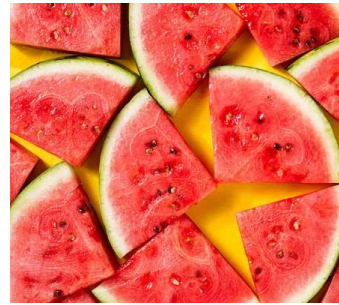




מצגת למשקיעים - נובמבר 2019



מצגת זו אינה מהווה הצעה ו/או הזמנה לרכישת ניירות ערך של החברה. מצגת זו נערכה לשם תמצית ונוחות בלבד ולא נועדה להחליף בשום צורה שהיא את הצורך בעיון בדיווחי החברה, כפי שפורסמו על ידי החברה לציבור. התחזיות והערכות מתבססות כאמור, על הנתונים והמידע הקיימים בידי החברה במועד עריכת המצגת, והחברה אינה מתחייבת לעדכן ו/או לשנות את התחזיות ו/או הערכות כאמור על מנת שישקפו אירועים או נסיבות שיחולו לאחר מועד עריכת המצגת.

מצגת זו כוללת מידע ונתונים חלקיים בלבד או שאופן הצגתם שונה באופן שבו נכללו בדיווחי החברה לציבור, ויש לקרוא את המידע והנתונים הנכללים במצגת ביחד עם המידע והנתונים שמסרה החברה בדיווחיה לציבור, המיידים והעיתיים. כן יצוין, כי הנתונים במצגת זו אינם מבוקרים או סקורים.

מצגת זו כוללת מידע צופה פני עתיד, כהגדרתו בחוק ניירות ערך, תשכ"ח-1968.

מידע כאמור כולל בין היתר, תחזיות, מטרות, הערכות ואומדנים, לרבות מידע המובא בדרך של איורים, גרפים, סקירות וכל מידע אחר המובא בכל דרך, של החברה, המתייחסים לאירועים או עניינים עתידיים, אשר התממשותם אינה וודאית ואינה בשליטת החברה. מידע צופה פני עתיד אינו מהווה עובדה מוכחת והוא מבוסס רק על נקודת ראותה והערכתה הסובייקטיבית של הנהלת החברה, המתבססת, בין השאר, על ניתוח מידע כללי, הידוע להנהלת החברה במועד עריכת מצגת זו, ובכלל זה נתונים סטטיסטיים שפרסמו גופים ורשויות שונות, פרסומים מקצועיים, פרסומים ציבוריים, מחקרים וסקרים, אשר לא ניתנה בהם התחייבות לנכונות או לשלמותו של המידע הכלול בהם ונכונותו לא נבחנה על ידי החברה באופן עצמאי. מידע צופה פני עתיד מטבעו כפוף לסיכונים אי-התממשות משמעותיים, ומידע כאמור הינו בלתי וודאי, בלתי ניתן להערכה מראש ולעיתים אף אינו מצוי בשליטת החברה. התממשותו או אי התממשותו של המידע צופה פני עתיד עשויה להיות מושפעת, בין היתר, מגורמי הסיכון המאפיינים את פעילות החברה, וכן מההתפתחויות בסביבה הכללית ובגורמים החיצוניים המשפיעים על פעילות החברה, אשר הינם בלתי ניתנים להערכה מראש ובאופיים אינם מצויים בשליטת החברה. לפיכך, קוראי מצגת זו, מוזהרים בזאת, כי תוצאותיה והישגיה בפועל של החברה בעתיד עלולים להיות שונים, לרבות באופן מהותי מאלו שהוצגו במידע צופה פני עתיד המובא במצגת זו. כמו כן, תחזיות והערכות צופות פני עתיד מתבססות על נתונים ומידע המצויים בידי החברה במועד עריכת המצגת, והחברה אינה מחויבת בעדכון או שינוי כל תחזית ו/או הערכה כאמור על מנת שישקפו אירועים או נסיבות שיחולו לאחר מועד עריכת המצגת.

## כרטיס ביקור

פועלת למעלה מ- 20 שנה בתחום  
הסופרמרקטים, והינה מרשתות  
הדיסקאונט המובילות בישראל

51 סניפים בפריסה ארצית  
וכ- 2,100 עובדים

לחברה שני מועדוני לקוחות המונים  
כ- 200 אלף חברים

חלוצה ומהמובילות של הייבוא המקביל

הכנסות החברה ל-9 החודשים הראשונים  
לשנת 2019 הסתכמו בכ- 1.3 מיליארד ₪

הרווח התפעולי לתקופה 1-9/2019  
הסתכם בכ- 40 מיליון ₪\*

החברה נסחרת בבורסה של תל אביב,  
לפי שווי שוק של כ-658 מיליון ₪  
(נכון ליום 17.11.2019)

אגרות החוב של החברה מדורגות  
A2 על ידי מידרוג

# אירועים מרכזיים בתקופת הדוח (30.09.2019)

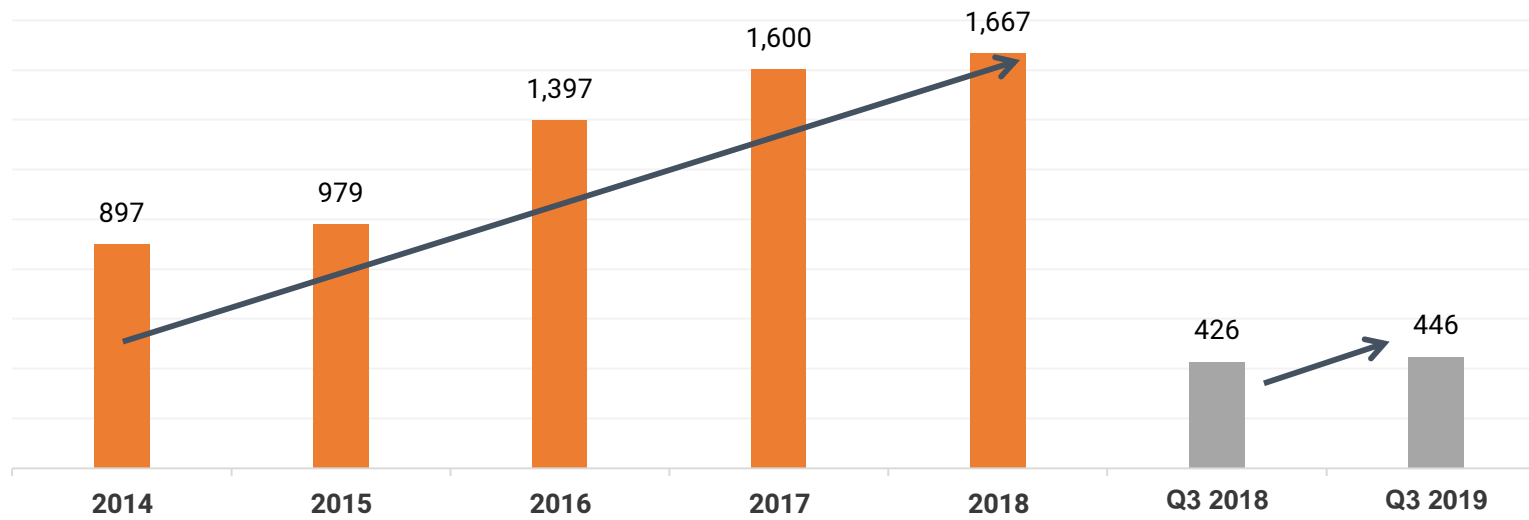
## עסקת רכישה סניפי יינות ביתן בע"מ:

- **כללי:** 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.
- **הכנסות:** היקף המכירות השנתי של חמשת הסניפים נאמד כ-200 מיליון ש"ח, בהתאם למידע שנמסר לחברה מאת המוכרת.
- **תחזית הכנסות:** להערכת החברה, היקף המכירות בסניפים החדשים צפוי להגדיל בכ-15%-20% את היקף הפעילות הכללי של החברה ובהתאם לכך את רווחיות החברה.
- **תמורה:** 63 מיליון ש"ח בתוספת מע"מ וכן בתוספת רכישת המלאי שימצא בסניפים במועד השלמת העסקה, על פי ספירתו בפועל.
- **לוחות זמנים:** מועד השלמת העסקה נקבע ליום 2 בדצמבר 2019 כפוף להתקיימות תנאים מתלים כמפורט בהסכם.

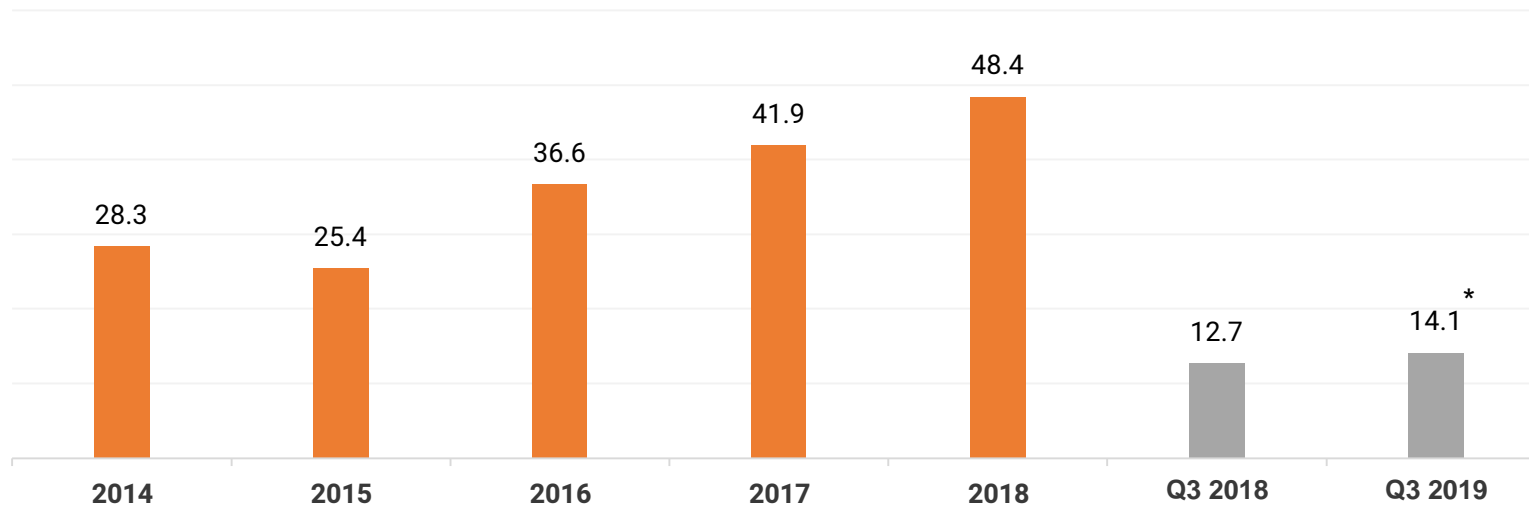
## פתיחה וסגירת סניפים:

- **פתיחה:** החברה חתומה על הסכמים לפתיחת ארבעה סניפים נוספים מלבד 5 הסניפים שנרכשו מיינות ביתן ומגה בעיר ביישובים מודיעין, צמח, כפר יונה ובאר יעקב. החברה מעריכה שהסניף במודיעין יפתח במהלך שנת 2019 והסניפים בצמח, כפר יונה ובאר יעקב יפתחו ללקוחות במהלך שנת 2020.
- **סגירה:** סניף אחד העם בתל אביב.

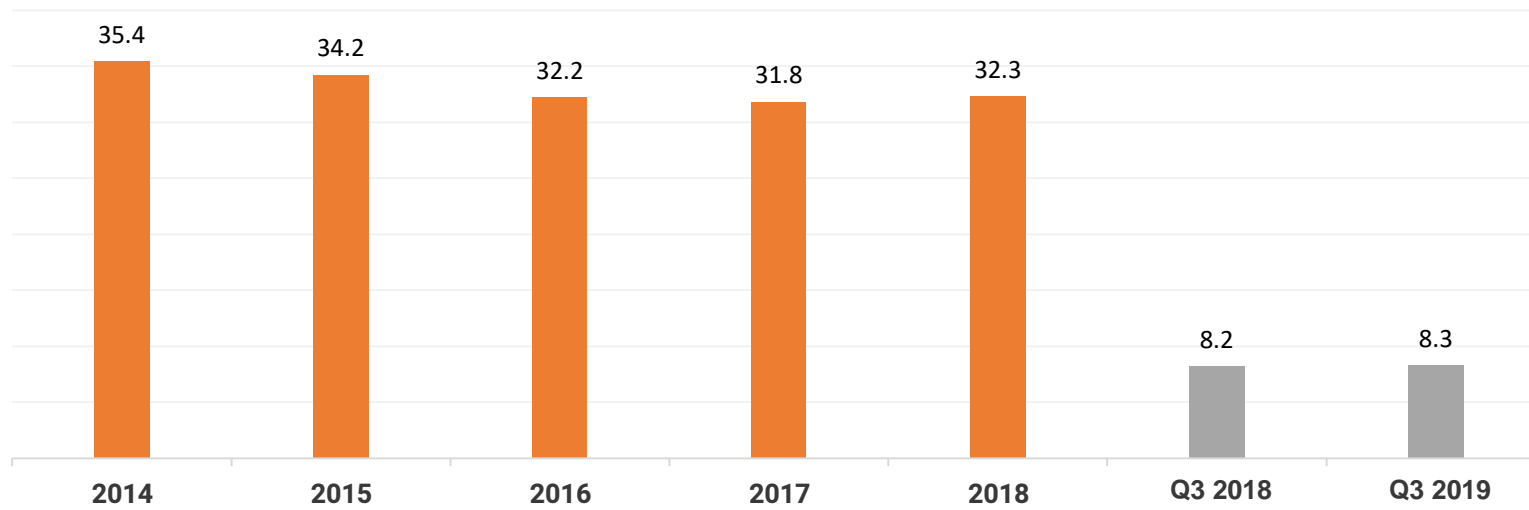
## הכנסות (אלפי ₪)



## רווח תפעולי (מיליוני ₪)



## מכירות למ"ר (אלפי ₪)



# ויקטורי

חסכת - ניצחת!



## תוצאות כספיות

מבצע



סרדינים ברוטב עגבניות וילי פוד (110 גרם)

~~5.20~~ **90 אג'**

81.8 אג' / 100 גרם

תקף עד 28/08/2018

הוספה לסל

מבצע



נקניקיות וינר ללא חומרים משמרים יחיעם (900 גרם)

~~26.80~~ **19.90**

22.11 אג' / ק"ג

תקף עד 03/11/2018

הוספה לסל

מבצע



פריכונים מאורז מלא דל נתן אסם (140 גרם)

~~8.90~~ **1.60**

1.14 אג' / 100 גרם

תקף עד 28/08/2018

הוספה לסל

מבצע



פריכונים מאורז מלא אסם (80 גרם)

~~7.70~~ **1.60**

2.00 אג' / 100 גרם

תקף עד 28/08/2018

הוספה לסל

מבצע



רוטב פומודורו קלאסי קטר (415 גרם)

~~42.00~~ **9.90**

2.39 אג' / 100 גרם

תקף עד 29/09/2018

הוספה לסל

מבצע



פפריקה מתוקה בשקית טעם וריח (80 גרם)

~~5.90~~ **3 ב-12.00**

7.38 אג' / 100 גרם

תקף עד 29/09/2018

הוספה לסל

מבצע



סרדינים בשמן צמחי פיקנטי וילי פוד (110 גרם)

~~5.20~~ **90 אג'**

81.8 אג' / 100 גרם

תקף עד 28/08/2018

הוספה לסל

מבצע



סרדינים בשמן צמחי וילי פוד (110 גרם)

~~5.20~~ **90 אג'**

81.8 אג' / 100 גרם

תקף עד 28/08/2018

הוספה לסל

מבצע



מבצע



מבצע



מבצע





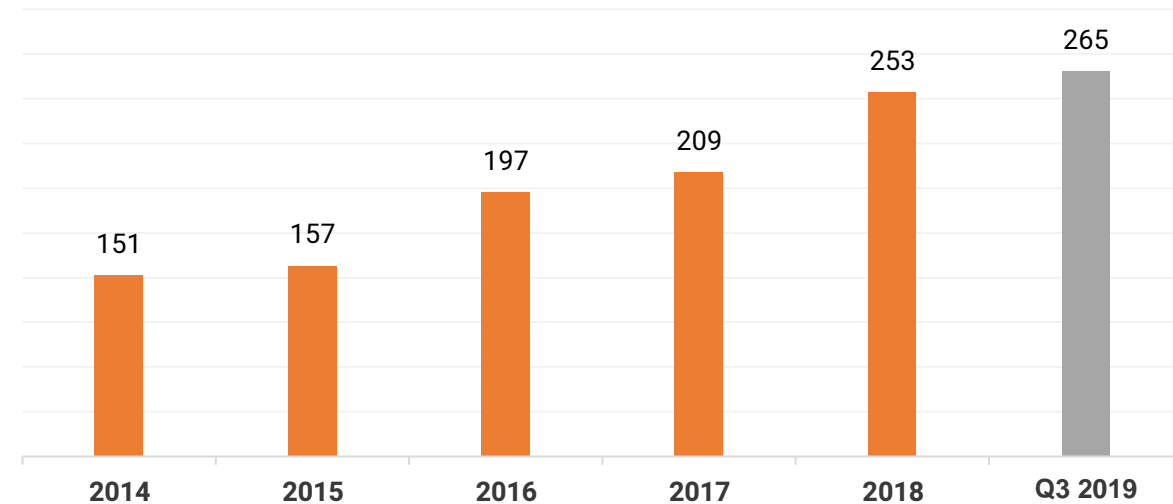
# תמצית נתונים פיננסיים דוחות רו"ח

2016	2017	2018	Q3/18	Q3/19	מיליוני ₪
1,397.7	1,600.3	1,667.7	426.1	446.7	הכנסות
335.2	385.3	414.8	106.2	112.4	רווח גולמי
24.0%	24.1%	24.9%	24.9%	25.2%	%
36.6	41.9	48.4	12.7	14.1	רווח תפעולי - בנטרול השפעות IFRS 16
2.6%	2.6%	2.9%	3.0%	3.2%	%
-	-	-	-	16.5	רווח תפעולי - כולל השפעות IFRS 16
-	-	-	-	3.7%	%
28.3	32.2	33.2	9.6	11.5	רווח נקי - בנטרול השפעות IFRS 16
2.0%	2.0%	2.0%	2.3%	2.6%	%
-	-	-	-	9.3	רווח נקי - כולל השפעות IFRS 16
-	-	-	-	2.1%	%

# תמצית נתונים פיננסיים מאזן\*

30.09.2019	אלפי ₪
461,231	נכסים שוטפים
820,394	נכסים לא שוטפים
<b>1,281,625</b>	<b>סה"כ נכסים</b>
391,814	התחייבויות שוטפות
624,701	התחייבויות לא שוטפות
265,110	סה"כ הון
<b>1,281,625</b>	<b>סה"כ התחייבויות והון</b>

## התפתחות הון עצמי (מ' ₪)



רשת הדיסקאונט מהמובילות בישראל

נמצאת במגמת צמיחה מתמדת

פעילות Online המהווה מנוע צמיחה

מטה ההנהלה רזה ויעיל

מועדון לקוחות משמעותי





תודה רבה

