. ביום 8 במאי 2017 התקבלה במשרדי החברה בקשה לאישור תביעה נגזרת נגד החברה, נושא משרה בחברה וכנגד חברת האם בטענה שעסקאות השכירות בין החברה ובין חברה בבעלות בעל השליטה אורו שלא כדין. החברה סבורה כי בידיה טענות הגנה טובות וכי סיכויי הבקשה להתקבל במלואה נמוכים מ-50%.

2. כנגד שבעה 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. 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 הרשיון ו/או ההיתר מבטלת את הצו.

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". 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 סיכוי התביעה טובים.

ביום 7 לפברואר 2013 הודיעה החברה כי קיבלה לידיה, כתב תביעה מתוקן שהגישה כנגדה חברת ברנד פור יו, הכולל בנוסף לעילות התביעה שהיו קיימות בו עד היום גם תביעה לסעד כספי נגד החברה. לאחר הגשת התביעה של החברה כאמור, ביקשה הנתבעת, ברנד פור יו, 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 פור יו 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 פור יו. התביעה נמצאת בשלב ההליכים המקדמיים. בשיקלול טענותיה של החברה בתביעה שהגישה כנגד ברנד פור יו, אל מול טענותיה של ברנד פור יו בכתב התביעה המתוקן והסעדים הנדרשים בו וסיכוייהם כמפורט לעיל – אין החברה צפויה לרשום הפרשה כלשהי בגין תביעה זו.

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

ביאור 16 - ערבויות, התקשרויות, שעבודים ותלויות (המשך)

ד. תלויות (המשך)

4. כנגד חברת התקשורת ומר רמי לוי הוגשה תביעה על ידי משה דהאן. בהתאם לפסק הדין שניתן כנגד החברה נקבע כי משה דהאן זכאי לקבל 10% ממניות חברת רמי לוי תקשורת כנגד תשלום השקעה לפי שווי החברה במועד שקבע בית המשפט. החברה ערערה על פסק הדין ובמסגרת משא ומתן שקיימה החברה עם דהאן במסגרת הערעור, במהלך שנת 2017 הגיעו הצדדים להסכם פשרה שקיבל תוקף של פסק דין לפיו כנגד ויתורו של דהאן על זכותו לקבל מניות, קיבל דהאן פיצוי כספי בסכום שאינו מהותי לחברה.
5. כנגד חברת רמי לוי שיווק השקמה 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. תביעת החברה היא מבוססת. סיכויי ההגנה גבוהים אולם יש לציין כי השוכרת בתקופה הרלבנטית לתביעה היא החברה ולכן ככל שיושם תשלום כלשהו, הוא יושת עליה.
6. החברה הגישה תביעה כספית נגד הוועדה המקומית לתכנון ולבניה הראל בגין כספים שגבתה הוועדה מהחברה שלא כדין, שכן לטענת החברה, הוועדה כלל לא היתה זכאית או מוסמכת לעשות כן. ביום 19 באוגוסט 2015 הגישה הוועדה כתב הגנה וכתב תביעה שכנגד, בטענה שהחברה הפרה לכאורה את התחייבותה לשלם לוועדה שווי היטל השבחה בגין שימוש חורג שעשתה החברה במרכול החברה הממוקם באזור התעשייה במבשרת ציון.
7. כנגד החברה מתנהלות תביעות נזיקין בסכומים לא מהותיים במסגרת אחריותה כתופס ו/או כמחזיק במקרקעין בגין נזקים שאירעו לעובדים ו/או ללקוחות בסניפי החברה. תביעות הנזיקין מכוסות בפוליסות ביטוח מתאימות.
8. כנגד החברה מתנהלות תביעות עבודה במסגרת היותה מעסיק בגין זכויות נטענות של עובדים. החבר אינה חשופה לסכומים מהותיים בתביעות הללו.
9. כנגד החברה תלויות ועומדות כעשרים בקשות לאישור תובענות כתובענות ייצוגיות וכנגד חברת רמי לוי תקשורת ארבע בקשות. להערכת הנהלת החברה אין התובענות מתאימות להתברר כתובענות ייצוגיות ובית המשפט לא יאשר את בירורן כתובענות ייצוגיות.
10. כנגד החברה מתנהלת ת"צ פדלון, כאשר בתיק מקביל הגיעו הצדדים להסדר פשרה אשר עשוי להשליך על ההליך בת"צ פדלון. יועציה המשפטיים של החברה מעריכים כי עלות הסדר בפדלון, ככל שיושג, יעמוד על סכום שאינו מהותי לחברה.
11. לאחר תאריך המאזן הוגשה כנגד החברה תביעה על ידי צלילי ירדן אחזקות בנדל"ן בע"מ על סך של כ-5,700 אלפי ש"ח. עניינה של התביעה הוא בתשלום הפרשי דמי שכירות בתוספת ריביות והצמדות על בסיס כביכול הסכם שכירות שנחתם בין התובעת לנתבעת לגבי הסניף בעכו, אותו התובעת בנתה לנתבעת. בשל השלבים המוקדמים של ההליך לא ניתן להעריך את סיכויי התביעה.

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

ביאור 17 - מכשירים פיננסיים

א. סיווג הנכסים הפיננסיים וההתחייבויות הפיננסיות

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

ליום 31 בדצמבר	
2016	2017
אלפי ש"ח	
3,915	4,400
280,564	241,186
<u>284,479</u>	<u>245,626</u>
<u>947,990</u>	<u>999,518</u>

נכסים פיננסיים

נכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד
הלוואות וחייבים

התחייבויות פיננסיות

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.

2. סיכון שוק ההון

נכון ליום 31 בדצמבר 2017 השקיעה החברה סך של כ- 4,440 אלפי ש"ח בבוטחות 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. סיכון ריבית

סיכון שיעור הריבית של החברה נובע בעיקר ממזומנים ופקדונות לזמן קצר בבנקים בריבית משתנה. החברה חשופה לסיכון מתזרים מזומנים בגין שינוי ריבית בסכום לא מהותי.

נכון ליום 31 בדצמבר 2017 הסתכמו יתרות המזומנים והפקדונות לזמן קצר בבנקים בריבית משתנה בסך 390,816 אלפי ש"ח.

ג. ריכוז סיכון נזילות

מטרת הקבוצה היא לשמור על רמת הון חוזר שתאפשר לה להתמודד עם סיכונים שונים העומדים בפניה.

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

ביאור 17 - מכשירים פיננסיים (המשך)

ג. ריכוז סיכון נזילות (המשך)

הטבלה שלהלן מציגה את זמני הפירעון של ההתחייבויות הפיננסיות של הקבוצה על פי התנאים החוזיים בסכומים לא מהוונים:

ליום 31 בדצמבר	
2016	2017
אלפי ש"ח	
עד שנה	
30,033	30,031
763,403	818,387
133,890	124,896
<u>927,326</u>	<u>973,314</u>

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

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.

ה. תנאי הצמדה של יתרות כספיות

להלן מאזני הצמדה של נכסים והתחייבויות כספיים לימים 31 בדצמבר 2017 ו-2016:

ליום 31 בדצמבר 2016				ליום 31 בדצמבר 2017			
סה"כ	במטבע חוץ	ללא הצמדה	בהצמדה למדד המחירים לצרכן	סה"כ	במטבע חוץ	ללא הצמדה	בהצמדה למדד המחירים לצרכן
אלפי ש"ח							
270,613	-	270,613	-	390,816	-	390,816	-
3,915	-	3,915	-	4,440	-	4,440	-
265,690	-	265,690	-	225,383	-	225,383	-
14,874	-	14,874	-	15,803	-	15,803	-
555,092	-	555,092	-	636,442	-	636,442	-

נכסים

מזומנים ושווי מזומנים
 השקעות לזמן קצר
 לקוחות
 חייבים ויתרות חובה

התחייבויות

אשראי לזמן קצר
 מתאגידים בנקאיים
 התחייבויות לספקים
 ולנותני שירותים
 זכאים ויתרות זכות
 התחייבויות בגין
 הטבות לעובדים

30,033	-	30,033	-	30,031	-	30,031	-
763,403	-	763,403	-	818,387	-	818,387	-
133,890	-	133,890	-	124,896	-	124,896	-
20,664	-	20,664	-	26,204	-	26,204	-
<u>947,990</u>	<u>-</u>	<u>947,990</u>	<u>-</u>	<u>999,518</u>	<u>-</u>	<u>999,518</u>	<u>-</u>

נכסים כספיים בניכוי
התחייבויות כספיות
(התחייבויות כספיות
בניכוי נכסים כספיים)

<u>(392,898)</u>	<u>-</u>	<u>(392,898)</u>	<u>-</u>	<u>(363,076)</u>	<u>-</u>	<u>(363,076)</u>	<u>-</u>
------------------	----------	------------------	----------	------------------	----------	------------------	----------

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

ביאור 17 - מכשירים פיננסיים (המשך)

1. מבחני רגישות בגין שינוי בגורמי השוק

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 וההתחייבויות הפיננסיים נעשתה על בסיס מהותיות החשיפה ביחס לכל סיכון, בהנחה שכל שאר המשתנים קבועים. מבחני הרגישות כוללים את החברות להן חשיפה לגורמי הסיכון.

מבחן רגישות לשינויים בשערי הבורסה של ניירות ערך סחירים

רווח (הפסד) מהשינוי					בטוחות סחירות
עליית שערים של		שווי הוגן	ירידת שערים של		
10%	5%		5%	10%	
444	222	4,440	(222)	(444)	

מבחן רגישות לשינויים בשערי הריבית

רווח (הפסד) מהשינוי					מזומנים ושווי מזומנים חברה אם
עלייה בשיעור הריבית של		שווי הוגן	ירידה בשיעור הריבית של		
1%	20%		1%	20%	
7,816	3,908	390,816	(3,908)	(7,816)	
2	1	95	(1)	(2)	
7,818	3,909	390,911	(3,909)	(7,818)	

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.

3. 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

ליום 31
בדצמבר
2017
אלפי ש"ח
רמה 1

נכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד :
מניות

4,440

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

ביאור 18 - 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		
2016	2017	2016	2017	
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
14 בדצמבר 2017	1.335	18,000	27 בנובמבר 2017
14 בספטמבר 2017	1.484	20,000	28 באוגוסט 2017
19 ביוני 2017	1.261	17,000	28 במאי 2017
25 באפריל 2017	1.261	17,000	30 במרץ 2017
		72,000	
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	

ביאור 19 - פירוטים נוספים לסעיפי דוחות רווח והפסד

א. מכירות

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2015	2016	2017	
אלפי ש"ח			
3,926,500	4,477,598	5,004,495	קמעונאות
37,374	33,799	33,419	שיווק סיטונאי
14,167	22,483	28,807	עמלות מזכיינים
4,309	4,447	5,400	סניפים על ידי זכייין
3,982,350	4,538,327	5,072,121	

ב. עלות המכירות

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2015	2016	2017	
אלפי ש"ח			
3,187,850	3,609,451	3,928,536	קניות מוצרים וחומרי אריזה
778	2,437	6,130	הוצאות פחת
-	-	8,410	דמי שכירות ואחזקת מרלוג
-	-	32,884	משכורות ונלוות מרלוג
(43,273)	(67,297)	(17,474)	עלייה במלאי סגירה
3,145,355	3,544,591	3,958,486	

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

ביאור 19 - פירוטים נוספים לסעיפי דוחות רווח והפסד (המשך)

ג. הוצאות מכירה ושיווק

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2015	2016	2017	
אלפי ש"ח			
362,298	421,376	466,830	שכר עבודה ונלוות (**)
90,138	113,533	138,408	דמי שכירות ודמי ניהול
54,658	62,354	65,941	אחזקה
31,353	33,434	39,840	עמלות
126,336	139,258	156,510	הוצאות אחרות (*)
37,878	48,156	58,262	הוצאות פחת והפחתות
702,661	818,111	925,791	

(*) כולל מסים, אגרות, פירסום, שמירה, הובלות ואחרות.
(**) לרבות הוצאות שכר בסך של 5,173 אלפי ש"ח, ראה גם ביאור 3 כד'.

ד. הוצאות הנהלה וכלליות

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2015	2016	2017	
אלפי ש"ח			
22,249	22,546	24,450	שכר עבודה ונלוות
7,219	(* 6,893)	(* 8,803)	הוצאות אחרות
325	234	223	הוצאות פחת והפחתות
6,541	9,380	10,127	שירותים מקצועיים
1,588	2,499	1,978	הוצאות רכב
431	(* 429)	(* 430)	דמי שכירות
38,353	41,981	46,011	

(*) סווג מחדש

ה. הכנסות (הוצאות) אחרות, נטו

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2015	2016	2017	
אלפי ש"ח			
58	(4,598)	(6)	רווח (הפסד) הון, נטו מממוש רכוש קבוע
2,004	-	-	רווח בגין רכישת שליטה בחברה אשר טופלה
-	(1,500)	(1,430)	בעבר כפעילות משותפת
2,062	(6,098)	(1,436)	תביעות משפטיות

ו. הוצאות מימון

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2015	2016	2017	
אלפי ש"ח			
364	421	402	הוצאות מימון בגין אשראי לזמן קצר מבנקים
4	-	-	הוצאות ריבית לצדדים קשורים
296	83	47	הוצאות ריבית למוסדות
664	504	449	

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

ביאור 19 - פירוטים נוספים לסעיפי דוחות רווח והפסד (המשך)

ז. הכנסות מימון

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2015	2016	2017	
אלפי ש"ח			
1,013	175	158	הכנסות ריבית מפיקדונות ובטוחות סחירות
90	8	6	הכנסות ריבית מפיקדונות אצל ספקים
442	539	525	רווחים מבטוחות סחירות
722	421	2,195	הכנסות ריבית ממוסדות
22	25	27	אחרות
<u>2,289</u>	<u>1,168</u>	<u>2,911</u>	

ביאור 20 - מסים 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

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%.

שיעור מס החברות בישראל בשנת 2017 הינו 24% ובשנת 2016 הינו 25% ובשנת 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.

כמו כן 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 בסך של 876 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 2012.

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

ביאור 20 - מסים על ההכנסה (המשך)

ד. מסים נדחים

הרכב:

דוח רווח והפסד			דוח על המצב הכספי	
לשנה שהסתיימה			ליום 31 בדצמבר	
ביום 31 בדצמבר			2016	
2015	2016	2017	2016	2017
אלפי ש"ח			אלפי ש"ח	
1,634	(2,129)	2,645	10,525	13,419
430	(310)	1,065	120	1,185
<u>2,064</u>	<u>(2,439)</u>	<u>3,710</u>	<u>10,645</u>	<u>14,604</u>
(86)	(148)	(107)	78	185
(637)	(124)	(509)	3,568	4,655
<u>(723)</u>	<u>(272)</u>	<u>(616)</u>	<u>3,646</u>	<u>4,840</u>
<u>1,341</u>	<u>(2,711)</u>	<u>3,094</u>	<u>6,999</u>	<u>9,764</u>

נכסי מסים נדחים
הטבות לעובדים
הפרשים אחרים בעיתוי הוצאות

התחייבויות מסים נדחים
השקעות לזמן קצר
רכוש קבוע

הכנסות (הוצאות) מסים נדחים
נכסי מסים נדחים, נטו

המסים הנדחים מוצגים במאזן בנכסים בלתי שוטפים.

ה. מסים על ההכנסה בדוחות רווח והפסד

לשנה שהסתיימה		
ביום 31 בדצמבר		
2015	2016	2017
אלפי ש"ח		
27,911	31,896	(* 36,934
(1,341)	2,711	(3,094)
20	- -	--
<u>26,590</u>	<u>34,607</u>	<u>33,840</u>

מסים שוטפים
מסים נדחים
מסים בגין שנים קודמות

(* כולל הוצאות מס בסך של 1,342 אלפי ש"ח בגין תיקון לא מהותי, ראה גם ביאור 3 כד'.

ו. מסים על ההכנסה המתייחסים לסעיפי רווח כולל אחר

לשנה שהסתיימה		
ביום 31 בדצמבר		
2015	2016	2017
אלפי ש"ח		
198	(331)	(249)

מדידה מחדש של תכנית הטבה מוגדרת

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

ביאור 20 - מסים על ההכנסה (המשך)

ז. מס תיאורטי

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2015	2016	2017	
אלפי ש"ח			
100,872	129,090	143,902	רווח לפני מסים
26.5%	25%	24%	שיעור המס הסטטוטורי
26,731	32,273	34,536	מס מחושב לפי שיעור המס הסטטוטורי
			עלייה (ירידה) במסים על ההכנסה הנובעת מהגורמים הבאים:
20	--	--	מסים בגין שנים קודמות
(319)	(220)	(251)	חלק החברה ברווחי חברות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
(531)	--	--	רווח בגין רכישת שליטה בחברה אשר טופלה בעבר כפעילות משותפת
--	1,543	--	הפסדים לצורכי מס בגינם לא הוכרו מסים נדחים
15	(40)	(18)	השפעות אחרות של חוקי מס אינפלציוניים
412	438	(280)	הכנסות (הוצאות) לא מוכרות, נטו
262	(263)	(147)	אחרים
--	876	--	השפעת השינוי בשיעור המס
26,590	34,607	33,840	הוצאות המסים הכלולות בדוחות רווח והפסד

ביאור 21 - רווח למניה

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

רווח נקי בסיסי למניה

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2015	2016	2017	
אלפי ש"ח			
74,282	94,483	110,062	רווח נקי לפי דוח רווח והפסד
13,478,769	13,478,769	13,478,769	ממוצע משוקלל של מספר המניות הרגילות

ביאור 22 - עסקאות ויתרות עם בעלי עניין וצדדים קשורים

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

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

ביאור 22 - עסקאות ויתרות עם בעלי עניין וצדדים קשורים (המשך)

א. 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 זכינות 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 השנתית; (ג) יחס רווחים - הרווח או ההפסד בפועל או החזוי המשויך 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.

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

כאמור לעיל. כך לדוגמה, עסקת בעלי עניין לא תיחשב בדרך כלל כזניחה אם היא נתפסת כאירוע משמעותי על-ידי הנהלת החברה ומשמשת בסיס לקבלת החלטות ניהוליות, או אם במסגרת עסקת בעלי העניין צפויים לקבל טובות הנאה שיש חשיבות במסירת דיווח עליהם בציבור.

זניחותה 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 מידי. עסקאות אשר מתקיימת ביניהן תלות, כך שבפועל הן חלק מאותה התקשרות (לדוגמה ניהול משא ומתן מרוכז לגבי מכלול העסקאות), יבחנו כעסקה אחת.

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

ביאור 22 - עסקאות ויתרות עם בעלי עניין וצדדים קשורים (המשך)

א. עסקאות זניחות (המשך)

החל מחודש פברואר 2013 מספקת יפזי אופנה (2004) בע"מ (להלן: "יפזי"), 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 16(ב)(3).

החברה משכירה ליפזי חנות בשטח של 235 מ"ר, במתחם מסחרי בירושלים, שבו היא מפעילה את סניף גבעת שאול וכן משכירה שטחים לחנויות נוספות. בהתאם לתנאי השכירות עם יפזי, 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 16(ב)(2)(ד).

ב. עסקאות

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2015	2016	2017
אלפי ש"ח		
20,759	22,850	22,426
663	664	652
14,455	15,583	17,592
251	252	238
4,043	4,961	5,506
4	4	4
496	675	671
5	8	9
(4)	2	--
14,219	14,314	14,393

דמי שכירות לחברה האם
 דמי שכירות לחברה קשורה
 דמי שכירות לצדדים קשורים
 הכנסות מהשתתפות בדמי שכירות מחברה קשורה

משכורות ונלוות
 מס' האנשים אליהם מתייחסת ההטבה

תשלום לדירקטורים
 מס' האנשים אליהם מתייחסת ההטבה

הכנסות (הוצאות) ריבית לחברה אם (*)
 קניות מחברה קשורה (**)

(*) הריבית חושבה בהתאם לשיעורי הריבית על פיקדונות יומיים בבנק.
 (**) בתנאי השוק.

ג. יתרות

ליום 31 בדצמבר	
2016	2017
אלפי ש"ח	
עד שנה	

-	339
1,162	95

נכסים שוטפים

חייבים ויתרות חובה
 חברה קשורה
 חברה אם

התחייבויות שוטפות

זכאים ויתרות זכות
 צדדים קשורים בשל שכר, משכורות ונלוות
 מס' האנשים אליהם מתייחסת ההטבה
 חברה קשורה

2,607	5,225
4	4
-	2,137

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

ביאור 22 - עסקאות ויתרות עם בעלי עניין וצדדים קשורים (המשך)

ד. 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 מהממד 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 לקיצוץ 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 כלולה בדוחות הכספיים הפרשה בגין בונוס למנכ"ל, עבור התקופה מיום 1 בינואר 2017 ועד ליום 31 בדצמבר 2017 בסך של 2,618 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 יהיו 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 נשאי משרה ודירקטוריים, והוא יהא זכאי לכתב שיפוי כמקובל בחברה.

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.

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

ביאור 22 - עסקאות ויתרות עם בעלי עניין וצדדים קשורים (המשך)

ד. הסכמי שכר עם בעלי עניין (המשך)

1. מנכ"ל - מר רמי לוי: (המשך)

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 ונלווים עד לגובה עלות העסקתו לחברה בתוספת מע"מ כנגד הצגת חשבונית כדן, 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 לחדש, בתוספת מע"מ ("התמורה החודשית"), כנגד חשבונית מס כדן. 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;

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 לקיזוז 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, קיזוז 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 בינכיו כל מס ו/או היטל אחרים המחויבים על-פי הדין.

החברה תישא בהוצאות הטלפון הסלולארי של מר רמי לוי.

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

ביאור 22 - עסקאות ויתרות עם בעלי עניין וצדדים קשורים (המשך)

ד. הסכמי שכר עם בעלי עניין (המשך)

1. מנכ"ל - מר רמי לוי: (המשך)

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

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 יהוו 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 נושאי 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.

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

ביאור 22 - עסקאות ויתרות עם בעלי עניין וצדדים קשורים (המשך)

ד. הסכמי שכר עם בעלי עניין (המשך)

2. גזברית - גב' עדינה לוי: (המשך)

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 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 כגזברית החברה. החברה תהא זכאית להביא לסיומו של הסכם העסקה 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 העסקה המעודכן לאלתר במקרה של הפרה יסודית מצד החברה ובמקרה כאמור, תהא גב' עדינה לוי זכאית לקבלת מלוא התמורה והזכויות הנלוות על-פי הסכם העסקה המעודכן עד לתום תקופת 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 העסקה האמורים אושרו מחדש על ידי האסיפה הכללית של בעלי המניות של החברה ביום 28 בפברואר 2012, לתקופה של שלוש שנים מיום 16 בנובמבר 2011.

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 יהוו 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, ולאי-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 העסקתה 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.

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

ביאור 22 - עסקאות ויתרות עם בעלי עניין וצדדים קשורים (המשך)

ד. הסכמי שכר עם בעלי עניין (המשך)

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.

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 תפקידו 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 מהממד 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 יהוו 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

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

ביאור 22 - עסקאות ויתרות עם בעלי עניין וצדדים קשורים (המשך)

ד. הסכמי שכר עם בעלי עניין (המשך)

4. מנהל פרויקטים - מר אופיר אטיאס : (המשך)

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.

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.

ה. 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 ותנאייה כדלקמן :

הסכמים מול החברה האם :

השטח המושכר במ"ר (1)	דמי השכירות החודשיים באלפי ש"ח (2)	מועד סיום תקופת השכירות	אופציה לתקופות שכירות נוספות
סניף האומן כולל מחסנים, סיטונאות ומשרדים	7,330	31 במרץ 2022	אופציה ל- 3 תקופות שכירות נוספות בנות חמש שנים כל אחת
סניף רב-חן	9,935	31 במרץ 2022	אופציה ל- 3 תקופות שכירות נוספות בנות חמש שנים כל אחת
סניף קניון האחים ישראל	1,370	30 באפריל 2020	אופציה ל- 3 תקופות שכירות כל אחת נוספות בנות חמש שנים
סניף קסטינה (3)	2,811	2 בספטמבר 2022	אופציה לתקופת שכירות נוספת בת חמש שנים
סניף מודיעין שילת החדש	3,650	31 באוגוסט 2019	ללא תקופת אופציה
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

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

ביאור 22 - עסקאות ויתרות עם בעלי עניין וצדדים קשורים (המשך)

ה. הסכמי שכירות (המשך)

הסכמים מול החברה 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	8 צמוד למדד המחירים לצרכן	60	רמי לוי תקשורת חנות
אופציה ל- 3 תקופות שכירות נוספות בנות חמש שנים כל אחת	31 במרץ 2022	8 צמוד למדד המחירים לצרכן	150	רמי לוי תקשורת משרדים
אופציה לתקופת שכירות נוספת בת חמש שנים	24 באוקטובר 2020	210 בתוספת דמי ניהול 9 ש"ח למ"ר צמוד למדד המחירים לצרכן	3,300	עפולה (5)
אופציה לתקופת שכירות נוספת בת חמש שנים	14 ביוני 2020	132 צמוד למדד המחירים לצרכן	1,801	גוש עציון
אופציה ל- 3 תקופות שכירות נוספות בנות חמש שנים כל אחת	31 בדצמבר 2022	207 צמוד למדד המחירים לצרכן או 2% מהמחזור, הגבוה מביניהם	4,391	סניף אזור התעשייה ישפרו מודיעין
ללא תקופת אופציה	19 במרץ 2022	221 בתוספת דמי ניהול 16.9 ש"ח למ"ר צמוד למדד המחירים לצרכן	4,495	באר שבע (5)
אופציה ל- 3 תקופות שכירות נוספות בנות חמש שנים כל אחת	19 במרץ 2019	150 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	15 בפברואר 2020	323 צמוד למדד המחירים לצרכן בתוספת דמי ניהול 8 ש"ח למ"ר	6,185	כפר סבא (5)
אופציה ל- 2 תקופות שכירות נוספות בנות חמש שנים כל אחת	19 בספטמבר 2021	222 צמוד למדד המחירים לצרכן	3,266	קניון מבשרת (5)
אופציה ל- 3 תקופות שכירות נוספות בנות חמש שנים כל אחת	22 ביוני 2020	207 צמוד למדד המחירים לצרכן	4,620	קרית שמונה
אופציה ל- 2 תקופות שכירות נוספות בנות שבע שנים כל אחת	6 בנובמבר 2023	222 בתוספת דמי ניהול 10 ש"ח למ"ר צמוד למדד המחירים לצרכן	4,288	בית שמש
אופציה ל- 3 תקופות שכירות נוספות בנות חמש שנים כל אחת	31 במרץ 2022	53 צמוד למדד המחירים לצרכן	370	סניף רמות
אופציה ל- 3 תקופות שכירות נוספות בנות חמש שנים כל אחת	13 בפברואר 2022	175 בתוספת דמי ניהול 15 ש"ח למ"ר צמוד למדד המחירים לצרכן	4,049	אריאל (5)

(1) שטח עיקרי ושטח חנייה.

(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%) ובבעלות צדדים שלישיים שאינם קשורים (75%). דמי השכירות מתעדכנים כל שנתיים ב- 5%.

(4) דמי הניהול משולמים לחברה חיצונית, שהינה צד לא קשור.

(5) בבעלות בעל השליטה (50%) וצדדים שלישיים אחרים המחזיקים ביתרת הזכויות.

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

ביאור 22 - עסקאות ויתרות עם בעלי עניין וצדדים קשורים (המשך)

ה. הסכמי שכירות (המשך)

נכסים אשר הקבוצה קשורה בהסכמים להשכרתם ואולם תקופת השכירות טרם החלה:

השטח המושכר במ"ר (1)	דמי השכירות החודשיים באלפי ש"ח (2)	מועד סיום תקופת השכירות	אופציה לתקופות שכירות נוספות
עטרות *	4,885	טרם נקבע	תקופת אופציה אחת בת 5 שנים
מרלוג מודיעין (5)	24,550	883 צמוד למדד המחירים לצרכן 10 שנים ממועד מסירת החזקה	4 תקופות אופציה בנות חמש שנים כל אחת

(5) בבעלות בעל השליטה (50%) וצדדים שלישיים אחרים המחזיקים ביתרת הזכויות.

(6) תלוי ועומד בפני האורגניים של החברה.

(*) טרם נחתם הסכם. החברה מתעתדת להתקשר בהסכם להשכרת הנכס סמוך להפעלתו.

ביאור 23 - אירועים לאחר תאריך המאזן

1. בחודש דצמבר 2017 נחתם בין החברה לבין קופיקס גרופ בע"מ (להלן: "קופיקס") הסכם, לפיו קופיקס תקצה לחברה, במועד השלמת העסקה, מניות רגילות של קופיקס, בכמות אשר תהווה 20% מהון המניות המונפק והנפרע ומזכויות ההצבעה (בדילול מלא) של קופיקס כנגד הקצאת מניות רגילות של החברה לקופיקס ו/או תשלום במזומן בסך של 21 מיליון ש"ח (או חלק יחסי מסכום זה). ("עסקת קופיקס").

כמו כן, קופיקס העניקה לחברה אופציה, שתיכנס לתוקף במועד השלמת עסקת קופיקס, לרכוש מניות נוספות של קופיקס בכמות אשר תהווה, ביחד עם מניות קופיקס אשר תוקצינה לחברה כאמור לעיל, 50.01% בקופיקס, זאת בתמורה למניות בחברה ו/או תשלום במזומן. במקביל התקשרה החברה עם מרבית חברי קבוצת השליטה הנוכחית בקופיקס בהסכם בעלי מניות. וכן התקשרו קופיקס, סופר קופיקס בע"מ, חברה בת בשליטתה של קופיקס _ (להלן: "סופר קופיקס") ובעלי מניות נוספים בסופר קופיקס בהסכם אופציה לרכישת כל מניות סופר קופיקס המוחזקות על-ידי בעלי המניות האמורים, כך שלאחר מימוש האופציה כאמור, תחזיק קופיקס במלוא הונה המונפק והנפרע (בדילול מלא) של סופר קופיקס.

ביום 7 במרס 2018 התקבל אישור הממונה על הגבלים עסקיים לביצוע העסקה (כהגדרתה בדיווח הקודם), לרבות מימוש האופציה ומימוש אופציית סופר קופיקס (כהגדרתן בדיווח הקודם) וכן נמסר לחברה על ידי קופיקס ביום 8 במרס 2018 כי התקבל אישור האסיפה הכללית של קופיקס להקצאת המניות והתקבל אישור בנק מזרחי טפחות בע"מ לעסקה. ביום 25 במארס 2018 דיווחה החברה כי מועד השלמת העסקה בין החברה לקופיקס והקצאת המניות נקבע ליום 1 באפריל 2018, בכפוף להתקיימות כל התנאים המתלים הקבועים בהסכם ההשקעה.

2. ביום 21 במארס, 2018 נחתם בין החברה לבין גוד פארם בע"מ (להלן: "גוד פארם") ובעלי המניות בגוד פארם (ביחד: "בעלי המניות הקיימים"), הסכם, לפיו החברה תרכוש מגוד פארם ומבעלי המניות הקיימים, מניות רגילות ומניות בכורה של גוד פארם (להלן: "המניות הנרכשות") שיקנו לחברה 50.01% מזכויות ההצבעה ומזכויות לקבלת דיבידנדים ועודפים בפירוק (לאחר החלוקה לבעלי מניות הבכורה כמפורט להלן) וכן זכות בכורה בחלוקת דיבידנד ובחלוקת עודפים בפירוק או במכירת החברה או נכסיה, בשיעור של כ- 55.56% מתוך הסכומים שיחולקו, עד לסך כולל של 4,500,000 דולר ארה"ב, מתוכם חלקה היחסי של החברה הינו 2,500,000 דולר ארה"ב ("הסכם הרכישה" ו-"העסקה", לפי העניין). בתמורה למניות הנרכשות תשלם החברה, במועד השלמת העסקה, סך כולל של 4,500,000 דולר ארה"ב מתוכם סך של 2,000,000 דולר ארה"ב שישולם לבעלי המניות הקיימים בתמורה למניות שימכרו על ידם לחברה ו- 2,500,000 דולר ארה"ב שישולם לגוד פארם בתמורה למניות שיוקצו לחברה. כוונת החברה לממן את רכישת המניות ממקורותיה העצמיים. במקביל לחתימה על הסכם ההקצאה, החברה התקשרה עם בעלי המניות הקיימים ועם גוד פארם בהסכם בעלי מניות ("הסכם בעלי המניות"), אשר יכנס לתוקף במועד השלמת העסקה, בכפוף להשלמתה. הסכם בעלי המניות מסדיר את מערכת היחסים בין החברה ובעלי המניות הקיימים בקשר עם אחזקותיהם בגוד פארם לאחר השלמת העסקה, ויחליף את הסכם בעלי המניות הקיים בגוד פארם. הסכם בעלי המניות כולל, בין היתר, הוראות בדבר אופן פעולת דירקטוריון גוד פארם, מינוי דירקטורים בגוד פארם באופן שמקנה לחברה רוב בדירקטוריון, החלטות שיצריכו רוב מיוחד בדירקטוריון או באסיפה הכללית של גוד פארם, מימון פעילות גוד פארם, מדיניות חלוקת דיבידנד וכן הוראות בדבר העברת והקצאת מניות גוד פארם השלמת העסקה כפופה להתקיימותם של מספר

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

ביאור 23 - אירועים לאחר תאריך המאזן (המשך)

תנאים מתלים, שהעיקריים בהם הינם קבלת אישור הממונה על ההגבלים העסקיים, ככל שיידרש על פי דין, לעסקה (להלן: "אישור הממונה") וקבלת הסכמות של צדדים שלישיים שהסכמתם נדרשת מכוח הסכמים בינם לבין גוד פארם. יובהר כי למועד דוח החברה אין וודאות ביחס לכך שיתקיימו מלוא התנאים המתלים להשלמת העסקה. גוד פארם היא חברה פרטית הרשומה בישראל המפעילה רשת של חנויות קמעונאיות בתחום הפארם, המונה, למועד דוח זה, 9 סניפים, מתוכם 3 בהפעלה עצמית ושישה המופעלים על ידי זכיינים.

.3

ביום 31 לינואר 2018 החברה חתמה על הסכם עם ישראלכרט בע"מ (להלן: "ישראלכרט") ראה ביאור 16 (ב) 11

רשת חנויות רמי לוי שיווק השקמה 2006 בע"מ

דוחות כספיים נפרדים

ליום 31 בדצמבר 2017

רשת חנויות רמי לוי שיווק השקמה 2006 בע"מ

דוחות כספיים נפרדים
ליום 31 בדצמבר 2017

באלפי ש"ח

תוכן העניינים

עמוד

2 דוח מיוחד לפי תקנה 9ג'

3 דוח מיוחד של רואי החשבון המבקרים

מידע כספי נפרד:

4 נתונים כספיים מתוך הדוחות המאוחדים על המצב הכספי המיוחסים לחברה

5 נתונים כספיים מתוך הדוחות המאוחדים על רווח או הפסד ורווח כולל אחר המיוחסים לחברה

6-7 נתונים כספיים מתוך הדוחות המאוחדים על תזרימי המזומנים המיוחסים לחברה

8-13 מידע נוסף

דוח מיוחד לפי תקנה 9ג'

**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 2017 המפורסמים במסגרת הדוחות התקופתיים (להלן – דוחות מאוחדים), המוצגים בהתאם לתקנה 9ג' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970.

עיקרי המדיניות החשבונאית שיושמה לצורך הצגת נתונים כספיים אלה פורטו בבאור 3 לדוחות המאוחדים.

חברות מוחזקות כהגדרתן בבאור 1 לדוחות המאוחדים.

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 2017 ו- 2016 ולכל אחת משלוש השנים שהאחרונה שבהן הסתיימה ביום 31 בדצמבר 2017 ואשר נכלל בדוח התקופתי של החברה. המידע הכספי הנפרד הינו באחריות הדירקטוריון וההנהלה של החברה. אחריותנו היא לחוות דעה על המידע הכספי הנפרד בהתבסס על ביקורתנו.

ערכנו את ביקורתנו בהתאם לתקני ביקורת מקובלים בישראל. על פי תקנים אלה נדרש מאתנו לתכנן את הביקורת ולבצע 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 וההנהלה של החברה וכן הערכת נאותות ההצגה של המידע הכספי הנפרד. אנו סבורים שביקורתנו מספקת בסיס נאות לחוות דעתנו.

לדעתנו, בהתבסס על ביקורתנו, 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, 27 במרץ 2018

רשת חנויות רמי לוי שיווק השקמה 2006 בע"מ
נתונים כספיים מתוך הדוחות המאוחדים על המצב הכספי המיוחדים לחברה

ליום 31 בדצמבר		ביאור
2016	2017	
אלפי ש"ח		
253,305	364,888	נכסים שוטפים
3,915	4,440	מזומנים ושווי מזומנים
257,744	217,073	השקעות לזמן קצר
31,728	29,252	לקוחות
37,920	50,059	חייבים ויתרות חובה
285,594	304,906	מסים שוטפים לקבל
870,206	970,618	מלאי
399,845	398,973	נכסים בלתי שוטפים
--	50	רכוש קבוע, נטו
1,870	2,178	נכסים בלתי מוחשיים, נטו
7,617	10,830	הוצאות מראש לזמן ארוך
38,467	49,733	מסים נדחים
447,799	461,764	השקעות בחברות מוחזקות
1,318,005	1,432,382	סך הנכסים
30,033	30,031	התחייבויות שוטפות
760,293	813,658	אשראי לזמן קצר מתאגידים בנקאיים
137,494	155,774	התחייבויות לספקים ונותני שירותים
927,820	999,463	זכאים ויתרות זכות
20,325	25,829	התחייבויות שאינן שוטפות
20,325	25,829	התחייבות בגין הטבות לעובדים
948,145	1,025,292	סך התחייבויות
135	135	הון המיוחס לבעלי המניות בחברה
149,197	149,197	הון המניות
220,528	257,758	פרמיה על מניות
369,860	407,090	יתרת רווח
1,318,005	1,432,382	סה"כ הון והתחייבויות

המידע הנוסף המצורף מהווה חלק בלתי נפרד מהמידע הכספי הנפרד.

רשת חנויות רמי לוי שיווק השקמה 2006 בע"מ
נתונים כספיים מתוך הדוחות המאוחדים על רווח או הפסד ורווח כולל אחר המיוחסים לחברה

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			ביאור	
2015	2016	2017		
אלפי ש"ח				
3,652,028	4,235,504	4,774,568		מכירות
2,920,461	3,303,564	3,728,238		עלות המכירות
731,567	931,940	1,046,330		רווח גולמי
660,355	805,550	911,454		הוצאות מכירה ושיווק
32,110	34,720	43,096		הוצאות הנחלה וכלליות
59	(1,488)	(1,436)		הכנסות (הוצאות) אחרות
39,161	90,182	90,344		רווח מפעולות רגילות
(169)	(405)	(403)		הוצאות מימון
2,192	1,116	2,881		הכנסות מימון
44,305	27,428	39,055		חלק החברה ברווחי חברות מוחזקות
85,489	118,321	131,877		רווח לפני מסים על ההכנסה
11,207	23,838	21,815		מסים על ההכנסה
74,282	94,483	110,062		רווח נקי
<u>רווח (הפסד) כולל אחר (לאחר השפעת מס):</u>				
<u>סעיפים אשר לא יסווגו מחדש לרווח או הפסד:</u>				
551	(1,049)	(832)		מדידה מחדש של תכנית הטבה מוגדרת
551	(1,049)	(832)		רווח (הפסד) כולל אחר
74,833	93,434	109,230		סך רווח כולל

המידע הנוסף המצורף מהווה חלק בלתי נפרד מהמידע הכספי הנפרד.

רשת חנויות רמי לוי שיווק השקמה 2006 בע"מ
נתונים כספיים מתוך הדוחות המאוחדים על המצב הכספי המיוחדים לחברה

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2015	2016	2017
אלפי ש"ח		

תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת:

רווח נקי לשנה

74,282 94,483 110,062

ההתאמות הדרושות להצגת תזרימי המזומנים מפעילות שוטפת:

הוצאות (הכנסות) שאינן כרוכות בתזרימי מזומנים:

(1,552)	(166)	(1,919)	הכנסות מימון נטו
34,252	49,703	62,383	פחת והפחתות
(59)	(12)	6	הפסד (רווח) ממימוש נכסים קבועים
			ירידת (עליית) ערך ניירות ערך הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח והפסד
(442)	(539)	(525)	ירידה (עלייה) במסים נדחים
(734)	2,125	(2,964)	מסים על ההכנסה (לא כולל מסים נדחים)
11,941	21,713	24,779	ירידה בנכסים והתחייבויות בגין הטבות לעובדים
1,455	1,533	4,423	חלק החברה ברווחי חברות מוחזקות
(44,305)	(27,428)	(39,055)	
556	46,929	47,128	

שינויים בסעיפי נכסים והתחייבויות:

(52,832)	88,300	40,671	ירידה (עלייה) בלקוחות
(17,730)	11,464	(9,480)	ירידה (עלייה) בחייבים ויתרות חובה
(45,379)	(63,976)	(19,312)	עלייה במלאי
(58)	69	(308)	ירידה (עלייה) בהוצאות מראש לזמן ארוך
38,692	124,602	53,365	עלייה בהתחייבויות לספקים ולנותני שירותים
3,571	33,096	18,620	עלייה בזכאים ויתרות זכות
(73,736)	193,555	83,556	

מזומנים ששולמו והתקבלו במשך השנה עבור:

(165)	(303)	(405)	ריבית ששולמה
1,004	141	156	ריבית שהתקבלה
(39,883)	(34,725)	(34,764)	מסים ששולמו
-	25,800	--	מסים שהתקבלו
30,000	24,300	34,200	דיבידנד שהתקבל
(9,044)	15,213	(813)	

מזומנים נטו, שנבעו (ששימשו) מפעילות שוטפת

(7,942) 350,180 239,933

המידע הנוסף המצורף מהווה חלק בלתי נפרד מהמידע הכספי הנפרד.

רשת חנויות רמי לוי שיווק השקמה 2006 בע"מ
מידע נוסף

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2015	2016	2017
אלפי ש"ח		
93,905	2,055	--
(543)	5,218	3,230
34,756	-	720
-	(7,892)	--
(2,516)	-	--
169	113	--
--	1,763	(58)
(75,616)	(181,622)	(63,272)
50,155	(183,823)	(59,617)
30,002	-	--
(6,649)	(1,695)	1,267
(60,001)	(55,500)	(72,000)
(36,648)	(57,195)	(70,733)
5,565	110,857	111,583
136,883	142,448	253,305
142,448	253,305	364,888

תזרימי מזומנים מפעילות השקעה:

תמורה מממוש השקעות לזמן קצר
 פרעון (מתן) הלוואה לחברה מוחזקת
 דיבידנד מחברות מוחזקות
 תשלום על חשבון רכישת רכוש קבוע ואחר
 רכישת שליטה בחברה אשר טופלה בעבר כפעילות משותפת
 תמורה מממוש נכסים קבועים
 רכישת נכסים בלתי מוחשיים
 רכישת נכסים קבועים

מזומנים נטו, שנבעו (ששימשו) מפעילות השקעה

תזרימי מזומנים מפעילות מימון:

קבלת אשראי לזמן קצר מתאגידים בנקאיים
 שינוי ביתרת צדדים קשורים
 דיבידנד ששולם

מזומנים נטו, ששימשו לפעילות מימון

עלייה (ירידה) במזומנים ושווי מזומנים
יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת השנה
יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף השנה

המידע הנוסף המצורף מהווה חלק בלתי נפרד מהמידע הכספי הנפרד.

רשת חנויות רמי לוי שיווק השקמה 2006 בע"מ
מידע נוסף

א. מידע נוסף בדבר תקני IFRS חדשים לפני יישומם ואשר השפעתם הצפויה על המידע הכספי הנפרד של החברה הינה מהותית

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.
- 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.

החברה בוחנת את השלכות יישום התקן על הדוחות הכספיים, אך עדיין אין ביכולתה של החברה לאמוד באופן מהימן את השפעות יישום התקן על הדוחות הכספיים. עם זאת, לחברה היקף משמעותי של הסכמי חכירה תפעולית, ולפיכך ליישום התקן צפויה השפעה מהותית ומשמעותית על דוחותיה הכספיים, החברה עודנה בוחנת את השלכות יישום התקן על הדוחות הכספיים ללא כוונה ליישום מוקדם.

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	
2016	2017
אלפי ש"ח	
3,915	4,440
283,635	240,832
<u>287,550</u>	<u>245,272</u>
<u>943,466</u>	<u>992,438</u>

נכסים פיננסיים

נכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד
הלוואות וחייבים

התחייבויות פיננסיות

התחייבויות פיננסיות הנמדדות בעלות מופחתת

2. ריכוז סיכון נזילות

הטבלה שלהלן מציגה את זמני הפירעון של ההתחייבויות הפיננסיות של הקבוצה על פי התנאים החוזיים בסכומים לא מהוונים:

ליום 31 בדצמבר	
2016	2017
אלפי ש"ח	
עד שנה	
30,033	30,031
760,293	813,698
132,815	122,920
<u>923,141</u>	<u>966,649</u>

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

רשת חנויות רמי לוי שיווק השקמה 2006 בע"מ
מידע נוסף

ב. מכשירים פיננסיים (המשך)

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.

4. תנאי הצמדה של יתרות כספיות

להלן מאזני הצמדה של נכסים והתחייבויות כספיים לימים 31 בדצמבר 2017 ו- 2016 :

ליום 31 בדצמבר 2016				ליום 31 בדצמבר 2017				נכסים
סה"כ	במטבע חוץ	ללא הצמדה	בהצמדה למדד המחירים לצרכן	סה"כ	במטבע חוץ	ללא הצמדה	בהצמדה למדד המחירים לצרכן	
			אלפי ש"ח					
253,305	-	253,305	-	364,888	-	364,888	-	מזומנים ושווי מזומנים
3,915	-	3,915	-	4,440	-	4,440	-	השקעות לזמן קצר
257,744	-	257,744	-	217,073	-	217,073	-	לקוחות
25,891	-	25,891	-	23,579	-	23,579	-	חייבים ויתרות חובה
540,855	-	540,855	-	610,160	-	610,160	-	
התחייבויות								
30,033	-	30,033	-	30,031	-	30,031	-	אשראי לזמן קצר
760,293	-	760,293	-	813,658	-	813,658	-	מתאגידים בנקאיים
132,815	-	132,815	-	122,920	-	122,920	-	התחייבויות לספקים ולנותני שירותים
20,325	-	20,325	-	25,829	-	25,829	-	זכאים ויתרות זכות התחייבויות בגין הטבות לעובדים
943,466	-	943,466	-	992,438	-	992,438	-	
(402,611)	-	(402,611)	-	(382,278)	-	(382,278)	-	נכסים כספיים בניכוי התחייבויות כספיות (התחייבויות כספיות בניכוי נכסים כספיים)

ג. מסים 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 תיאום התוספת והניכוי בשל אינפלציה והניכוי הנוסף בשל פחת החל משנת 2008.

רשת חנויות רמי לוי שיווק השקמה 2006 בע"מ
מידע נוסף

ג. מסים על ההכנסה (המשך)

2. שיעורי המס החלים על ההכנסות של החברה

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%.

שיעור מס החברות בישראל בשנת 2017 הינו 24% ובשנת 2016 הינו 25% ובשנת 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.

כמו כן 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 בסך של 939 אלפי ש"ח ביתרת נכסי המיסים הנדחים אשר נזקפו כהוצאה בדוח רווח או הפסד.

3. שומות מס סופיות

לחברות הקבוצה שומות מס סופיות מכח התיישנות שומות, עד וכולל שנת המס 2012.

4. מסים נדחים

הרכב:

דוח רווח והפסד			דוח על המצב הכספי	
לשנה שהסתיימה			ליום 31 בדצמבר	
ביום 31 בדצמבר			2016	
2015	2016	2017	2016	2017
אלפי ש"ח			אלפי ש"ח	
1,533	(1,574)	2,619	10,407	13,275
--	--	1,116	--	1,116
1,533	(1,574)	3,735	10,407	14,391
(86)	(147)	(108)	77	185
(713)	(404)	(663)	2,713	3,376
(799)	(551)	(771)	2,790	3,561
734	(2,125)	2,964	7,617	10,830

נכסי מסים נדחים
הטבות לעובדים
הפרשים אחרים בעיתוי הוצאות

התחייבויות מסים נדחים
השקעות לזמן קצר
רכוש קבוע

הכנסות (הוצאות) מסים נדחים
נכסי מסים נדחים, נטו

המסים הנדחים מוצגים במאזן בנכסים בלתי שוטפים.

5. מסים על ההכנסה הכלולים בדוחות רווח והפסד

לשנה שהסתיימה		
ביום 31 בדצמבר		
2015	2016	2017
אלפי ש"ח		
11,941	21,713	24,779
(734)	2,125	(2,964)
11,207	23,838	21,815

מסים שוטפים
מסים נדחים

רשת חנויות רמי לוי שיווק השקמה 2006 בע"מ
מידע נוסף

6. מסים על ההכנסה המתייחסים לסעיפי רווח כולל אחר

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2015	2016	2017
אלפי ש"ח		
198	(331)	(249)

מדידה מחדש של תכנית הטבה מוגדרת

ד. יתרות ועסקאות עם חברות מוחזקות

1. יתרות עם חברות מוחזקות

ליום 31 בדצמבר	
2016	2017
אלפי ש"ח	
עד שנה	
-	-
15,071	12,275
96	185
115	1,457

לקוחות
חייבים ויתרות חובה
ספקים ונותני שירותים
זכאים ויתרות זכות

2. עסקאות עם חברות מוחזקות

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2015	2016	2017
אלפי ש"ח		
-	8,685	2,914
548,942	-	-
18	7	12
-	10,851	-

הכנסות מהשתתפות בהוצאות ושירותי ניהול
קניות
הכנסות מימון
רכישת רכוש קבוע

3. דיבידנד

חברות מוחזקות חילקו דיבידנד במהלך שנת 2017 בסך של 34,920 אלפי ש"ח, ובשנת 2016 בסך של 24,300 אלפי ש"ח ובשנת 2015 בסך של 64,756 אלפי ש"ח.

4. ערבויות

לחברה ערבות לצדדים שלישיים בגין חברה מאוחדת.

פרטים נוספים לשנת 2017 אודות החברה



דוח תקופתי לשנת 2017

רמי לוי שיווק השקמה 
סל הקניות הזול במדינה

רמי לוי שיווק השקמה

רשת חנויות רמי לוי שיווק השקמה 2006 בע"מ

חלק 4 - פרטים נוספים לשנת 2017 על החברה

<u>מען רשום</u>	<u>תקנה 25 א':</u>
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:
02-6331274, 02-6791860	מספר הפקס של החברה:
31 בדצמבר 2017	תאריך הדוח על המצב הכספי:
27 במרס 2017	תאריך הדוח:
1 בינואר 2017 עד 31 בדצמבר 2017	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 מידי שפרסמה החברה ביום 27 במרס 2017.

תקנה 10א': תמצית דוחות על הרווח הכולל לכל אחד מהרבעונים בתקופת הדוח

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	-	-	2017	-	-
שקמה מרכול מחסני מזון בע"מ	100%	100%	רגילה	100	100	-	-	-	-	-
שקמה מרכול מודיעין בע"מ	100%	100%	רגילה	100	100	-	-	-	-	-
רמי לוי שיווק השקמה תקשורת בע"מ	100%	100%	רגילה	300	300	-	12,275	2017	-	-
השקמה אן.גיי.אן. תקשורת בינלאומית 015 בע"מ ¹	40%	50%	רגילה	600,000	6,000	-	362	ללא מועד פירעון ²	-	-

לפרטים נוספים ראה ביאור 9 לדוחות הכספיים.

¹ למיטב ידיעת החברה, נכון למועד הדוח, יתרת הון המניות של השקמה אן. גיי. אן. תקשורת בינלאומית 015 בע"מ ("השקמה תקשורת בינלאומית"), מוחזקת על ידי אן. גיי. אן. אחזקות בע"מ (30%) ועל ידי חברת זד. די. 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 ו/או 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.

² שטר הון.

תקנה 12: שינויים בהשקעות בחברות בת ובחברות כלולות בתקופת הדוח

לשינויים בהשקעות בחברות בת ובחברות כלולות ראה ביאור 9 לדוחות הכספיים המאוחדים של החברה לשנת 2017 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 2017 וכן נתונים בדבר דיבידנד, ריבית ודמי ניהול, שקיבלה החברה או שזכאית לקבל עבור תקופה של 12 חודשים שנסתיימה ביום 31 בדצמבר 2017 ולשנת 2018 (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	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
שקמה מרכול מחסני מזון בע"מ	9,202	-	10,800	-	-	-	-	-	-	-	-
שקמה מרכול מודיעין בע"מ	20,429	-	23,400	-	-	-	-	-	-	-	-
רמי לוי שיווק השקמה תקשורת בע"מ	8,904	-	-	2,914	12	-	-	-	-	-	-
השקמה אן.ג'י.אן. תקשורת בינלאומית 015 בע"מ	1,046	-	720	-	-	-	-	-	-	-	-

לפרטים נוספים ראה ביאור 9 לדוחות הכספיים.

תקנה 14: רשימת הלוואות

מתן הלוואות אינו אחד מעיסוקיה העיקריים של החברה.

תקנה 20: מסחר בבורסה

ביום 10 בספטמבר 2017 פרסמה החברה דיווח בדבר זימון לחקירה של מר רמי לוי, בעל השליטה בחברה המכהן כדירקטור וכמנכ"ל החברה. בעקבות הדיווח האמור, הופסק המסחר בבורסה בניירות הערך של החברה, וזאת למשך כשעה. לפרטים נוספים בקשר עם הפסקת המסחר כאמור, ראה דיווח מיידי של החברה מיום 10 בספטמבר 2017 (אסמכתא מספר: 2017-01-080074), המובא בדרך של ההפניה. לחברה נודע כי משטרת ישראל הודיעה לפרקליטות המדינה כי היא ממליצה לסגור את התיק כנגד מר לוי.

תקנה 21: תשלומים לבעלי עניין ולנושאי משרה בכירה

1. להלן פרטים אודות התגמולים שניתנו בשנת 2017, 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
3,608	-	-	-	-	-	990	-	2,618	-	44.89%	100%	דירקטור ומנכ"ל	מר רמי לוי (1)
1,241	-	-	-	-	-	-	-	-	1,241	0.26%	100%	סמנכ"ל וגזברית ראשית של החברה	גב' עדינה לוי (2)
1,087	-	-	-	-	-	-	-	-	1,087	-	100%	סמנכ"ל תפעול	מר שמוליק לוי (3)
914	-	-	-	-	-	-	-	-	914	-	100%	מנהל הסחר והרכש	מר יוסי סבתו (4)
827	-	-	-	-	-	-	-	-	827	-	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.

(1) מר רמי לוי, מבעלי השליטה בחברה, מכהן כדירקטור וכמנכ"ל החברה ("המנכ"ל"), החל ממועד הקמת החברה. עד ליום 1 בינואר 2018 תנאי כהונתו היו 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 מיום 1 בינואר 2015. לפרטים נוספים ראה ביאור 1.ד.22 לדוחות הכספיים.

ביום 4 במרס 2018 פרסמה החברה זימון לאסיפה כללית של בעלי מניות החברה שעל סדר יומה אישור תנאי כהונתו של מר רמי לוי (לאחר אישור ועדת התגמול ודירקטוריון החברה שהתקבל ביום 18 בפברואר 2018). לפרטים נוספים בקשר עם תנאי כהונתו והעסקתו של מר רמי לוי המובאים לאישור האסיפה הכללית, ראה דיווח מיידי של החברה מיום 4 במרס 2018 (אסמכתא מספר: 2018-01-021001), המובא כאן בדרך של הפניה. נכון למועד דוח זה דחתה החברה את האסיפה למועד בלתי ידוע לצורך מיצוי דין ודברים מול גופים מוסדיים ורשות ניירות ערך בקשר עם נושאים שעל סדר יומה של האסיפה.

(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, כאשר עד ליום 1 בינואר 2018 הועסקה הגברת עדינה לוי במשרה מלאה, והחל ממועד זה היא מועסקת במשרה חלקית (50%). במסגרת תפקידה אחראית הגברת עדינה לוי על פיקוח, רישום ואיסוף כל קופות סניפי הקבוצה וכן על התשלומים לספקי הקבוצה ולעובדיה.

לעיקרי תנאי העסקתה של גב' עדינה לוי כפי שאושרו על-ידי האסיפה הכללית של בעלי מניות החברה, והיו בתוקף עד ליום 1 בינואר 2018, ראה ביאור 2.ד.22 לדוחות הכספיים.

ביום 4 במרס 2018 פרסמה החברה זימון לאסיפה כללית של בעלי מניות החברה שעל סדר יומה אישור תנאי כהונתה של גב' עדינה לוי (לאחר אישור ועדת התגמול ודירקטוריון החברה שהתקבל ביום 18 בפברואר 2018). לפרטים נוספים בקשר עם תנאי כהונתה והעסקתה של הגברת עדינה לוי המובאים לאישור האסיפה הכללית, ראה דיווח מיידי של החברה מיום 4 במרס 2018 (אסמכתא מספר: 2018-01-021001), המובא כאן בדרך של הפניה. נכון למועד דוח זה דחתה החברה את האסיפה למועד בלתי ידוע לצורך מיצוי דין ודברים מול גופים מוסדיים ורשות ניירות ערך בקשר עם נושאים שעל סדר יומה של האסיפה.

(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 ואחראי קשרי משקיעים, החל מיום 1 בינואר 2017. 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.

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 לבעלי תפקיד בחברה או בתאגיד בשליטתה:

(1) להלן התגמולים שניתנו בשנת 2017 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	שכר	מענק	תגמולים* בעבור שירותים (באלפי ש"ח)				תגמולים אחרים			סה"כ (באלפי ש"ח)
						דמי ניהול וייעוץ	עמלה	אחר	ריבית	דמי שכירות	אחר		
גב' יפית (עבוד לוי) אטיאס	סמנכ"ל השיווק של החברה	100%	0.07%	352**	-	-	-	-	-	-	-	-	352
מר אופיר אטיאס	דירקטור, מנהל פיתוח מרכזים לוגיסטיים ומפקח על תחום התקשורת בחברה	100%	3-	296	-	-	-	-	-	-	-	-	296

* סכומי התגמול הינם במונחי עלות לחברה והינם על בסיס שנתי.

** עלות השכר כוללת גם שווי שימוש ברכב ואינה כוללת הוצאות רכב בפועל.

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. לפרטים בדבר תנאי העסקת מר אופיר אטיאס, ראה דוחות מיידיים של החברה מיום 16 בפברואר 2016 (אסמכתאות מספר 01-029239 ו-01-029245-2016), 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 דוח מיידי של החברה מיום 27 במרס 2016 (אסמכתא מספר 01-029245), המובא בדוח זה בדרך של הפניה.

ביום 19 בדצמבר 2017, אישרה האסיפה הכללית של החברה את חידוש ועדכון תנאי ההעסקה של גבי יפית (עבוד לוי) אטיאס כסמנכ"ל שיווק של החברה. לפרטים נוספים ראה דיווח מיידי של החברה מיום 9 בנובמבר 2017 (אסמכתא מספר 01-098434), המובא בדוח זה בדרך של הפניה.

3 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.

(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 לוי⁴ ומר אופיר אטיאס אינם זכאים לגמול דירקטורים. בהתאם, הדירקטורים האמורים זכאים לגמול כולל בגין שנת 2017 בסך של כ-671 אלפי ש"ח. הדירקטורים החיצוניים בחברה, ה"ה יאיר שמיר ונופיה אוחנה, זכאים לגמול לפי ה"סכום הקבוע" בתוספת השנייה ובתוספת השלישית לתקנות הגמול, וכן לשיפוי, פטור וביטוח כנהוג בחברה לגבי הדירקטורים המכהנים.

תקנה 21א': בעלי השליטה בחברה

נכון למועד הדוח, בעל השליטה בחברה הינו מר רמי לוי, המחזיק ב-44.89% מהון המניות המונפק והנפרע ומזכויות ההצבעה בחברה. אשתו של מר רמי לוי, הגב' עדינה לוי, מחזיקה 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 9,023 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 2017 או במועד מאוחר לתקופת הדוח ועד למועד פרסום דוח זה או שהינן עדיין בתוקף במועד הדוח:

1. עסקאות המנויות בסעיף 4(270) 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.ד.22 לדוחות הכספיים וסעיף 1(1) בתקנה 21 לחלק 4 לדוח.

⁴ 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.ד.22 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.ד.22 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.ד.22 לדוחות הכספיים וסעיף 21(2) לתקנה 21 לחלק 4 לדוח.
- (7) ביום 19 בדצמבר 2017 אישרה האסיפה הכללית של בעלי המניות של החברה (לאחר שהתקבל אישור ועדת התגמול והדירקטוריון) את חידוש ועדכון תנאי העסקתם של קרובים (כהגדרת מונח זה בחוק החברות) של מר רמי לוי, מבעלי השליטה בחברה ("הקרובים"), כמפורט להלן:

שם	קרבה לבעל השליטה בחברה	מועד תחילת העסקה	תפקיד	היקף משרה	שיעור החזקה בהון החברה	תנאים נילווים	סה"כ עלות ההעסקה לחברה לשנת 2017 (באלפי ש"ח)
דרור לוי ⁵	אח	יוני 2000 ⁶	מנהל רשת המהדרין בחברה וכמנהל אזור ירושלים	100%	-	רכב וביטוח מנהלים	382
אורלי אללוף ⁷	גיסה	יולי 1996	מתאמת סחר	100%	-	ביטוח מנהלים וקרן השתלמות	193
קרלוס אללוף ⁸	גיס	אוגוסט 2000	מנהל סניף ומנהל אזור	100%	-	רכב וביטוח מנהלים	261
עופרה לוי שרון ⁹	אחות	ינואר 2000	מנהלת סניף רב חן ואחראית על הכשרת קופאיות בסניפי החברה.	100%	-	רכב וביטוח מנהלים	361

⁵ נכון למועד הדוח, שכרו החודשי של מר דרור לוי הינו בסך של 25,581 ש"ח (ברוטו), והוא אינו צמוד למדד כלשהו.

⁶ יצוין כי מר דרור לוי החל לעבוד יחד עם מר רמי לוי לפני כ-30 שנה בפעילות שקדמה להקמת החברה, בתחום השיווק הקמעונאי במחירים סייטונאים לצרכן ושיווק לחנויות ולמוסדות.

⁷ ביום 19 בדצמבר 2017 אישרה האסיפה הכללית של בעלי המניות של החברה (לאחר שהתקבל אישור ועדת התגמול והדירקטוריון), כי שכרה של גב' אורלי אללוף יועלה בשיעור של 5% החל מיום 16 בנובמבר 2017. נכון למועד הדוח, שכרה החודשי של גב' אורלי אללוף הינו בסך של 12,878 ש"ח (ברוטו), והוא אינו צמוד למדד כלשהו.

⁸ ביום 19 בדצמבר 2017 אישרה האסיפה הכללית של בעלי המניות של החברה (לאחר שהתקבל אישור ועדת התגמול והדירקטוריון), כי שכרו של מר קרלוס אללוף יועלה בשיעור של 10% החל מיום 16 בנובמבר 2017. נכון למועד הדוח, שכרו החודשי של מר קרלוס אללוף הינו בסך של 18,700 ש"ח (ברוטו), והוא אינו צמוד למדד כלשהו.

⁹ נכון למועד הדוח, שכרה החודשי של גב' עופרה לוי שרון הינו בסך של 24,445 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 2017 (באלפי ש"ח)
יעקב שמעוני ¹⁰	גיס	ינואר 1999	מנהל סניף מעלה אדומים	100%	-	רכב, ביטוח מנהלים וקרן השתלמות	308
עובד לוי ¹¹	אח	1 בינואר 2015	מנהל אזור	100%	-	רכב, טלפון נייד וקרן השתלמות	215
אמנון ראובן ¹²	גיס	ינואר 2016	מנהל מחסן לוגיסטי בתחום הפירות והירקות	100%	-	רכב וטלפון נייד	57
ניסו כהן ¹³	גיס	1 בינואר 2018	מנהל רכש ציוד ואחזקה	100%	-	רכב וטלפון נייד	-
סה"כ							1,777

פרטים נוספים אודות תנאי העסקתם של הקרובים מובאים כאן בדרך של הפניה לדוח המידי שפרסמה החברה ביום 9 בנובמבר 2017 (אסמכתא מספר : 2017-01-098434).

(8) בחודש פברואר 2018 אישרו ועדת התגמול ודירקטוריון החברה את התקשרות החברה עם הגב' נורית ראובן, אחותו של בעל השליטה בחברה, מר רמי לוי, בתפקיד של אחראית קופה ראשית בהיקף של 83% אחוזי משרה, זאת החל מיום אוקטובר 2012 ועד לתום 3 שנים ממועד ההחלטה, זאת כנגד שכר חודשי ברוטו בסך של 6,695 ש"ח, שעלותה החודשית לחברה הינה 8,226 ש"ח לחודש. עלות כאמור אינה עולה על השכר החודשי הממוצע במשרה, בהתחשב בהיקף המשרה, והיא אושרה בהתאם לתקנה 1ב(א)(4) לתקנות החברות (הקלות בעסקאות עם בעלי עניין), תש"ס – 2000.

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 2.22 לדוחות הכספיים. ביום 4 במרס 2018 פרסמה החברה זימון לאסיפה כללית של בעלי מניות החברה שעל סדר יומה אישור עסקת מסגרת להתקשרות עם בעל השליטה בהסכמי שכירות ("עסקת המסגרת") (לאחר אישור ועדת הביקורת ודירקטוריון החברה לעסקת המסגרת האמורה שהתקבל ביום 18 בפברואר 2018). לפרטים נוספים בקשר עם עסקת המסגרת ראה דוח מידי מיום 4 במרס 2018 (אסמכתא מספר : 2018-01-021001), המובא כאן בדרך של ההפניה. נכון למועד דוח זה דחתה החברה את האסיפה למועד בלתי ידוע לצורך מיצוי דין ודברים מול גופים מוסדיים ורשות ניירות ערך בקשר עם נושאים שעל סדר יומה של האסיפה.

¹⁰ ביום 19 בדצמבר 2017 אישרה האסיפה הכללית של בעלי המניות של החברה (לאחר שהתקבל אישור ועדת התגמול והדירקטוריון), כי שכרו של מר יעקב שמעוני יועלה בשיעור של 5% החל מיום 16 בנובמבר 2017. נכון למועד הדוח, שכרו החודשי של מר יעקב שמעוני הינו בסך של 21,405 ש"ח (ברוטו), והוא אינו צמוד למדד כלשהו.

¹¹ נכון למועד הדוח, שכרו החודשי של מר עובד לוי הינו בסך של 14,744 ש"ח (ברוטו), והוא אינו צמוד למדד כלשהו.

¹² נכון למועד הדוח, שכרו החודשי של מר אמנון ראובן הינו בסך של 18,000 ש"ח (ברוטו), והוא אינו צמוד למדד כלשהו. בגין התקופה שמחודש ינואר 2016 ועד ליום 19 בדצמבר 2017, השתכר מר אמנון ראובן בשכר חודשי בסך של כ-4,600 ש"ח (ברוטו).

¹³ נכון למועד הדוח, שכרו החודשי של מר ניסו כהן הינו בסך של 16,500 ש"ח (ברוטו), והוא אינו צמוד למדד כלשהו.

(2) לפרטים בדבר שטר החוב שנתנה החברה לחברת האם בגין הנכסים המושכרים מחברת האם, ראה ביאור 1.א.16 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 22 לדוחות הכספיים (תחת הכותרת 'עסקאות זניחות').

עד ליום 31 בדצמבר 2017 הייתה החברה 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.16 לדוחות הכספיים.

ב. החברה הינה צד להסכם עם חברה בשליטת מר דרור לוי, אחיו של מר רמי לוי, מבעלי השליטה בחברה ("הזכין")¹⁴, לפיו הזכין יספק מוצרי טבק במרכולי החברה בדרך של זכיינות. לפרטים ראה ביאור 1.2.ב.16 לדוחות הכספיים.

ג. החברה משכירה ליפיו חנות בשטח של 321 מ"ר, במתחם מסחרי בירושלים, שבו היא מפעילה את סניף גבעת שאול וכן משכירה שטחים לחנויות נוספות. לפרטים נוספים ראה ביאור 22 לדוחות הכספיים (תחת הכותרת 'עסקאות זניחות').

יצוין כי נכון למועד דוח זה החברה טרם החליטה האם לחדש את העסקאות המפורטות בסעיף זה לעיל.

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 7 בינואר 2018 (אסמכתא מספר 2018-01-003175).

תקנה 24א: הון רשום ומונפק וניירות ערך המירים

לפרטים אודות ההון הרשום וההון המונפק, ראה ביאור 1.8 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).

¹⁴ מר דרור לוי מכהן גם כמנהל רשת המהדרין בחברה וכמנהל אזור ירושלים.

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 ביקורת, ועדת מאזן וועדת תגמול	ועדת ביקורת, ועדת מאזן וועדת תגמול	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 או פנינסיית או	כן	לא	לא	לא	כן, מומחיות חשבונאית	לא	כן, מומחיות חשבונאית	כן, מומחיות חשבונאית	לא

שם הדירקטור:	מרדכי ברקוביץ	אופיר אטיאס	רמי לוי	דליה איציק	יאיר שמיר	נופיה אוחנה	יורם דר	מיכאלה אלרם	חיים לוטן
כשירות מקצועית:					ופיננסית		ופיננסית	ופיננסית	
עובד של החברה, חברה בת, חברה קשורה או של בעל עניין:	לא	כן	קשור בהסכם ניהול עם החברה; מנכ"ל חברת רמי 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 חשמל בהנדסת (אלקטרוניקה), הטכניון – מכון טכנולוגי לישראל	בוגרת במנהל עסקים, שלוחת אוניברסיטת דרבי בישראל	בוגר מנהל עסקים	בוגרת במנהל עסקים; מוסמכת בקמעונאות; דוקטור בניהול השיווק	פרופסור לרפואה
עיסוק בחמש השנים האחרונות:	עורך דין, משרד עצמאי	מנהל תחום התקשורת, מנהל תחום מכירות מקוונות	דירקטור ומנכ"ל החברה; מנכ"ל חברת רמי שיווק השקמה	חברת כנסת ויושבת ראש הכנסת	יו"ר, חברת נת"ע; יו"ר ושותף מנהל, קטליסט; יו"ר, מרכז שלם; יו"ר האסיפה הכללית,	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
		ומנהל פיתוח מרכזים לוגיסטיים בחברה	בע"מ		המכללה האקדמית לחינוך "אוהל" ; 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.ג'י.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	אין	נ.ת.ע. – נתיבת תחבורה עירוניים להסעת המונים בע"מ ; Satixfy Israel Xjet ; Ltd. Rotland ; Ltd. ; Lamina ; Ltd. מרכז אקדמי שלם ; מכללת אוהל ; עמותת גבהים – עמותת לקליטת עליה ; קטליסט השקעות ישראל	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
			בע"מ ; לב 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		III בע"מ.				

שם הדירקטור:	מרדכי ברקוביץ	אופיר אטיאס	רמי לוי	דליה איציק	יאיר שמיר	נופיה אוחנה	יורם דר	מיכאלה אלרם	חיים לוטן
			בע"מ; שקמה מודיעין מרכול בע"מ; שקמה מרכול מחסני מזון בע"מ; רום סלע בע"מ; שיווק השקמה תקשורת בע"מ; שיווק השקמה עטרות בע"מ; השקמה אן.גיי.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	לא	לא	לא	לא	לא	לא	לא
דירקטור	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
שהחברה 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 16 בפברואר 2017 חדלו לכהן ה"ה אורי זזון ואריז חוגיה כדירקטורים חיצוניים בחברה. לפרטים נוספים ראה דיווחים מידיים מיום 16 בפברואר 2017 (אסמכתא מספר -2017-01-016701 ו-2017-01-016713, בהתאמה), המובאים כאן בדרך של הפניה.

*

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 גבי 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 סיידוף-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

שלו, קופ ושות' – רואי חשבון.

בית אמות, קרית מדע 11, הר חוצבים ירושלים.

תקנה 28: שינוי בתזכיר או בתקנות

בשנת 2017 לא נעשה כל שינוי בתקנון החברה.

תקנה 29: המלצות והחלטות הדירקטורים

1. להחלטות הדירקטוריון בדבר תשלום דיבידנד בשנת 2017 ועד מועד הדוח, ראה סעיף 3 בחלק 1 לדוח.

2. להלן החלטות אסיפות כלליות מיוחדות של בעלי המניות בחברה שהתקיימו בשנת 2017 ובשנת 2018 (עד למועד הדוח):

מועד האסיפה הכללית המיוחדת	ההחלטה
1 במרס 2017	מינויים של ה"ה יאיר שמיר ונופיה אוחנה כדירקטורים חיצוניים בחברה לתקופה של שלוש שנים, החל מיום 1 במרס 2017.
1 במרס 2017	עדכון מדיניות התגמול של החברה והארכת תוקפה לתקופה נוספת של שלוש שנים, החל מיום 1 במרס 2017.
19 בדצמבר 2017	אישור חידוש ועדכון תנאי ההעסקה של גב' יפית (עבוד לוי) אטיאס, כסמנכ"ל שיווק בחברה, החל מיום 16 בנובמבר 2017 ולמשך שלוש שנים ממועד האסיפה.
19 בדצמבר 2017	אישור חידוש ועדכון תנאי העסקתם של קרובים (כהגדרתם בסעיף 1(7) לתקנה 22 לעיל) של בעל השליטה בחברה המועסקים בחברה ואינם מכהנים כנושאי משרה בה.

תקנה 29א': החלטות החברה

1. אישור פעולות לפי סעיף 255 לחוק החברות: אין

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 2.א.16 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 (למעט ה"ה רמי לוי ואופיר אטיאס), 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 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.

(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 : 27 במרס 2017

רשת חנויות רמי לוי שיווק השקמה 2006 בע"מ

חתימה

תפקידם :

שמות החתומים :

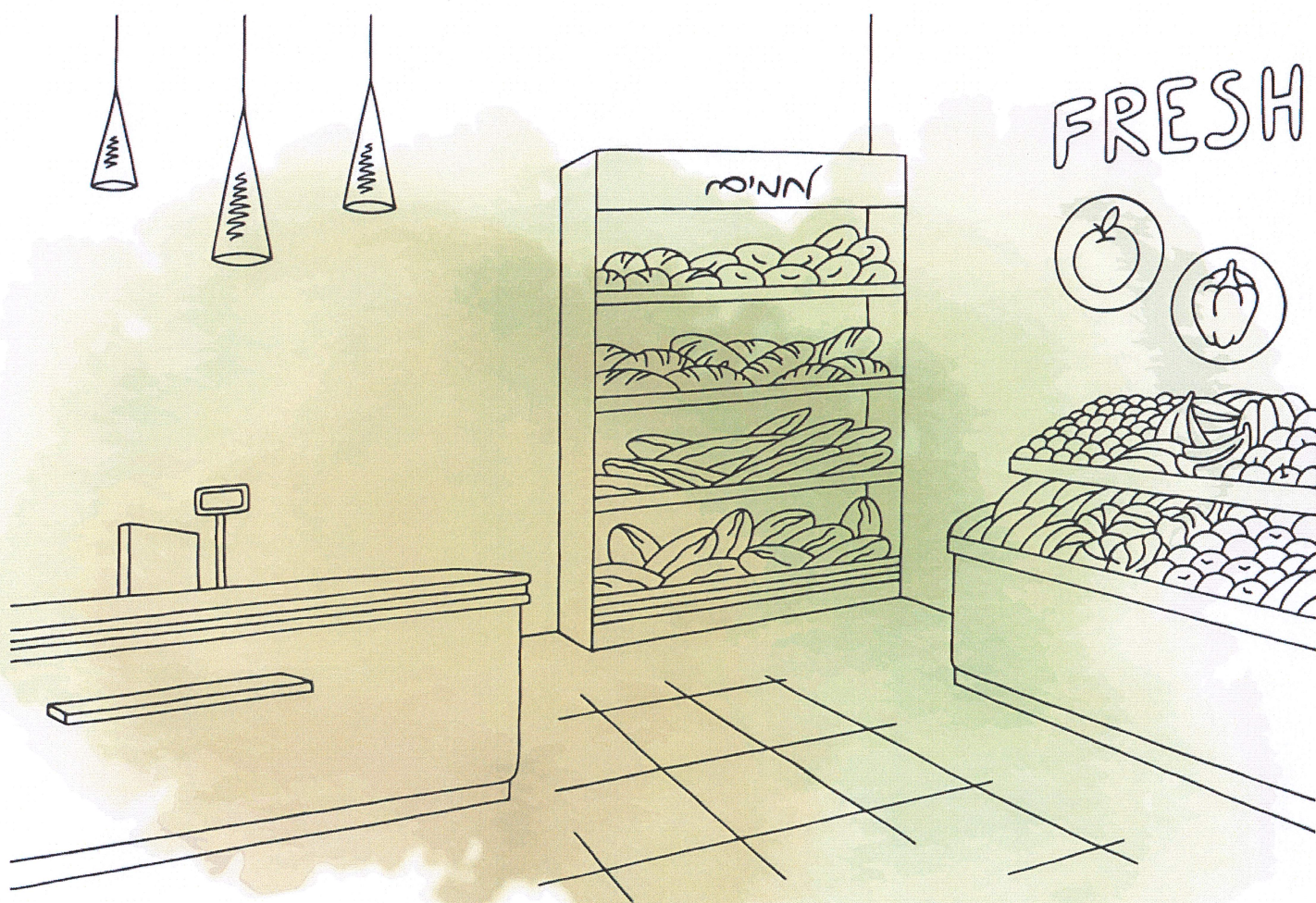
יו"ר הדירקטוריון

(1) מרדכי ברקוביץ

מנכ"ל ודירקטור

(2) רמי לוי

שאלון ממשל תאגידי



דוח תקופתי לשנת 2017

רמי לוי שיווק השקמה 
סל הקניות הזול במדינה

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: 33.33%.	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 לענין 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" לענין שאלה זו.

		במגבלה האמורה : 11%.		
	✓	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) – יצינו 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 שביהנו בתאגיד במהלך שנת הדיווח - בעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית⁹: 4. בעלי כשירות מקצועית¹⁰: -. במקרה שהיו שינויים במספר הדירקטורים כאמור בשנת הדיווח, ייתן הנתון של המספר הנמוך ביותר (למעט בתקופת זמן של 60 ימים מקרות השינוי) של דירקטורים מכל סוג שביהנו 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 2017): 2. רבעון שני: 3. רבעון שלישי: 1. רבעון רביעי: 5.				
_____	_____	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						
		-	-	-	-	91%	רמי לוי			
		-	-	-	-	54%	אופיר אטיאס			
		-	-	-	-	100%	מרדכי ברקוביץ (יו"ר דירקטוריון)			
		-	-	-	-	100%	דליה איציק			
		-	100%	100%	100%	100%	* אורי זזון (יו"ר ועדת ביקורת)			
		-	100%	100%	100%	100%	* ארז חוג'ה			

¹³ לגבי דירקטור החבר בוועדה זו.

¹⁴ לגבי דירקטור החבר בוועדה זו.

		-	-	90%	100%	64%	יורם דר			
		-	-	-	-	73%	חיים לוטן			
		-	-	-	-	100%	מיכאלה אלרם			
(*) כהונתם הסתיימה במרץ 2017										
		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			
	✓	13.	בכל שנת הדיווח כיהן בתאגיד יו"ר דירקטוריון. 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: _____.	
	✓	14.	בכל שנת הדיווח כיהן בתאגיד מנהל כללי. 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: _____.	
		15.	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 . ☐ לא רלוונטי (ככל שלא מתקיים בתאגיד כפל כהונה כאמור).	
	✓	16.	המנכ"ל אינו קרוב של יו"ר הדירקטוריון. אם תשובתכם הינה "לא נכון" (קרי, המנכ"ל הנו קרוב של יו"ר הדירקטוריון) –	
_____	_____	א. תצוין הקרבה המשפחתית בין הצדדים: _____.		

¹⁵ בחברת איגרות חוב – אישור בהתאם לסעיף 121(ד) לחוק החברות.

_____	_____	הכהונה אושרה בהתאם לסעיף 121(ג) לחוק החברות¹⁶ : ☐ כן ☐ לא (יש לסמן x במשבצת המתאימה)	ב.		
✓		בעל שליטה או קרובו <u>אינו</u> מכהן כמנכ"ל או כנושא משרה בכירה בתאגיד, למעט כדירקטור. ☐ לא רלוונטי (בתאגיד אין בעל שליטה).			17.

ועדת הביקורת					
לא נכון	נכון				
_____	_____	בועדת הביקורת <u>לא</u> כיהן בשנת הדיווח -			
	✓	בעל השליטה או קרובו. ☐ לא רלוונטי (בתאגיד אין בעל שליטה).	א.		18.
	✓	יו"ר הדירקטוריון.	ב.		

¹⁶ בחברת איגרות חוב – אישור בהתאם לסעיף 121(ד) לחוק החברות.

		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 שתינתן לעובדים שהתלוננו כאמור.	✓	

	✓	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.	24.
--	---	--	-----

תפקידי הועדה לבחינת הדוחות הכספיים (להלן - הועדה) בעבודתה המקדימה לאישור הדוחות הכספיים				
לא נכון		נכון		
_____	_____	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.		25. א.
_____	_____	מספר הימים שחלפו בפועל בין מועד העברת ההמלצות לדירקטוריון למועד הדיון בדירקטוריון לאישור הדוחות הכספיים:		ב.
		דוח רבעון ראשון (שנת 2017): 2.		
		דוח רבעון שני: 2.		
		דוח רבעון שלישי: 2.		
		דוח שנתי: 1.		

		ג. מספר הימים שחלפו בין מועד העברת טיוטת הדוחות הכספיים לדירקטורים למועד הדיון בדירקטוריון לאישור הדוחות הכספיים : דוח רבעון ראשון (שנת 2017) : 2. דוח רבעון שני : 2. דוח רבעון שלישי : 2. דוח שנתי : 2.	
26.	✓	רואה החשבון המבקר של התאגיד השתתף בכל ישיבות הועדה והדירקטוריון, בה נדונו הדוחות הכספיים של התאגיד המתייחסים לתקופות הנכללות בשנת הדיווח. אם תשובתכם הינה "לא נכון", יצוין שיעור השתתפותו : _____	
27.	_____	בועדה התקיימו בכל שנת הדיווח ועד לפרסום הדוח השנתי, כל התנאים המפורטים להלן :	
	✓	א. מספר חבריה לא פחת משלושה (במועד הדיון בועדה ואישור הדוחות כאמור).	
	✓	ב. התקיימו בה כל התנאים הקבועים בסעיף 115(ב) ו-(ג) לחוק החברות (לענין כהונת חברי ועדת ביקורת).	
	✓	ג. יו"ר הועדה הוא דירקטור חיצוני.	
	✓	ד. כל חבריה דירקטורים ורוב חבריה דירקטורים בלתי תלויים.	
	✓	ה. לכל חבריה היכולת לקרוא ולהבין דוחות כספיים ולפחות אחד מהדירקטורים הבלתי תלויים הוא בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית.	

	✓	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 הגמול בשנת הדיווח הינם בהתאם לתקנות החברות (כללים בדבר גמול והוצאות לדירקטור חיצוני), התש"ס-2000. 15	29.	

	✓	בעל השליטה או קרובו. ☐ לא רלוונטי (בתאגיד אין בעל שליטה).	א.		
	✓	יו"ר הדירקטוריון.	ב.		
	✓	דירקטור המועסק על ידי התאגיד או על ידי בעל השליטה בתאגיד או בידי תאגיד בשליטתו.	ג.		
	✓	דירקטור הנותן לתאגיד או לבעל השליטה בתאגיד או תאגיד בשליטתו שירותים דרך קבע.	ד.		
	✓	דירקטור שעיקר פרנסתו על בעל השליטה. ☐ לא רלוונטי (בתאגיד אין בעל שליטה).	ה.		
	✓	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)(3) ו-272(ג)(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-743 שעות ביקורת	35.
	✓	בשנת הדיווח התקיים דיון (בועדת הביקורת או בדירקטוריון) בממצאי המבקר הפנימי.	

¹⁷ כולל שעות עבודה שהושקעו בתאגידים מוחזקים וביקורת 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

**דוח בדבר אפקטיביות הבקרה על
הדיווח הכספי ועל הגילוי של החברה
לשנת 2017**



דוח תקופתי לשנת 2017

רמי לוי שיווק השקמה 
סל הקניות הזול במדינה

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 סיידוף 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 מאוד 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 2017 הינה - אפקטיבית.

הצהרות מנהלים:

(1) הצהרת מנהל כללי לפי תקנה 9(ב)(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 2017 (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 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, 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 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 2017 (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. מסקנותי 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.