



ויקטורי רשת סופרמרקטים בע"מ
Victory Supermarket Chain Ltd

דוח רבעוני לתקופה שהסתיימה
ביום 30 בספטמבר 2018

תוכן עניינים

חלק א': שינויים וחידושים מהותיים אשר אירעו בעסקי התאגיד

חלק ב': הסברי הדירקטוריון למצב ענייני התאגיד ליום 30 בספטמבר 2018

חלק ג': דוחות כספיים ביניים ליום 30 בספטמבר 2018

חלק ד': דוח בדבר אפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי

חלק א'

שינויים וחידושים מהותיים אשר
אירעו בעסקי התאגיד

ויקטורי רשת סופרמרקטים בע"מ ("החברה" או "ויקטורי")

בהתאם לתקנה 39 לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970 ("תקנות דוחות תקופתיים ומיידיים"), יובאו להלן פרטים בדבר שינויים או חידושים מהותיים בכל עניין שיש לתאר בדוח התקופתי של החברה לשנת 2017¹ ("הדוח התקופתי של החברה לשנת 2017") מאז פרסום הדוח התקופתי של החברה לשנת 2017 ועד למועד פרסום הדוח.

פעילות החברה ותיאור התפתחות עסקיה

1. ביום 19 בנובמבר 2018, החליט דירקטוריון החברה על חלוקת דיבידנד בסך של 10 מיליון ש"ח שישולם לבעלי המניות בחודש דצמבר 2018.
2. ביום 30 באוגוסט 2018 פרעה החברה אגרות חוב (סדרה א') פירעון חלקי בסך 15 מיליון ש"ח. לפרטים נוספים ראה דוח מידי מיום 30 באוגוסט 2018 (אסמכתא מספר 2018-01-082776).
3. ביום 2 באוגוסט 2018 פרסמה החברה דוח דירוג עדכני של חברת מידרוג לאגרות החוב (סדרה א') של החברה, לפיו מידרוג הודיעה על העלאת דירוג אגרות החוב (סדרה א') שהנפיקה החברה מ-A3.il ל-A2.il ועל שינוי אופק הדירוג מחיובי ליציב. לפרטים ראה דוח מידי מתקן של החברה מיום 2 באוגוסט 2018 (אסמכתא מספר 2018-01-072969), המובא כאן בדרך של הפניה.
4. ביום 27 במאי 2018 פרסמה החברה תשקיף מדף (הנושא תאריך 28 במאי 2018). לפרטים אודות תשקיף המדף ראה דוח מידי של החברה מיום 27 במאי 2018 (אסמכתא מספר : 2018-01-051661), המובא כאן בדרך של הפניה.
5. ביום 22 במאי 2018 אישר דירקטוריון החברה תכנית רכישה עצמית של מניות רגילות בנות 0.01 ש"ח ערך נקוב כל אחת של החברה ("מניות רגילות"), בסכום כולל של עד 5 מיליון ש"ח באמצעות החברה ו/או חברה בת שלה, ממקורותיהן הכספיים העצמיים, לתקופה שתחילתה ביום 23 במאי 2018 וסיומה ביום 1 ביוני 2019. עד למועד הדוח, רכשה חברה בת של החברה 86,154 מניות רגילות של החברה וזאת בתמורה לסך של כ-3,657 אלפי ש"ח. לפרטים נוספים אודות תכנית הרכישה העצמית ראה דוח מידי של החברה מיום 23 במאי 2018 (אסמכתא מספר : 2018-01-050461), המובא כאן בדרך של הפניה וכן ביאור ד4. לדוחות הכספיים ליום 30 בספטמבר 2018.
6. ביום 3 במאי 2018 אישרה האסיפה הכללית של החברה את מינוי משרד רואי החשבון BDO זיו האפט רואי חשבון כרואה החשבון המבקר של החברה עד תום האסיפה הכללית השנתית הבאה וכן את מינויים מחדש של הדירקטורים ה"ה חיים (ויקטור) רביד, צביקה ברנשטיין, אייל רביד, אברהם רביד, גיא גורן ושני סברדלוב כדירקטורים בחברה עד תום האסיפה הכללית השנתית הבאה.
7. במהלך הרבעון השני של שנת 2018, רכשו בעלי השליטה בחברה, אייל רביד ואברהם רביד, 141,794 אופציות (סדרה 1) של החברה וכן מימשו את האופציות האמורות ל-141,794 מניות רגילות של החברה בנות 0.01 ש"ח ערך נקוב כ"א. לפרטים נוספים ראה דוח מידי של החברה מיום 2 ביולי 2018 (מספר אסמכתא : 2018-01-0, 63184), המובא כאן בדרך של הפניה.
8. מאז פרסום הדוח התקופתי של החברה לשנת 2017 ועד מועד דוח זה, מומשו 806,856 אופציות (סדרה 1) של החברה ל-806,856 מניות רגילות של החברה בנות 0.01 ש"ח ערך נקוב כ"א, כנגד

¹ עדכון זה כולל שינויים או חידושים מהותיים שאירעו בעסקי החברה ושיש לתארם בדוח התקופתי של החברה לשנת 2017 אשר פורסם ביום 19 במרס 2018 (אסמכתא מספר 2018-01-021132), ואינו כולל עדכונים שוטפים.

תשלום מחיר מימוש כולל של כ-29,811 אלפי ש"ח. ביום 30 ביוני 2018 הסתיימה תקופת מימוש כתבי האופציה (סדרה 1) של החברה.



ויקטורי רשת סופרמרקטים בע"מ ("החברה")

דוח הדירקטוריון על מצב עסקי החברה לתקופה של תשעת (9) החודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2018

בהתאם לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970 ("תקנות דוחות תקופתיים מיידיים"), הננו מתכבדים להגיש בזאת את דוח הדירקטוריון על מצב עסקי החברה והחברות המוחזקות על-ידיה (יכוננו ביחד – "הקבוצה") לתקופה של תשעת (9) החודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2018 ("תקופת הדוח").

הסקירה שתובא להלן הינה מצומצמת בהיקפה ומתייחסת לאירועים ושינויים שחלו במצב ענייני החברה בתקופת הדוח ויש לעיין בה ביחד עם הדוחות הכספיים ודוח הדירקטוריון על מצב ענייני החברה לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2017 אשר צורפו לדוח התקופתי של החברה לשנת 2017, אשר פורסם ביום 19 במרס 2018 (אסמכתא מספר: 2018-01-021132) ("הדוח התקופתי של החברה לשנת 2017").

כללי

1.1 תיאור עסקי החברה

ויקטורי רשת סופרמרקטים בע"מ ("החברה") הינה חברה שפעילותה היא קמעונאות מזון – ניהול סופרמרקטים "ויקטורי".

החברה מפעילה באמצעות חברה בת, א.ב.א. ויקטורי חברה לניהול ואחזקות בע"מ, חברה בשליטה מלאה (100%) של החברה ("א.ב.א. ויקטורי"), נכון ליום 30 בספטמבר 2018, ארבעים ושבעה (47) סניפי סופרמרקט בגדלים שונים בפריסה ארצית המשתרעים על שטחי מכירה של כ- 52.1 אלפי מ"ר.

הרשת הינה בעלת ותק של למעלה מ-20 שנים ונמצאת במגמת צמיחה מתמדת. הרשת מזוהה כרשת דיסקאונט, המציעה סל קניות מוזל לצרכן תוך התייחסות לתחרות המקומית בסביבת כל סניף.

סניפי הקבוצה מציעים מגוון רב של מוצרים, אשר מסופקים לסניפים באמצעות ספקים שונים. החברה מוכרת מגוון רב של מוצרים המיובאים ישירות מחו"ל ביבוא מקביל.

1.2 אירועים עיקריים בתקופת הדוח ולאחר תאריך המאזן

1.2.1 פתיחת סניפים חדשים וסגירת סניפים

החל משנת 2017 פתחה החברה סניפים, כדלקמן:

שם/מיקום הסניף	המועד בו נפתח הסניף
רעננה- אחוזה 158	26 בינואר 2017
קרית אתא	27 בפברואר 2017
תל מונד	9 במרץ 2017
שוהם	17 במאי 2017
רעננה- פארק רעננה	3 באוגוסט 2017

שם/מיקום הסניף	המועד בו נפתח הסניף	
צור יצחק	16 באפריל 2018	6.
כפר סבא הירוקה	3 במאי 2018	7.

בחודש מאי 2017 מכרה החברה שני סניפים באשדוד מהדרין וברכסים לחברת שופרסל.

ביום 23 במרס 2018 סגרה החברה את הסניף בכפר סבא לאחר שהחליטה לא להאריך את תקופת האופציה. סניף כפר סבא היה סניף מפסיד.

להערכת החברה הסניף החדש שנפתח בכפר סבא הינו במיקום טוב יותר מהסניף שנסגר, ובנוסף, דמי השכירות שלו נמוכים יותר.

החברה חתומה על הסכמים לפתיחת ארבעה סניפים נוספים ברחוב הארבעה בתל אביב, בחדרה, בחיפה וברמת גן. החברה מעריכה כי הסניפים ברחוב הארבעה בתל-אביב ובחיפה יחלו לפעול במהלך שנת 2018 והסניפים ברמת גן ובחדרה יחלו לפעול במהלך הרבעון הראשון של שנת 2019.

נכון למועד הדוח, החברה ממשיכה לבחון התרחבות בתחום פעילותה, באמצעות רכישת פעילות מרכולים ברחבי הארץ.

ההערכה באשר להוספת הסניפים החדשים כאמור, הינה מידע צופה פני עתיד בחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968 ("חוק ניירות ערך"), עשויה שלא להתממש או להתממש באופן שונה, לרבות באופן שונה מהותית מכפי שנצפה, כתוצאה מאי התקיימות התנאים המתלים, כולם או חלקם, משינוי בתנאי השוק ו/או כתוצאה מהתממשות של חלק או כל גורמי הסיכון המפורטים בסעיף 25 לחלק א' לדוח התקופתי של החברה לשנת 2017.

החברה השיקה אתר אינטרנט עצמאי החל מחודש ינואר 2017. בתחילת הרבעון השלישי של שנת 2018 הובילה הנהלת החברה מהלך להתייעלות ניכרת בתחום האינטרנט מהלך אשר כבר במהלך רבעון זה הביא לכמעט איזון תפעולי. החברה רואה בתחום האינטרנט כלי אסטרטגי להגדלת המכירות ושיפור הרווחיות ומעריכה שהמשך תכנית ההתייעלות תביא כבר במהלך הרבעון הרביעי של שנת 2018 לפחות לאיזון תפעולי בתחום האינטרנט.

1.2.2 ביום 22 בפברואר 2018 חתמה החברה עם ישראלכרט על עדכון להסכם מועדון הלקוחות המשותף לה ולישראלכרט, המהווה שיפור משמעותי לחברה ביחס לתנאי ההסכם הקיים. במסגרת עדכון ההסכם, הוסכם על הקצאת תקציבי שיווק, קידום מכירות וגיוס חברי מועדון על-ידי ישראלכרט והחברה לטובת מועדון הלקוחות. החברה תהייה זכאית לקבל מישראלכרט תשלום הנגזר מדמי הכרטיס (אשר יוגדל כפוף לעמידה ביעדי כרטיסים פעילים), לחלק מרווחי האשראי הנובעים מכרטיסי המועדון, לתשלום הנגזר מהעמלה הצולבת המשוקללת הנהוגה בשוק כרטיסי האשראי בגין עסקאות שנעשו בכרטיסי המועדון, וכן לתשלום מענקים כפוף לעמידה ביעדי מינימום של כרטיסים פעילים. במסגרת עדכון ההסכם נקבע כי ההסכם יהיה בתוקף למשך 10 שנים מיום חתימתו ויתחדש אוטומטית ל-5 שנים נוספות. החברה מעריכה כי הכנסותיה מהמועדון ב-5 השנים הקרובות החל משנת 2018 ועד שנת 2022 יהיו כ-30 מיליון ש"ח, כאשר בשנת 2018 החלק היחסי יהיה בשיעור גבוה מ-10% מסך ההכנסות הנ"ל ובכל שנה תהיה עליה הדרגתית בסך ההכנסות כפוף להגדלת חברי המועדון כאשר בשנה החמישית קרי שנת 2022 החלק

היחסי מסך ההכנסות לחמש השנים הקרובות יהווה כ-30%. ההסכם ניתן לביטול על-ידי חברת ישראלכרט בכל עת.

החברה רואה במועדון הלקוחות ויקטורי-ישראלכרט כלי חשוב ביותר להגדלת כמות לקוחותיה, נאמנות הלקוחות והגדלת המכירות בסניפי החברה.

הערכת החברה באשר להכנסות הצפויות ממועדון הלקוחות המשותף עם ישראלכרט הינה מידע צופה פני עתיד בחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968 ("חוק ניירות ערך"), והיא מבוססת על הערכות החברה באשר למספר חברי המועדון הצפוי, מצב השוק, יכולת החברה וישראלכרט לשווק את כרטיסי המועדון וכו'. הערכה זו עשויה שלא להתממש או להתממש באופן שונה מהותית מכפי שנצפה בין היתר כתוצאה מאי-עמידה ביעדי הנפקת כרטיסי אשראי המועדון, שינוי בתנאי השוק ו/או כתוצאה מהתממשות של חלק או כל גורמי הסיכון המפורטים בסעיף 25 לחלק א' לדוח התקופתי של החברה לשנת 2017.

1.2.3 במהלך תקופת הדוח מומשו 1,079,787 כתבי אופציה סדרה 1 למניות החברה בתמורה לכ-39,893 אלפי ש"ח. תאריך פקיעת האופציות חל ביום 30 ביוני 2018 כאשר 17,476 אופציות לא מומשו.

1.2.4 ביום 1 בדצמבר 2017 עלה שכר המינימום במשק בשיעור של כ-5.5% לאחר עליות קודמות בשכר המינימום. עליית שכר המינימום הגדילה את עלויות השכר בחברה, מאחר שחלק גדול מעובדי החברה משתכרים שכר מינימום. ביום 1 באפריל 2018 קוצר שבוע העבודה במשק בשעה אחת אשר גרם לעליית שכר המינימום בשיעור של כ-2.2%.

1.2.5 ביום 22 במאי 2018 אישר דירקטוריון החברה תכנית לרכישה עצמית של מניות החברה בידי חברה בת בהיקף של עד 5 מיליון ש"ח, אשר בתוקף עד ליום 1 ביוני 2019. לפרטים נוספים ראה ביאור ג4. לדוחות הכספיים ליום 30 בספטמבר 2018.

1.2.6 בחודש ינואר 2016 פורסם תקן בינלאומי 16 בדבר חכירות (IFRS 16). התקן משנה את הטיפול החשבונאי בחכירות מצד החוכר וצפויה להיות לו השפעה מהותית על הדוחות הכספיים העתידיים של החברה. בכונת החברה ליישם את התקן לגבי דוחות שנתיים לתקופה המתחילה ביום 1 בינואר 2019. לפרטים נוספים ראה ביאור ב2. לדוחות הכספיים, לרבות השפעה כמותית ואיכותית ליום 1 בינואר 2019 מועד יישום התקן.

1.2.7 ביום 2 באוגוסט 2018 העלתה חברת מידרוג את דירוג אגרות החוב של החברה מדירוג A3 באופק חיובי לדירוג A2 באופק יציב. העלאת דירוג אגרות החוב של החברה נובעת ממגמת השיפור המתמשכת בפרופיל הפיננסי של החברה הן בצד הקטנת החוב והן בצד שיפור ברווחיות והגדלת בסיס התזרים התפעולי.

1.2.8 ביום 20 באוגוסט 2018, החליט דירקטוריון החברה על חלוקת דיבידנד בסך של 15 מיליון ש"ח ששולם ביום 6 בספטמבר 2018.

2. הסברי הדירקטוריון למצב עסקי החברה

2.1 מצב כספי (על-פי הדוח המאוחד – באלפי ש"ח)

נכון ליום 30 בספטמבר 2018, הסתכם המאזן בכ-659,714 אלפי ש"ח, לעומת כ-641,029 אלפי ש"ח ליום 30 בספטמבר 2017. נכון ליום 31 בדצמבר 2017, הסתכם המאזן בכ-633,731 אלפי ש"ח.

2.2 נכסים שוטפים

נכון ליום 30 בספטמבר 2018, הסתכמו הנכסים השוטפים בכ-447,760 אלפי ש"ח המהווים כ-68% מהמאזן, לעומת כ-428,723 אלפי ש"ח המהווים כ-67% מהמאזן ליום 30 בספטמבר 2017. הגידול בנכסים השוטפים נובע בעיקר מגידול בנכסים פיננסיים בשווי הוגן ומגידול במלאי. נכון ליום 31 בדצמבר 2017, הסתכמו הנכסים השוטפים בכ-421,413 אלפי ש"ח המהווים כ-66% מהמאזן.

2.3 נכסים בלתי שוטפים

נכון ליום 30 בספטמבר 2018, הסתכמו הנכסים הבלתי שוטפים בכ-211,954 אלפי ש"ח המהווים כ-32% מהמאזן, לעומת כ-212,306 אלפי ש"ח המהווים כ-33% מהמאזן ליום 30 בספטמבר 2017.

נכון ליום 31 בדצמבר 2017, הסתכמו הנכסים הבלתי שוטפים בכ-212,318 אלפי ש"ח המהווים 34% מהמאזן.

ליום 30 בספטמבר 2018, נרשם פחת של כ-18,253 אלפי ש"ח, לעומת פחת של כ-14,896 אלפי ש"ח שנרשם בתקופה המקבילה אשתקד.

2.4 התחייבויות שוטפות

נכון ליום 30 בספטמבר 2018, הסתכמו ההתחייבויות השוטפות בכ-321,668 אלפי ש"ח המהווים כ-49% מהמאזן, לעומת כ-343,315 אלפי ש"ח המהווים כ-54% מהמאזן ליום 30 בספטמבר 2017. עיקר הקיטון נבע כתוצאה מקיטון ביתרת ספקים ונותני שירותים. נכון ליום 31 בדצמבר 2017, הסתכמו ההתחייבויות השוטפות בכ-328,166 אלפי ש"ח המהווים כ-52% מהמאזן.

2.5 התחייבויות לא שוטפות

נכון ליום 30 בספטמבר 2018, הסתכמו ההתחייבויות הלא שוטפות בכ-81,095 אלפי ש"ח המהוות כ-12% מהמאזן, לעומת התחייבויות לא שוטפות בסך של כ-97,738 אלפי ש"ח המהוות כ-15% מהמאזן ליום 30 בספטמבר 2017. הקיטון נבע בעיקר מפירעון אגרות חוב (סדרה א') במהלך הרבעון השלישי של שנת 2018 בסך של 15,000 אלפי ש"ח. נכון ליום 31 בדצמבר 2017, הסתכמו ההתחייבויות הלא שוטפות בכ-96,766 אלפי ש"ח המהוות כ-15% מהמאזן.

2.6 הון

נכון ליום 30 בספטמבר 2018, הסתכם סעיף ההון בכ-256,951 אלפי ש"ח המהווים כ-39% מהמאזן, לעומת כ-199,976 אלפי ש"ח המהווים כ-31% מהמאזן ליום 30 בספטמבר 2017. הגידול בהון העצמי נובע מהרווח הנקי השוטף של החברה ומימוש אופציות למניות

החברה ולאחר חלוקת דיבידנד. נכון ליום 31 בדצמבר 2017, הסתכם סעיף ההון בכ- 208,799 אלפי ש"ח המהווים 33% מהמאזן.

במהלך תשעת החודשים הראשונים של שנת 2018 שילמה החברה דיבידנד בסך של 15 מיליון ש"ח. ביום 19 בנובמבר 2018 הכריזה החברה על חלוקת דיבידנד בסך 10 מיליון ש"ח אשר ישולם לבעלי המניות בחודש דצמבר 2018. בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2017 שילמה החברה דיבידנד בסך של 14.5 מיליון ש"ח.

2.7 ניתוח תוצאות הפעילות

תוצאות הפעילות המלאות מוצגות בדוחות הרווח והפסד של החברה במסגרת דוחותיה הכספיים, הנכללים בחלק ג' לדוח.

2.7.1 להלן ריכוז נתונים על תוצאות הפעילות בגין תקופת שלושת (3) החודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2018 (באלפי ש"ח):

2017	7-9/2017	7-9/2018	
<u>1,600,333</u>	<u>405,988</u>	<u>426,150</u>	מכירות
		5%	גידול באחוזים
<u>385,276</u>	<u>97,312</u>	<u>106,225</u>	רווח גולמי
24.1%	24%	24.9%	שיעור רווח גולמי מהמכירות
		9.2%	גידול ברווח הגולמי
<u>343,417</u>	<u>86,705</u>	<u>93,473</u>	הוצאות מכירה ושיווק והנהלה וכלליות
21.5%	21.4%	21.9%	שיעור הוצאות מכירה ושיווק והנהלה וכלליות מהמכירות
		7.8%	גידול באחוזים
<u>41,859</u>	<u>10,607</u>	<u>12,752</u>	רווח מפעולות רגילות לפני הוצאות והכנסות אחרות
2.6%	2.6%	3%	שיעור הרווח מהמכירות
		20.2%	גידול באחוזים
3,287	-	(160)	הכנסות (הוצאות) אחרות
0.2%	0%	0%	שיעור הכנסות אחרות מהמכירות
45,146	10,607	12,592	רווח מפעולות רגילות לאחר הכנסות אחרות
2.8%	2.6%	3%	שיעור רווח מפעולות רגילות מהמכירות
<u>3,100</u>	<u>963</u>	<u>158</u>	הוצאות מימון, נטו

2017	7-9/2017	7-9/2018	
0.2%	0.2%	0%	שיעור הוצאות מימון, נטו מהמכירות
<u>32,267</u>	<u>7,764</u>	<u>9,664</u>	רווח נקי לתקופה
2%	1.9%	2.3%	שיעור רווח נקי לתקופה
		24.5%	גידול ברווח הנקי לתקופה

2.7.2 להלן ריכוז נתונים על תוצאות הפעילות בגין תקופת תשעת (9) חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2018 (באלפי ש"ח):

2017	1-9/2017	1-9/2018	
<u>1,600,333</u>	<u>1,191,272</u>	<u>1,260,481</u>	מכירות
		5.8%	גידול באחוזים
<u>385,276</u>	<u>285,565</u>	<u>312,151</u>	רווח גולמי
24.1%	24%	24.8%	שיעור רווח גולמי מהמכירות
		9.3%	גידול ברווח הגולמי
<u>343,417</u>	<u>255,703</u>	<u>276,015</u>	הוצאות מכירה ושיווק והנהלה וכלליות
21.5%	21.5%	21.9%	שיעור הוצאות מכירה ושיווק והנהלה וכלליות מהמכירות
		7.9%	גידול באחוזים
<u>41,859</u>	<u>29,862</u>	<u>36,136</u>	רווח מפעולות רגילות לפני הוצאות והכנסות אחרות
2.6%	2.5%	2.9%	שיעור הרווח מהמכירות
		21%	גידול באחוזים
<u>3,287</u>	<u>4,723</u>	<u>(614)</u>	הכנסות (הוצאות) אחרות
0.2%	0.4%	0%	שיעור הוצאות אחרות מהמכירות
<u>45,146</u>	<u>34,585</u>	<u>35,522</u>	רווח מפעולות רגילות לאחר הכנסות אחרות
2.8%	2.9%	2.8%	שיעור רווח מפעולות רגילות מהמכירות
		2.7%	גידול באחוזים

2017	1-9/2017	1-9/2018	
3,100	2,856	2,305	הוצאות מימון, נטו
0.2%	0.2%	0.2%	שיעור הוצאות מימון, נטו מהמכירות
32,267	25,046	25,578	רווח נקי לתקופה
2%	2.1%	2%	שיעור רווח נקי לתקופה
		2.1%	גידול ברווח הנקי לתקופה

2.8 ניתוח תוצאות הפעילות לתקופה של שלושת (3) החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2018 לעומת התקופה המקבילה אשתקד

מכירות החברה ברבעון השלישי של שנת 2018 הסתכמו בכ-426,150 אלפי ש"ח, בהשוואה לכ-405,988 אלפי ש"ח ברבעון המקביל אשתקד, המהווה גידול של כ-5%.

הפדיון בחנויות זהות במהלך הרבעון גדל בכ-3% בהשוואה לפדיון בחנויות זהות במהלך הרבעון המקביל אשתקד.

הפדיון הממוצע למ"ר במהלך הרבעון עמד על כ-8.2 אלפי ש"ח למ"ר מכירה נטו, לעומת פדיון של כ-7.9 אלפי ש"ח למ"ר מכירה נטו ברבעון המקביל אשתקד.

הפדיון הממוצע למ"ר בחנויות זהות במהלך הרבעון עמד על כ-8.2 אלפי ש"ח למ"ר מכירה נטו, לעומת פדיון של כ-7.9 אלפי ש"ח למ"ר ברבעון המקביל אשתקד.

הרווח הגולמי ברבעון השלישי של שנת 2018 הסתכם בכ-106,225 אלפי ש"ח, בהשוואה לכ-97,312 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

שיעור הרווח הגולמי ברבעון השלישי של שנת 2018 הסתכם בכ-24.9%, לעומת כ-24% בתקופה המקבילה אשתקד. הגידול בשיעור הרווחיות הגולמית, נבע בעיקרו משיפור תנאי הסחר עם הספקים, שינוי תמהיל בסל הקניה של הצרכנים ושינוי המחרתי בתחום האינטרנט.

הוצאות מכירה, שיווק והנהלה וכלליות ברבעון השלישי של שנת 2018 הסתכמו בכ-93,473 אלפי ש"ח, לעומת כ-86,705 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. שיעור הוצאות מכירה, שיווק והנהלה וכלליות מכלל ההכנסות ברבעון הנוכחי עמד על כ-21.9%, לעומת כ-21.5% בתקופה המקבילה אשתקד. הסיבות לגידול בשיעור ההוצאות הינם בעיקר עלייה בשכר עבודה בעיקר עקב עליית שכר המינימום, מעלייה בהוצאות שכר דירה וארנונה ומגידול בהוצאות הפחת של החברה.

הרווח מפעולות רגילות לפני הוצאות (הכנסות) אחרות ברבעון השלישי של שנת 2018 הסתכם בכ-12,752 אלפי ש"ח, המהווה כ-3% מהכנסות החברה ברבעון השלישי של שנת 2018, בהשוואה לכ-10,607 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, המהווה כ-2.6% מהכנסות החברה ברבעון המקביל אשתקד. הרווח מפעולות רגילות ברבעון גדל בכ-20.2% לעומת הרבעון המקביל אשתקד עקב הגידול במכירות החברה וברווח הגולמי של החברה.

הוצאות מימון נטו ברבעון השלישי של שנת 2018 הסתכמו בכ-158 אלפי ש"ח, בהשוואה להוצאות מימון נטו של כ-963 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

הרווח הנקי ברבעון השלישי של שנת 2016 הסתכם בכ-9,664 אלפי ש"ח, לעומת כ-7,764 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, המהווה גידול של כ-24.5% שנבע מהגידול במכירות וברווח הגולמי ומקיטון בהוצאות המימון.

ניתוח תוצאות הפעילות לתקופת תשעת (9) החודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2018 לעומת התקופה המקבילה אשתקד

2.9

מכירות החברה בתקופת הדיווח, הסתכמו בכ-1,260,481 אלפי ש"ח, בהשוואה לכ-1,191,272 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, המהווה גידול של כ-5.8%. הגידול במכירות נובע מפתיחת סניפים חדשים וכן גידול במכירות חנויות זהות.

הפדיון למ"ר בתקופת הדיווח, עמד על כ-24.3 אלפי ש"ח למ"ר, לעומת כ-23.6 אלפי ש"ח למ"ר בתקופה המקבילה אשתקד.

הפדיון למ"ר בחנויות זהות בתקופת הדיווח, עמד על כ-24.2 אלפי ש"ח למ"ר, לעומת כ-23.8 אלפי ש"ח למ"ר בתקופה המקבילה אשתקד.

הפדיון בחנויות זהות בתקופת הדיווח גדל בכ-1.8%, בהשוואה לפדיון בחנויות זהות בתקופה המקבילה אשתקד.

הרווח הגולמי בתקופת הדיווח, הסתכם בכ-312,151 אלפי ש"ח, בהשוואה לכ-285,565 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. שיעור הרווח הגולמי בתקופת הדיווח, הסתכם בכ-24.8%, לעומת כ-24% בתקופה המקבילה אשתקד. הגידול בשיעור הרווחיות הגולמית, נבע בעיקרו משיפור תנאי הסחר מול הספקים עקב צמיחתה של החברה ומהתמתנות בתחרות בענף קמעונאות המזון. שיעור הרווח הגולמי בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2017 הושפע לרעה משיתופי הפעולה עם מועדוני הלקוחות וההנחות שניתנו לחברי המועדונים אשר הופסקו כמעט לחלוטין עד ליום 15 ביוני 2017.

הוצאות מכירה, שיווק והנהלה וכלליות בתקופת הדיווח, הסתכמו בכ-276,015 אלפי ש"ח, לעומת כ-255,703 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. שיעור הוצאות מכירה, שיווק והנהלה וכלליות בתקופת הדיווח מכלל ההכנסות עמד על כ-21.9%, לעומת כ-21.5% בתקופה המקבילה אשתקד. הסיבות לגידול בשיעור ההוצאות הינם בעיקר עלייה בשכר עבודה בעיקר עקב עליית שכר המינימום, מעלייה בהוצאות שכר דירה וארנונה ומגידול בהוצאות הפחת של החברה.

הרווח מפעולות רגילות לפני הכנסות אחרות בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2018 הסתכם בכ-36,136 אלפי ש"ח (המהווה שיעור של כ-2.9%), בהשוואה לכ-29,862 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד (המהווה שיעור של כ-2.5%), הגידול בשיעור הרווח התפעולי נבע בעיקר מהצמיחה בפעילות החברה ומגידול בשיעור הרווח הגולמי של החברה.

במהלך הרבעון השני של שנת 2017 רשמה החברה רווח הון בסך של כ-4,723 אלפי ש"ח ממכירת שני סניפים לשופרסל.

הוצאות המימון, נטו בתקופת הדיווח, הסתכמו בכ-2,305 אלפי ש"ח, לעומת הוצאות מימון, נטו של כ-2,856 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

הרווח הנקי בתקופת הדיווח, הסתכם בכ-25,578 אלפי ש"ח, לעומת כ-25,046 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, המהווה גידול של כ-2.1%. הרווח הנקי בנטרול רווח ההון ממכירת 2 הסניפים לשופרסל בשנת 2017 גדל בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2018 בכ-19% לעומת התקופה המקבילה אשתקד.

מקורות מימון

2.10

2.10.1 תזרים המזומנים

נזילות [א]

יתרת מזומנים ושווי מזומנים ונכסים פיננסיים לזמן קצר ליום 30 בספטמבר 2018 הסתכמה בסך של כ-99,175 אלפי ש"ח, לעומת כ-88,787 אלפי ש"ח ליום 30 בספטמבר 2017. נכון ליום 31 בדצמבר 2017, הסתכמה יתרת מזומנים ושווי מזומנים ונכסים פיננסיים לזמן קצר בסך של כ-79,289 אלפי ש"ח.

לפרטים נוספים ראה הדוחות התמציתיים המאוחדים על תזרימי המזומנים הכלולים בדוחות הכספיים ביניים ליום 30 בספטמבר 2018.

לחברה נזילות גבוהה המאפשרת לה להמשיך להתפתח ולהרחיב את פעילותה.

לחברה הון חוזר חיובי בסך של כ-126,092 אלפי ש"ח ליום 30 בספטמבר 2018, לעומת הון חוזר חיובי בסך של כ-85,408 אלפי ש"ח ליום 30 בספטמבר 2017. ליום 31 בדצמבר 2017 לחברה היה הון חוזר חיובי בסך של כ-93,247 אלפי ש"ח.

תזרים מזומנים מפעילות שוטפת [ב]

תזרימי מזומנים נטו שנבעו מפעילות שוטפת לתקופת תשעת החודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2018, הסתכמו בסך של כ-33,157 אלפי ש"ח, לעומת תזרימי מזומנים נטו שנבעו מפעילות שוטפת של כ-56,365 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

תזרימי המזומנים נטו שנבעו מפעילות שוטפת לתקופת שלושת החודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2018, הסתכמו בסך של כ-22,865 אלפי ש"ח, לעומת תזרימי מזומנים נטו שנבעו מפעילות שוטפת של כ-35,226 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

לפירוט על השינויים בתזרימי המזומנים מפעילות שוטפת ראה נספח א' לדוחות הכספיים המאוחדים ביניים ליום 30 בספטמבר 2018, בדבר התאמות הדרושות להצגת תזרימי המזומנים מפעילות שוטפת.

תזרים מזומנים מפעילות השקעה [ג]

תזרימי המזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה לתקופת תשעת החודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2018, הסתכמו בסך של כ-20,075 אלפי ש"ח, בהשוואה לכ-14,420 אלפי ש"ח ששימשו לפעילות השקעה בתקופה המקבילה

אשתקד. השינוי נובע בעיקר מהשקעה קטנה יותר ברכוש קבוע וצירופי עסקים בגין רכישת סניפים ממגה למול תקבולים ממכירת שני הסניפים לשופרסל וממכירת מבנה המשרדים הישן בשנת 2017.

תזרימי המזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה לתקופה של שלושה (3) חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2018, הסתכמו בסך של כ-9,172 אלפי ש"ח, בהשוואה לכ-6,273 אלפי ש"ח ששימשו לפעילות השקעה בתקופה המקבילה אשתקד. השינוי נובע בעיקר מהשקעה בסניף הארבעה בתל אביב שאמור להיפתח במהלך הרבעון הרביעי של שנת 2018 ומשדרוג מהותי של סניף גן יבנה.

תזרים מזומנים מפעילות מימון

[ד]

תזרימי מזומנים נטו שנבעו מפעילות מימון לתקופת תשעת החודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2018, הסתכמו בסך של כ-6,465 אלפי ש"ח, לעומת תזרימי מזומנים נטו ששימשו לפעילות מימון של כ-17,558 אלפי ש"ח אשתקד.

השינוי בתזרימי המזומנים נטו מפעילות מימון נובע בעיקר ממימוש אופציות למניות החברה בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2018 ומנגד רכישה עצמית של מניות על ידי חברה מאוחדת.

במהלך תשעת החודשים הראשונים של שנת 2018 שילמה החברה דיבידנדים בסך של 14,771 אלפי ש"ח לעומת 14,407 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

החברה פרעה תשלום קרן בגין אגרות החוב בסך 15,000 אלפי ש"ח ביום 31 באוגוסט 2018 ו-2017 בהתאמה.

ההון העצמי של החברה

2.10.2

נכון ליום 30 בספטמבר 2018, הסתכם סעיף ההון בכ-256,951 אלפי ש"ח המהווה כ-39% מהמאזן, לעומת כ-199,976 אלפי ש"ח המהווים כ-31% מהמאזן ליום 30 בספטמבר 2017.

עיקר הגידול נובע מהרווח הנקי השוטף של החברה, ממימוש אופציות למניות החברה ובניכוי דיבידנד בסך כ-15 מיליון ש"ח אשר שולם בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2018.

ביום 30 ביוני 2018 פקעו 17,476 אופציות אשר לא מומשו למניות החברה מתוך 1,560,000 אלף אופציות שהונפקו.

לפרטים אודות מצבת התחייבויות לפי מועד פירעון של החברה ראה דוח מיידי של החברה המפורסם בד בבד עם הדוח של החברה לרבעון השלישי של שנת 2018, המובא כאן בדרך של הפניה.

2.10.3

3. גילוי ייעודי למחזיקי אגרות החוב

לפרטים אודות אגרות החוב (סדרה א') של החברה ראה סעיף 5 לדוח הדירקטוריון שצורף לדוח התקופתי של החברה לשנת 2017.

החברה התחייבה כלפי מחזיקי אגרות החוב (סדרה א') של החברה לעמוד באמות מידה פיננסיות כמפורט בביאור 16 לדוחות הכספיים של החברה לשנת 2017 שצורפו לדוח התקופתי של החברה לשנת 2017. להלן תוצאת חישוב עמידת החברה באמות המידה הפיננסיות נכון ליום 30 בספטמבר 2018:

(א) **יחס הון למאזן** - יחס ההון העצמי המוחשי (המאוחד) של החברה לסך המאזן המוחשי (המאוחד) שלה לא יפחת מ-16%.¹ ליום 30 בספטמבר 2018 עמד יחס ההון למאזן כאמור על כ-35.44%.

(ב) **הון עצמי** - ההון העצמי המוחשי (המאוחד) של החברה לא יפחת מ-85,000,000 ש"ח (סכום זה לא יוצמד למדד). ליום 30 בספטמבר 2018 עמד ההון העצמי כאמור על כ-221,141,000 ש"ח;

(ג) **יחס החוב הפיננסי נטו ל-EBITDA** - היחס בין החוב הפיננסי נטו (המאוחד) של החברה לבין ה-EBITDA (המאוחד) שלה לא יעלה על 2.6.² ליום 30 בספטמבר 2018 עמד יחס החוב הפיננסי נטו ל-EBITDA כאמור על כ-(-0.2).

ליום 30 בספטמבר 2018 ולמיטב ידיעת החברה גם למועד פרסום הדוח, לא מתקיימת חריגה במי מהתניות הפיננסיות להן התחייבה החברה כלפי מחזיקי אגרות החוב כמפורט לעיל.

נכון למועד פרסום הדוח, לא התקיימה עילה לפירעון מיידי של אגרות החוב (סדרה א') כאמור והחברה עמדה בתנאי אגרות החוב ובכל התנאים וההתחייבויות לפי שטר הנאמנות.

החברה בחנה את ההשלכות של יישום IFRS16 על דוחותיה הכספיים. בהתאם לבחינות שנערכו על ידי החברה בהקשר זה, בנוגע לעמידה באמות המידה הפיננסיות בהתאם להוראות IFRS16. ליום 30 בספטמבר 2018, החברה עומדת באמות המידה הפיננסיות האמורות.

יחד עם זאת, בשטר הנאמנות של החברה מיום 30 ביולי 2015, שנחתם בקשר עם הנפקת אגרות החוב (סדרה א') של החברה, קבועה ההוראה הבאה בסעיף 5.7 לשטר הנאמנות:

¹ "הון עצמי מוחשי" – הון עצמי, בניכוי נכסים לא מוחשיים (כגון מוניטין, זכויות יוצרים, פטנטים, סימני מסחר, שמות מסחריים וכד') ובניכוי הלוואות ו/או שטרי חוב ו/או שטרי הון מכל מין וסוג שהוא שהעמידה החברה לגוף קשור או לחברה קשורה (כהגדרתם להלן), ובתוספת הלוואות בעלים לגביהן נחתמו כלפי צד שלישי, על-ידי החברה ועל-ידי מי שהעמיד את אותן הלוואות בעלים, כתיבי נחיתות; "מאזן מוחשי" – סך המאזן של החברה, בניכוי נכסים לא מוחשיים (כגון מוניטין, זכויות יוצרים, פטנטים, סימני מסחר, שמות מסחריים וכד') ובניכוי הלוואות ו/או שטרי חוב ו/או שטרי הון מכל מין וסוג שהוא שהעמידה החברה לגוף קשור או לחברה קשורה, ובתוספת הלוואות בעלים לגביהן נחתמו כלפי צד שלישי, על-ידי החברה ועל-ידי מי שהעמיד את אותן הלוואות בעלים, כתיבי נחיתות; "חברה קשורה" – כהגדרתה בחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968 ("חוק ניירות ערך"); "גוף קשור" – בנוגע לכל אדם, כל אדם אחר: השולט בו, הנשלט על-ידי או שנשלט על-ידי מי ששולט בו; לצורך פיסקה זו המונח "שליטה" פירושו: כמשמעותו בחוק ניירות ערך; והמונחים "שולט", "שלוט", "נשלט" וכיוצא באלה יפורש בהתאמה; המונח "אדם" פירושו: אף חבר בני אדם במשמע, בין שהוא תאגיד ובין שאינו תאגיד; "הלוואות בעלים" – כל סכום שניתן ו/או שהועמד לזכות החברה, במישרין או בעקיפין, על-ידי גוף קשור או חברה קשורה, בכל דרך ואופן שהם, ושיש לאותו גוף או חברה כאמור זכות לקבלו חזרה מהחברה (בין אם סכום קרן ובין אם בתוספת הפרשי הצמדה ו/או ריבית, בין כיום ובין בעתיד) - שלא כזכות שירית לאחר פירוק, יהא כינויו אשר יהא, ובכלל זה: (א) הלוואה שניתנה ו/או הועמדה לחברה על-ידי גוף קשור או חברה קשורה; ו/או (ב) כל סכום שניתן ו/או הועמד לזכות החברה על-ידי גוף קשור או חברה קשורה באמצעות שטר הון ו/או שטר חוב שהוציאה ו/או עשתה החברה לפקודת אותו גוף או חברה; ו/או (ג) כל סכום אשר על החברה לשלם לגוף קשור או לחברה קשורה בקשר עם אגרות חוב שהנפיקה החברה; ו/או (ד) בכל דרך אחרת.

² "חוב פיננסי" – יתרת ההתחייבויות כלפי בנקים, מוסדות פיננסיים, בעלי אגרות חוב ונותני הלוואות אחרים, בהתאם לדוחותיה הכספיים המאוחדים האחרונים של החברה; "חוב פיננסי נטו" – חוב פיננסי כהגדרתו לעיל, בניכוי התחייבויות בגין אופציות (ככל שיהיו) ובניכוי יתרות מזומנים, שווי מזומנים ותיק נזיל, כהגדרתו להלן; "תיק נזיל" – יתרת מזומנים בצירוף פיקדונות לזמן קצר, בצירוף ניירות ערך שחירים ובניכוי חשבונות משועבדים; "EBITDA" – הסכום הכולל של הרווח של החברה (בהתאם לדוחותיה הכספיים המאוחדים האחרונים של החברה) לפני הוצאות מימון, מיסוי, פחת והפחתות, במהלך ארבעת (4) הרבעונים העוקבים הקודמים למועד הבדיקה (לרבות, למניעת ספק, הרבעון המסתיים במועד הבדיקה).

עמידה בהתחייבויות החברה במקרה של שינוי בתקינה חשבונאית

מובהר, כי לצרכי שטר זה, לרבות בקשר עם עמידת החברה בהתחייבויות המפורטות בסעיפי המשנה של סעיף 5 לשטר, במקרה של שינוי בתקינה החשבונאית החלה על החברה לעומת זאת החלה עליה במועד התקשרותה בשטר נאמנות זה והמשפיע על אופן חישוב עמידת החברה בהתניות הפיננסיות, באופן מהותי, ובמידה שהחברה תהיה מעוניינת לבחון את עמידתה בהתניות הפיננסיות כאמור בהתאם לתקינה החשבונאית שלפיה נערכו דוחותיה הכספיים של החברה טרם השינוי ("התקינה הקודמת"), אזי תערוך החברה מאזן פרופורמה במתכונת מקוצרת, הכולל באורים מהותיים ורלוונטיים בלבד, מסוקרים או מבוקרים (לפי העניין) בהתאם לתקינה הקודמת ("מאזן הפרופורמה"), ותפרסם אותו יחד עם דוחותיה הכספיים של החברה. במקרה כאמור, תיבחנה תחולת הוראות שטר זה על-פי מאזן הפרופורמה.

לאור ההוראה האמורה, החברה מעריכה כי, עם יישום תקן IFRS16, תמשיך החברה לבחון את העמידה באמות המידה הפיננסיות הקבועות בשטר הנאמנות בהתאם לתקינה החשבונאית שלפיה נערכו הדוחות הכספיים של החברה טרם השינוי, ותפרסם את מאזן הפרופורמה כאמור לעיל.

אייל רביד, מנכ"ל

צביקה ברנשטיין, יו"ר דירקטוריון

תאריך: 19 בנובמבר 2018

ויקטורי רשת סופרמרקטים בע"מ

דוחות כספיים תמציתיים ביניים ליום 30 בספטמבר 2018
בלתי מבוקר

ויקטורי רשת סופרמרקטים בע"מ
דוחות כספיים תמציתיים ביניים ליום 30 בספטמבר 2018
בלתי מבוקר

תוכן העניינים

ע מ ו ד

2	דוח סקירה
3	מכתב הסכמה מראש להכללה של דוח סקירה בהצעת מדף
4-5	דוחות תמציתיים מאוחדים על המצב הכספי
6	דוחות תמציתיים מאוחדים על רווח או הפסד ורווח כולל אחר
7-9	דוחות תמציתיים מאוחדים על השינויים בהון
10-12	דוחות תמציתיים מאוחדים על תזרימי המזומנים
13-17	ביאורים לדוחות הכספיים התמציתיים ביניים

הנדון: דוח סקירה של רואה החשבון המבקר לבעלי המניות של ויקטורי רשת סופרמרקטים בע"מ

מבוא

סקרנו את המידע הכספי המצורף של ויקטורי רשת סופרמרקטים בע"מ (להלן – "החברה"), הכולל את הדוח התמציתי המאוחד על המצב הכספי ליום 30 בספטמבר 2018 ואת הדוחות התמציתיים המאוחדים על רווח או הפסד ורווח כולל אחר, השינויים בהון ותזרימי המזומנים לתקופות של תשעה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך. הדירקטוריון והנהלה אחראים לעריכה ולהצגה של מידע כספי לתקופות ביניים אלה בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי IAS 34 "דיווח כספי לתקופות ביניים", וכן הם אחראים לעריכת מידע כספי לתקופות ביניים אלה לפי פרק ד' של תקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970. אחריותנו היא להביע מסקנה על מידע כספי לתקופות ביניים אלה בהתבסס על סקירתנו.

המידע הכלול בדוחות הכספיים הביניים המאוחדים, המתייחס לשווי המאזני של ההשקעות ולחלקה של החברה בתוצאות העסקיות של ישויות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני, מבוסס על דוחות כספיים שחלקם נסקרו על ידי רואה חשבון מבקר אחר.

היקף הסקירה

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

מסקנה

בהתבסס על סקירתנו, ועל דוח הסקירה של רואה חשבון אחר, לא בא לתשומת ליבנו דבר הגורם לנו לסבור שהמידע הכספי הנ"ל אינו ערוך, מכל הבחינות המהותיות, בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי IAS 34. בנוסף לאמור בפסקה הקודמת, בהתבסס על סקירתנו ועל דוח הסקירה של רואה חשבון אחר, לא בא לתשומת ליבנו דבר הגורם לנו לסבור שהמידע הכספי הנ"ל אינו ממלא, מכל הבחינות המהותיות, אחר הוראות הגילוי לפי פרק ד' של תקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970.

זיו האפט
רואי חשבון

ירושלים, 19 בנובמבר 2018

ירושלים, 19 בנובמבר 2018

לכבוד

הדירקטוריון של ויקטורי רשת סופרמרקטים בע"מ (להלן: "החברה")

ג.א.נ,

הנדון: מכתב הסכמה הניתן בד בבד עם פרסום דוח עיתי

הננו להודיעכם כי אנו מסכימים להכללה (לרבות בדרך של הפנייה) של הדוחות שלנו המפורטים להלן בהצעות מדף אשר יפורסמו על ידיכם על פי תשקיף מדף מחודש מאי 2018:

1. דוח סקירה של רואה החשבון המבקר מיום 19 בנובמבר 2018 על מידע כספי תמציתי מאוחד של החברה ליום 30 בספטמבר 2018 ולתקופות של תשעה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך.
2. דוח סקירה של רואה החשבון המבקר מיום 19 בנובמבר 2018 על מידע כספי תמציתי נפרד של החברה ליום 30 בספטמבר 2018 ולתקופות של תשעה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך בהתאם לתקנה 38ד' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970.

זיו האפט

רואי חשבון

ויקטורי רשת סופרמרקטים בע"מ
דוחות תמציתיים מאוחדים על המצב הכספי (באלפי ש"ח)

31 בדצמבר 2017	30 בספטמבר		ביאור	
	2017	2018		
	בלתי מבוקר			
				נכסים
				נכסים שוטפים:
24,906	67,288	44,453		מזומנים ושווי מזומנים
54,383	21,499	54,722	3	נכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד
124,072	115,418	116,497		לקוחות
4	995	18		מס הכנסה לקבל
9,011	10,520	10,451		חייבים ויתרות חובה
209,037	213,003	221,619		מלאי
421,413	428,723	447,760		סך-הכל נכסים שוטפים
				נכסים לא שוטפים:
5,324	5,127	5,584		השקעות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
168,240	(*)168,232	169,445		רכוש קבוע
12,691	12,691	12,691		מוניטין
23,467	23,995	21,900		נכסים בלתי מוחשיים
2,243	2,261	2,001		חייבים ויתרות חובה
353	-	333		מסים נדחים
212,318	212,306	211,954		סך-הכל נכסים לא שוטפים
633,731	641,029	659,714		

(*)התאמה לא מהותית של מספרי השוואה

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים התמציתיים ביניים.

ויקטורי רשת סופרמרקטים בע"מ
דוחות תמציתיים מאוחדים על המצב הכספי (באלפי ש"ח)

31 בדצמבר 2017	30 בספטמבר		
	2017	2018	
	<u>בלתי מבוקר</u>		
			התחייבויות והון
			התחייבויות שוטפות:
15,000	15,000	15,000	חליות שוטפות בגין אגרות חוב
283,622	302,954	274,976	ספקים ונותני שירותים
12,734	10,572	14,793	זכאים ויתרות זכות
15,593	14,671	15,479	התחייבויות בגין הטבות לעובדים
1,217	118	1,420	מס הכנסה לשלם
<u>328,166</u>	<u>343,315</u>	<u>321,668</u>	סך-הכל התחייבויות שוטפות
			התחייבויות לא שוטפות:
73,833	73,833	59,155	אגרות חוב
-	649	-	מסים נדחים
20,122	20,639	18,698	התחייבות בגין שכירויות
2,811	2,617	3,242	התחייבויות בגין הטבות לעובדים, נטו
<u>96,766</u>	<u>97,738</u>	<u>81,095</u>	סך-הכל התחייבויות לא שוטפות
			הון:
			הון המיוחס לבעלים של חברה האם:
65,063	60,491	102,408	הון מניות נפרע וקרנות הון
143,736	(*)139,485	154,543	עודפים
<u>208,799</u>	<u>199,976</u>	<u>256,951</u>	סך-הכל הון
<u>633,731</u>	<u>641,029</u>	<u>659,714</u>	

(*) התאמה לא מהותית של מספרי השוואה

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים התמציתיים ביניים.

				19 בנובמבר 2018
אפי לובל חשב	אייל רביד מנכ"ל	צביקה ברנשטיין יו"ר דירקטוריון	חיים (ויקטור) רביד נשיא וסמנכ"ל כספים	תאריך אישור הדוחות הכספיים

ויקטורי רשת סופרמרקטים בע"מ

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

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2017	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		
	2017	2018	2017	2018	
	בלתי מבוקר		בלתי מבוקר		
1,600,333	405,988	426,150	1,191,272	1,260,481	הכנסות
1,215,057	308,676	319,925	905,707	948,330	עלות ההכנסות
385,276	97,312	106,225	285,565	312,151	רווח גולמי
(313,074)	(79,332)	(84,615)	(232,386)	(250,084)	הוצאות מכירה ושיווק
(30,343)	(7,373)	(8,858)	(23,317)	(25,931)	הוצאות הנהלה וכלליות
(1,466)	-	(160)	-	(614)	הוצאות פחת מואץ בגין שינוי אומדן
4,753	-	-	4,723	-	רווח הון ממימוש רכוש קבוע
(340,130)	(86,705)	(93,633)	(250,980)	(276,629)	
45,146	10,607	12,592	34,585	35,522	רווח מפעולות רגילות
613	138	466	470	993	הכנסות מימון
(4,563)	(1,198)	(1,177)	(3,655)	(3,037)	הוצאות מימון
850	97	553	329	(261)	רווחים (הפסדים) מנכסים פיננסיים
(3,100)	(963)	(158)	(2,856)	(2,305)	הוצאות מימון, נטו
496	137	95	266	330	חלק החברה ברווחי חברות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני, נטו
42,542	9,781	12,529	31,995	33,547	רווח לפני ניכוי מסים על ההכנסה
10,275	2,017	2,865	6,949	7,969	מסים על ההכנסה
32,267	7,764	9,664	25,046	25,578	רווח לתקופה
					רווח (הפסד) כולל אחר לאחר מסים בגין:
(1,340)	-	-	-	-	פריטים שלא יסווגו מחדש לאחר מכן לרווח או ההפסד:
					מדידות מחדש של תוכנית להטבה מוגדרת
30,927	7,764	9,664	25,046	25,578	סך הכל רווח כולל לתקופה
					רווח למניה רגילה אחת בת 0.01 ש"ח ע.נ. (בש"ח):
2.48	0.60	0.63	1.94	1.87	רווח בסיסי למניה
2.29	0.55	0.63	1.77	1.86	רווח מדולל למניה

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים התמציתיים ביניים.

ויקטורי רשת סופרמרקטים בע"מ

דוחות תמציתיים מאוחדים על השינויים בהון (באלפי ש"ח)

לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2018

סך-הכל	עודפים	מניות החברה המוחזקות ע"י חברה מאוחדת	כתבי אופציה	קרן הון בגין מדידות מחדש של תוכנית להטבה מוגדרת	קרן הון בגין אופציות לעובדים	קרן הון בגין עסקאות עם בעלי שליטה	פרמיה על מניות	הון מניות	
בלתי מבוקר									
208,799	143,736	(3,016)	1,234	(6,113)	785	(5,381)	77,421	133	יתרה ליום 1 בינואר 2018 (מבוקר)
(14,771)	(14,771)	-	-	-	-	-	-	-	דיבידנד שחולק
(3,657)	-	(3,657)	-	-	-	-	-	-	רכישת מניות החברה על ידי חברה מאוחדת (ביאור ג.4)
1,109	-	-	-	-	1,109	-	-	-	אופציות לעובדים
-	-	-	(17)	-	-	-	17	-	פקיעת אופציות
39,893	-	-	(1,217)	-	-	-	41,099	11	מימוש אופציות למניות (ביאור א'4)
25,578	25,578	-	-	-	-	-	-	-	רווח כולל לתקופה
<u>256,951</u>	<u>154,543</u>	<u>(6,673)</u>	<u>-</u>	<u>(6,113)</u>	<u>1,894</u>	<u>(5,381)</u>	<u>118,537</u>	<u>144</u>	יתרה ליום 30 בספטמבר 2018

לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2017

סך-הכל	עודפים	מניות החברה המוחזקות ע"י חברה מאוחדת	כתבי אופציה	קרן הון בגין מדידות מחדש של תוכנית להטבה מוגדרת	קרן הון בגין אופציות לעובדים	קרן הון בגין עסקאות עם בעלי שליטה	פרמיה על מניות	הון מניות	
בלתי מבוקר									
177,090	(*)128,846	(3,016)	1,755	(4,773)	-	(5,381)	59,531	128	יתרה ליום 1 בינואר 2017 (מבוקר)
(14,407)	(14,407)	-	-	-	-	-	-	-	דיבידנד שחולק
398	-	-	-	-	398	-	-	-	הענקת אופציות לעובדים
11,849	-	-	(353)	-	-	-	12,199	3	מימוש אופציות
25,046	25,046	-	-	-	-	-	-	-	רווח כולל לתקופה
<u>199,976</u>	<u>139,485</u>	<u>(3,016)</u>	<u>1,402</u>	<u>(4,773)</u>	<u>398</u>	<u>(5,381)</u>	<u>71,730</u>	<u>131</u>	יתרה ליום 30 בספטמבר 2017

(*) התאמה לא מהותית של מספרי השוואה

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים התמציתיים ביניים.

ויקטורי רשת סופרמרקטים בע"מ

דוחות תמציתיים מאוחדים על השינויים בהון (באלפי ש"ח)

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2018

סך-הכל	עודפים	מניות החברה המוחזקות ע"י חברה מאוחדת	כתבי אופציה	קרן הון בגין מדידות מחדש של תוכנית להטבה מוגדרת	קרן הון בגין אופציות לעובדים	קרן הון בגין עסקאות עם בעלי שליטה	פרמיה על מניות	הון המניות הנפרע	
בלתי מבוקר									
262,973	159,650	(5,402)	-	(6,113)	1,538	(5,381)	118,537	144	יתרה ליום 1 ביולי 2018
(14,771)	(14,771)	-	-	-	-	-	-	-	דיבידנד שחולק רכישת מניות החברה על ידי חברה מאוחדת
(1,271)	-	(1,271)	-	-	-	-	-	-	אופציות לעובדים
356	-	-	-	-	356	-	-	-	רווח כולל לתקופה
9,664	9,664	-	-	-	-	-	-	-	
<u>256,951</u>	<u>154,543</u>	<u>(6,673)</u>	<u>-</u>	<u>(6,113)</u>	<u>1,894</u>	<u>(5,381)</u>	<u>118,537</u>	<u>144</u>	יתרה ליום 30 בספטמבר 2018

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2017

סך-הכל	עודפים	מניות החברה המוחזקות ע"י חברה מאוחדת	כתבי אופציה	קרן הון בגין מדידות מחדש של תוכנית להטבה מוגדרת	קרן הון בגין אופציות לעובדים	קרן הון בגין עסקאות עם בעלי שליטה	פרמיה על מניות	הון המניות הנפרע	
בלתי מבוקר									
196,128	(*)136,670	(3,016)	1,421	(4,773)	-	(5,381)	71,076	131	יתרה ליום 1 ביולי 2017
635	-	-	(19)	-	-	-	654	-	מימוש אופציות
(4,949)	(4,949)	-	-	-	-	-	-	-	דיבידנד שחולק הענקת אופציות לעובדים
398	-	-	-	-	398	-	-	-	רווח כולל לתקופה
7,764	7,764	-	-	-	-	-	-	-	
<u>199,976</u>	<u>139,485</u>	<u>(3,016)</u>	<u>1,402</u>	<u>(4,773)</u>	<u>398</u>	<u>(5,381)</u>	<u>71,730</u>	<u>131</u>	יתרה ליום 30 בספטמבר 2017

(*) התאמה לא מהותית של מספרי השוואה

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים התמציתיים ביניים.

ויקטורי רשת סופרמרקטים בע"מ
דוחות תמציתיים מאוחדים על השינויים בהון (באלפי ש"ח)

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2017

סך-הכל	עודפים	מניות החברה המוחזקות על ידי חברה מאוחדת	אלפי ש"ח		קרן הון בגין מדידות מחדש של תוכנית להטבה מוגדרת	קרן הון בגין אופציות לעובדים	קרן הון בגין עסקאות עם בעלי שליטה	פרמיה על מניות	הון מניות	
			כתבי אופציה	מניות						
177,090	(*)128,846	(3,016)	1,755	(4,773)	-	(5,381)	59,531	128	יתרה ליום 1.1.2017	
32,267	32,267	-	-	-	-	-	-	-	רווח לתקופה	
(1,340)	-	-	-	(1,340)	-	-	-	-	מדידות מחדש של תוכנית להטבה מוגדרת	
208,017	161,113	(3,016)	1,755	(6,113)	-	(5,381)	59,531	128	סך הכל רווח (הפסד) כולל לתקופה	
(17,377)	(17,377)	-	-	-	-	-	-	-	דיבידנד שחולק	
785	-	-	-	-	785	-	-	-	הענקת אופציות לעובדים	
17,374	-	-	(521)	-	-	-	17,890	5	מימוש אופציות	
<u>208,799</u>	<u>143,736</u>	<u>(3,016)</u>	<u>1,234</u>	<u>(6,113)</u>	<u>785</u>	<u>(5,381)</u>	<u>77,421</u>	<u>133</u>	יתרה ליום 31.12.2017	

(*)התאמה לא מהותית של מספרי השוואה

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים התמציתיים ביניים.

ויקטורי רשת סופרמרקטים בע"מ

דוחות תמציתיים מאוחדים על תזרימי המזומנים (באלפי ש"ח)

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2017	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		
	2017	2018	2017	2018	
	בלתי מבוקר		בלתי מבוקר		
32,267	7,764	9,664	25,046	25,578	תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת
					רווח לתקופה
19,565	27,462	13,201	31,319	7,579	התאמות הדרושות להצגת תזרימי המזומנים מפעילות שוטפת (נספח א')
51,832	35,226	22,865	56,365	33,157	מזומנים, נטו, מפעילות שוטפת
					תזרימי מזומנים מפעילות השקעה
(32,298)	(7,526)	(9,103)	(24,158)	(19,458)	רכישת רכוש קבוע
(5,183)	-	-	(5,183)	-	צירופי עסקים (נספח ג')
14,089	-	-	14,060	-	תמורה ממימוש רכוש קבוע
185	95	49	145	97	שינוי בהלוואות לחברות קשורות, נטו
(31,617)	1,158	(118)	716	(714)	השקעה בנכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד, נטו
(54,824)	(6,273)	(9,172)	(14,420)	(20,075)	מזומנים, נטו, מפעילות השקעה
					תזרימי מזומנים מפעילות מימון
-	-	(1,271)	-	(3,657)	רכישת מניות החברה על ידי חברה מאוחדת
(15,000)	(15,000)	(15,000)	(15,000)	(15,000)	פרעון אגרות חוב
17,374	635	23,065	11,849	39,893	מימוש אופציות למניות החברה
(17,377)	(4,949)	(14,771)	(14,407)	(14,771)	דיבידנד שחולק
(15,003)	(19,314)	(7,977)	(17,558)	6,465	מזומנים, נטו, מפעילות מימון
(17,995)	9,639	5,716	24,387	19,547	עלייה (ירידה) במזומנים ושווי מזומנים
42,901	57,649	38,737	42,901	24,906	יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה
24,906	67,288	44,453	67,288	44,453	יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף התקופה

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים התמציתיים ביניים.

ויקטורי רשת סופרמרקטים בע"מ

דוחות תמציתיים מאוחדים על תזרימי המזומנים (באלפי ש"ח)

נספח א' - התאמות הדרושות להצגת תזרימי המזומנים מפעילות שוטפת:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2017	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		
	2017	2018	2017	2018	
	בלתי מבוקר		בלתי מבוקר		
					הכנסות והוצאות שאינן כרוכות בתזרימי מזומנים:
					חלק החברה ברווחי חברות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני, נטו
(496)	(138)	(96)	(267)	(330)	פחת והפחתות
22,362	5,038	6,061	14,896	18,253	רווח הון ממימוש רכוש קבוע
(4,753)	-	-	(4,723)	-	ירידת (עליית) ערך נכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח והפסד, נטו
(849)	(87)	(439)	(299)	374	מיסים נדחים, נטו
369	63	(70)	704	20	שחיקת הלואה לחברה קשורה
(35)	(9)	(8)	(26)	(26)	סכומים שנזקפו לרווח או הפסד בגין הטבות לעובדים
2,711	897	(799)	2,935	317	הוצאות בגין תשלומים מבוססי מניות
785	398	356	398	1,109	
					שינויים בסעיפי רכוש והתחייבויות:
(27,014)	(5,344)	1,175	(18,360)	7,575	ירידה (עלייה) בלקוחות
(1,358)	(3,218)	(603)	(2,867)	(1,440)	(עלייה) בחייבים ויתרות חובה
(15,291)	(5,814)	(3,288)	(19,257)	(12,582)	(עלייה) במלאי
(1,200)	(1,360)	49	(1,211)	143	עלייה (ירידה) בהתחייבויות בגין שכירויות
58	413	3	40	242	ירידה בחייבים אחרים
39,929	35,775	7,727	59,261	(8,646)	עלייה (ירידה) בספקים ונותני שירותים
1,931	1,709	2,855	(231)	2,381	עלייה (ירידה) בזכאים ויתרות זכות
2,416	(861)	278	326	189	שינוי במס הכנסה לשלם, נטו
<u>19,565</u>	<u>27,462</u>	<u>13,201</u>	<u>31,319</u>	<u>7,579</u>	

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים התמציתיים ביניים.

ויקטורי רשת סופרמרקטים בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים התמציתיים ביניים ליום 30 בספטמבר 2018

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2017	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		
	2017	2018	2017	2018	
	בלתי מבוקר		בלתי מבוקר		
נספח ב' - מידע נוסף					
564	131	456	409	966	תקבולי ריבית
3,677	1,837	1,680	3,677	3,255	תשלומי ריבית
8,455	4,676	2,653	7,761	7,778	תשלומי מיסים על הכנסה
2,078	442	-	979	21	תקבולי מיסים על ההכנסה
נספח ג' - צירופי עסקים					
נכסים והתחייבויות של העסק ליום הרכישה:					
27,454	-	-	27,454	-	נכסים לא שוטפים
5,361	-	-	5,361	-	הון חוזר
(13,732)	-	-	(13,732)	-	התחייבויות
19,083	-	-	19,083	-	מקדמות ששולמו בתקופה קודמת
(13,900)	-	-	(13,900)	-	
5,183	-	-	5,183	-	
שינויים בהתחייבויות הנובעות מפעילות מימון - מידע משלים:					
576	202	177	576	322	שיערוך התחייבויות פיננסיות

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים התמציתיים ביניים.

ויקטורי רשת סופרמרקטים בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים התמציתיים ביניים ליום 30 בספטמבר 2018

ביאור 1 - כללי:

א. פעילות החברה:

(1) ויקטורי רשת סופרמרקטים בע"מ (להלן - "החברה") התאגדה בישראל ביום 27 בדצמבר 2007 כחברה פרטית. החברה נסחרת בבורסה החל מיום 26 במאי 2011. מטת החברה ממוקם ביבנה. בעלי השליטה בחברה הינם מר חיים (ויקטור) רביד, מר אייל רביד ומר אברהם רביד.

(2) החברה פועלת בתחום השיווק הקמעונאי בתחום המזון בישראל באמצעות חברות מאוחדות, הפועלות בשיטת הדיסקאונט, קרי, מחירים זולים לצרכן הפרטי. נכון ליום 30 בספטמבר 2018, הפעילה החברה 47 סניפים ברחבי הארץ.

במהלך שנת 2017 פתחה החברה שישה סניפים, כאמור בביאור 1 לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2017.

במהלך תקופת הדוח פתחה החברה שני סניפים נוספים, בצור יצחק ובכפר סבא הירוקה. וכן סגרה את סניף כפר סבא.

נכון למועד אישור הדוחות הכספיים, החברה חתומה על הסכמים לפתיחת ארבעה סניפים נוספים ברחוב הארבעה בתל אביב, חדרה, חיפה ורמת גן. החברה מעריכה ששניים מסניפים אלו יפתחו ללקוחות במהלך שנת 2018 ושני סניפים נוספים בתחילת שנת 2019.

ב. מכירות הקבוצה מושפעות בין היתר מעונתיות בשל מאפייני הצריכה של המשק בסמוך לתקופת החגים בישראל. בנוסף, מכירות הקבוצה כאמור מושפעות בעיקר מפתיחת סניפים חדשים ומשינוי במכירות בסניפים קיימים.

ג. אימוץ תקני דיווח כספי בינלאומיים:

הדוחות הכספיים התמציתיים ביניים של החברה נערכו בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי IAS 34. בדבר דיווח כספי לתקופות ביניים.

ד. הדוחות הכספיים התמציתיים ביניים מקיימים את הוראות הגילוי לפי פרק ד' לתקנות ניירות ערך (דו"חות תקופתיים ומיידים), התש"ל-1970.

ה. יש לעיין בדוחות הכספיים התמציתיים ביניים של החברה יחד עם הדוחות הכספיים השנתיים של החברה ליום 31 בדצמבר 2017 והביאורים המצורפים להם. לכן, לא הובאו במסגרת דוחות כספיים תמציתיים ביניים אלה ביאורים בדבר עדכונים בלתי משמעותיים יחסית למידע שכבר דווח בביאורים לדוחות הכספיים השנתיים האחרונים של החברה.

ויקטורי רשת סופרמרקטים בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים התמציתיים ביניים ליום 30 בספטמבר 2018

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית:

א. בעריכת דוחות כספיים ביניים אלה, יישמה החברה מדיניות חשבונאית, כללי הצגה ושיטות חישוב הזהים לאלו שיושמו בעריכת דוחותיה הכספיים ליום 31 בדצמבר 2017, ולשנה שהסתיימה באותו תאריך, למעט האמור להלן.
בסוף שנת 2017 הפסיקה החברה את פעילות המכירה לסיטונאים. מאותו מועד מקבל ההחלטות התפעוליות הראשי בוחן בחברה מגזר אחד – קמעונאות.

ב. תקנים חדשים בתקופה שלפני יישומם:

תקן דיווח כספי בינלאומי 16 בדבר חכירות (להלן: "IFRS 16", "התקן"):

IFRS 16, שפורסם בינואר 2016, מחליף את תקן חשבונאות בינלאומי 17-בדבר חכירות ואת הפרשנויות מטעמו. IFRS 16-משנה את הטיפול החשבונאי בחכירות מצד החוכר בעוד שהטיפול החשבונאי מצד המחכיר נשאר ברובו ללא שינוי.

התקן מבטל את הסיווג של חכירות כמימוניות או כתפעוליות על ידי החוכר, ובמקום זאת קובע כי חוכר יכיר בדוח על המצב הכספי בנכס זכות שימוש ובהתחייבות חכירה בגין כל החכירות למעט חכירות שתקופתן אינה עולה על 12 חודשים וחכירות שבהן נכסי הבסיס הינם בעלי שווי נמוך (לגביהן ניתנה הקלה לפיה חוכר רשאי ליישם טיפול חשבונאי שדומה לטיפול החשבונאי הנוכחי בחכירות תפעוליות).

בהתאם לתקן, כדי שחזזה יהווה הסדר (או יכיל רכיב) חכירה, נדרש כי החזזה יעניק לחוכר את הזכות לשלוט בשימוש בנכס המזוהה במשך תקופת זמן כנגד קבלת תמורה. בהתאם לתקן, חברה יכולה לבחור ליישם מדיניות חשבונאית עבור כל קבוצה של נכסי בסיס, לפיה לא תיעשה הפרדה של רכיבי החכירה ושל רכיבי השירות בחזזה, אלא כל הרכיבים בחזזה יטופלו כהסדר אחד המהווה חכירה, חלף ביצוע הפרדה בין רכיבי החכירה ורכיבי השירות.

התחייבות חכירה תימדד במועד ההכרה לראשונה לפי הערך הנוכחי של תשלומי החכירה שאינם משולמים במועד תחילת החכירה, מהווים בשיעור הריבית הגלום בחכירה, אלא אם שיעור זה לא ניתן לקביעה בנקל ואז היא תימדד לפי שיעור הריבית התוספתי של החוכר.

נכס זכות שימוש יימדד במועד ההכרה לראשונה לפי סכום התחייבות החכירה, בתוספת תשלומי חכירה כלשהם ששולמו למחכיר במועד תחילת החכירה או לפניו (בניכוי תמריצי חכירה כלשהם מהמחכיר); עלויות ישירות ראשוניות המיוחסות להתקשרות בחכירה; וכן אומדן העלויות לפירוק ושיקום על ידי החוכר.

בדוח על המצב הכספי נכסי זכות שימוש, אם אינם מוצגים בנפרד, יוצגו בסעיף שבו היו מוצגים נכסי הבסיס אילו היו בבעלות החוכר. התחייבויות חכירה תוצגנה בהתאם להוראות תקן חשבונאות בינלאומי 1 בדבר הצגת דוחות כספיים, לרבות ההפרדה בין שוטף ובין לא שוטף. ברווח או הפסד תוכרנה הוצאות הפחתה של נכס זכות השימוש והוצאות ריבית בגין התחייבות החכירה. בדוח על תזרימי המזומנים, תשלומים בגין חלק הקרן של התחייבות החכירה יסווגו כפעילות מימון ותשלומים בגין חלק הריבית על התחייבות החכירה יסווגו בהתאם למדיניות החברה בדבר סיווג תשלומי ריבית (כפעילות שוטפת או כפעילות מימון).

התקן גם מגדיר מהו שינוי בתנאי חכירה וקובע מתי הוא יטופל כחכירה חדשה ונפרדת, וכן מוסיף הוראות חדשות בדבר הטיפול החשבונאי בעסקאות מכירה וחכירה בחזרה.

IFRS 16-יושם לגבי דוחות כספיים לתקופות שנתיות המתחילות ביום 1 בינואר 2019 או לאחר מכן.

ויקטורי רשת סופרמרקטים בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים התמציתיים ביניים ליום 30 בספטמבר 2018

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך):

ב. תקנים חדשים בתקופה שלפני יישום (המשך):

אופן יישום התקן והשפעות צפויות:

- בכוונת החברה לאמץ את התקן החל מיום 1 בינואר 2019 בדרך של הכרה בהשפעה המצטברת של היישום למפרע כתיאום ליתרת הפתיחה של העודפים לתקופה בה מיושם התקן לראשונה, בכפוף לדרישות מסוימות ולהקלות שנקבעו בתקן.
 - החברה צפויה לבחור בהקלה בעת היישום לראשונה, שלא ליישם את דרישות ההכרה בנכס זכות שימוש ובהתחייבות לגבי חכירות שתקופת החכירה שלהם מסתיימת תוך 12 חודשים ממועד היישום לראשונה.
 - החברה נדרשת להכיר במועד היישום לראשונה בנכס זכות שימוש ובהתחייבות בגין חכירה עבור כל החכירות בהן נמצא כי יש בידיה הזכות לשלוט על השימוש בנכסים מזהים לתקופת זמן מוגדרת. שינויים אלו כאמור צפויים להביא לגידול בסך של כ- 600 מיליון ש"ח ביתרת הנכסים למועד היישום לראשונה ולגידול בסך של כ- 600 מיליון ש"ח ביתרת ההתחייבויות למועד היישום לראשונה.
 - טווח שיעורי ההיוון בו נעשה שימוש למדידת ההתחייבות המתוארת לעיל בגין חכירה נע בין 0.9% ל- 3.9% המהווה נכון למועד הדוחות הכספיים ביניים את הריבית התוספתית של החוכר. טווח זה מושפע בעיקר מהבדלים באורך תקופת החכירה, דרוג החוב של החברה ורמת הבטוחות. בכוונת החברה להמשיך לבחון את טווח שיעורי הריבית.
 - בדוח על תזרימי המזומנים, תשלומי השכירות בגין חכירות שיוכרו כנכס זכות שימוש לא יוצגו עוד במסגרת הפעילות השוטפת, ומרכיב הריבית על התחייבות בגין חכירה שיכלל במסגרת הפעילות השוטפת צפוי להיות נמוך מתשלומי השכירות. לפיכך צפוי גידול בתזרים מפעילות שוטפת. לעומת זאת, מרכיב פירעון הקרן של התחייבות החכירה יוצג בפעילות המימון ולפיכך צפוי קיטון בתזרים מפעילות מימון.
- לקראת מועד האימוץ הצפוי של התקן, החברה תמשיך לבחון את הערכותיה ואמידת ההשפעה הכמותית מיישום לראשונה של התקן.

ביאור 3 - מכשירים פיננסיים:

א. מכשירים פיננסיים שהוכרו בדוח על המצב הכספי:

<u>31.12.2017</u>	<u>30.9.2017</u>	<u>30.9.2018</u>
	<u>בלתי מבוקר</u>	<u>בלתי מבוקר</u>
	<u>אלפי ש"ח</u>	
	<u>רמה 1</u>	
30,792	10,150	30,788
20,137	9,846	20,324
3,454	1,503	3,610
<u>54,383</u>	<u>21,499</u>	<u>54,722</u>

נכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד:

מלוות ממשלתיות ואגרות חוב אחרות
תעודות השתתפות בקרנות נאמנות
מניות סחירות

ויקטורי רשת סופרמרקטים בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים התמציתיים ביניים ליום 30 בספטמבר 2018

ביאור 3 - מכשירים פיננסיים (המשך):

ב. שווי הוגן של מכשירים פיננסיים שערכם בספרים אינו מהווה קירוב סביר לשווי ההוגן:

השווי ההוגן של אגרות החוב מתבסס על מחירי השוק בהן נסחרות.

31.12.2017	30.9.2017	30.9.2018	
	בלתי מבוקר	בלתי מבוקר	
	אלפי ש"ח		
			אגרות חוב:
95,490	94,842	77,775	שווי הוגן (רמה 1)
88,833	88,833	74,155	ערך בספרים

לגבי יתר המכשירים הפיננסיים שהחברה מחזיקה ערכם בספרים שווה או קרוב לשווי הוגן.

ביאור 4 - אירועים מהותיים במהלך התקופה:

א. מימוש אופציות

במהלך תקופת הדוח מומשו 1,079,787 כתבי אופציה סדרה 1 למניות החברה בתמורה לכ- 39,893 אלפי ש"ח. המועד האחרון למימוש האופציות היה ביום 30 ביוני 2018, בשל כך פקעו 17,476 אופציות שלא מומשו.

ב. ביום 22 בפברואר 2018, חתמה החברה עם ישראלכרט על עדכון להסכם מועדון הלקוחות המשותף לה ולישראלכרט, המהווה שיפור משמעותי לחברה ביחס לתנאי ההסכם הקיים. במסגרת עדכון ההסכם, הוסכם על הקצאת תקציבי שיווק, קידום מכירות וגיוס חברי מועדון על-ידי ישראלכרט והחברה לטובת מועדון הלקוחות. החברה תהיה זכאית לקבל מישראלכרט תשלום הנגזר מדמי הכרטיס (אשר יוגדל כפוף לעמידה ביעדי כרטיסים פעילים), לחלק מרווחי האשראי הנובעים מכרטיסי המועדון, לתשלום הנגזר מהעמלה הצולבת המשוקללת הנהוגה בשוק כרטיסי האשראי בגין עסקאות שנעשו בכרטיסי המועדון, וכן לתשלום מענקים כפוף לעמידה ביעדי מינימום של כרטיסים פעילים. במסגרת עדכון ההסכם נקבע כי ההסכם יהיה בתוקף למשך 10 שנים מיום חתימתו ויתחדש אוטומטית ל - 5 שנים נוספות, אלא אם יודיע צד למשנהו כי אין ברצונו להאריך את ההסכם. ההסכם ניתן לביטול על ידי חברת ישראלכרט בכל עת.

ג. תוכנית רכישה עצמית של מניות החברה

ביום 22 במאי 2018, אישר דירקטוריון החברה תוכנית לרכישה עצמית של מניות החברה על ידי חברת הבת בהיקף של עד 5 מיליון ש"ח, עד לתאריך 1 ביוני 2019. בתקופת הדוח, רכשה חברת הבת מניות בעלות של כ- 3,657 אלפי ש"ח.

ד. ביום 20 באוגוסט 2018, החליט דירקטוריון החברה על חלוקת דיבידנד בסך של 15,000 אלפי ש"ח, שהמועד הקובע לקבלתו הינו ביום 29 באוגוסט 2018 ומועד תשלומו ביום 6 בספטמבר 2018.

ה. ביום 2 באוגוסט 2018, העלתה חברת מדרוג את דירוג אגרות החוב (סדרה א') של החברה מדרוג A3 באופן חיובי לדרוג A2 באופן יציב. העלאת דירוג החוב של ויקטורי נובעת ממגמת השיפור המתמשכת בפרופיל הפיננסי של החברה הן בצד הקטנת החוב והן בצד השיפור ברווחיות והגדלת בסיס התזרים התפעולי.

ויקטורי רשת סופרמרקטים בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים התמציתיים ביניים ליום 30 בספטמבר 2018

ביאור 5 - תביעות והליכים משפטיים:

לגבי תביעות והליכים משפטיים כנגד החברה, העומדים והתלויים ליום 31 בדצמבר 2017, ראה ביאור 18.ב. לדוחות הכספיים השנתיים.

להלן שינויים מהותיים בתביעות והליכים משפטיים במהלך תשעת החודשים הראשונים לשנת 2018 ולאחר תאריך הדוח על המצב הכספי:

נגד החברה הוגשו במהלך תקופת הדוח 6 תביעות ייצוגיות בסכום של כ-80 מיליון ש"ח. להערכת החברה החשיפה לחברה, אם קיימת, הינה בסכום לא מהותי.

ביאור 6 - אירועים מהותיים לאחר תקופת הדיווח:

ביום 19 בנובמבר 2018, החליט דירקטוריון החברה על חלוקת דיבידנד בסך של 10,000 אלפי ש"ח, שהמועד הקובע לקבלתו הינו ביום 2 בדצמבר 2018 ומועד תשלומו ביום 12 בדצמבר 2018.

ויקטורי רשת סופרמרקטים בע"מ

מידע כספי ביניים נפרד
ליום 30 בספטמבר 2018

(בלתי מבוקר)

ערוך בהתאם להוראות תקנה 38ד' לתקנות ניירות ערך
(דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970

ויקטורי רשת סופרמרקטים בע"מ

מידע כספי ביניים נפרד ליום 30 בספטמבר 2018

לפי תקנה 38ד' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970

(בלתי מבוקר)

תוכן העניינים

עמוד

2	דוח סקירה מיוחד של רואה החשבון המבקר מידע כספי ביניים נפרד
3	סכומי הנכסים, ההתחייבויות וההון המיוחס לחברה עצמה כחברה אם
4	סכומי ההכנסות וההוצאות המיוחסים לחברה עצמה כחברה אם
5-6	סכומי תזרימי המזומנים המיוחסים לחברה עצמה כחברה אם
7	מידע מהותי נוסף המתייחס לחברה עצמה כחברה אם

דוח סקירה מיוחד של רואה החשבון המבקר לבעלי המניות של ויקטורי רשת סופרמרקטים בע"מ על מידע כספי ביניים נפרד לפי תקנה 38 לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל-1970

מבוא

סקרנו את המידע הכספי הביניים הנפרד המובא לפי תקנה 38 לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל-1970 של ויקטורי רשת סופרמרקטים בע"מ (להלן - "החברה") ליום 30 בספטמבר 2018 ולתקופות של תשעה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך. הדירקטוריון וההנהלה אחראים לעריכה ולהצגה של מידע כספי ביניים נפרד זה בהתאם לתקנה 38 לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל-1970. אחריותנו היא להביע מסקנה על המידע הכספי הביניים הנפרד לתקופות ביניים אלה בהתבסס על סקירתנו. המידע הכלול במידע הכספי הביניים הנפרד המתייחס לשווי המאזני של ההשקעות ולחלקה של החברה בתוצאות העסקיות של ישויות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני, מבוסס על דוחות כספיים שחלקם נסקרו על ידי רואה חשבון מבקר אחר.

היקף הסקירה

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

מסקנה

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

זיו האפט

רואי חשבון

ירושלים 19 בנובמבר 2018

ויקטורי רשת סופרמרקטים בע"מ

סכומי הנכסים, התחייבויות וההון המיוחסים לחברה עצמה (באלפי ש"ח)

31 בדצמבר 2017	30 בספטמבר 2017	2018 בלתי מבוקר
2,794	1,416	5,388
1,947	34	1,998
-	-	14
15,000	15,000 (*)	15,000
<u>19,741</u>	<u>16,450</u>	<u>22,400</u>
454	311	455
187,367	183,151	210,252
93,729	91,711 (*)	100,721
25	51	-
<u>281,575</u>	<u>275,224</u>	<u>311,428</u>
<u>301,316</u>	<u>291,674</u>	<u>333,828</u>
15,000	15,000	15,000
13	5	11
3,499	117	2,711
172	766	-
<u>18,684</u>	<u>15,888</u>	<u>17,722</u>
73,833	73,833	59,155
65,063	60,491	102,408
143,736	141,462	154,543
<u>208,799</u>	<u>201,953</u>	<u>256,951</u>
<u>301,316</u>	<u>291,674</u>	<u>333,828</u>

נכסים:

נכסים שוטפים:

מזומנים ושווי מזומנים
חייבים ויתרות חובה
מס הכנסה לקבל
חברה מוחזקת

סה"כ נכסים שוטפים

נכסים לא שוטפים:

מסים נדחים
השקעות בחברת מוחזקת
הלוואה לחברה מוחזקת
רכוש קבוע

סה"כ נכסים לא שוטפים

התחייבויות והון:

התחייבויות שוטפות:

חלויות שוטפות בגין אגרות חוב
התחייבויות לספקים ולנותני שירותים
זכאים ויתרות זכות
מס הכנסה לשלם

סה"כ התחייבויות שוטפות

התחייבויות לא שוטפות:

אגרות חוב

הון המיוחס לחברה עצמה כחברה אם:

הון מניות נפרע וקרנות הון
עודפים

סה"כ הון עצמי המיוחס לחברה עצמה כחברה אם

(*) סווג מחדש

המידע המהותי הנוסף המצורף מהווה חלק בלתי נפרד מהמידע כספי ביניים נפרד.

אפי לובל חשב	אייל רביד מנכ"ל	צביקה ברנשטיין יו"ר דירקטוריון	חיים (ויקטור) רביד נשיא וסמנכ"ל כספים	19 בנובמבר 2018 תאריך אישור המידע הכספי הנפרד לפרסום
-----------------	--------------------	-----------------------------------	---	--

ויקטורי רשת סופרמרקטים בע"מ

סכומי ההכנסות וההוצאות המיוחסים לחברה עצמה כחברה אם (באלפי ש"ח)

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2017	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		
	2017	2018	2017	2018	
	בלתי מבוקר		בלתי מבוקר		
6,166 (6,394)	1,469 (2,070)	1,679 (2,136)	4,553 (5,065)	5,231 (6,421)	הכנסות מדמי ניהול הוצאות הנהלה וכלליות
(228)	(601)	(457)	(512)	(1,190)	רווח (הפסד) מפעולות רגילות
4,533 (4,060)	1,082 (1,054)	1,131 (920)	3,476 (3,266)	3,215 (2,641)	הכנסות מימון הוצאות מימון
473	28	211	210	574	הכנסות מימון, נטו
32,103	8,234	9,879	25,388	26,314	חלק החברה ברווחי חברות מוחזקות, נטו
32,348	7,661	9,633	25,086	25,698	רווח לפני ניכוי מסים על ההכנסה
(81)	103	31	(40)	(120)	הכנסות (הוצאות) מסים על ההכנסה
32,267	7,764	9,664	25,046	25,578	רווח לתקופה המיוחס לחברה עצמה כחברה אם
					רווח (הפסד) כולל אחר לאחר מסים בגין:
					פריטים שלא יסווגו מחדש לאחר מכן לרווח או הפסד:
(1,340)	-	-	-	-	חלק בהפסד כולל אחר מפריטים שלא יסווגו מחדש לאחר מכן לרווח או הפסד של חברות מוחזקות, נטו
30,927	7,764	9,664	25,046	25,578	סה"כ רווח כולל לתקופה המיוחס לחברה עצמה כחברה אם

המידע המהותי הנוסף המצורף מהווה חלק בלתי נפרד מהמידע כספי ביניים נפרד.

ויקטורי רשת סופרמרקטים בע"מ

סכומי תזרימי המזומנים המיוחסים לחברה עצמה כחברה אם (באלפי ש"ח)

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2017	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		
	2017	2018	2017	2018	
	בלתי מבוקר		בלתי מבוקר		
32,267	7,764	9,664	25,046	25,578	תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת רווח לתקופה המיוחס לחברה עצמה כחברה אם התאמות הדרושות להצגת תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת (נספח א')
(31,268)	(10,735)	(10,351)	(29,356)	(25,886)	
999	(2,971)	(687)	(4,310)	(308)	מזומנים, נטו, מפעילות שוטפת
16,904	14,425	(3,449)	(*)23,359	(6,991)	תזרימי מזומנים מפעילות השקעה מתן (גביית) הלוואות מחברה מוחקת, נטו
16,904	14,425	(3,449)	23,359	(6,991)	מזומנים, נטו, לפעילות השקעה
17,374	635	23,065	11,849	39,893	תזרימי מזומנים מפעילות מימון מימוש אופציות למניות החברה דיבידנד שחולק פרעון אגרות חוב
(17,507)	(5,000)	(15,000)	(14,506)	(15,000)	
(15,000)	(15,000)	(15,000)	(15,000)	(15,000)	
(15,133)	(19,365)	(6,935)	(*) (17,657)	9,893	מזומנים, נטו, מפעילות מימון
2,770	(7,911)	(11,071)	1,392	2,594	עליה (ירידה) במזומנים ושוי מזומנים
24	9,327	16,459	24	2,794	יתרת מזומנים ושוי מזומנים לתחילת התקופה
2,794	1,416	5,388	1,416	5,388	יתרת מזומנים ושוי מזומנים לסוף התקופה

(*) סווג מחדש

המידע המהותי הנוסף המצורף מהווה חלק בלתי נפרד מהמידע כספי ביניים נפרד.

ויקטורי רשת סופרמרקטים בע"מ

סכומי תזרימי המזומנים המיוחסים לחברה עצמה כחברה אם (באלפי ש"ח)

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר	
	2017	2018	2017	2018
	בלתי מבוקר		בלתי מבוקר	
(32,103)	(8,234)	(9,879)	(25,388)	(26,314)
106	27	-	80	25
-	(1,104)	-	(3,475)	-
(104)	(104)	(151)	39	(1)
1	11	(870)	7	(2)
(488)	896	465	1,425	1,058
844	(2,344)	14	(2,465)	(466)
476	117	70	421	(186)
<u>(31,268)</u>	<u>(10,735)</u>	<u>(10,351)</u>	<u>(29,356)</u>	<u>(25,886)</u>

נספח א' - התאמות הדרושות להצגת תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת

הכנסות והוצאות שאינן כרוכות בתזרימי מזומנים:

חלק החברה ברווחי חברות מוחזקות
פחת והפחתות
הכנסות מימון נטו
ירידה (עלייה) במסים נדחים

שינויים בסעיפי רכוש והתחייבויות, נטו:

עלייה (ירידה) בספקים ונותני שירותים
ירידה (עלייה) בחייבים ויתרות חובה
עלייה (ירידה) בזכאים ויתרות זכות
שינוי במס הכנסה לקבל, נטו

נספח ב' - מידע נוסף

3,677	1,837	1,575	3,677	3,150	תשלומי ריבית במזומן
444	-	-	444	-	תקבולי מיסים במזומן
4,533	1	5	1	8	תקבולי ריבית במזומן
134	-	48	-	306	תשלומי מיסים במזומן
4,950	4,950	-	4,950	-	תקבולי דיבידנד מחברה מוחזקת

שינויים בהתחייבויות הנובעות מפעילויות מימון - מידע משלים:

576	202	177	576	322	שערך התחייבויות פיננסיות
-----	-----	-----	-----	-----	--------------------------

המידע המהותי הנוסף המצורף מהווה חלק בלתי נפרד מהמידע כספי ביניים נפרד

ויקטורי רשת סופרמרקטים בע"מ

מידע מהותי נוסף המתייחס לחברה עצמה כחברה אם ליום 30 בספטמבר 2018 (באלפי ₪)

ביאור 1 - פרטים על המידע הכספי ביניים הנפרד:

- א. המידע הכספי ביניים הנפרד של החברה ויקטורי רשת סופרמרקטים בע"מ (להלן: "החברה") כולל נתונים כספיים מתוך הדוחות הכספיים התמציתיים ביניים של החברה, המיוחסים לחברה עצמה כחברה אם, וערוך בהתאם לנדרש בתקנה 38ד לתקנות ניירות ערך (דוחות כספיים ומיידים), התש"ל-1970.
- ב. המדיניות החשבונאית שישומה במידע הכספי ביניים הנפרד זהה למדיניות החשבונאית המפורטת בביאור 2 לדוחות הכספיים התמציתיים ביניים של החברה ליום 30 בספטמבר 2018 בכפוף לאמור בסעיף א' לעיל ולמפורט במידע הכספי הנפרד של החברה ליום 31 בדצמבר 2017 בדבר הטיפול בעסקאות בין חברתיות.
- ג. יש לעיין במידע הכספי ביניים הנפרד יחד עם המידע הכספי הנפרד של החברה ליום 31 בדצמבר 2017 והמידע המהותי הנוסף המצורף אליו.

ביאור 2 - מכלול הקשרים, ההתקשרויות, ההלוואות, ההשקעות והעסקאות המהותיות הקיימים בין החברה לבין חברות מוחזקות:

א. יתרות מהותיות עם חברות מוחזקות

31 בדצמבר 2017	30 בספטמבר	
	2017	2018
	בלתי מבוקר	
108,729	106,711	115,721

הלוואה לחברה מוחזקת

ב. עסקאות מהותיות עם חברות מוחזקות:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2017	לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר	
	2017	2018
	בלתי מבוקר	
6,166	4,553	5,231

דמי ניהול מחברה מוחזקת

חלק ד'

**דוח בדבר אפקטיביות הבקרה
הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי**

דוח רבעון שלישי של שנת 2018 בדבר אפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי לפי תקנה 38ג(א) לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970 ("תקנות הדוחות"):

ההנהלה, בפיקוח הדירקטוריון של ויקטורי רשת סופרמרקטים בע"מ (להלן – התאגיד), אחראית לקביעתה והתקיימותה של בקרה פנימית נאותה על הדיווח הכספי ועל הגילוי בתאגיד.

לעניין זה, חברי ההנהלה הם:

1. אייל רביד, מנהל כללי (מכהן גם כדירקטור);
2. אברהם רביד, סמנכ"ל תפעול ופיתוח עסקי (מכהן גם כדירקטור);
3. חיים (ויקטור) רביד, סמנכ"ל כספים (מכהן גם כדירקטור);
4. אפרים לובל, חשב;
5. יוסי בן גל, מנהל תפעול סניפים;
6. גלעד גולדברג, עוזר חשב.

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 ואשר נועדו לספק ביטחון סביר 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 לדרישות הגילוי.

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

בדוח הרבעוני בדבר אפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי אשר צורף לדוח הרבעוני לתקופה שנסתיימה ביום 30 ביוני 2018 (להלן – הדוח הרבעוני בדבר הבקרה הפנימית האחרון), נמצאה הבקרה הפנימית כאפקטיבית.

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

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

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

**הצהרת מנהלים
הצהרת מנהל כללי**

אני, אייל רביד, מצהיר כי:

- (1) בחנתי את הדוח הרבעוני של ויקטורי רשת סופרמרקטים בע"מ (להלן – התאגיד) לרבעון השלישי של שנת 2018 (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 הערכת 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 המנהל הכללי 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 תחת פיקוחי של בקרות ונהלים, 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 תחת פיקוחי של בקרות ונהלים, המיועדים להבטיח באופן סביר את מהימנות הדיווח הכספי והכנת הדוחות הכספיים בהתאם להוראות הדין, לרבות בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים.
 - (ג) לא הובא לידיעתי כל אירוע או עניין שחל במהלך התקופה שבין מועד הדוח האחרון (הדוח הרבעוני ליום 30 ביוני 2018) לבין מועד דוח זה, אשר יש בו כדי לשנות את מסקנת הדירקטוריון וההנהלה בנוגע לאפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי של התאגיד.

אין באמור לעיל כדי לגרוע מאחריותי או מאחריות כל אדם אחר, על פי כל דין.

19 בנובמבר 2018

אייל רביד, מנכ"ל

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

הצהרת מנהלים

הצהרת נושא המשרה הבכיר ביותר בתחום הכספים

אני, חיים (ויקטור) רביד, מצהיר כי:

- (1) בחנתי את הדוחות הכספיים ביניים ואת המידע הכספי האחר הכלול בדוחות לתקופת הביניים של ויקטורי רשת סופרמרקטים בע"מ (להלן – התאגיד) לרבעון השלישי של שנת 2018 (להלן – "הדוחות" או "הדוחות לתקופת הביניים");
- (2) לפי ידיעתי, הדוחות הכספיים ביניים והמידע הכספי האחר הכלול בדוחות לתקופת הביניים 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 דוחות;
- (3) לפי ידיעתי, הדוחות הכספיים ביניים והמידע הכספי האחר הכלול בדוחות לתקופת הביניים 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 ביניים ולמידע הכספי האחר הכלול בדוחות לתקופת הביניים, 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 המנהל הכללי 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 תחת פיקוחנו של בקרות ונהלים, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לתאגיד, לרבות חברות מאוחדות שלו כהגדרתן בתקנות ניירות ערך (דוחות כספיים שנתיים), התשי"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 תחת פיקוחי של בקרות ונהלים, המיועדים להבטיח באופן סביר את מהימנות הדיווח הכספי והכנת הדוחות הכספיים בהתאם להוראות הדין, לרבות בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים.
 - (ג) לא הובא לידיעתי כל אירוע או עניין שחל במהלך התקופה שבין מועד הדוח האחרון (הדוח הרבעוני ליום 30 ביוני 2018) לבין מועד דוח זה, המתייחס לדוחות הכספיים ביניים ולכל מידע כספי אחר הכלול בדוחות לתקופת הביניים, אשר יש בו כדי לשנות, להערכתני את מסקנת הדירקטוריון וההנהלה בנוגע לאפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי של התאגיד.

אין באמור לעיל כדי לגרוע מאחריותי או מאחריות כל אדם אחר, על פי כל דין.

19 בנובמבר 2018

חיים (ויקטור) רביד, סמנכ"ל כספים