



ויקטורי רשת סופרמרקטים בע"מ
Victory Supermarket Chain Ltd

דוח רבעוני לתקופה שהסתיימה
ביום 30 בספטמבר 2019

תוכן עניינים

חלק א':	שינויים וחידושים מהותיים אשר אירעו בעסקי התאגיד
חלק ב':	הסברי הדירקטוריון למצב ענייני התאגיד ליום 30 בספטמבר 2019
חלק ג':	דוחות כספיים ביניים ליום 30 בספטמבר 2019
חלק ד':	דוח בדבר אפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי
נספח:	דוחות מיוחדים לצורך חישוב אמות מידה פיננסיות ליום 30 בספטמבר 2019

חלק א'

**שינויים וחידושים מהותיים אשר
אירעו בעסקי התאגיד**

ויקטורי רשת סופרמרקטים בע"מ

("החברה" או "ויקטורי")

בהתאם לתקנה 39א 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 2018¹ ("הדוח התקופתי של החברה לשנת 2018") מאז פרסום הדוח התקופתי של החברה לשנת 2018 ועד למועד פרסום הדוח.

העניינים המפורטים להלן הינם בנוסף לשינויים המהותיים אשר אירעו בעסקי החברה לאחר פרסום הדוח התקופתי של החברה לשנת 2018, אשר תוארו בדוח הרבעון הראשון לשנת 2019 (כפי שפרסמה החברה ביום 28 במאי 2019 (אסמכתא מספר 051673-01-2019)) ("דוח הרבעון הראשון של החברה לשנת 2019") ובדוח הרבעון השני לשנת 2019 (כפי שפרסמה החברה ביום 27 באוגוסט 2019 (אסמכתא מספר 089113-01-2019)) ("דוח הרבעון השני של החברה לשנת 2019"), הכלולים בדוח זה על דרך ההפניה.

פעילות החברה ותיאור התפתחות עסקיה

1. בהמשך לדוח מידי של החברה מיום 6 ביוני 2019 (אסמכתא מספר 056197-01-2019) ולסעיף 1 לחלק א' לדוח הרבעון השני של החברה לשנת 2019 בדבר התקשרות החברה בהסכם השקעה בחברה מתחום הריבוי, הגידול והייצור של קנאביס רפואי, שמועד ההשלמה על-פיו היה חודש ספטמבר 2019 כפוף להתקיימות תנאים מתלים כמפורט בהסכם, יעודכן, כי עד למועד הדוח טרם התקיימו התנאים המתלים על-פי ההסכם להשלמת העסקה, החברה לא השקיעה כספים, ומאחר שמועד ההשלמה חלף, העסקה אינה בתוקף.
2. ביום 27 באוגוסט 2019 החליט דירקטוריון החברה על חלוקת דיבידנד בסך כולל של 5,000,000 מיליון ש"ח. לפרטים נוספים אודות ההחלטה ראה דוח מידי של החברה מיום 29 באוגוסט 2019 (אסמכתא מספר 090061-01-2019) המובא בדוח זה בדרך של הפניה. ביום 18 בנובמבר 2019 אישר דירקטוריון החברה חלוקת דיבידנד נוספת בסך כולל של 5,000,000 מיליון ש"ח, אשר עתיד להיות משולם ביום 4 בדצמבר 2019, והיום הקובע לזכאותו הינה יום 26 בנובמבר 2019.
3. ביום 30 באוקטובר 2019 חתמה החברה על הסכמים עם יינות ביתן בע"מ ומגה קמעונאות בע"מ לרכישת פעילות עסקית של חמישה סופרמרקטים הממוקמים ביבנה, ברחובות, בטירת הכרמל, במבשרת ציון ובנתיבות. מועד השלמת העסקה נקבע ליום 2 בדצמבר 2019 כפוף להתקיימות תנאים מתלים כמפורט בהסכם. לפרטים נוספים ראה דוח מידי של החברה מיום 30 באוקטובר 2019 (אסמכתא מספר 106258-01-2019), המובא בדוח זה בדרך של הפניה. ביום 13 בנובמבר 2019 התקבל אישור הממונה על התחרות לעסקה.
4. ביום 8 בספטמבר 2019 אישר דירקטוריון החברה תוכנית רכישה עצמית של מניות בהיקף של עד 10 מיליון ש"ח. לפרטים אודות התוכנית ראה דוח מידי של החברה מיום 8 בספטמבר 2019 (אסמכתא מספר 093769-01-2019), המובא בדוח זה בדרך של הפניה. טרם בוצעו רכישה של מניות החברה בהתאם לתוכנית הרכישה עד למועד הדוח.
5. בחודש ספטמבר 2019 רכשה חברה קשורה בבעלות שניים מבעלי השליטה בחברה מבנה אותו שכרה החברה מצד שלישי לצורך הפעלת סניף, ומאותו מועד החלה החברה לשכור את המבנה מבעל

¹ עדכון זה כולל שינויים או חידושים מהותיים שאירעו בעסקי החברה ושיש לתארם בדוח התקופתי של החברה לשנת 2018 אשר פורסם ביום 19 במרס 2019 (אסמכתא מספר 023872-01-2019), ואינו כולל עדכונים שוטפים.

השליטה בהתאם לתנאי השכירות שהיו קיימים עם הצד השלישי. לפרטים נוספים ראה סעיף 1.14 לדוח הדירקטוריון בחלק ב' לדוח זה.

6. החברה בוחנת מהלך של הנפקה לציבור של אגרות חוב של החברה שיירשמו למסחר בבורסה לניירות ערך בתל-אביב בע"מ ("הבורסה") (סדרה ב' – סדרה חדשה, לא המירה למניות החברה) על-פי דוח הצעת מדף שיפורסם מכוח תשקיף המדף של החברה הנושא תאריך 28 במאי 2018. לפרטים נוספים ראה דוח מיידי של החברה מיום 10 בנובמבר 2019 (אסמכתא מספר 096156-01-2019), המובא בדוח זה בדרך של הפניה.

נכון למועד הדוח אין כל וודאות לגבי ביצוע ההנפקה, עיתויה, היקפה ו/או תנאיה ואין באמור לעיל כדי להוות אינדיקציה או ליצור התחייבות כלשהי מצד החברה להנפקת אגרות החוב כאמור. כמו-כן, פרסום דוח הצעת המדף וביצוע ההנפקה, אם וככל שיבוצעו, כפופים, בין היתר, לקבלת כל האישורים הנדרשים על-פי דין, ובכלל זה אישור חברת דירוג, אישור דירקטוריון החברה ואישור הבורסה לרישום למסחר של אגרות החוב האמורות.

ויקטורי רשת סופרמרקטים בע"מ ("החברה")

דוח הדירקטוריון על מצב עסקי החברה לתקופה של תשעת (9) החודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2019

בהתאם לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל-1970 ("תקנות דוחות תקופתיים מידיים"), 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 2019 ("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 2018 אשר צורפו לדוח התקופתי של החברה לשנת 2018, אשר פורסם ביום 19 במרס 2019 (אסמכתא מספר: 2018-01-023872) ("הדוח התקופתי של החברה לשנת 2018").

1. 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 2019, חמישים (50) סניפי סופרמרקט בגדלים שונים בפריסה ארצית המשתרעים על שטחי מכירה של כ-55.1 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 2018 פתחה החברה סניפים, כדלקמן:

שם/מיקום הסניף	המועד בו נפתח הסניף
1. צור יצחק	16 באפריל 2018
2. כפר סבא הירוקה	3 במאי 2018
3. הארבעה תל אביב	20 בנובמבר 2018
4. שער העלייה חיפה	25 בדצמבר 2018
5. רמת גן	26 במרץ 2019
6. חדרה בפארק	22 באוגוסט 2019
7. קניון חדרה	29 באוקטובר 2019

1.3

ביום 30 באוקטובר 2019 חתמה החברה הסכמים עם יינות ביתן בע"מ ומגה קמעונאות בע"מ לרכישת הפעילות העסקית של חמישה סופרמרקטים הממוקמים ביבנה, רחובות, טירת הכרמל, מבשרת ציון ונתיבות, בשטח מסחר (מכירה) כולל של כ-8,500 מ"ר נטו. התמורה בגין רכישת הפעילות הנ"ל הינה בסך 63 מיליון ש"ח בתוספת מע"מ וכן בתוספת רכישת המלאי שימצא בסניפים במועד השלמת העסקה, על פי ספירתו בפועל. מועד השלמת העסקה נקבע ליום 2 בדצמבר 2019 כפוף להתקיימות תנאים מתלים כמפורט בהסכם. החברה מעריכה כי לאחר השלמת העסקה, הסניפים יפתחו לציבור תוך ימים בודדים. כמו כן מעריכה החברה שעסקה זו הינה מהותית ואמורה להגדיל את מכירות החברה, ריווחיות החברה ופעילותה בכ-20%-15 נוספים על הקיים כיום. לפרטים נוספים ראה דוח מידי של החברה מיום 30 באוקטובר 2019 (אסמכתא מספר 2019-01-106258), המובא בדוח זה בדרך של הפניה. ביום 13 בנובמבר 2019 התקבל אישור הממונה על התחרות לעסקה.

ביום 23 במרץ 2018 סגרה החברה את הסניף בכפר סבא לאחר שלא האריכה את תקופת האופציה. סניף כפר סבא היה סניף מפסיד.

ביום 15 ביולי 2019 סגרה החברה את סניף אחד העם בתל-אביב עקב סיום חוזה השכירות.

החברה חתומה על הסכמים לפתיחת ארבעה סניפים נוספים מלבד 5 הסניפים שנרכשו מיינות ביתן ומגה בעיר בערים מודיעין, צמת, כפר יונה ובאר יעקב. החברה מעריכה שהסניף במודיעין יפתח במהלך שנת 2019 והסניפים בצמת, כפר יונה ובאר יעקב יפתחו ללקוחות במהלך שנת 2020.

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 2018.

1.4

מכירות הקבוצה מושפעות בין היתר מעונתיות בשל מאפייני הצריכה של המשק בסמוך לתקופת החגים בישראל. אולם, מכירות הקבוצה כאמור מושפעות בעיקר מפתיחת סניפים חדשים ומשינוי במכירות בסניפים קיימים. בשנת 2019 חל ערב חג הפסח בתאריך ה-19 לאפריל לעומת שנת 2018 שבה חל ערב חג הפסח בתאריך ה-30 למרס.

אתר אינטרנט

1.5

בחודש ינואר 2017 השיקה החברה אתר אינטרנט עצמאי. בתחילת הרבעון השלישי של שנת 2018 הובילה הנהלת החברה מהלך להתייעלות ניכרת בתחום האינטרנט, אשר הוביל את התחום לרווח תפעולי החל מהרבעון השני של שנת 2019. החברה רואה בתחום האינטרנט כלי אסטרטגי להגדלת המכירות ולהמשך שיפור הרווחיות בתחום האינטרנט.

ההערכה באשר לגידול היקף המכירות ולשיפור הריווחיות באמצעות האינטרנט, הינה מידע צופה פני עתיד בחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968 ("חוק ניירות ערך"), המבוססת על הערכות החברה לגבי מצב שוק המכירות המקוונות וההתפתחויות הצפויות בו, והיא עשויה שלא להתממש או להתממש באופן שונה, לרבות באופן שונה מהותית מכפי שנצפה, כתוצאה משינוי בתנאי השוק, לרבות בתחום המסחר האלקטרוני ו/או העדפות צרכניות ו/או שינויים טכנולוגיים ו/או כתוצאה מהתממשות של חלק או כל גורמי הסיכון המפורטים בסעיף 25 לחלק א' לדוח התקופתי של החברה לשנת 2018.

- 1.6 ביום 18 במרס 2019, החליט דירקטוריון החברה על חלוקת דיבידנד בסך של 5 מיליון ש"ח ששולם ביום 15 באפריל 2019. ביום 27 באוגוסט 2019, החליט דירקטוריון החברה על חלוקת דיבידנד בסך של 5 מיליון ש"ח ששולם ביום 16 בספטמבר 2019.
- 1.7 בחודש ינואר 2016 פורסם תקן בינלאומי 16 בדבר חכירות (IFRS 16). התקן משנה את הטיפול החשבונאי בחכירות מצד החוכר ויש לו השפעה מהותית על הדוחות הכספיים של החברה. החברה יישמה את התקן החל מדוח זה לתקופה המתחילה ביום 1 בינואר 2019. מאחר והתקן אינו מחייב הצגת מספרי השוואה לפי התקן החדש ולמען הגילוי הנאות מוצג בהמשך דוח רווח והפסד בנטרול השפעת תקן IFRS16. לפרטים נוספים ראה ביאור 2 לדוחות הכספיים, לרבות השפעה כמותית ואיכותית ליום 1 בינואר 2019 מועד יישום התקן.
- 1.8 ביום 5 ביוני 2019 התקשרה החברה בהסכם עם החברה החקלאית לגידול צמחי מרפא בע"מ וכן עם שרון ורעות קומרו, שהינם המייסדים ובעלי המניות בחברה החקלאית לרכישת 50% מהון המניות של החברה החקלאית בכפוף לתנאים מתלים. לפרטים נוספים ראה דוח מיידי של החברה מיום 6 ביוני 2019 (אסמכתא מספר 2019-01-056197), המובא בדוח זה בדרך של הפניה. נכון למועד חתימת הדוחות טרם התקיימו התנאים המתלים על פי ההסכם על מנת להשלים את העסקה, החברה לא השקיעה כספים, ומאחר שמועד השלמת העסקה חלף, אזי העסקה אינה בתוקף.
- 1.9 ביום 5 ביוני 2019 אישרה האסיפה הכללית של החברה לאחר אישור דירקטוריון החברה את חידוש הסכמי העסקה ועדכוןם של מר אייל רביד, מבעלי השליטה בחברה, בגין כהונתו כמנכ"ל החברה, מר חיים (ויקטור) רביד, מבעלי השליטה בחברה, בגין כהונתו כסמנכ"ל כספים בחברה, מר אברהם רביד, מבעלי השליטה בחברה, בגין כהונתו כסמנכ"ל תפעול ופתוח עסקי של החברה ושל גברת מיכל רביד, אשתו של מר אברהם רביד, מבעלי השליטה, כאחראית על תכנון, עיצוב ורישוי סניפים של החברה. עדכון תנאי העסקה הינו לתקופה של 3 שנים החל מיום 1 באפריל 2019. לפרטים נוספים ראה דוח מיידי של החברה מיום 29 במאי 2019 (אסמכתא מספר 2019-01-0528694), המובא בדוח זה בדרך של הפניה.
- 1.10 ביום 25.6.2019 נתקבל בידי א.ב.א. ויקטורי חברה לניהול ואחזקות בע"מ, חברה בת בבעלות מלאה של החברה כתב תביעה על ידי ברנד פור יו בע"מ ("התובעת"), בטענה להפרה לכאורה של הסכם שנחתם בין התובעת לבין הרשת הרביעית בע"מ. לטענת התובעת, ויקטורי הפרה את ההסכם עימה, לרבות בדרך של אי קידום מוצרי המותג הפרטי ואי הצגת מוצרים אלה כנדרש על פי ההסכם. סכום התביעה הינה בסך 10.2 מיליון נזקים שנגרמו לטענת התובעת בתוספת 6.1 מיליון בגין "הפרה צפויה" עד למועד סיום ההסכם, בשנת 2020. בית המשפט ביטל את הסעד הזמני שביקשה התובעת. להערכת החברה ויועציה המשפטיים הגם שמדובר בשלב מאד מוקדם סיכויי התביעה להתקבל אינם גבוהים. לפרטים נוספים ראה דוח מיידי של החברה מיום 26 ביוני 2019 (אסמכתא מספר 2019-01-063673), המובא בדוח זה בדרך של הפניה.
- 1.11 ביום 21 באוגוסט 2019 הותירה חברת מידרוג את דירוג אגרות החוב של החברה על לדירוג A2 באופק יציב. לפרטים נוספים ראה דוח מיידי של החברה מיום 21 באוגוסט 2019 (אסמכתא מספר 2019-01-087115), המובא בדוח זה בדרך של הפניה.
- 1.12 ביום 8 בספטמבר 2019 אישר דירקטוריון החברה תכנית לרכישה עצמית של מניות החברה עד לסכום של 10 מיליון ש"ח בתוקף עד 30 בספטמבר 2020. נכון למועד חתימת הדוחות טרם בוצעו רכישות של מניות בהתאם לתכנית הרכישה. פרטים אודות תוכנית הרכישה מובאים בדרך של הפניה לדוח מיידי של החברה מיום 8 בספטמבר 2019 (אסמכתא מספר 2019-1-093769).
- 1.13 ביום 2 ביולי 2019 המירו מנהלים בכירים בחברה 44,467 אופציות למניות החברה בהתאם לתכנית הקצאת אופציות לעובדים בכירים מחודש יולי 2017. ביום 2 ביולי 2019 הוקצו 5,780 אופציות נוספות ל-4 עובדים בכירים נוספים בהתאם לתכנית הקצאת אופציות לעובדים בכירים מחודש יולי 2017 (חלף אופציות שפקעו לחברה - על פי התכנית).

1.14 במהלך תקופת הדוח, חברה קשורה בבעלות שניים מבעלי השליטה בחברה רכשה מבנה אותו שכרה החברה מצד ג' לצורך הפעלת סניף. והחל מאותו מועד שוכרת החברה מבעל השליטה את המבנה. הוצאות השכירות בגין סניף זה הינו כ-36 אלפי ש"ח בחודש דמי שכירות מינימליים או 3.6% מפדיון הסניף, הגבוה מביניהם.

1.15 החברה בוחנת מהלך של הנפקה לציבור של אגרות חוב של החברה שיירשמו למסחר בבורסה לניירות ערך בתל-אביב בע"מ ("הבורסה") (סדרה ב' – סדרה חדשה, לא המירה למניות החברה) על-פי דוח הצעת מדף שיפורסם מכוח תסקיף המדף של החברה הנושא תאריך 28 במאי 2018. לפרטים נוספים ראה דוח מידי של החברה מיום 10 בנובמבר 2019 (אסמכתא מספר 01-096156-2019), המובא בדוח זה בדרך של הפניה.

נכון למועד הדוח אין כל וודאות לגבי ביצוע ההנפקה, עיתויה, היקפה ו/או תנאיה ואין באמור לעיל כדי להוות אינדיקציה או ליצור התחייבות כלשהי מצד החברה להנפקת אגרות החוב כאמור. כמו-כן, פרסום דוח הצעת המדף וביצוע ההנפקה, אם וככל שיבוצעו, כפופים, בין היתר, לקבלת כל האישורים הנדרשים על-פי דין, ובכלל זה אישור חברת דירוג, אישור דירקטוריון החברה ואישור הבורסה לרישום למסחר של אגרות החוב האמורות.

1.16 ביום 18 בנובמבר 2019, לאחר תקופת הדוח, החליט דירקטוריון החברה על חלוקת דיבידנד בסך של 5 מיליון ש"ח שישולם ביום 4 בדצמבר 2019. היום הקובע לזכויות לגבי החלוקה הינו יום 26 בנובמבר 2019.

2. הסברי הדירקטוריון למצב עסקי החברה

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

נכון ליום 30 בספטמבר 2019, הסתכם המאזן בכ-1,281,625 אלפי ש"ח, לעומת כ-659,714 אלפי ש"ח ליום 30 בספטמבר 2018. נכון ליום 31 בדצמבר 2018, הסתכם המאזן בכ-639,862 אלפי ש"ח. הגידול בסך המאזן ליום 30 בספטמבר 2019 הינו בעיקר עקב יישום IFRS16 כפי שיפורט בהמשך.

נכסים שוטפים

נכון ליום 30 בספטמבר 2019, הסתכמו הנכסים השוטפים בכ-461,231 אלפי ש"ח המהווים כ-36% מהמאזן, לעומת כ-447,760 אלפי ש"ח המהווים כ-68% מהמאזן ליום 30 בספטמבר 2018. הגידול בנכסים השוטפים נובע בעיקר מגידול בלקוחות. נכון ליום 31 בדצמבר 2018, הסתכמו הנכסים השוטפים בכ-427,663 אלפי ש"ח המהווים כ-67% מהמאזן.

נכסים בלתי שוטפים

נכון ליום 30 בספטמבר 2019, הסתכמו הנכסים הבלתי שוטפים בכ-820,394 אלפי ש"ח המהווים כ-64% מהמאזן, לעומת כ-211,954 אלפי ש"ח המהווים כ-32% מהמאזן ליום 30 בספטמבר 2018. עיקר הגידול בנכסים הבלתי שוטפים הינו רישום נכסי זכות שימוש בנכסים מושכרים בסך 631,644 אלפי ש"ח עקב יישום IFRS16 לראשונה ב-1 בינואר 2019. נכון ליום 31 בדצמבר 2018, הסתכמו הנכסים הבלתי שוטפים בכ-212,199 אלפי ש"ח המהווים 33% מסך הדוח על המצב הכספי.

ליום 30 בספטמבר 2019, נרשם פחת של כ-71,778 אלפי ש"ח, לעומת פחת של כ-18,253 אלפי ש"ח שנרשם בתקופה המקבילה אשתקד. פחת בסך של כ-52,689 אלפי ש"ח בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2019 הינו בגין נכסי זכות שימוש עקב יישום IFRS16 לראשונה.

התחייבויות שוטפות

נכון ליום 30 בספטמבר 2019, הסתכמו ההתחייבויות השוטפות בכ-391,814 אלפי ש"ח המהווים כ-31% מהמאזן, לעומת כ-321,668 אלפי ש"ח המהווים כ-49% מהמאזן ליום 30 בספטמבר 2018. עיקר הגידול נבע כתוצאה מרישום התחייבויות חכירה לזמן קצר בגין נכסים מושכרים בסך 62,000 אלפי ש"ח עקב יישום

IFRS16 לראשונה וגידול ביתרת ספקים ונותני שירותים עקב גידול בפעילות החברה. נכון ליום 31 בדצמבר 2018, הסתכמו ההתחייבויות השוטפות בכ-305,643 אלפי ש"ח המהווים 48% מסך הדוח על המצב הכספי.

התחייבויות לא שוטפות

נכון ליום 30 בספטמבר 2019, הסתכמו ההתחייבויות הלא שוטפות בכ-624,701 אלפי ש"ח המהוות כ-48% מהמאזן, לעומת התחייבויות לא שוטפות בסך של כ-81,095 אלפי ש"ח המהוות כ-12% מהמאזן ליום 30 בספטמבר 2018. הגידול נבע בעיקר כתוצאה מרישום התחייבויות חכירה לזמן ארוך בגין נכסים מושכרים בסך 576,286 אלפי ש"ח עקב יישום IFRS16 לראשונה למול קיטון ביתרת אגרות חוב עקב פירעון קרן אגרות חוב בחודש אוגוסט 2019 בסך 15,000 אלפי ש"ח. נכון ליום 30 בספטמבר 2019 ולתאריך הדוח לחברה אין כל התחייבויות לתאגידים בנקאיים ולנותני אשראי אחרים פרט לאגרות החוב שהונפקו. נכון ליום 31 בדצמבר 2018, הסתכמו ההתחייבויות הלא שוטפות בכ-80,776 אלפי ש"ח המהוות 13% מסך הדוח על המצב הכספי.

הון

נכון ליום 30 בספטמבר 2019, הסתכם סעיף ההון בכ-265,110 אלפי ש"ח המהווים כ-21% מהמאזן, לעומת כ-256,951 אלפי ש"ח המהווים כ-39% מהמאזן ליום 30 בספטמבר 2018. השינוי בהון העצמי נובע בעיקר מהרווח הנקי השוטף של החברה למול דיבידנד ששולם בסך 10 מיליון ש"ח. נכון ליום 31 בדצמבר 2018, הסתכם סעיף ההון בכ-253,443 אלפי ש"ח המהווים 39% מסך הדוח על המצב הכספי.

ביום 18 בנובמבר 2019 הכריזה החברה על חלוקת דיבידנד בסך 5 מיליון ש"ח אשר ישולם לבעלי המניות בחודש דצמבר 2019.

להלן ניתוח תוצאות הפעילות בנטרול השפעת תקן IFRS16 –

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2019

דוחות החברה לפני	דוחות החברה	התאמות	יישום IFRS16
	א ל פ י ש " ח		
	בלתי מבוקר		
הכנסות	446,783	-	446,783
עלות ההכנסות	334,310	-	334,310
רווח גולמי	112,473	-	112,473
הוצאות מכירה ושיווק	(88,516)	(2,164)	(90,680)
רווח הון ממכירת רכוש קבוע	29	-	29
הוצאות הנהלה וכלליות	(7,457)	(205)	(7,662)
רווח מפעולות רגילות	16,529	(2,369)	14,160
הכנסות מימון	249	-	249
הוצאות מימון	(6,139)	5,227	(912)
רווחים (הפסדים) מנכסים פיננסיים	1,296	-	1,296
הכנסות (הוצאות) מימון, נטו	(4,594)	5,227	633
חלק החברה ברווחי חברות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני	78	-	78
רווח לפני ניכוי מסים על ההכנסה	12,013	2,858	14,871
מסים על ההכנסה	2,711	655	3,366
רווח לתקופה	9,302	2,203	11,505
רווח כולל אחר	-	-	-
סך הכל רווח כולל לתקופה	9,302	2,203	11,505

לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2019

דוחות החברה לפני	דוחות החברה	התאמות	יישום IFRS16
	א ל פ י ש " ח		
	בלתי מבוקר		
הכנסות	1,303,366	-	1,303,366
עלות ההכנסות	976,078	-	976,078
רווח גולמי	327,288	-	327,288
הוצאות מכירה ושיווק	(262,739)	(6,661)	(269,400)
רווח הון ממכירת רכוש קבוע	29	-	29
הוצאות הנהלה וכלליות	(24,070)	(346)	(24,416)

33,501	(7,007)	40,508	רווח מפעולות רגילות
723	-	723	הכנסות מימון
(2,620)	15,162	(17,782)	הוצאות מימון
2,996	-	2,996	רווחים (הפסדים) מנכסים פיננסיים
1,099	15,162	(14,063)	הוצאות מימון, נטו
348	-	348	חלק החברה ברווחי חברות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
34,948	8,155	26,793	רווח לפני ניכוי מסים על ההכנסה
8,005	1,875	6,130	מסים על ההכנסה
26,943	6,280	20,663	רווח לתקופה
-	-	-	רווח כולל אחר
26,943	6,280	20,663	סך הכל רווח כולל לתקופה

2.2 ניתוח תוצאות הפעילות

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

2.2.1 להלן ריכוז נתונים על תוצאות הפעילות בגין תקופת שלושת (3) החודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2019 (באלפי ש"ח):

2018	7-9/2018	7-9/2019	
1,667,761	426,150	446,783	מכירות
		4.8%	גידול באחוזים
414,832	106,225	112,473	רווח גולמי
24.9%	24.9%	25.2%	שיעור רווח גולמי מהמכירות
		5.9%	גידול ברווח הגולמי
366,387	93,473	95,973	הוצאות מכירה ושיווק והנהלה וכלליות
22%	21.9%	21.5%	שיעור הוצאות מכירה ושיווק והנהלה וכלליות מהמכירות
		2.7%	גידול באחוזים
48,445	12,752	16,500	רווח מפעולות רגילות לפני הוצאות והכנסות אחרות
2.9%	3%	3.7%	שיעור הרווח מהמכירות
		29.4%	גידול באחוזים

2018	7-9/2018	7-9/2019	
780	(160)	29	הכנסות (הוצאות) אחרות
0%	0%	0%	שיעור הכנסות אחרות מהמכירות
47,665	12,592	16,529	רווח מפעולות רגילות לאחר הכנסות אחרות
2.9%	3%	3.7%	שיעור רווח מפעולות רגילות מהמכירות
4,483	158	4,594	הוצאות מימון, נטו
0.3%	0%	1%	שיעור הוצאות מימון, נטו מהמכירות
33,285	9,664	9,302	רווח נקי לתקופה
2%	2.3%	2.1%	שיעור רווח נקי לתקופה
		3.7%	קיטון ברווח הנקי לתקופה

2.2.2 להלן ריכוז נתונים על תוצאות הפעילות בגין תקופת תשעת (9) חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2019 (באלפי ש"ח):

2018	1-9/2018	1-9/2019	
1,667,761	1,260,481	1,303,366	מכירות
		3.4%	גידול באחוזים
414,832	312,151	327,288	רווח גולמי
24.9%	24.8%	25.1%	שיעור רווח גולמי מהמכירות
		4.8%	גידול ברווח הגולמי
366,387	276,015	286,809	הוצאות מכירה ושיווק והנהלה וכלליות
22%	21.9%	22%	שיעור הוצאות מכירה ושיווק והנהלה וכלליות מהמכירות
		3.9%	גידול באחוזים
48,445	36,136	40,479	רווח מפעולות רגילות לפני הוצאות והכנסות אחרות
2.9%	2.9%	3.1%	שיעור הרווח מהמכירות
		12%	גידול באחוזים
780	(614)	29	הכנסות (הוצאות) אחרות
	0%	0%	שיעור הוצאות אחרות מהמכירות
47,665	35,522	40,508	רווח מפעולות רגילות לאחר הכנסות אחרות

2018	1-9/2018	1-9/2019	
2.9%	2.8%	3.1%	שיעור רווח מפעולות רגילות מהמכירות
		14%	גידול באחוזים
4,483	2,305	14,063	הוצאות מימון, נטו
0.3%	0.2%	1.1%	שיעור הוצאות מימון, נטו מהמכירות
33,285	25,578	20,663	רווח נקי לתקופה
2%	2%	1.6%	שיעור רווח נקי לתקופה
		19.2%	קיטון ברווח הנקי לתקופה

2.2.3 ניתוח תוצאות הפעילות לתקופה של שלושת (3) החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2019 לעומת התקופה המקבילה אשתקד

מכירות החברה ברבעון השלישי של שנת 2019 הסתכמו בכ-446,783 אלפי ש"ח, בהשוואה לכ-426,150 אלפי ש"ח ברבעון המקביל אשתקד, המהווה גידול של כ-4.8%.

הפדיון בחנויות זהות במהלך הרבעון גדל בכ-2.4% בהשוואה לפדיון בחנויות זהות במהלך הרבעון המקביל אשתקד.

הפדיון הממוצע למ"ר במהלך הרבעון עמד על כ-8.3 אלפי ש"ח למ"ר מכירה נטו, לעומת פדיון של כ-8.2 אלפי ש"ח למ"ר מכירה נטו ברבעון המקביל אשתקד.

הפדיון הממוצע למ"ר בחנויות זהות במהלך הרבעון עמד על כ-8.4 אלפי ש"ח למ"ר מכירה נטו, לעומת פדיון של כ-8.2 אלפי ש"ח למ"ר ברבעון המקביל אשתקד.

הרווח הגולמי ברבעון השלישי של שנת 2019 הסתכם בכ-112,473 אלפי ש"ח, בהשוואה לכ-106,225 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

שיעור הרווח הגולמי ברבעון השלישי של שנת 2019 הסתכם בכ-25.2%, לעומת כ-24.9% 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 2019 הסתכמו בכ-95,973 אלפי ש"ח, לעומת כ-93,473 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. שיעור הוצאות מכירה, שיווק והנהלה וכלליות מכלל ההכנסות ברבעון הנוכחי עמד על כ-21.5%, לעומת כ-21.9% בתקופה המקבילה אשתקד. הסיבות לקיטון בשיעור ההוצאות הינם בעיקר יישום IFRS16 וקיטון בהוצאות הנהלה וכלליות.

הרווח מפעולות רגילות לפני הוצאות (הכנסות) אחרות ברבעון השלישי של שנת 2019 הסתכם בכ-16,500 אלפי ש"ח, המהווה כ-3.7% מהכנסות החברה ברבעון השלישי של שנת 2019, בהשוואה לכ-12,752 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, המהווה כ-3% מהכנסות החברה ברבעון המקביל אשתקד. הרווח מפעולות רגילות ברבעון לפני יישום IFRS16 הסתכם בכ-14,131 אלפי ש"ח, המהווה כ-3.2% מהכנסות החברה ברבעון השלישי של שנת 2019. הגידול ברווח מפעולות רגילות ברבעון לעומת הרבעון המקביל אשתקד נובע בעיקר עקב הגידול במכירות החברה וברווח הגולמי של החברה ומקיטון בהוצאות הנהלה וכלליות.

הוצאות מימון נטו ברבעון השלישי של שנת 2019 הסתכמו בכ-4,594 אלפי ש"ח, בהשוואה להוצאות מימון נטו של כ-158 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. לפני יישום IFRS16 החברה רשמה הכנסות מימון בפועל של 633 אלפי ש"ח ברבעון.

הרווח הנקי ברבעון השלישי של שנת 2019 הסתכם בכ-9,302 אלפי ש"ח, לעומת כ-9,664 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, המהווה קיטון של כ-3.7% שנבע מיישום IFRS16. לפני יישום IFRS16 הרווח הנקי ברבעון השלישי של שנת 2019 הסתכם בכ-11,505 אלפי ש"ח גידול של 19.1% לעומת התקופה המקבילה אשתקד.

2.2.4 ניתוח תוצאות הפעילות לתקופת תשע"ט (9) החודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2019 לעומת התקופה המקבילה אשתקד

מכירות החברה בתקופת הדיווח, הסתכמו בכ-1,303,366 אלפי ש"ח, בהשוואה לכ-1,260,481 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, המהווה גידול של כ-3.4%. הגידול במכירות נובע מפתחת סניפים חדשים.

הפדיון למ"ר בתקופת הדיווח, עמד על כ-24.4 אלפי ש"ח למ"ר, לעומת כ-24.3 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-24.3 אלפי ש"ח למ"ר בתקופה המקבילה אשתקד.

הפדיון בחנויות זהות בתקופת הדיווח קטן בכ-0.5%, בהשוואה לפדיון בחנויות זהות בתקופה המקבילה אשתקד. ברבעון הראשון של שנת 2019 הייתה ירידה גדולה בחנויות זהות אשר צומצמה כמעט לחלוטין עד ליום 30 בספטמבר 2019.

הרווח הגולמי בתקופת הדיווח, הסתכם בכ-327,288 אלפי ש"ח, בהשוואה לכ-312,151 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. שיעור הרווח הגולמי בתקופת הדיווח, הסתכם בכ-25.1%, לעומת כ-24.8% 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 בתקופת הדיווח, הסתכמו בכ-286,809 אלפי ש"ח, לעומת כ-276,015 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. שיעור הוצאות מכירה, שיווק והנהלה וכלליות בתקופת הדיווח מכלל ההכנסות עמד על כ-22%, לעומת כ-21.9% בתקופה המקבילה אשתקד. הסיבות לגידול בשיעור ההוצאות הינם בעיקר מתוספת הוצאות מכירה ושיווק שוטפות בגין פתיחת הסניפים החדשים כגון שכר עבודה בסניפים, שכר דירה וארנונה, וכן גידול בהוצאות הפרסום אל מול צמצום בהוצאות המטה.

הרווח מפעולות רגילות לפני הכנסות אחרות בתשע"ט החודשים הראשונים של שנת 2019 הסתכם בכ-40,479 אלפי ש"ח (המהווה שיעור של כ-3.1%), בהשוואה לכ-36,136 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד (המהווה שיעור של כ-2.9%).

הוצאות המימון, נטו בתקופת הדיווח, הסתכמו בכ-14,063 אלפי ש"ח, לעומת הוצאות מימון, נטו של כ-2,305 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. לפני יישום IFRS16 לחברה היו הכנסות מימון נטו בתקופת הדיווח אשר הסתכמו בכ-1,099 אלפי ש"ח.

הרווח הנקי בתקופת הדיווח, הסתכם בכ-20,663 אלפי ש"ח, לעומת כ-25,578 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, המהווה קיטון של כ-19.2% שנבע כולו מיישום IFRS16. לפני יישום IFRS16 הרווח הנקי בתשע"ט החודשים הראשונים של שנת 2019 הסתכם בכ-26,943 אלפי ש"ח גידול של כ-5.3% לעומת התקופה המקבילה אשתקד אשר נובע בעיקרו מהגידול במכירות, הגידול ברווח הגולמי וצמצום עלויות המטה בחברה.

מקורות מימון	2.3
תזרים המזומנים	2.3.1
נזילות	[א]
יתרת מזומנים ושווי מזומנים ונכסים פיננסיים לזמן קצר ליום 30 בספטמבר 2019 הסתכמה בסך של כ- 77,271 אלפי ש"ח, לעומת כ-99,175 אלפי ש"ח ליום 30 בספטמבר 2018. יתרת מזומנים ושווי מזומנים ונכסים פיננסיים לזמן קצר ליום 31 בדצמבר 2018 הסתכמה לסך 77,152 אלפי ש"ח. לפרטים נוספים ראה הדוחות התמציתיים המאוחדים על תזרימי המזומנים הכלולים בדוחות הכספיים ביניים ליום 30 בספטמבר 2019. לחברה נזילות גבוהה המאפשרת לה להמשיך להתפתח ולהרחיב את פעילותה.	
לחברה הון חוזר חיובי בסך של כ-69,417 אלפי ש"ח ליום 30 בספטמבר 2019, לעומת הון חוזר חיובי בסך של כ-126,092 אלפי ש"ח ליום 30 בספטמבר 2018. ליום 31 בדצמבר 2018 לחברה הון חוזר חיובי בסך של כ-122,020 אלפי ש"ח. הירידה בהון חוזר חיובי נובעת בעיקר עקב יישום IFRS16 לראשונה ב-1 בינואר 2019 אשר בעקבותיו נרשמו התחייבויות חכירה לזמן קצר בסך 62,000 אלפי ש"ח ליום 30 בספטמבר 2019.	
תזרים מזומנים מפעילות שוטפת	[ב]
תזרימי מזומנים נטו שנבעו מפעילות שוטפת לתקופה של תשעה החודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2019, הסתכמו בסך של כ-82,895 אלפי ש"ח, לעומת תזרימי מזומנים נטו שנבעו מפעילות שוטפת של כ-33,157 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. תזרימי המזומנים נטו שנבעו מפעילות שוטפת לתקופת שלושת החודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2019, הסתכמו בסך של כ-37,651 אלפי ש"ח, לעומת תזרימי מזומנים נטו שנבעו מפעילות שוטפת של כ-22,865 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. לפירוט על השינויים בתזרימי המזומנים מפעילות שוטפת ראה נספח א' לדוחות הכספיים המאוחדים ביניים ליום 30 בספטמבר 2019, 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 2019, הסתכמו בסך של כ-6,006 אלפי ש"ח, בהשוואה לכ-20,075 אלפי ש"ח ששימשו לפעילות השקעה בתקופה המקבילה אשתקד. תזרימי המזומנים נטו שנבעו מפעילות השקעה לתקופה של שלושה (3) חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2019, הסתכמו בסך של כ-5,793 אלפי ש"ח, בהשוואה לכ-9,172 אלפי ש"ח ששימשו לפעילות השקעה בתקופה המקבילה אשתקד. השינוי נובע בעיקר ממכירת ניירות ערך סחירים בסך כ-10,000 אלפי ש"ח במהלך הרבעון הנוכחי.	
תזרים מזומנים מפעילות מימון	[ד]
תזרימי מזומנים נטו ששימשו לפעילות מימון לתקופת תשעת החודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2019, הסתכמו בסך של כ-69,749 אלפי ש"ח, לעומת תזרימי מזומנים נטו שנבעו מפעילות מימון של כ-6,465 אלפי ש"ח אשתקד. תזרימי המזומנים בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2019 נבעו כולם מרישום הוצאות מימון בגין התחייבויות חכירה עקב יישום IFRS16 לראשונה, חלוקת 5 מיליון ש"ח דיבידנד ופירעון קרן אגרות החוב. בתקופה המקבילה אשתקד מומשו אופציות למניות החברה.	

החברה פרעה תשלום קרן בגין אגרות החוב בסך 15,000 אלפי ש"ח ביום 31 באוגוסט 2019 ו-2018 בהתאמה.

2.3.2 ההון העצמי של החברה

נכון ליום 30 בספטמבר 2019, הסתכם סעיף ההון בכ-265,110 אלפי ש"ח המהווה כ-21% מהמאזן, לעומת כ-256,951 אלפי ש"ח המהווים כ-39% מהמאזן ליום 30 בספטמבר 2018.

השינוי בהון העצמי נובע בעיקר מהרווח הנקי השוטף של החברה מול חלוקת דיבידנדים על ידי החברה.

ביום 18 בנובמבר 2019 הכריזה החברה על חלוקת דיבידנד בסך 5 מיליון ש"ח אשר ישולם לבעלי המניות בחודש דצמבר 2019.

2.4 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 2019, המובא כאן בדרך של הפניה.

3. גילוי ייעודי למחזיקי אגרות החוב

בשטר הנאמנות של החברה מיום 30 ביולי 2015, שנחתם בקשר עם הנפקת אגרות החוב (סדרה א') של החברה ("שטר הנאמנות"), התחייבה החברה כלפי מחזיקי אגרות החוב (סדרה א') של החברה לעמוד באמות מידה פיננסיות כמפורט בביאור 16 לדוחות הכספיים של החברה לשנת 2018 שצורפו לדוח התקופתי של החברה לשנת 2018.

לצד זה קבועה בשטר הנאמנות ההוראה הבאה בסעיף 5.7 לשטר הנאמנות:

"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."

יישום תקן IFRS16 בדוחות הכספיים של החברה החל מיום 1 בינואר 2019 משפיע באופן מהותי על אופן חישוב עמידת החברה באמות המידה הפיננסיות. לפיכך, לאור ההוראה האמורה בשטר הנאמנות, עם יישום תקן IFRS16, ממשיכה החברה לבחון את העמידה באמות המידה הפיננסיות הקבועות בשטר הנאמנות בהתאם לתקינה החשבונאית שלפיה נערכו הדוחות הכספיים של החברה טרם יישום תקן IFRS16. בהתאם לדוחות המיוחדים לצורך חישוב אמות מידה פיננסיות (להלן הדוחות המיוחדים) המצורפים בנספח לדוח הרבעוני.

להלן תוצאת חישוב עמידת החברה באמות המידה הפיננסיות נכון ליום 30 בספטמבר 2019, לפי הדוחות המיוחדים:

(א) **יחס הון למאזן** - יחס ההון העצמי המוחשי (המאוחד) של החברה לסך המאזן המוחשי (המאוחד) שלה לא יפחת מ-1.16%¹ ליום 30 בספטמבר 2019 עמד יחס ההון למאזן כאמור על כ-37.41%.

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, כתבי 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

(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 2019 עמד ההון העצמי כאמור על כ-237,975,000 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 ²6. ליום 30 בספטמבר 2019 עמד יחס החוב הפיננסי נטו ל-EBITDA כאמור על כ-(-0.11).

לאור האמור לעיל ליום 30 בספטמבר 2019 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.

תאריך: 18 בנובמבר 2019

אייל רביד, מנכ"ל

צביקה ברנשטיין, יו"ר דירקטוריון

הלוואות בעלים לגביהן נחתמו כלפי צד שלישי, על-ידי החברה ועל-ידי מי שהעמיד את אותן הלוואות בעלים, כתבי 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-ידו או שנשלט על-ידי מי ששולט בו; לצורך פסקה זו המונח **"שליטה"** פירושו: כמשמעותו בחוק ניירות ערך; והמונחים **"שולט"**, **"לשלוט"**, **"ינשלט"** 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 שיווית 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.

"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 ההתחייבויות בגין אופציות (ככל שיהיו) ובניכוי יתרות מזומנים, שווי מזומנים ותיק נזיל, כהגדרתו להלן; **"תיק נזיל"** - יתרת מזומנים בצירוף פיקדונות לזמן קצר, בצירוף ניירות ערך סחירים ובניכוי חשבוניות 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).

ויקטורי רשת סופרמרקטים בע"מ

דוחות כספיים תמציתיים ביניים ליום 30 בספטמבר 2019
בלתי מבוקר

ויקטורי רשת סופרמרקטים בע"מ
דוחות כספיים תמציתיים ביניים ליום 30 בספטמבר 2019
בלתי מבוקר

תוכן העניינים

עמוד

2	דוח סקירה של רואה החשבון המבקר לבעלי המניות
3	מכתב הסכמה של רואה החשבון המבקר בקשר לתשקיף מדף של החברה
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
13-20	ביאורים לדוחות הכספיים התמציתיים

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 2019 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 רואי חשבון מבקרים אחרים.

היקף הסקירה

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

מסקנה

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

ירושלים, 18 בנובמבר 2019

זיו האפט

רואי חשבון

תל אביב | ירושלים | חיפה | באר שבע | בני ברק | קרית שמונה | פתח תקווה | מודיעין עילית | נצרת עילית | אילת
03-6386868 | 02-6546200 | 04-8680600 | 077-7784100 | 073-7145300 | 077-5054906 | 077-7784180 | 08-9744111 | 04-6555888 | 08-6339911

משרד ראשי: בית אמות BDO, דרך מנחם בגין 48, תל אביב, 6618001 דוא"ל: bdo@bdo.co.il בקרו באתר שלנו: www.bdo.co.il

BDO Israel, an Israeli partnership, is a member of BDO International Limited, a UK company limited by guarantee, and forms part of the international BDO network of independent member firms. BDO is the brand name for the BDO network and for each of the BDO Member Firms

ירושלים, 18 בנובמבר 2019

לכבוד

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

ג.א.נ,

הנדון: מכתב הסכמה הניתן בד בבד עם פרסום דוח עיתי בקשר לתשקיף מדף של ויקטורי רשת
סופרמרקטים בע"מ מחודש מאי 2018

הננו להודיעכם כי אנו מסכימים להכללה (לרבות בדרך של הפנייה) של הדוחות שלנו המפורטים להלן בקשר לתשקיף שבנדון:

1. דוח סקירה של רואה החשבון המבקר מיום 18 בנובמבר 2019 על מידע כספי תמציתי מאוחד של החברה ליום 30 בספטמבר 2019 ולתקופות של תשעה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך.
2. דוח סקירה של רואה החשבון המבקר מיום 18 בנובמבר 2019 על מידע כספי תמציתי נפרד של החברה ליום 30 בספטמבר 2019 ולתקופות של תשעה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך בהתאם לתקנה 38ד' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970.

זיו האפט

רואי חשבון

תל אביב | ירושלים | חיפה | באר שבע | בני ברק | קרית שמונה | פתח תקווה | מודיעין עילית | נצרת עילית | אילת
03-6386868 | 02-6546200 | 04-8680600 | 077-7784100 | 073-7145300 | 077-5054906 | 077-7784180 | 08-9744111 | 04-6555888 | 08-6339911

משרד ראשי: בית אמות BDO, דרך מנחם בגין 48, תל אביב, 6618001 דוא"ל: bdo@bdo.co.il בקרו באתר שלנו: www.bdo.co.il

BDO Israel, an Israeli partnership, is a member of BDO International Limited, a UK company limited by guarantee, and forms part of the international BDO network of independent member firms. BDO is the brand name for the BDO network and for each of the BDO Member Firms

ויקטורי רשת סופרמרקטים בע"מ
דוחות תמציתיים מאוחדים על המצב הכספי

31 בדצמבר 2018	30 בספטמבר		ביאור	
	2018	2019		
ח	ש"ס	א"פ	בלתי מבוקר	
				נכסים
				נכסים שוטפים:
24,222	44,453	31,362		מזומנים ושווי מזומנים
52,930	54,722	45,909	4	נכסים פיננסיים
115,074	116,497	145,244		לקוחות
-	18	127		מס הכנסה לקבל
10,168	10,451	10,865		חייבים ויתרות חובה
225,269	221,619	227,724		מלאי
427,663	447,760	461,231		סך-הכל נכסים שוטפים
				נכסים לא שוטפים:
				השקעות המטופלות לפי שיטת השווי
5,682	5,584	5,837		המאזני
-	-	631,644		נכסי זכות שימוש
169,806	169,445	167,524		רכוש קבוע
12,691	12,691	12,691		מוניטין
21,372	21,900	-		נכסים בלתי מוחשיים
2,077	2,001	1,375		חייבים ויתרות חובה
571	333	1,323		מסים נדחים
212,199	211,954	820,394		סך-הכל נכסים לא שוטפים
639,862	659,714	1,281,625		

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים התמציתיים ביניים.

ויקטורי רשת סופרמרקטים בע"מ
דוחות תמציתיים מאוחדים על המצב הכספי

31 בדצמבר 2018	30 בספטמבר		בלתי מבוקר
	2018	2019	
ח	א	פ	י
ש	ש	ש	ש
ח	ח	ח	ח
התחייבויות והון			
התחייבויות שוטפות:			
15,000	15,000	15,000	חלויות שוטפות בגין אגרות חוב
-	-	62,000	התחייבויות חכירה
258,163	274,976	283,528	ספקים ונותני שירותים
14,508	14,793	11,718	זכאים ויתרות זכות
16,893	15,479	18,580	התחייבויות בגין הטבות לעובדים
1,079	1,420	988	מס הכנסה לשלם
305,643	321,668	391,814	סך-הכל התחייבויות שוטפות
התחייבויות לא שוטפות:			
59,155	59,155	44,427	אגרות חוב
-	-	576,286	התחייבויות חכירה
18,236	18,698	-	התחייבויות בגין שכירויות
3,385	3,242	3,988	התחייבויות בגין הטבות לעובדים, נטו
80,776	81,095	624,701	סך-הכל התחייבויות לא שוטפות
הון:			
הון המיוחס לבעלים של חברה האם:			
101,040	102,408	101,892	הון מניות נפרע וקרנות הון
152,403	154,543	163,218	עודפים
253,443	256,951	265,110	סך-הכל הון
639,862	659,714	1,281,625	

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים התמציתיים ביניים.

18 בנובמבר 2019				
אפי לובל	איל רביד	צביקה ברנשטיין	חיים (ויקטור) רביד	תאריך אישור הדוחות הכספיים
חשב	מנכ"ל	יו"ר הדירקטוריון	נשיא וסמנכ"ל כספים	

ויקטורי רשת סופרמרקטים בע"מ

דוחות תמציתיים מאוחדים על רווח או הפסד ורווח כולל אחר

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2018	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		
	2018	2019	2018	2019	
	א ל פ י ש " ח		א ל פ י ש " ח		
	בלתי מבוקר		בלתי מבוקר		
1,667,761	426,150	446,783	1,260,481	1,303,366	הכנסות
1,252,929	319,925	334,310	948,330	976,078	עלות ההכנסות
414,832	106,225	112,473	312,151	327,288	רווח גולמי
(333,394)	(84,615)	(88,516)	(250,084)	(262,739)	הוצאות מכירה ושיווק
(32,993)	(8,858)	(7,457)	(25,931)	(24,070)	הוצאות הנהלה וכלליות
		29	-	29	רווח הון ממכירת רכוש קבוע
(780)	(160)	-	(614)	-	הוצאות פחת מואץ בגין שינוי אומדן
(367,167)	(93,633)	(95,944)	(276,629)	(286,780)	
47,665	12,592	16,529	35,522	40,508	רווח מפעולות רגילות
1,347	466	249	993	723	הכנסות מימון
(3,709)	(1,177)	(6,139)	(3,037)	(17,782)	הוצאות מימון
(2,121)	553	1,296	(261)	2,996	רווחים (הפסדים) מנכסים פיננסיים
(4,483)	(158)	(4,594)	(2,305)	(14,063)	הוצאות מימון, נטו
519	95	78	330	348	חלק החברה ברווחי חברות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני, נטו
43,701	12,529	12,013	33,547	26,793	רווח לפני ניכוי מסים על ההכנסה
10,416	2,865	2,711	7,969	6,130	מסים על ההכנסה
33,285	9,664	9,302	25,578	20,663	רווח לתקופה
					הפסד כולל אחר לאחר מסים בגין:
					פריטים שלא יסווגו מחדש לאחר מכן לרווח או ההפסד:
(1,712)	-	-	-	-	מדידות מחדש של תוכניות להטבה מוגדרת
(1,712)	-	-	-	-	סך הכל הפסד כולל אחר
31,573	9,664	9,302	25,578	20,663	סך הכל רווח כולל לתקופה
					רווח למניה רגילה אחת בת 0.01 ש"ח ע.ג. (בש"ח):
2.41	0.63	0.65	1.87	1.45	רווח בסיסי למניה
2.40	0.63	0.65	1.86	1.45	רווח מדולל למניה

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים התמציתיים ביניים.

ויקטורי רשת סופרמרקטים בע"מ
דוחות תמציתיים מאוחדים על השינויים בהון

לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2019 (בלתי מבוקר)

מניות הון	פרמיה על מניות	קרן הון בגין עסקאות עם בעלי שליטה	קרן הון בגין אופציות לעובדים	קרן הון בגין מדידות מחדש של תוכנית להטבה מוגדרת	עודפים	מניות החברה המוחזקות על ידי חברה מאוחדת	סך-הכל
א ל פ י ש ם ח							
144	118,537	(5,381)	2,238	(7,825)	152,403	(6,673)	253,443
-	-	-	-	-	20,663	-	20,663
-	-	-	852	-	-	-	852
(*)	1,795	-	(1,795)	-	-	-	-
-	-	-	-	-	(9,848)	-	(9,848)
144	120,332	(5,381)	1,295	(7,825)	163,218	(6,673)	265,110

יתרה ליום 1 בינואר 2019
רווח כולל לתקופה
אופציות לעובדים
מימוש אופציות למניות
דיבידנד שחולק
יתרה ליום 30 בספטמבר 2019

(*) פחות מ-1 אלפי ש"ח.

לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2018 (בלתי מבוקר)

סך-הכל	מניות החברה המוחזקות על ידי חברה מאוחדת	עודפים	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	
			א	ל פ י ש ם ח					
208,799	(3,016)	143,736	1,234	(6,113)	785	(5,381)	77,421	133	יתרה ליום 1 בינואר 2018
25,578	-	25,578	-	-	-	-	-	-	רווח כולל לתקופה
(3,657)	(3,657)	-	-	-	-	-	-	-	רכישת מניות החברה על ידי מאוחדת
1,109	-	-	-	1,109	-	-	-	-	אופציות לעובדים
-	-	-	(17)	-	-	-	17	-	פקיעת אופציות מימוש אופציות למניות
39,893	-	-	(1,217)	-	-	-	41,099	11	דיבידנד שחולק
(14,771)	-	(14,771)	-	-	-	-	-	-	
256,951	(6,673)	154,543	-	(6,113)	1,894	(5,381)	118,537	144	יתרה ליום 30 בספטמבר 2018

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים התמציתיים ביניים.

ויקטורי רשת סופרמרקטים בע"מ
דוחות תמציתיים מאוחדים על השינויים בהון

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2019 (בלתי מבוקר)

מניות החברה המוחזקות על ידי חברה מאוחדת	מניות הון	פרמיה על מניות	קרן הון בגין עסקאות עם בעלי שליטה	קרן הון בגין אופציות לעובדים	קרן הון בגין מדידות מחדש של תוכנית להטבה מוגדרת	עודפים	סך-הכל
						א ל פ י ש ם ח	
144	118,537	(5,381)	2,987	(7,825)	158,840	(6,673)	260,629
יתרה ליום 1 ביולי 2019							
-	-	-	-	-	9,302	-	9,302
רווח כולל לתקופה							
-	-	-	103	-	-	-	103
אופציות לעובדים							
(*)	1,795	-	(1,795)	-	-	-	-
מימוש אופציות למניות							
-	-	-	-	-	(4,924)	-	(4,924)
דיבידנד שחולק							
144	120,332	(5,381)	1,295	(7,825)	163,218	(6,673)	265,110
יתרה ליום 30 בספטמבר 2019							

(*) פחות מ-1 אלפי ש"ח.

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2018 (בלתי מבוקר)

מניות החברה המוחזקות על ידי חברה מאוחדת	מניות הון	פרמיה על מניות	קרן הון בגין עסקאות עם בעלי שליטה	קרן הון בגין אופציות לעובדים	קרן הון בגין מדידות מחדש של תוכנית להטבה מוגדרת	עודפים	סך-הכל
						א ל פ י ש ם ח	
144	118,537	(5,381)	1,538	(6,113)	159,650	(5,402)	262,973
יתרה ליום 1 ביולי 2018							
-	-	-	-	-	9,664	-	9,664
רווח כולל לתקופה							
-	-	-	-	-	-	(1,271)	(1,271)
רכישת מניות החברה על ידי מאוחדת							
-	-	-	356	-	-	-	356
אופציות לעובדים							
-	-	-	-	-	(14,771)	-	(14,771)
דיבידנד שחולק							
144	118,537	(5,381)	1,894	(6,113)	154,543	(6,673)	256,951
יתרה ליום 30 בספטמבר 2018							

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים התמציתיים ביניים.

ויקטורי רשת סופרמרקטים בע"מ
דוחות תמציתיים מאוחדים על השינויים בהון

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2018

סך-הכל	מניות החברה המוחזקות ע"י חברה מאוחדת	עודפים	תקבולים על חשבון אופציות	קרן הון בגין מדידות מחדש של מוכנית להטבה מוגדרת	קרן הון בגין אופציות לעובדים	קרן הון בגין עסקאות עם בעלי שליטה	פרמיה על מניות	הון מניות	
סך-הכל	מניות החברה המוחזקות ע"י חברה מאוחדת	עודפים	תקבולים על חשבון אופציות	קרן הון בגין מדידות מחדש של מוכנית להטבה מוגדרת	קרן הון בגין אופציות לעובדים	קרן הון בגין עסקאות עם בעלי שליטה	פרמיה על מניות	הון מניות	
208,799	(3,016)	143,736	1,234	(6,113)	785	(5,381)	77,421	133	יתרה ליום 1 בינואר 2018
33,285	-	33,285	-	-	-	-	-	-	רווח לתקופה
(1,712)	-	-	-	(1,712)	-	-	-	-	מדידות מחדש של תכנית להטבה מוגדרת סה"כ רווח (הפסד) כולל לתקופה
31,573	-	33,285	-	(1,712)	-	-	-	-	דיבידנד שחולק רכישת מניות החברה על ידי חברה מאוחדת אופציות לעובדים
(24,618)	-	(24,618)	-	-	-	-	-	-	פקיעת אופציות
(3,657)	(3,657)	-	-	-	-	-	-	-	מימוש אופציות למניות
1,453	-	-	-	-	1,453	-	-	-	
-	-	-	(17)	-	-	-	17	-	
39,893	-	-	(1,217)	-	-	-	41,099	11	
253,443	(6,673)	152,403	-	(7,825)	2,238	(5,381)	118,537	144	יתרה ליום 31 בדצמבר 2018

ביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים התמציתיים ביניים.

ויקטורי רשת סופרמרקטים בע"מ

דוחות תמציתיים מאוחדים על תזרימי המזומנים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2018	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		
	2018	2019	2018	2019	
	א ל פ י ש ״ ח				
	בלתי מבוקר		בלתי מבוקר		
					תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת
33,285	9,664	9,302	25,578	20,663	רווח לתקופה
(3,932)	13,201	28,349	7,579	62,232	התאמות הדרושות להצגת תזרימי המזומנים מפעילות שוטפת (נספח א')
29,353	22,865	37,651	33,157	82,895	מזומנים נטו מפעילות שוטפת
					תזרימי מזומנים מפעילות השקעה
(26,178)	(9,103)	(4,581)	(19,458)	(16,272)	רכישת רכוש קבוע
-	-	30	-	37	תמורה ממימוש רכוש קבוע
194	49	-	97	212	שינוי בהלוואות לחברות קשורות תמורה (השקעה) בנכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד, נטו
(671)	(118)	10,344	(714)	10,017	
(26,655)	(9,172)	5,793	(20,075)	(6,006)	מזומנים נטו מפעילות השקעה
					תזרימי מזומנים מפעילות מימון
(3,657)	(1,271)	-	(3,657)	-	רכישת מניות החברה על ידי חברה מאוחדת
(15,000)	(15,000)	(15,000)	(15,000)	(15,000)	פרעון אגרות חוב
-	-	(15,182)	-	(44,901)	פרעון התחייבות חכירה
39,893	23,065	-	39,893	-	מימוש אופציות למניות החברה
(24,618)	(14,771)	(4,924)	(14,771)	(9,848)	דיבידנד ששולם
(3,382)	(7,977)	(35,106)	6,465	(69,749)	מזומנים נטו מפעילות מימון
(684)	5,716	8,338	19,547	7,140	עלייה (ירידה) במזומנים ושווי מזומנים
24,906	38,737	23,024	24,906	24,222	יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה
24,222	44,453	31,362	44,453	31,362	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

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

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2018	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		
	2018	2019	2018	2019	
	א ל פ י ש " ח				
	בלתי מבוקר		בלתי מבוקר		
					הכנסות והוצאות שאינן כרוכות בתזרימי מזומנים:
(519)	(96)	(78)	(330)	(348)	חלק החברה ברווחי חברות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני, נטו
24,612	6,061	24,296	18,253	71,778	פחת והפחתות
-	-	(30)	-	(29)	רווח הון ממימוש רכוש קבוע
2,121	(439)	(1,296)	374	(2,996)	ירידת (עליית) ערך נכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח והפסד, נטו
294	(70)	(481)	20	(752)	מיסים נדחים, נטו
(33)	(8)	(6)	(26)	(19)	שחיקת הלוואה לחברה קשורה
(349)	(799)	1,751	317	2,290	סכומים שנזקפו לרווח או הפסד בגין הטבות לעובדים
1,453	356	103	1,109	852	הוצאות בגין תשלומים מבוססי מניות
					שינויים בסעיפי רכוש והתחייבויות:
8,998	1,175	(24,399)	7,575	(30,170)	ירידה (עלייה) בלקוחות
(1,153)	(603)	(2,556)	(1,440)	(1,083)	עלייה בחייבים ויתרות חובה
(16,232)	(3,288)	1,481	(12,582)	(2,455)	ירידה (עלייה) במלאי
209	49	-	143	-	עלייה בהתחייבויות בגין שכירויות
166	3	-	242	-	ירידה בחייבים אחרים
(25,459)	7,727	26,503	(8,646)	25,365	עלייה (ירידה) בספקים ונותני שירותים
2,098	2,855	1,181	2,381	17	עלייה בזכאים ויתרות זכות
(138)	278	1,880	189	(218)	עלייה (ירידה) במס הכנסה לשלם, נטו
(3,932)	13,201	28,349	7,579	62,232	

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים התמציתיים ביניים.

ויקטורי רשת סופרמרקטים בע"מ
דוחות תמציתיים מאוחדים על תזרימי המזומנים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2018	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר	
	2018	2019	2018	2019
	בלתי מבוקר		בלתי מבוקר	
	אלפי ש"ח			

נספח ב' - מידע נוסף

1,216	456	221	966	690	תקבולי ריבית
(3,152)	(1,680)	(6,543)	(3,255)	(17,791)	תשלומי ריבית
(10,280)	2,653	1,366	7,778	7,154	תשלומי מיסים על הכנסה
20	-	3	21	4	תקבולי מיסים על ההכנסה
-	-	8,173	-	58,598	התחייבות בגין נכס זכות שימוש

שינויים בהתחייבויות הנובעות מפעילות מימון - מידע משלים:

321	202	149	576	272	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 2019

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.

מטה 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 2019, הפעילה החברה 50 סניפים ברחבי הארץ.

במהלך שנת 2018 פתחה החברה ארבעה סניפים נוספים וסגרה אחד, כאמור בביאור 1 לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2018.

במהלך תקופת הדוח פתחה החברה את הסניף ברמת גן ואת סניף חדרה בפארק.

ביום 15 ביולי 2019 סגרה החברה את הסניף באחד העם, תל אביב עקב סיום חוזה השכירות.

ביום 30 באוקטובר 2019 חתמה החברה הסכמים עם יינות ביתן בע"מ ומגה קמעונאות בע"מ (להלן: "המוכרת") לרכישת הפעילות העסקית של 5 סופרמרקטים הממוקמים ביבנה, רחובות, טירת הכרמל, מבושרת ציון ונתיבות, בשטח מסחר (מכירה) כולל של כ-8,500 מ"ר נטו. התמורה בגין רכישת הפעילות הנ"ל הינה בסך 63 מיליון ש"ח בתוספת מע"מ וכן בתוספת רכישת המלאי שימצא בסניפים. במועד השלמת העסקה, על פי ספירתו בפועל. מועד השלמת העסקה נקבע ליום 2 בדצמבר 2019 כפוף להתקיימות מספר תנאים מתלים, בין היתר קבלת אישור הממונה על התחרות לעסקה, התקשרות בהסכמי שכירות חדשים או הסכמי הסבה להסכמי השכירות הקיימים עם בעלי המקרקעין בכל אחד מהסניפים הנמכרים ואישור הנאמנים להסדר החוב של מגה קמעונאות בע"מ והבנקים המממנים של המוכרת על החרגת השעבוד לטובתם על הפעילות הנרכשת. ביום 13 בנובמבר 2019, התקבל אישור הממונה על התחרות לעסקה. החברה מעריכה כי לאחר השלמת העסקה הסניפים יפתחו לציבור תוך ימים בודדים.

נכון למועד אישור הדוחות הכספיים, החברה חתומה על הסכמים לפתיחת ארבעה סניפים נוספים בנוסף לסניפים שנרכשו מיינות ביתן ומגה קמעונאות: סניף במודיעין, צמח, כפר יונה ובאר יעקב. לאחר תקופת הדיווח, בחודש אוקטובר 2019 נפתח סניף נוסף בחדרה. החברה מעריכה שהסניף במודיעין יפתח במהלך הרבעון הרביעי של שנת 2019 והסניפים בצמח, כפר יונה ובאר יעקב יפתחו ללקוחות במהלך שנת 2020.

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

ג. יש לעיין בדוחות הכספיים התמציתיים ביניים של החברה יחד עם הדוחות הכספיים השנתיים של החברה ליום 31 בדצמבר 2018 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 2019

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית:

1. הדוחות הכספיים התמציתיים ביניים מצייתים להוראות תקן חשבונאות בינלאומי 34 בדבר דיווח כספי לתקופות ביניים. כמו כן, הדוחות התמציתיים ביניים מקיימים את הוראות הגילוי לפי פרק ד' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970.
2. בעריכת דוחות כספיים ביניים אלה, יישמה החברה מדיניות חשבונאית, כללי הצגה ושיטות חישוב הזהים לאלו שיושמו בדוחותיה הכספיים ליום 31 בדצמבר 2018, ולשנה שהסתיימה באותו תאריך, בכפוף לאמור בסעיף 3.
3. **יישום לראשונה של תקנים חדשים:**

להלן מידע לגבי תקני דיווח כספי בינלאומיים, תיקונים לתקנים ופרשנויות, שהחברה יישמה לראשונה החל מיום 1 בינואר 2019.

תקן דיווח כספי בינלאומי 16 "חכירות" (IFRS 16):

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

עם כניסתו לתוקף של IFRS 16 בוטל הסיווג של חכירות כמימוניות או כתפעוליות על ידי החוכר, חלף זה נקבע כי חוכר (או רוכש בצירוף עסקים שבו הנרכש הוא חוכר) יכיר במועד תחילת החכירה (או במועד צירוף העסקים) בדוח על המצב הכספי בנכס זכות שימוש ובהתחייבות חכירה בגין כל החכירות, בכפוף לאמור להלן:

החברה בחרה שלא ליישם את הוראות IFRS 16 בגין חכירות מבנים ורכבים שתקופתן אינה עולה על 12 חודשים.

עבור חכירות שבגין נבחר שלא ליישם את הוראות IFRS 16, החברה המשיכה להכיר בתשלומי החכירה כהוצאה על בסיס קו ישר על פני תקופת החכירה.

חוזה הוא חכירה, או כולל חכירה אם במועד ההתקשרות בחכירה החוזה מעביר את הזכות לשלוט בשימוש בנכס מזוהה לתקופת זמן עבור תמורה. החברה מעריכה מחדש את קיומה של חכירה רק כאשר חל שינוי בתנאי החוזה.

החברה טיפלה בכל רכיב חכירה בחוזה כחכירה בנפרד מרכיבים שאינם חכירה בחוזה. הזכות להשתמש בנכס בסיס מהווה רכיב חכירה נפרד אם החברה יכולה להפיק הטבות מהשימוש בנכס הבסיס לבדו, או יחד עם משאבים אחרים שהיא יכולה להשיג בנקל; וכן נכס הבסיס אינו תלוי במידה רבה או קשור במידה רבה לנכסי הבסיס האחרים בחוזה.

החברה קבעה את תקופת החכירה כתקופה שבה החכירה אינה ניתנת לביטול, בהתחשב גם בתקופות המכוסות על ידי אופציות להאריך (או לבטל) את תקופת החכירה, כאשר וודאי באופן סביר שהיא תממש (לא תממש) את האופציה. בתקופות עוקבות, החברה מעריכה מחדש אם וודאי באופן סביר שהיא תממש (לא תממש) את האופציה בהתקיים אירוע משמעותי או שינוי משמעותי בנסיבות, הנמצא בשליטת החברה ואשר משפיע על ההחלטה המקורית שהתקבלה.

ויקטורי רשת סופרמרקטים בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים התמציתיים ביניים ליום 30 בספטמבר 2019

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך):

3. יישום לראשונה של תקנים חדשים (המשך):

תקן דיווח כספי בינלאומי 16 "חכירות" (IFRS 16) (המשך):

החברה מדדה במועד תחילת החכירה את התחייבות החכירה בגובה הערך הנוכחי של תשלומי החכירה שאינם משולמים באותו מועד, מהוונים בשיעור הריבית הגלום בחכירה, אלא אם שיעור זה לא ניתן לקביעה בנקל ואז היא מדדה לפי שיעור הריבית התוספתי של החברה באותו מועד. תשלומי החכירה שאינם משולמים במועד תחילת החכירה כוללים תשלומים קבועים (לרבות תשלומים קבועים במהותם) בניכוי תמריצי חכירה כלשהם שהחברה זכאית לקבל; תשלומי חכירה משתנים שתלויים במדד או בשער, תוך שימוש במדד הקיים או בשער הקיים במועד תחילת החכירה; סכומים החזויים לעמוד לתשלום על ידי החוכר בהתאם לערבויות לערך שייר; מחיר המימוש של אופציית רכישה אם ודאי באופן סביר שהחוכר יממש אופציה זו; וכן תשלומי קנסות לביטול החכירה, אם תקופת החכירה משקפת מימוש אופציה לבטל את החכירה על ידי החוכר.

נכס זכות שימוש נמדד במועד תחילת החכירה בעלות, המורכבת מסכום המדידה לראשונה של התחייבות החכירה, בתוספת תשלומי חכירה כלשהם שבוצעו באותו מועד או לפניו (בניכוי תמריצי חכירה כלשהם); עלויות ישירות ראשוניות כלשהן שהתהוו; וכן אומדן העלויות לפירוק ופינוי של נכס הבסיס, לשיקום האתר שבו הנכס ממוקם או להחזרת נכס הבסיס למצב שנדרש לפי התנאים של החכירה, אלא אם כן עלויות אלה מתהוות על מנת לייצר מלאי.

במועד צירוף עסקים החברה מדדה התחייבות חכירה של נרכש שהוא חוכר בערך הנוכחי של תשלומי החכירה שנותרו, כאילו החכירה שנרכשה הייתה חכירה חדשה במועד הרכישה. החברה מדדה את נכס זכות השימוש באותו סכום כמו התחייבות החכירה, מותאם על מנת לשקף תנאים עדיפים או תנאים נחותים של החכירה בהשוואה לתנאי שוק.

לאחר מועד תחילת החכירה, התחייבות החכירה נמדדה על ידי הגדלת הערך בספרים על מנת לשקף ריבית על התחייבות החכירה; הקטנת הערך בספרים על מנת לשקף את תשלומי החכירה שבוצעו; התאמות בגין מדידה מחדש של התחייבות החכירה; שינויי חכירה שאינם מטופלים כחכירה נפרדת; וכן התאמות שמטרתן לשקף תשלומי חכירה קבועים במהותם מעודכנים.

כאשר חל שינוי בתקופת החכירה או בהערכה לגבי מימוש אופציה לרכוש את נכס הבסיס, החברה מדדה מחדש את ההתחייבות בהתאם לערך הנוכחי של תשלומי החכירה המעודכנים, על ידי שימוש בשיעור היוון מעודכן למועד השינוי.

כאשר חל שינוי בתשלומי חכירה עתידיים שנבע משינוי במדד או בשער המשמש לקביעתם, או בסכומים החזויים להיות משולמים בהתאם לערבות לערך שייר, החברה מדדה מחדש את ההתחייבות בהתאם לערך הנוכחי של תשלומי החכירה המעודכנים, מהוונים בשיעור ההיוון המקורי, למעט כאשר השינוי נובע משינוי בשיעורי ריבית משתנים.

החברה מכירה בסכומי מדידה מחדש של התחייבות החכירה כתיאום ליתרת נכס זכות השימוש, עד איפוס יתרה קיימת. אם חל קיטון נוסף בהתחייבות, החברה מכירה בסכום המדידה מחדש ברווח או הפסד.

ויקטורי רשת סופרמרקטים בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים התמציתיים ביניים ליום 30 בספטמבר 2019

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך):

3. יישום לראשונה של תקנים חדשים (המשך):

תקן דיווח כספי בינלאומי 16 "חכירות" (IFRS 16) (המשך):

החברה מכירה ברווח או הפסד בריבית שנצברה על התחייבות החכירה וכן בתשלומי חכירה משתנים שלא נכללו במדידת התחייבות החכירה בתקופה שבה אירע האירוע או התנאי שהפעיל אותם, אלא אם כן עלויות אלו נכללו בערך בספרים של נכס אחר.

החל ממועד תחילת החכירה, בעת הפחתת נכס זכות השימוש החברה יישמה את דרישות הפחת לגבי רכוש קבוע בכפוף לאמור להלן. החברה מפחיתה את נכס זכות השימוש על פני התקופה הקצרה מבין תקופת החכירה לבין אורך החיים השימושיים של נכס זכות השימוש.

במועד התחילה של שינוי חכירה שלא טופל כחכירה נפרדת, החברה הקצתה מחדש את התמורה בחוזה המעודכן, עדכנה את תקופת החכירה של החכירה המעודכנת וכן מדדה מחדש את התחייבות החכירה תוך שימוש בשיעור היוון מעודכן לאותו מועד. כאשר השינוי הקטין את היקף החכירה, החברה הקטינה את הערך בספרים של נכס זכות השימוש בסכום המשקף את הביטול החלקי או המלא של החכירה, והכירה ברווח או הפסד כלשהו הנובע מהביטול. לגבי כל שינויי החכירה האחרים, החברה ביצעה תיאום לנכס זכות השימוש בסכום מקביל לתיאום להתחייבות החכירה.

בדוח על המצב הכספי נכסי זכות שימוש הוצגו בנפרד. כמו כן, התחייבויות חכירה הוצגו בנפרד. בדוח על רווח או הפסד ורווח כולל אחר, החברה הציגה הוצאות הפחתה של נכס זכות שימוש בנפרד מהוצאות ריבית בגין התחייבות חכירה. בדוח על תזרימי המזומנים, תשלומים בגין חלק הקרן של התחייבות החכירה סווגו כפעילות מימון ותשלומים בגין חלק הריבית על התחייבות החכירה סווגו כפעילות שוטפת. תשלומי חכירה לטווח קצר, תשלומים עבור חכירות של נכסים בעלי ערך נמוך ותשלומי חכירה משתנים שלא נכללו במדידה של התחייבות החכירה סווגו כפעילות שוטפת.

בגין כל החכירות שבהן החברה היא חוכרת, החברה יישמה החל מה-1 בינואר 2019 את IFRS 16 למפרע, ללא הצגה מחדש של תקופות קודמות.

יישום IFRS16 בתקופת הדיווח, לאחר 1 בינואר 2019, הביא לרישום הוצאות פחת בסך 53,203 ו-18,216 אלפי ש"ח בגין נכסי זכות שימוש לתשעה ולשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2019, בהתאמה, ורישום הוצאות ריבית בגין התחייבויות חכירה בסך 15,162 ו-5,227 אלפי ש"ח לתשעה ולשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2019 בהתאמה, חלף רישום הוצאות שכירות בסך 60,064 ו-20,439 אלפי ש"ח לתשעה ולשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2019, בהתאמה.

לפרטים בדבר השפעת היישום לראשונה של IFRS 16 - ראה ביאור 3 להלן.

ויקטורי רשת סופרמרקטים בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים התמציתיים ביניים ליום 30 בספטמבר 2019

ביאור 3 - שינויים חשבונאיים:

יישום לראשונה של תקן דיווח כספי בינלאומי 16:

להלן ההשפעה של יישום IFRS 16 על סעיפים רלוונטיים מתוך הדוח על המצב הכספי ליום 1

בינואר 2019:

יתרה ליום 1 בינואר 2019 (בלתי מבוקר)			
יתרה לאחר השפעת יישום IFRS 16	השפעות יישום IFRS 16 אלפי ש"ח	יתרה לפני יישום IFRS 16	
9,672	(496)	10,168	חייבים ויתרות חובה
1,485	(592)	2,077	חייבים ויתרות חובה לזמן ארוך
624,147	624,147	-	נכסי זכות שימוש (2)
-	(21,372)	21,372	נכסים בלתי מוחשיים
(11,973)	2,535	(14,508)	זכאים ויתרות זכות
-	18,236	(18,236)	התחייבויות בגין שכירויות
(622,458)	(622,458)	-	התחייבויות חכירה (1) (2)
<u>1,241,549</u>	<u>601,687</u>	<u>639,862</u>	סך-הכל דוח על המצב הכספי

לצורך מדידה לראשונה של ההתחייבויות חכירה במועד היישום לראשונה, החברה היוונה את יתרת תשלומי החכירה שטרם שולמו נכון למועד זה בשיעור הריבית התוספתי של החוכר באותו מועד בגין כל חכירה בנפרד.

החברה בחרה למדוד את נכס זכות השימוש בהתאם לסכום השווה להתחייבות החכירה במועד היישום לראשונה, מותאם בגין הסכום של תשלומי חכירה כלשהם ששולמו מראש או שנצברו המתחייבים לחכירה זו, שהוכרו בדוח על המצב הכספי מיד לפני מועד זה. בהתאם ליישום לראשונה של IFRS 16 לא הייתה השפעה על יתרת הפתיחה של העודפים.

החברה בחרה להשתמש בהקלת המעבר, על בסיס כל חכירה בנפרד, שלא לכלול עלויות ישירות ראשוניות במדידת נכס זכות השימוש במועד היישום לראשונה.

החברה בחרה בהקלה המעשית במעבר, על בסיס כל חכירה בנפרד, להסתמך על הערכתה מיום 31 בדצמבר 2018 האם חכירות הן מכבידות במקום ביצוע בחינת ירידת ערך.

החברה העריכה מחדש לגבי כל חוזה קיים במועד היישום לראשונה אם החוזה הוא חכירה (או כולל חכירה). בהתאם, החברה מיישמת את הוראות התקן רק לגבי חוזים שזוהו כחכירות.

החברה גרעה נכס בלתי מוחשי (התחייבות) שהוכר בעבר במסגרת צירוף עסקים שיוחס לתנאים עדיפים (נחותים) של חכירה תפעולית, והגדילה (הקטינה) את נכס זכות השימוש בסכום מקביל.

ויקטורי רשת סופרמרקטים בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים התמציתיים ביניים ליום 30 בספטמבר 2019

ביאור 3 - שינויים חשבונאיים (המשך):

יישום לראשונה של תקן דיווח כספי בינלאומי 16 (המשך):

(1) להלן התאמה בין מחויבויות החברה בגין חכירות תפעוליות שניתן להן גילוי בדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2018, המהוונות לפי שיעור הריבית התוספתי במועד היישום לראשונה, לבין התחייבויות חכירה שהוכרו ביום 1 בינואר 2019:

אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	
708,295	מחויבויות בגין חכירות תפעוליות להן ניתן גילוי בעת יישום IAS 17 ליום 31 בדצמבר 2018
(1,715)	בניכוי תשלומי חכירות לזמן קצר שיושם בגינם פטור מהכרה ואלה שתקופת החכירה המקורית שלהן עולה על שנה אך מסתיימות בתוך שנה ממועד היישום לראשונה
706,580	
619,101	ערך נוכחי של מחויבויות בגין מבנים להן ניתן גילוי בעת יישום IAS 17 ליום 31 בדצמבר 2018 בהתאמות לעיל
3,357	ערך נוכחי של מחויבויות בגין רכבים
622,458	התחייבויות חכירה שהוכרו ליום 1 בינואר 2019

הממוצע המשוקלל של שיעור הריבית התוספתי של החוכר ששימש למדידת התחייבויות החכירה שהוכרו במועד היישום לראשונה הוא 3.15%.

(2) בתקופת הדיווח קיבלה החברה זכות שימוש בגין ארבעה נכסים בחכירה, בהתאם לכך הכירה החברה בנכס זכות שימוש בסך 58,598 אלפי ש"ח ובהתחייבות חכירה בסכום זהה.

ביאור 4 - מכשירים פיננסיים:

א. מכשירים פיננסיים שהוכרו בדוח על המצב הכספי:

31.12.2018	30.9.2018	30.9.2019
	בלתי מבוקר	בלתי מבוקר
	אלפי ש"ח	
	רמה 1	
30,361	30,788	23,953
19,400	20,324	18,870
3,169	3,610	3,086
52,930	54,722	45,909

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 2019

ביאור 4 - 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.

30.9.2019
בלתי מבוקר
אלפי ש"ח
רמה 1

אגרות חוב:

שווי הוגן	62,778
ערך בספרים	59,427

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

ביאור 5 - אירועים מהותיים במהלך התקופה:

א. ביום 18 במרס 2019, החליט דירקטוריון החברה על חלוקת דיבידנד בסך של 5,000 אלפי ש"ח, אשר שולם ביום 15 באפריל 2019. ביום 27 באוגוסט 2019, החליט דירקטוריון החברה על חלוקת דיבידנד בסך של 5,000 אלפי ש"ח ששולם ביום 16 בספטמבר 2019.

ב. ביום 5 ביוני 2019, התקשרה החברה בהסכם עם החברה החקלאית לגידול צמחי מרפא בע"מ (להלן: "החברה החקלאית") וכן עם שרון ורעות קומרז, שהינם המייסדים ובעלי המניות בחברה החקלאית (להלן: "המייסדים"), לרכישת 50% מהון המניות של החברה החקלאית בכפוף לתנאים מתלים. בתמורה למניות הנרכשות תקצה החברה למייסדים 407,166 מניות רגילות של החברה. כמו כן לאחר מועד השלמת העסקה תעמיד החברה לחברה הנרכשת הלוואות בעלים בסכום מצטבר של 13 מיליון ש"ח בהתאם למועדים ואבני דרך שיפורטו בתכנית העסקית של החברה החקלאית. נכון למועד חתימת הדוחות טרם התקיימו התנאים המתלים על פי ההסכם להשלמת העסקה ומאחר שמועד השלמת העסקה לפי התנאים המתלים חלף, אזי העסקה אינה בתוקף.

ג. ביום 5 ביוני 2019, אישרה האסיפה הכללית של החברה (לאחר קבלת אישור דירקטוריון החברה) את חידוש תנאי העסקתם של מר חיים (ויקטור) רביד, מר אייל רביד ומר אברהם רביד, מבעלי השליטה בחברה, לתקופה של 3 שנים החל מיום 1 באפריל 2019. עפ"י האישור תשלם החברה לחברה בבעלותו של אייל רביד בתמורה לשירותי הניהול תמורה חודשית בסך של 142 אלפי ש"ח ברוטו לחודש בתוספת מע"מ. בנוסף יהיה מר אייל רביד זכאי למענק שנתי שיחושב בהתאם למדרגות הרווח מפעולות רגילות לשנה, כפי שנקבע במסגרת מדיניות התגמול שאושרה על-ידי החברה. כמו כן, תשלם החברה לחברה בבעלותו של אברהם רביד בתמורה לשירותי הניהול תמורה חודשית בסך של 142 אלפי ש"ח ברוטו לחודש בתוספת מע"מ. בנוסף יהיה מר אברהם רביד זכאי למענק שנתי שיחושב בהתאם למדרגות הרווח מפעולות רגילות לשנה, כפי שנקבע במסגרת מדיניות התגמול שאושרה על-ידי החברה. כמו כן, הוסכם כי החברה תשלם למר חיים רביד שכר חודשי בסכום של 85 אלפי ש"ח. בנוסף יהיה מר חיים רביד זכאי למענק שנתי שיחושב בהתאם למדרגות הרווח מפעולות רגילות לשנה, כפי שנקבע במסגרת מדיניות התגמול שאושרה על-ידי החברה.

בנוסף, אושרה התקשרות החברה בהסכם העסקה עם גברת מיכל רביד אשתו של אברהם רביד, מבעלי השליטה בחברה, בגין העסקתה כאחראית על תכנון, עיצוב ורישוי סניפים של החברה לתקופה של שלוש שנים החל מיום 1 באפריל 2019. שכרה הינו 10 אלפי ש"ח ברוטו לחודש.

ויקטורי רשת סופרמרקטים בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים התמציתיים ביניים ליום 30 בספטמבר 2019

ביאור 5 - אירועים מהותיים במהלך התקופה (המשך):

- ד. ביום 2 ביולי 2019 המירו מנהלים בכירים בחברה 44,467 אופציות למניות החברה בהתאם לתכנית הקצאת אופציות לעובדים בכירים מחודש יולי 2017.
- ה. ביום 2 ביולי 2019 הוקצו 5,780 אופציות נוספות ל-4 עובדים בכירים נוספים בהתאם לתכנית הקצאת אופציות לעובדים בכירים מחודש יולי 2017 (חלף אופציות שפקעו לחברה - על פי התכנית).
- ו. ביום 21 באוגוסט 2019 הותירה חברת מידרוג את דירוג אגרות החוב של החברה על דירוג A2 באופק יציב.
- ז. ביום 8 בספטמבר 2019 אישר דירקטוריון החברה תכנית לרכישה עצמית של מניות החברה עד לסכום של 10 מיליון ש"ח בתוקף עד 30 בספטמבר 2020. נכון למועד חתימת הדוחות החברה טרם רכשה מניות בהתאם לתכנית.
- ח. במהלך תקופת הדוח, חברה קשורה בבעלות שניים מבעלי השליטה בחברה רכשה מבנה אותו שכרה החברה מצד ג' לצורך הפעלת סניף. החל מאותו מועד שוכרת החברה מחברה קשורה את המבנה. הוצאות השכירות בגין סניף זה הינו כ-36 אלפי ש"ח בחודש, דמי שכירות מינימליים או 3.6% מפדיון הסניף, הגבוה מביניהם.

ביאור 6 - תביעות והליכים משפטיים:

לגבי תביעות והליכים משפטיים כנגד החברה, העומדים והתלויים ליום 31 בדצמבר 2018, ראה ביאור 18. לדוחות הכספיים השנתיים.

ביום 25 ביוני 2019, נתקבל בידי א.ב.א. ויקטורי חברה לניהול ואחזקות בע"מ, חברה בת בבעלות מלאה של החברה, כתב תביעה על ידי ברנד פור יו בע"מ (להלן: "התובעת"), בטענה להפרה לכאורה של הסכם שנחתם בין ברנד פור יו לבין הרשת הרביעית בע"מ. לטענת התובעת, ויקטורי הפרה את ההסכם עימה, לרבות בדרך של אי קידום מוצרי המותג הפרטי ואי הצגת מוצרים אלה כנדרש על פי ההסכם. סכום התביעה הינו בסך 10.2 מיליון ש"ח בגין נזקים שנגרמו לטענת התובעת בתוספת 6.1 מיליון ש"ח בגין "הפרה צפויה" עד למועד סיום ההסכם בשנת 2020. להערכת החברה ויועציה המשפטיים הגם שמדובר בשלב מאד מוקדם, סיכויי התביעה להתקבל אינם גבוהים.

כמו כן, כנגד החברה עומדות מספר תביעות ייצוגיות משנים קודמות. להערכת החברה החשיפה לחברה, אם קיימת, הינה בסכום לא מהותי.

ביאור 7 - אירועים מהותיים לאחר תקופת הדיווח:

- א. בחודש אוקטובר 2019, פתחה החברה סניף נוסף בחדרה.
- ב. ביום 30 באוקטובר 2019 חתמה החברה הסכמים עם יינות ביתן בע"מ ומגה קמעונאות בע"מ לרכישת הפעילות העסקית של 5 סופרמרקטים. לפרטים נוספים ראה ביאור 1(א).
- ג. ביום 18 בנובמבר 2019, החליט דירקטוריון החברה על חלוקת דיבידנד בסך של 5,000 אלפי ש"ח. היום הקובע הינו 26 בנובמבר 2019 ומועד התשלום הינו 4 בדצמבר 2019.

ויקטורי רשת סופרמרקטים בע"מ

**מידע כספי ביניים נפרד
ליום 30 בספטמבר 2019**

(בלתי מבוקר)

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

ויקטורי רשת סופרמרקטים בע"מ

מידע כספי ביניים נפרד ליום 30 בספטמבר 2019

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 על 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 2019 ולתקופות של תשעה ושלשה 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 ליתרה בגין חברות מוחזקות ולחלקה של החברה בתוצאות העסקיות של חברות מוחזקות, מבוסס על דוחות כספיים שחלקם נסקרו על ידי רואי חשבון מבקרים אחרים.

היקף הסקירה

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

מסקנה

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

ירושלים, 18 בנובמבר 2019

זיו האפט

רואי חשבון

תל אביב | ירושלים | חיפה | באר שבע | בני ברק | קרית שמונה | פתח תקווה | מודיעין עילית | נצרת עילית | אילת
03-6386868 | 02-6546200 | 04-8680600 | 077-7784100 | 073-7145300 | 077-5054906 | 077-7784180 | 08-9744111 | 04-6555888 | 08-6339911

משרד ראשי: בית אמות BDO, דרך מנחם בגין 48, תל אביב, 6618001 **דוא"ל:** bdo@bdo.co.il **בקר באתר שלנו:** www.bdo.co.il

BDO Israel, an Israeli partnership, is a member of BDO International Limited, a UK company limited by guarantee, and forms part of the international BDO network of independent member firms. BDO is the brand name for the BDO network and for each of the BDO Member Firms

ויקטורי רשת סופרמרקטים בע"מ

סכומי הנכסים, ההתחייבויות וההון המיוחסים לחברה עצמה כחברה אם (באלפי ש"ח)

31 בדצמבר 2018	30 בספטמבר 2018 2019	
	בלתי מבוקר	
6,099	5,388	6,299
2,643	1,998	1,980
-	14	127
15,000	15,000	15,000
23,742	22,400	23,406
607	455	482
216,579	210,252	236,455
89,467	100,721	66,802
306,653	311,428	303,739
330,395	333,828	327,145
15,000	15,000	15,000
22	11	5
2,637	2,711	2,603
138	-	-
17,797	17,722	17,608
59,155	59,155	44,427
101,040	102,408	101,892
152,403	154,543	163,218
253,443	256,951	265,110
330,395	333,828	327,145

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 מוחזקות
הלוואה לחברה מוחזקת

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 רגילות נפרע וקרנות הון
עודפים

סה"כ הון עצמי המיוחס לחברה עצמה כחברה אם

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

18 בנובמבר 2019

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

ויקטורי רשת סופרמרקטים בע"מ

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

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2018	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		
	2018	2019	2018	2019	
	בלתי מבוקר		בלתי מבוקר		
	6,910	1,679	5,231	5,137	הכנסות מדמי ניהול
	(7,194)	(2,136)	(6,421)	(5,148)	הוצאות הנהלה וכלליות
	(284)	(457)	(1,190)	(11)	הפסד מפעולות רגילות
	4,290	1,131	3,215	2,754	הכנסות מימון
	(3,298)	(920)	(2,641)	(2,203)	הוצאות מימון
	992	211	574	551	הכנסות מימון, נטו
	32,747	9,879	26,314	20,248	חלק החברה ברווחי חברות מוחזקות, נטו
	33,455	9,633	25,698	20,788	רווח לפני ניכוי מסים על ההכנסה
	(170)	31	(120)	(125)	הכנסות (הוצאות) מסים על ההכנסה
	33,285	9,664	25,578	20,663	רווח לתקופה המיוחס לחברה עצמה כחברה אם
					הפסד כולל אחר לאחר מסים בגין:
					פריטים שלא יסווגו מחדש לאחר מכן לרווח או הפסד:
					חלק בהפסד כולל אחר מפריטים שלא יסווגו מחדש לאחר מכן לרווח או הפסד של חברות מוחזקות, נטו
	(1,712)	-	-	-	
	31,573	9,664	25,578	20,663	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	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר	
2018	2018	2019	2018	2019	
	בלתי מבוקר	בלתי מבוקר	בלתי מבוקר	בלתי מבוקר	
					תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת
					שוטפת
					רווח לתקופה המיוחס לחברה עצמה כחברה אם התאמות הדרושות להצגת תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת (נספח א')
33,285	9,664	9,302	25,578	20,663	
(32,761)	(10,351)	(9,982)	(25,886)	(20,879)	
524	(687)	(680)	(308)	(216)	מזומנים נטו מפעילות שוטפת
					תזרימי מזומנים מפעילות השקעה
					גביית הלוואות מחברה (מתן הלוואות לחברה) מוחזקת, נטו
2,888	(3,449)	14,284	(6,991)	25,416	
2,888	(3,449)	14,284	(6,991)	25,416	מזומנים נטו מפעילות השקעה
					תזרימי מזומנים מפעילות מימון
					מימון
					מימוש אופציות למניות החברה דיבידנד שחולק פרעון אגרות חוב
39,893	23,065	-	39,893	-	
(25,000)	(15,000)	(5,000)	(15,000)	(10,000)	
(15,000)	(15,000)	(15,000)	(15,000)	(15,000)	
(107)	(6,935)	(20,000)	9,893	(25,000)	מזומנים נטו מפעילות מימון
					עליה (ירידה) במזומנים ושווי מזומנים
3,305	(11,071)	(6,396)	2,594	200	
					יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה
2,794	16,459	12,695	2,794	6,099	
6,099	5,388	6,299	5,388	6,299	יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף התקופה

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	
2018	2018	2019	2018	2019
	בלתי מבוקר		בלתי מבוקר	
(32,747)	(9,879)	(9,330)	(26,314)	(20,248)
25	-	-	25	-
(153)	(151)	(7)	(1)	125
9	(870)	(45)	(2)	(17)
(696)	465	(660)	1,058	663
835	14	111	(466)	(1,137)
(34)	70	(51)	(186)	(265)
(32,761)	(10,351)	(9,982)	(25,886)	(20,879)

נספח א' - התאמות הדרושות להצגת תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת

הכנסות והוצאות שאינן כרוכות בתזרימי מזומנים:

חלק החברה ברווחי חברות מוחזקות
פחת והפחתות
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

3,150	1,575	1,312	3,150	2,625	תשלומי ריבית במזומן
9	5	5	8	15	תקבולי ריבית במזומן
356	48	51	306	268	תשלומי מיסים במזומן

שינויים בהתחייבויות הנובעות מפעילויות מימון - מידע משלים:

321	177	149	322	272	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 2019 (באלפי ש"ח)

ביאור 1 - פרטים על המידע הכספי ביניים הנפרד:

- א. המידע הכספי ביניים הנפרד של 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 שיושמה במידע הכספי ביניים הנפרד זהה למדיניות החשבונאית המפורטת בביאור 2 לדוחות הכספיים התמציתיים ביניים של החברה ליום 30 בספטמבר 2019 בכפוף לאמור בסעיף אי' לעיל ולמפורט במידע הכספי הנפרד של החברה ליום 31 בדצמבר 2018 בדבר הטיפול בעסקאות בין חברתיות.
- ג. יש לעיין במידע הכספי ביניים הנפרד יחד עם המידע הכספי הנפרד של החברה ליום 31 בדצמבר 2018 והמידע המהותי הנוסף המצורף אליו.

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

א. יתרות מהותיות עם חברות מוחזקות

31 בדצמבר 2018	30 בספטמבר	
	2018	2019
	בלתי מבוקר	
104,467	115,721	81,802

הלוואה לחברה מוחזקת

ב. עסקאות מהותיות עם חברות מוחזקות:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2018	לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר	
	2018	2019
	בלתי מבוקר	
6,910	5,231	5,137

דמי ניהול מחברה מוחזקת

**נספח לדוחות התמציתיים המאוחדים - דוחות מיוחדים לצורך חישוב אמות מידה
פיננסיות ליום 30 בספטמבר 2019
(בלתי מבוקר)**

ויקטורי רשת סופרמרקטים בע"מ

דוחות מיוחדים לצורך חישוב אמות מידה פיננסיות ליום 30 בספטמבר 2019

(בלתי מבוקר)

תוכן עניינים

3.....	דוח סקירה מיוחד של רואה החשבון המבקר על דוחות מיוחדים לצורך חישוב אמות מידה פיננסיות
4-5.....	עקרונות הדוחות המיוחדים לצורך חישוב אמות מידה פיננסיות
6-7.....	דוח תמציתי מאוחד מיוחד על המצב הכספי לצורך חישוב אמות מידה פיננסיות
8-9.....	דוחות תמציתיים מאוחדים מיוחדים על רווח או הפסד ורווח כולל אחר לצורך חישוב אמות מידה פיננסיות

דוח סקירה מיוחד של רואה החשבון המבקר לבעלי המניות של ויקטורי רשת סופרמרקטים בע"מ על דוחות מיוחדים לצורך חישוב אמות מידה פיננסיות ליום 30 בספטמבר 2019 ולתקופה שהסתיימה באותו תאריך

מבוא

סקרנו את הדוחות המיוחדים לצורך חישוב אמות מידה פיננסיות (להלן: "הדוחות המיוחדים") המצורפים של ויקטורי רשת סופרמרקטים בע"מ (להלן: "החברה"), הכוללים את הדוח התמציתי המאוחד המיוחד על המצב הכספי לצורך חישוב אמות מידה פיננסיות ליום 30 בספטמבר 2019 ואת הדוחות התמציתיים המאוחדים המיוחדים לצורך חישוב אמות מידה פיננסיות על רווח או הפסד ורווח כולל אחר לתקופות של תשעה ושלשה חודשים שהסתיימו באותו תאריך. הדירקטוריון והנהלה אחראים לעריכת ולהצגה של הדוחות המיוחדים לתקופת ביניים זו בהתאם לעקרונות המפורטים בדוחות המיוחדים. אחריותנו היא להביע מסקנה על עריכת הדוחות המיוחדים לתקופת ביניים זו בהתבסס על סקירתנו.

היקף הסקירה

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

מסקנה

בהתבסס על סקירתנו, לא בא לתשומת ליבנו דבר הגורם לנו לסבור שהדוחות המיוחדים אינם ערוכים, מכל הבחינות המהותיות, בהתאם לעקרונות המפורטים בסעיף 2 לדוחות המיוחדים.

ירושלים, 18 בנובמבר 2019

זיו האפט

רואי חשבון

תל אביב | ירושלים | חיפה | באר שבע | בני ברק | קרית שמונה | פתח תקווה | מודיעין עילית | נצרת עילית | אילת
03-6386868 | 02-6546200 | 04-8680600 | 077-7784100 | 073-7145300 | 077-5054906 | 077-7784180 | 08-9744111 | 04-6555888 | 08-6339911

משרד ראשי: בית אמות BDO, דרך מנחם בגין 48, תל אביב, 6618001 דוא"ל: bdo@bdo.co.il בקרו באתר שלנו: www.bdo.co.il

BDO Israel, an Israeli partnership, is a member of BDO International Limited, a UK company limited by guarantee, and forms part of the international BDO network of independent member firms. BDO is the brand name for the BDO network and for each of the BDO Member Firms

ויקטורי רשת סופרמרקטים בע"מ

דוחות מיוחדים לצורך חישוב אמות מידה פיננסיות ליום 30 בספטמבר 2019

1. כללי

ביום 3 באוגוסט 2015 הנפיקה ויקטורי רשת סופרמרקטים בע"מ (להלן: "החברה") אגרות חוב בהתאם לדוח הצעת מדף מיום 30 ביולי 2015. בהתאם לשטר הנאמנות מיום 30 ביולי 2015 (להלן - "שטר הנאמנות"), התחייבה החברה כלפי מחזיקי אגרות החוב (סדרה א') של החברה לעמוד באמות מידה פיננסיות כמפורט בסעיף 3 להלן.

בסעיף 5.7 לשטר הנאמנות קבועה ההוראה הבאה:

"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, עם יישום לראשונה של תקן IFRS16 "חכירות" (להלן: "IFRS16") החל מיום 1 בינואר 2019, בחרה החברה לבחון את העמידה באמות המידה הפיננסיות הקבועות בשטר הנאמנות בהתאם לתקינה החשבונאית שלפיה נערכו הדוחות הכספיים של החברה טרם יישום IFRS16.

2. עקרונות לעריכת הדוחות המיוחדים

הדוחות המיוחדים לצורך חישוב אמות מידה פיננסיות (להלן: "הדוחות המיוחדים") נערכו על בסיס הדוחות הכספיים התמציתיים ביניים המאוחדים של החברה ליום 30 בספטמבר 2019 שאושרו ביום 18 בנובמבר 2019 הערוכים בהתאם לתקני דיווח כספי, תוך ביצוע התאמות להלן -

א. ביטול יישום המדיניות החשבונאית בהתאם ל- IFRS16 בדוחות הכספיים המאוחדים של החברה ליום 30 בספטמבר 2019 האמורים לעיל - ההשפעות העיקריות של יישום IFRS16 ליום 1 בינואר 2019 היו הכרה בנכסי זכות שימוש ובהתחייבויות חכירה. כמו כן, בדוח על הרווח או הפסד, חלף הכרה בהוצאות דמי חכירה נרשם פחת בגין נכסי זכות שימוש והוצאות מימון בשל התחייבויות חכירה.

ב. יישום המדיניות החשבונאית לפי IAS17 - החברה כחוכר מכירה בתשלומי חכירה בגין חכירה תפעולית, שאינם כוללים דמי שכירות מותנים כהוצאות על בסיס קו ישר לאורך תקופת החכירה, לרבות תקופות האופציה הקיימות לה שבמועד ההתקשרות בחכירה ודאי באופן סביר שימושו (להלן: "תקופות האופציה"). בהסדרי חכירה בהם בתחילת תקופת החכירה לא משולמים דמי חכירה, או משולמים דמי חכירה מופחתים, וכן מתקבלות הטבות נוספות מהמחכיר, מכירה החברה בהוצאות על בסיס קו ישר, על פני תקופת החכירה ותקופות האופציה. נכסים או התחייבויות שהוכרו במועד צרוף עסקים שיוחסו לתנאים עדיפים או נחותים של חכירה תפעולית מופחתים על פני יתרת תקופת החכירה.

ויקטורי רשת סופרמרקטים בע"מ

דוחות מיוחדים לצורך חישוב אמות מידה פיננסיות ליום 30 בספטמבר 2019

2. עקרונות לעריכת הדוחות המיוחדים (המשך):

עיקרי המדיניות החשבונאית, בכפוף לאמור לעיל, אשר יושמו בדוחות המיוחדים, הינם עקביים לאלה אשר יושמו בעריכת הדוחות הכספיים התמציתיים ביניים של החברה ליום 30 בספטמבר 2019.

3. אמות מידה פיננסיות

בהתאם לשטר הנאמנות נדרשת החברה לעמידה באמות מידה פיננסיות כלהלן:

(א) יחס הון למאזן - יחס ההון העצמי המוחשי (המאוחד) של החברה לסך המאזן המוחשי (המאוחד) שלה לא יפחת מ-1.16%¹.

(ב) הון עצמי - ההון העצמי המוחשי (המאוחד) של החברה לא יפחת מ-85,000,000 ש"ח (סכום זה לא יוצמד למדד).

(ג) יחס החוב הפיננסי נטו ל-EBITDA - היחס בין החוב הפיננסי נטו (המאוחד) של החברה לבין ה-EBITDA (המאוחד) שלה לא יעלה על 2.6².

בהתאם לנתוני הדוחות המיוחדים ליום 30 בספטמבר 2019 המפורטים להלן, לא מתקיימת חריגה במי מההתניות הפיננסיות להן התחייבה החברה כלפי מחזיקי אגרות החוב כמפורט לעיל.

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, כתבי 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, כתבי 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-ידו או שנשלט על-ידי מי ששולט בו; לצורך פסקה זו המונח "שליטה" פירושו: כמשמעותו בחוק ניירות ערך; והמונחים "שולט", "שולט", "לשלוט", "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 שירותית 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 סחירים 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).

ויקטורי רשת סופרמרקטים בע"מ

דוח תמציתי מאוחד מיוחד על המצב הכספי לצורך חישוב אמות מידה פיננסיות

30 בספטמבר 2019

דוחות החברה (*)	התאמות	דוחות מיוחדים
א ל פ י ש " ח		
בלתי מבוקר		

נכסים

נכסים שוטפים:

מזומנים ושווי מזומנים	31,362	-	31,362
נכסים פיננסיים	45,909	-	45,909
לקוחות	145,244	-	145,244
מס הכנסה לקבל	127	-	127
חייבים ויתרות חובה	10,865	-	10,865
מלאי	227,724	-	227,724
סך-הכל נכסים שוטפים	461,231	-	461,231

נכסים לא שוטפים:

השקעות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני	5,837	-	5,837
נכסי זכות שימוש	-	(631,644)	631,644
רכוש קבוע	166,981	(543)	167,524
מוניטין	12,691	-	12,691
נכסים בלתי מוחשיים	19,789	19,789	-
חייבים ויתרות חובה	2,463	1,088	1,375
מסים נדחים	482	(841)	1,323
סך-הכל נכסים לא שוטפים	208,243	(612,151)	820,394

	669,474	(612,151)	1,281,625
--	---------	-----------	-----------

(*) הדוחות הכספיים התמציתיים ביניים המאוחדים של החברה ליום 30 בספטמבר 2019 שאושרו ביום 18 בנובמבר 2019.

ויקטורי רשת סופרמרקטים בע"מ

דוח תמציתי מאוחד מיוחד על המצב הכספי לצורך חישוב אמות מידה פיננסיות

30 בספטמבר 2019

דוחות החברה (*)	התאמות	דוחות מיוחדים
א ל פ י ש " ח		
בלתי מבוקר		

התחייבויות והון

התחייבויות שוטפות:

15,000	-	15,000	חליות שוטפות בגין אגרות חוב
-	(62,000)	62,000	התחייבויות חכירה
283,528	-	283,528	ספקים ונותני שירותים
13,899	2,181	11,718	זכאים ויתרות זכות
18,580	-	18,580	התחייבויות בגין הטבות לעובדים
988	-	988	מס הכנסה לשלם
<u>331,995</u>	<u>(59,819)</u>	<u>391,814</u>	סך-הכל התחייבויות שוטפות

התחייבויות לא שוטפות:

44,427	-	44,427	אגרות חוב
-	(576,286)	576,286	התחייבויות חכירה
16,639	16,639	-	התחייבויות בגין שכירויות
1,035	1,035	-	מיסים נדחים
3,988	-	3,988	התחייבויות בגין הטבות לעובדים, נטו
<u>66,089</u>	<u>(558,612)</u>	<u>624,701</u>	סך-הכל התחייבויות לא שוטפות

הון:

הון המיוחס לבעלים של החברה האם:

101,892	-	101,892	הון מניות נפרע וקרנות הון
169,498	6,280	163,218	עודפים
<u>271,390</u>	<u>6,280</u>	<u>265,110</u>	סך-הכל הון

<u>669,474</u>	<u>(612,151)</u>	<u>1,281,625</u>
----------------	------------------	------------------

(*) הדוחות הכספיים התמציתיים ביניים המאוחדים של החברה ליום 30 בספטמבר 2019 שאושרו ביום 18 בנובמבר 2019.

18 בנובמבר 2019				
תאריך אישור הדוחות הכספיים לפרסום	חיים (ויקטור) רביד	צביקה ברנשטיין	אייל רביד	אפי לובל
	נשיא וסמנכ"ל כספים	יו"ר דירקטוריון	מנכ"ל	חשב

ויקטורי רשת סופרמרקטים בע"מ

דוח תמציתי מאוחד מיוחד על רווח או הפסד ורווח כולל אחר לצורך חישוב אמות מידה פיננסיות

לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2019			
דוחות מיוחדים	התאמות	דוחות החברה(*)	
א ל פ י ש " ח			
בלתי מבוקר			
1,303,366	-	1,303,366	הכנסות
976,078	-	976,078	עלות ההכנסות
327,288	-	327,288	רווח גולמי
(269,400)	(6,661)	(262,739)	הוצאות מכירה ושיווק
29	-	29	רווח הון ממכירת רכוש קבוע
(24,416)	(346)	(24,070)	הוצאות הנהלה וכלליות
33,501	(7,007)	40,508	רווח מפעולות רגילות
723	-	723	הכנסות מימון
(2,620)	15,162	(17,782)	הוצאות מימון
2,996	-	2,996	רווחים מנכסים פיננסיים
1,099	15,162	(14,063)	הוצאות מימון, נטו
348	-	348	חלק החברה ברווחי חברות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
34,948	8,155	26,793	רווח לפני ניכוי מסים על ההכנסה
8,005	1,875	6,130	מסים על ההכנסה
26,943	6,280	20,663	רווח לתקופה
-	-	-	רווח כולל אחר
26,943	6,280	20,663	סך הכל רווח כולל לתקופה

(*) הדוחות הכספיים התמציתיים ביניים המאוחדים של החברה ליום 30 בספטמבר 2019 שאושרו ביום 18 בנובמבר 2019.

ויקטורי רשת סופרמרקטים בע"מ

דוח תמציתי מאוחד מיוחד על רווח או הפסד ורווח כולל אחר לצורך חישוב אמות מידה פיננסיות

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2019			
דוחות החברה (*)	התאמות	דוחות מיוחדים	
א ל פ י ש " ח			
בלתי מבוקר			
446,783	-	446,783	הכנסות
334,310	-	334,310	עלות ההכנסות
112,473	-	112,473	רווח גולמי
(90,680)	(2,164)	(88,516)	הוצאות מכירה ושיווק
29	-	29	רווח הון ממכירת רכוש קבוע
(7,662)	(205)	(7,457)	הוצאות הנהלה וכלליות
14,160	(2,369)	16,529	רווח מפעולות רגילות
249	-	249	הכנסות מימון
(912)	5,227	(6,139)	הוצאות מימון
1,296	-	1,296	רווחים מנכסים פיננסיים
633	5,227	(4,594)	הכנסות (הוצאות) מימון, נטו
78	-	78	חלק החברה ברווחי חברות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
14,871	2,858	12,013	רווח לפני ניכוי מסים על ההכנסה
3,366	655	2,711	מסים על ההכנסה
11,505	2,203	9,302	רווח לתקופה
-	-	-	רווח כולל אחר
11,505	2,203	9,302	סך הכל רווח כולל לתקופה

(*) הדוחות הכספיים התמציתיים ביניים המאוחדים של החברה ליום 30 בספטמבר 2019 שאושרו ביום 18 בנובמבר 2019.

חלק ד'

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

דוח רבעון שלישי של שנת 2019 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;
2. אברהם רביד, סמנכ"ל תפעול ופיתוח עסקי וממונה על האכיפה הפנימית;
3. חיים (ויקטור) רביד, סמנכ"ל כספים;
4. אפרים לובל, חשב;
5. יוסי בן גל, מנהל תפעול סניפים;
6. גלעד גולדברג, עוזר חשב.

בקרה פנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי כוללת בקורות ונהלים הקיימים בתאגיד אשר תוכננו בידי המנהל הכללי ונושא המשרה הבכיר ביותר בתחום הכספים או תחת פיקוחם או בידי מי שמבצע בפועל את התפקידים האמורים, בפיקוח דירקטוריון התאגיד 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, בקורות ונהלים שתוכננו להבטיח כי מידע שהתאגיד נדרש לגלותו כאמור, נצבר ומועבר להנהלת התאגיד, לרבות למנהל הכללי ולנושא המשרה הבכיר ביותר בתחום הכספים או למי שמבצע בפועל את התפקידים האמורים, וזאת כדי לאפשר קבלת החלטות במועד המתאים, בהתייחס 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 שנתיימה ביום 30 ביוני 2019 (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 2019 (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 בקורות ונהלים, או וידאתי קביעתם וקיומם תחת פיקוחי של בקורות 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 בקורות ונהלים, או וידאתי קביעתם וקיומם תחת פיקוחי של בקורות 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 2019) 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.

18 בנובמבר 2019

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 2019 (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 2019) לבין מועד דוח זה, המתייחס לדוחות הכספיים ביניים ולכל מידע כספי אחר הכלול בדוחות לתקופת הביניים, אשר יש בו כדי לשנות, להערכתי את מסקנת הדירקטוריון וההנהלה בנוגע לאפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי של התאגיד.

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

18 בנובמבר 2019