



אלון רבוע כחול ישראל בע"מ

26 בנובמבר, 2014 - יקום

אלון רבוע כחול ישראל בע"מ (BSI:NYSE) תוצאות כספיות לרבעון שלישי ולתשעת החודשים הראשונים של 2014

- ❖ החברה עברה הרבעון לרווח נקי בסך 12.0 מ' ש"ח לעומת הפסד נקי של 24.8 מ' ש"ח ברבעון המקביל.
- ❖ התזרים מפעילות שוטפת הסתכם ל-143.7 מ' ש"ח הרבעון לעומת 113.5 מ' ש"ח ברבעון המקביל, עלייה של 27%.
- ❖ רווח תפעולי לפני מימון הרבעון הסתכם ל-80.1 מ' ש"ח, עלייה של כ-97% לעומת הרבעון השני של השנה, עלייה של 662% לעומת הרבעון הראשון של השנה ועלייה של 52% מול הרבעון המקביל.
- ❖ Adjusted EBITDA הסתכם ל-136.5 מ' ש"ח הרבעון לעומת 110.4 מ' ש"ח ברבעון השני השנה ולעומת 127.1 מ' ש"ח ברבעון המקביל.
- ❖ במגזר מתחמי תדלוק ומסחר התוצאות הרבעון הסתכמו לכ- 44.4 מ' ש"ח לעומת 40.5 מ' ש"ח ברבעון מקביל, עלייה של כ- 10%, הנובעת בעיקר מגידול בכמויות וברווחיות חנויות הנוחות ומתחילת פעילות תחנת הכח במפעל סוגת ואשר קוזזה עקב השפעת מבצע צוק איתן והחרפת התחרות.
- ❖ במגזר הסופרמרקטים התוצאות הסתכמו הרבעון לכ- 59.5 מ' ש"ח לעומת 26.3 מ' ש"ח ברבעון המקביל, עלייה של כ-126% כולל רווח ממימוש נכסים ויציאה מסניפים מפסידים.
- ❖ במגזר הנדל"ן גידול בהכנסות משכ"ד מחיצוניים של כ-35% הרבעון לעומת הרבעון המקביל בעקבות גידול בשטחים המושכרים. תוצאות הרבעון הסתכמו לכ-12.1 מ' ש"ח לעומת 22.5 מ' ש"ח ברבעון מקביל, קיטון של כ- 46%, הנובע משערוך הקניין בהקמה במתחם השוק הסיטונאי בתל אביב שבוצע ברבעון המקביל אשתקד.
- ❖ במגזר כלי בית וטקסטיל תוצאות הרבעון הסתכמו לכ-3.0 מ' ש"ח הרבעון לעומת הפסד של כ-1.1 מ' ש"ח ברבעון המקביל. הגידול נובע מגידול במכירות וברווחיות למרות הפגיעה שחוותה הקבוצה עקב מבצע צוק איתן.
- ❖ מגזר אחרים
 - דיינרס – רווח נקי של כ- 6.0 מ' ש"ח הרבעון לעומת 11 מ' ש"ח ברבעון המקביל, הרבעון הושפע מעלויות שהוצאו בגין השקת כרטיס האשראי בשיתוף אל על ומועדון You.
 - You Phone – שומרת על מעמדה כ-MVNO הגדול ביותר וממשיכה במהלכי שיווק והגברת המודעות למותג. שיפור בהפסד התפעולי הרבעון של 40% מול רבעון מקביל.



אלון רבוע כחול ישראל בע"מ

רווח והפסד מאוחד

2013	2014			
Q4	Q1	Q2	Q3	רווח והפסד מאוחד במיליוני ש"ח
2,836.9	2,714.9	2,886.9	2,887.5	הכנסות ממכירות, נטו
587.6	601.8	644.2	650.3	רווח גולמי
64.0	10.5	40.6	80.1	רווח תפעולי לפני מימון
(4.8)	(21.8)	(19.1)	12.0	רווח נקי
102.8	84.8	110.4	136.5	Adjusted EBITDA

תוצאות לפי מגזרים

2013	2014			
Q3	Q1	Q2	Q3	תוצאות המגזר במיליוני ש"ח
40.5	27.1	38.4	44.4	תדלוק ומסחר
26.3	(6.6)	15.8	59.5	סופרמרקטים*
(1.1)	5.8	1.7	3.0	כלי בית וטקסטיל
22.5	24.0	22.5	12.1	נדל"ן

2013	2014	
1-9	1-9	תוצאות המגזר במיליוני ש"ח
112.4	109.9	תדלוק ומסחר
55.1	68.7	סופרמרקטים
1.0	10.5	כלי בית וטקסטיל
35.8	58.6	נדל"ן

* רבעון שלישי כולל 28 מ' ש"ח רווח ממימוש חלק ממתחם המרלו"ג בראשון לציון כתוצאה ממעבר למרלו"ג החדש באייל בסמוך לכביש 6.



אלון רבוע כחול ישראל בע"מ

גברת לימור גנות מנכ"ל משותף – "אלון רבוע כחול מציגה הרבעון מעבר לרווח נקי, בעקבות שיפור בתוצאות מרבית מגזרי הפעילות. כמו כל השוק חוינו במהלך הרבעון את השפעות מבצע צוק איתן אשר התרחש בחודשים יולי ואוגוסט והמשך מגמת הקיטון בצריכה לצד התגברות התחרות, יחד עם זאת מרבית חברות הקבוצה שמרו על יציבות ואף צמיחה למרות תנאי השוק המאתגרים.

רבוע נדל"ן צומחת בהכנסות משכירויות וממשיכה לקדם פרויקטים כגון בית קומברס ברעננה המושלם בימים אלה, שיווק קניון תל אביב, אשר למעלה מ 50% משטחי המסחר שלו כבר הושכרו.

דור אלון המשיכה לגדול ברווח התפעולי בזכות גידול בכמויות הדלקים הנמכרות והמשך מגמת הצמיחה בחנויות הנוחות, זאת על אף השפעת מבצע צוק איתן כמו כן, במהלך הרבעון החלה חברה בת של דור אלון באספקת קיטור לתחנת הכח במפעל סוגת.

מגה ממשיכה ביישום התוכנית האסטרטגית ורשת הדיסקאונט You זוכה להצלחה מרשימה ומונה כבר 25 סניפים אשר רושמים גידול דו ספרתי בהיקף המכירות שלהם. כמו כן במהלך הרבעון השלימה מגה יציאה ממספר סניפים ומנכסים עודפים וכן חתמה על הסכם להעברת פעילות של 8 סניפים בשטח כולל של כ- 25 אלפי מ"ר, אשר חלק מהם עברו במהלך הרבעון הנוכחי והיתרה צפויה לעבור לרוכש עד לתום השנה. בתחילת הרבעון מגה התחילה להפעיל את המרלוג החדש בקיבוץ אייל.

נעמן וורדינון ביצעו מהלכים משמעותיים אשר כעת מתחילים לשאת פרי. החברות ממשיכות לצמוח ומציגות גידול במכירות החנויות הזהות וברווחיות למרות מבצע צוק איתן והתגברות התחרות בשוק.

דיינרס השיקה בשיתוף אל על ומועדון YOU כרטיס אשראי אשר מעניק הטבות ייחודיות וצבירת נקודות נוסע מתמיד על כל רכישה, כאשר רכישות המבוצעות ברשתות הקבוצה מזכות בצבירת נקודות מואצת. את הנקודות הנצברות ניתן יהיה לממש לכרטיסי טיסה באל על או לשוברי רכישה ברשתות הקבוצה. דיינרס נמצאת בתנופת צמיחה והחברה חילקה דיבידנד במהלך הרבעון בסך 100 מ' ש"ח.

YouPhone שומרת על מעמדה כ - MVNO הגדול ביותר בישראל. החברה מגדילה את נאמנות הלקוחות ברשתות מגה ודור אלון ותורמת לרווחיות החברות, כמו כן החברה פועלת להשקת שירותים ומוצרים נוספים.



אלון רבוע כחול ישראל בע"מ

תוצאות לרבעון השלישי של 2014¹

הכנסות ברוטו

ההכנסות (כולל היטלים ממשלתיים) ברבעון השלישי של 2014 הסתכמו לכ- 3,649.6 מ' ש"ח (\$987.7 מ' דולר ארה"ב) בהשוואה להכנסות של כ- 3,765.7 מ' ש"ח ברבעון המקביל אשתקד, קיטון של כ- 3.1% הנובע בעיקר מירידה במחירי הדלקים שהביאה לירידה במכירות דור אלון. מכירות הרבעון הושפעו כתוצאה ממצע צוק איתן שחל בחודשים יולי-אוגוסט 2014.

ההכנסות ממכירות, נטו

הכנסות מתחמי תדלוק ומסחר – הסתכמו ברבעון ל- 1,274.5 מ' ש"ח (\$344.9 מ' דולר ארה"ב) לעומת 1,292.4 מ' ש"ח ברבעון המקביל אשתקד, ירידה של כ- 1.4%. עיקר הקיטון נבע מירידה במחירי הדלקים וקוזז בחלקו מגידול במכירות הכמותיות.

הכנסות מגזר הסופרמרקטים² – הסתכמו ברבעון ל- 1,418.2 מ' ש"ח (\$383.8 מ' דולר ארה"ב) לעומת 1,468.6 מ' ש"ח ברבעון המקביל אשתקד ירידה של 3.4%. עיקר הקיטון נבע מעיתוי החג, קיטון בצריכה והסבת סניפים לרשת You אשר במהלך הסבתם היו סגורים.

הכנסות מגזר כלי בית וטקסטיל – הסתכמו ברבעון ל- 72.5 מ' ש"ח (\$19.6 מ' דולר ארה"ב) לעומת 69.2 מ' ש"ח ברבעון המקביל אשתקד עליה של כ- 4.8%. הגידול בהכנסות נבע מגידול במכירות בתחום הטקסטיל לבית וקוזז בחלקו מקיטון במכירות בתחום המוצרים לבית בשל סגירת סניפי ששת והסבת יתר חנויות ששת לשעבר לחנויות נעמן. מכירות המגזר הרבעון הושפעו כתוצאה ממצע צוק איתן שחל בחודשים יולי-אוגוסט 2014.

הכנסות מגזר הנדל"ן – גידול בהכנסות שכר דירה של כ- 34.7% מ- 9.8 מ' ש"ח ברבעון השלישי של 2013 ל- 13.2 מ' ש"ח (\$3.6 מ' דולר ארה"ב) ברבעון הנוכחי. הגידול בהכנסות הרבעון נבע בעיקר מגידול בשטחים המושכרים לחיצוניים בהשוואה לתקופה מקבילה אשתקד.

הרווח הגולמי ברבעון השלישי של 2014 הסתכם לכ- 650.3 מ' ש"ח (\$176.0 מ' דולר ארה"ב) (כ- 22.5% מההכנסות) בהשוואה לרווח גולמי של כ- 676.3 מ' ש"ח (22.5% מההכנסות) ברבעון המקביל אשתקד, קיטון של כ- 3.8%. הקיטון ברווח הגולמי בהשוואה לרבעון מקביל אשתקד נבע בעיקר מקיטון ברווח הגולמי במגזר הסופרמרקטים.

במגזר מתחמי תדלוק ומסחר הסתכם הרווח הגולמי ל- 210.5 מ' ש"ח (\$57.0 מ' דולר ארה"ב) (16.5% מהכנסות), בהשוואה ל- 206.2 מ' ש"ח ברבעון המקביל אשתקד (16.0% מהכנסות), גידול של 2.1%. עיקר הגידול נבע מגידול במכירות הכמותיות וקוזז בחלקו כתוצאה מהפסדי מלאי גבוהים יותר ברבעון הנוכחי, השפעת מצע צוק איתן והחרפת התחרות בהשוואה לרבעון המקביל אשתקד.

¹ החברה פועלת בארבעה מגזרים בני דיווח: מתחמי תדלוק ומסחר, סופרמרקטים, כלי בית וטקסטיל ונדל"ן. דיווח לפי מגזרים נכלל בדיווח זה בהמשך.

² הכנסות המגזר אינן כוללות סניפים שהוחלט על הפסקת פעילותם ולכן אינם נכללים במסגרת המגזר. מספרי ההשוואה תוקנו בהתאם.



אלון רבוע כחול ישראל בע"מ

במגזר הסופרמרקטים הסתכם הרווח הגולמי ל- 367.2 מ' ש"ח (\$99.4 מ' דולר ארה"ב) (25.9% מהכנסות) בהשוואה ל- 391.6 מ' ש"ח ברבעון השלישי של 2013 (26.7% מהכנסות), קיטון של 6.2%. הקיטון נבע בחלקו מקיטון במכירות כאמור לעיל ומירידה בשיעור המרווח הגולמי בעקבות הסבת סניפים לרשת YOU, אשר חלקם היו סגורים בתקופת ההסבה.

במגזר כלי בית וטקסטיל הסתכם הרווח הגולמי ל- 42.2 מ' ש"ח (\$11.4 מ' דולר ארה"ב) (58.2% מהכנסות) בהשוואה ל- 40.1 מ' ש"ח ברבעון השלישי של 2013 (58.0% מהכנסות), גידול של 5.2%. הגידול ברווח הגולמי נבע בעיקר מגידול במכירות, למרות השפעה שלילית של מבצע צוק איתן.

הוצאות מכירה, הנהלה וכלליות ברבעון השלישי של 2014 הסתכמו לכ- 642.1 מ' ש"ח (\$173.8 מ' דולר ארה"ב) (22.2% מההכנסות), בהשוואה ל- 638.9 מ' ש"ח (21.2% מההכנסות) ברבעון המקביל אשתקד.

במגזר מתחמי תדלוק ומסחר, הסתכמו הוצאות אלו ל- 171.9 מ' ש"ח (\$46.5 מ' דולר ארה"ב), בהשוואה ל- 167.9 מ' ש"ח ברבעון השלישי של שנת 2013, גידול של כ- 2.4% שנבע מפתחת מתחמים חדשים וכן מגידול בהפרשה לחובות מסופקים שנרשמה ברבעון השלישי של 2014.

במגזר הסופרמרקטים הסתכמו הוצאות מכירה וכלליות ל- 364.3 מ' ש"ח (\$98.6 מ' דולר ארה"ב), בהשוואה ל- 360.4 מ' ש"ח ברבעון השלישי של 2013, גידול של כ- 1.1% שנבע בעיקר מהשקת רשת You.

במגזר כלי בית וטקסטיל הסתכמו הוצאות מכירה וכלליות ל- 38.8 מ' ש"ח (\$10.5 מ' דולר ארה"ב) בהשוואה ל- 41.2 מ' ש"ח ברבעון השלישי של 2013, קיטון של כ- 5.8% בהוצאות שנבע בעיקר כתוצאה מסגירת סניפי ששת.

במגזר הנדל"ן הסתכמו הוצאות מכירה וכלליות ל- 4.3 מ' ש"ח (\$1.2 מ' דולר ארה"ב) בהשוואה ל- 4.6 מ' ש"ח ברבעון השלישי של 2013.

עליית ערך נדל"ן להשקעה – הרבעון רשמה החברה רווח בסך 2.6 מ' ש"ח (\$ 0.7 מ' דולר ארה"ב) לעומת רווח של 4.4 מ' ש"ח ברבעון השלישי של 2013.

הכנסות אחרות נטו – הכנסות אחרות הרבעון הסתכמו לסך של כ- 66.0 מ' ש"ח (\$17.9 מ' דולר ארה"ב) לעומת הוצאות אחרות בסך 7.6 מ' ש"ח ברבעון השלישי של 2013. הכנסות אחרות כוללות רווחים בסך 57.7 מ' ש"ח (\$15.6 מ' דולר ארה"ב) הנובעים בעיקר ממימוש חלק ממתחם המרלוג בראשון לציון (28 מ' ש"ח) ומרווחים שנבעו מיציאה מסניפים מפסידים.

חלק החברה ברווחי חברות כלולות – הסתכם הרבעון ל- 3.3 מ' ש"ח (\$0.9 מ' דולר ארה"ב) לעומת 18.2 מ' ש"ח ברבעון המקביל אשתקד. ברבעון המקביל נכלל רווח בסך 9 מ' ש"ח משערוך קניון תל אביב.

רווח מפעולות לפני מימון הסתכם הרבעון ל- 80.1 מ' ש"ח (\$21.7 מ' דולר ארה"ב) (2.8% מההכנסות), בהשוואה לרווח של 52.5 מ' ש"ח (1.7% מההכנסות) ברבעון השלישי של 2013, גידול של 52.6%.



אלון רבוע כחול ישראל בע"מ

במגזר מתחמי תדלוק ומסחר הסתכם הרווח מפעולות לפני מימון ל-44.4 מ' ש"ח (\$12.0 מ' דולר ארה"ב) (3.5% מההכנסות), בהשוואה ל-40.5 מ' ש"ח ברבעון השלישי של שנת 2013, גידול של כ-9.6%. עיקר הגידול נבע מגידול ברווח הגולמי וגידול בהכנסות אחרות.

במגזר הסופרמרקטים הסתכם רווח מפעולות לפני מימון ל-59.5 מ' ש"ח (\$16.0 מ' דולר ארה"ב) (4.2% מההכנסות), בהשוואה ל-26.3 מ' ש"ח ברבעון השלישי של 2013, גידול של כ-127.4%. תוצאות הרבעון כללו רווח הון ממימוש חלק ממתחם המרלוג בראשון לציון ורווחים מיציאה מסניפים מפסידיים.

במגזר כלי בית וטקסטיל הסתכם רווח מפעולות לפני מימון ל-3.0 מ' ש"ח (\$0.8 מ' דולר ארה"ב) (4.1% מההכנסות) בהשוואה להפסד של כ-1.1 מ' ש"ח ברבעון השלישי של 2013. מעבר לרווח מפעולות נבע מגידול במכירות וקיטון בהוצאות מכירה, הנהלה וכלליות.

במגזר הנדל"ן הסתכם רווח מפעולות לפני מימון ל-12.1 מ' ש"ח (\$3.3 מ' דולר ארה"ב) (91.3% מההכנסות), בהשוואה ל-22.5 מ' ש"ח ברבעון השלישי של 2013, קיטון של כ-46.2% אשר נבע מרווחי שיערוך נמוכים יותר ברבעון הנוכחי לעומת רבעון מקביל אשתקד.

הוצאות מימון, נטו הסתכמו הרבעון ל-63.9 מ' ש"ח (\$17.3 מ' דולר ארה"ב) בהשוואה להוצאות מימון, נטו של כ-80.6 מ' ש"ח ברבעון השלישי של 2013. הקיטון בהוצאות המימון נטו, נובע בעיקר מירידה בריבית הפריים ובשיעור עליית מדד המחירים לצרכן.

מסים על ההכנסה הוצאות מסים הרבעון הסתכמו ל-4.1 מ' ש"ח (\$1.1 מ' דולר ארה"ב) בהשוואה להטבת מס בסך 6.3 מ' ש"ח ברבעון השלישי של 2013.

רווח נקי הרבעון הסתכם ל-12.0 מ' ש"ח, (\$3.3 מ' דולר ארה"ב) לעומת הפסד של כ-24.8 מ' ש"ח ברבעון השלישי של 2013. הרווח הרבעון המיוחס לבעלי המניות בחברה הסתכם לכ-1.9 מ' ש"ח (\$0.5 מ' דולר ארה"ב) או 0.03 ש"ח למניה (\$0.01 דולר ארה"ב) והרווח המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה הסתכם ב-10.1 מ' ש"ח (\$2.7 מ' דולר ארה"ב).



אלון רבוע כחול ישראל בע"מ

תזרימי מזומנים לרבעון השלישי של שנת 2014

תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת: תזרימי המזומנים נטו שנבעו מפעילות שוטפת הסתכמו ברבעון השלישי של שנת 2014 ל- 143.7 מ' ש"ח (\$38.9 מ' דולר ארה"ב) בהשוואה לתזרימי מזומנים שנבעו מפעילות שוטפת בסך כ- 113.5 מ' ש"ח ברבעון המקביל אשתקד. עיקר הגידול בתזרימי מפעילות שוטפת הרבעון מול רבעון מקביל נבע משינויים בהון חוזר נטו בסך 66.2 מ' ש"ח (\$17.9 מ' דולר ארה"ב) וקוזזו מקיטון ברווח התפעולי של כ- 29.2 מ' ש"ח (\$7.9 מ' דולר ארה"ב) וממסים ששולמו בסך 7.0 מ' ש"ח (\$1.9 מ' דולר ארה"ב).

תזרימי מזומנים מפעילות השקעה: תזרימי המזומנים נטו שנבעו מפעילות השקעה הסתכמו הרבעון ל- 24.9 מ' ש"ח (\$6.7 מ' דולר ארה"ב) בהשוואה לתזרימי מזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה בסך 140.2 מ' ש"ח ברבעון המקביל אשתקד. תזרימי המזומנים שנבעו מפעילות השקעה הרבעון כללו בעיקר תמורה ממימוש ניירות ערך סחירים, נטו בסך 115.6 מ' ש"ח (\$31.3 מ' דולר ארה"ב) ופירעון הלוואות שניתנו לזמן ארוך בסך 51.3 מ' ש"ח (\$13.9 מ' דולר ארה"ב) בקיזוז רכישת נדל"ן להשקעה, רכוש קבוע, ונכסים בלתי מוחשיים בסך 93.3 מ' ש"ח (\$25.3 מ' דולר ארה"ב). ברבעון השלישי של 2013 תזרימי המזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה כללו בעיקר רכישת נדל"ן להשקעה, רכוש קבוע, ונכסים בלתי מוחשיים בסך 69.7 מ' ש"ח, השקעה בניירות ערך סחירים בסך 112.1 מ' ש"ח בקיזוז תמורה ממימוש ניירות ערך סחירים בסך 31.7 מ' ש"ח וריבית שהתקבלה בסך 4.3 מ' ש"ח.

תזרימי מזומנים מפעילות מימון: תזרימי המזומנים נטו ששימשו לפעילות מימון הסתכמו הרבעון ל- 362.7 מ' ש"ח (\$98.2 מ' דולר ארה"ב) בהשוואה לתזרימי מזומנים נטו ששימשו לפעילות מימון בסך של כ- 160.6 מ' ש"ח ברבעון המקביל אשתקד. תזרימי המזומנים ששימשו לפעילות מימון הרבעון כללו בעיקר פירעון הלוואות לזמן ארוך בסך 368.1 מ' ש"ח (\$99.6 מ' דולר ארה"ב), פירעון אג"ח בסך 263.5 מ' ש"ח (\$71.3 מ' דולר ארה"ב), קיטון באשראי לזמן קצר בסך 70.5 מ' ש"ח (\$19.1 מ' דולר ארה"ב) ותשלומי ריבית בסך כ- 46.5 מ' ש"ח (\$12.6 מ' דולר ארה"ב) וקוזזו על ידי קבלת הלוואות לזמן ארוך בסך כ- 385.9 מ' ש"ח (\$104.5 מ' דולר ארה"ב). המזומנים ששימשו לפעילות מימון ברבעון השלישי של שנת 2013 כללו בעיקר תשלומי ריבית בסך כ- 59.9 מ' ש"ח, פירעון אג"ח בסך 343.4 מ' ש"ח, פירעון הלוואות לזמן ארוך בסך 46.8 מ' ש"ח וקיטון באשראי לזמן קצר מתגידים בנקאיים, נטו בסך 170.1 מ' ש"ח וקוזזו על ידי הנפקת אג"ח בסך כ- 324.2 מ' ש"ח וקבלת הלוואה לזמן ארוך בסך 135.8 מ' ש"ח.



אלון רבוע כחול ישראל בע"מ

תוצאות לתשעת החודשים הראשונים של 2014

הכנסות ברוטו

ההכנסות (כולל היטלים ממשלתיים) בתשעת החודשים הראשונים של 2014 הסתכמו לכ- 10,741.2 מ' ש"ח (\$2,907.0 מ' דולר ארה"ב) בהשוואה להכנסות של כ- 11,253.6 מ' ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון של כ- 4.6% בעיקר במגזר הסופרמרקטים ובמתחמי התדלוק והמסחר.

ההכנסות ממכירות, נטו

הכנסות מתחמי התדלוק ומסחר – הסתכמו בתשעת החודשים הראשונים של 2014 ל- 3,715.6 מ' ש"ח (\$1,005.6 מ' דולר ארה"ב) לעומת 3,897.4 מ' ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, ירידה של כ- 4.7%. עיקר הקיטון נבע מירידה במחירי הדלקים וקוזז בחלקו מגידול במכירות הכמותיות.

הכנסות מגזר הסופרמרקטים³ – הסתכמו בתשעת החודשים הראשונים של 2014 ל- 4,151.8 מ' ש"ח (\$1,123.6 מ' דולר ארה"ב) לעומת 4,399.8 מ' ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון של כ- 5.6%. הקיטון במכירות נבע בעיקר מקיטון בשטחי המכירה ומהסבת סניפים לרשת YOU אשר במהלך הסבתם היו סגורים בחלקם.

הכנסות מגזר כלי בית וטקסטיל – הסתכמו בתשעת החודשים הראשונים של 2014 ל- 215.0 מ' ש"ח (\$58.2 מ' דולר ארה"ב) לעומת 211.5 מ' ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של 1.7%.

הכנסות מגזר הנדל"ן – הסתכמו בתשעת החודשים הראשונים של 2014 ל- 35.8 מ' ש"ח (\$9.7 מ' דולר ארה"ב) לעומת 29.1 מ' ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של כ- 23.0%. הגידול בהכנסות נבע בעיקר מגידול בשטחים המושכרים לחיצוניים.

הרווח הגולמי בתשעת החודשים הראשונים של 2014 הסתכם לכ- 1,896.3 מ' ש"ח (\$513.2 מ' דולר ארה"ב) (כ- 22.3% מההכנסות) בהשוואה לרווח גולמי של כ- 1,951.9 מ' ש"ח (21.6% מההכנסות) בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון של כ- 2.8%. הקיטון ברווח הגולמי בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד נבע מקיטון ברווח הגולמי במגזר הסופרמרקטים.

במגזר מתחמי תדלוק ומסחר הסתכם הרווח הגולמי ל- 602.6 מ' ש"ח (\$163.1 מ' דולר ארה"ב) (16.2% מהכנסות), בהשוואה ל- 593.0 מ' ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד (15.2% מהכנסות). עיקר הגידול ברווח הגולמי נבע מגידול במכירות הכמותיות. גידול זה קוזז בחלקו כתוצאה מהחרפת התחרות בתחום הדלקים בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד.

במגזר הסופרמרקטים הסתכם הרווח הגולמי ל- 1,065.6 מ' ש"ח (\$288.4 מ' דולר ארה"ב) (25.7% מהכנסות) בהשוואה ל- 1,126.5 מ' ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד (25.6% מהכנסות), קיטון של 5.4%. הקיטון ברווח הגולמי נבע מקיטון במכירות כאמור לעיל.

³ הכנסות המגזר אינן כוללות סניפים שהוחלט על הפסקת פעילותם ולכן אינם נכללים במסגרת המגזר. מספרי ההשוואה תוקנו בהתאם.



אלון רבוע כחול ישראל בע"מ

במגזר כלי בית וטקסטיל הסתכם הרווח הגולמי ל- 128.5 מ' ש"ח (\$34.8 מ' דולר ארה"ב) (59.8% מהכנסות) בהשוואה ל- 122.4 מ' ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד (57.9% מהכנסות), גידול של 5.0% אשר נבע מגידול במכירות למרות ההשפעה השלילית של מבצע צוק איתן וכן מעלייה בשיעור הרווח הגולמי.

הוצאות מכירה, הנהלה וכלליות בתשעת החודשים הראשונים של 2014 הסתכמו לכ- 1,863.6 מ' ש"ח (\$504.4 מ' דולר ארה"ב) (22.0% מההכנסות), בהשוואה ל- 1,881.0 מ' ש"ח (20.8% מההכנסות) בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון של 0.9%.

במגזר מתחמי תדלוק ומסחר, הסתכמו הוצאות מכירה, הנהלה וכלליות התקופה ל- 500.5 מ' ש"ח (\$135.5 מ' דולר ארה"ב), בהשוואה ל- 485.4 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של כ- 3.1%. עיקר הגידול נבע כתוצאה מפתיחת מתחמים חדשים וכן מגידול בהפרשה לחובות מסופקים שנרשם ברבעון השלישי של 2014.

במגזר הסופרמרקטים הסתכמו הוצאות מכירה וכלליות ל- 1,042.0 מ' ש"ח (\$282.0 מ' דולר ארה"ב), בהשוואה ל- 1,060.3 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון של כ- 1.7% בהוצאות שנבע בעיקר מקיטון בשטחי מכירה ומצעדי התייעלות והתקצז בחלקו מעלויות כתוצאה מהשקת רשת YOU והתייקרויות ריאליות אחרות.

במגזר כלי בית וטקסטיל הסתכמו הוצאות מכירה וכלליות ל- 117.8 מ' ש"ח (\$31.9 מ' דולר ארה"ב) בהשוואה ל- 120.9 מ' ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון של כ- 2.6%.

במגזר הנדל"ן הסתכמו הוצאות מכירה וכלליות ל- 14.7 מ' ש"ח (\$4.0 מ' דולר ארה"ב) בהשוואה ל- 14.3 מ' ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של כ- 2.8%.

עליית ערך נדל"ן להשקעה – בתשעת החודשים הראשונים רשמה החברה רווח בסך 20.0 מ' ש"ח (\$5.4 מ' דולר ארה"ב) לעומת רווח של 15.7 מ' ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

הכנסות אחרות נטו – הכנסות אחרות בתשעת החודשים הראשונים של 2014 הסתכמו לסך של כ- 53.8 מ' ש"ח (\$14.6 מ' דולר ארה"ב) וכללו בעיקר רווחים ממימוש נכסים ומיציאה מסניפים מפסידים.

חלק החברה ברווחי חברות כלולות – הסתכם בתשעת החודשים הראשונים של 2014 לסך של כ- 24.7 מ' ש"ח (\$6.7 מ' דולר ארה"ב) לעומת רווח של 21.2 מ' ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

רווח מפעולות לפני מימון הסתכם בתשעת החודשים הראשונים של 2014 ל- 131.1 מ' ש"ח (\$35.5 מ' דולר ארה"ב) (1.5% מההכנסות), בהשוואה לרווח של 89.9 מ' ש"ח (1.0% מההכנסות) בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של 45.8%.

במגזר מתחמי תדלוק ומסחר הסתכם הרווח מפעולות ל- 109.9 מ' ש"ח (\$29.7 מ' דולר ארה"ב) (3% מההכנסות), בהשוואה ל- 112.4 מ' ש"ח בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2013, קיטון של כ- 2.2% עיקר הקיטון נבע מקיטון במכירות וגידול בהוצאות מכירה, הנהלה וכלליות כאמור לעיל.



אלון רבוע כחול ישראל בע"מ

במגזר הסופרמרקטים הסתכם הרווח מפעולות ל- 68.7 מ' ש"ח (\$18.6 מ' דולר ארה"ב) (1.7% מההכנסות), בהשוואה ל- 55.1 מ' ש"ח בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2013, גידול של כ- 24.7%. התוצאות התקופה כללו רווח הון ממימוש חלק ממתחם המרלו"ג בראשון לציון ורווחים מיציאה מסניפים מפסידים.

במגזר כלי בית וטקסטיל הסתכם הרווח מפעולות ל- 10.5 מ' ש"ח (\$2.8 מ' דולר ארה"ב) (4.9% מההכנסות) בהשוואה ל- 1.0 מ' ש"ח בתשעת החודשים הראשונים של 2013, גידול של כ- 950% אשר נבע מגידול במכירות, גידול ברווח הגולמי וקיטון בהוצאות מכירה, הנהלה וכלליות.

במגזר הנדל"ן הסתכם הרווח מפעולות ל- 58.6 מ' ש"ח (\$15.9 מ' דולר ארה"ב) (163.8% מההכנסות), בהשוואה ל- 35.8 מ' ש"ח בתשעת החודשים הראשונים של 2013, גידול של כ- 63.7% אשר נבע מרווחי שיערוך גבוהים יותר בהשוואה לתקופה מקבילה אשתקד.

הוצאות מימון, נטו הסתכמו בתשעת החודשים הראשונים של 2014 ל- 159.4 מ' ש"ח (\$43.1 מ' דולר ארה"ב) בהשוואה להוצאות מימון נטו של כ- 209.3 מ' ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הקיטון בהוצאות המימון נטו, נובע בעיקר מהשפעת המדד על ההתחייבות הפיננסית של החברה שחלקן צמודות למדד (התקופה עלה המדד הידוע בשיעור 0.1% לעומת עליה של 2.0% בתקופה מקבילה אשתקד), וכן מירידה בשיעור ריבית הפריים.

מסים על ההכנסה הטבת המס בתשעת החודשים הראשונים של 2014 הסתכמה ל- 2.3 מ' ש"ח (\$0.6 מ' דולר ארה"ב) בהשוואה להטבת מס בסך 19.8 מ' ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

הפסד מפעילות נמשכת הסתכם בתשעת החודשים הראשונים של 2014 ל- 25.9 מ' ש"ח, (\$7.0 מ' דולר ארה"ב) לעומת הפסד של כ- 99.6 מ' ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. ההפסד מפעילות נמשכת התקופה המיוחס לבעלי המניות בחברה הסתכם לכ- 55.1 מ' ש"ח (\$14.9 מ' דולר ארה"ב) או 0.83 ש"ח למניה (\$0.22 דולר ארה"ב) והרווח מפעילות נמשכת המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה הסתכם ב- 29.2 מ' ש"ח (\$7.9 מ' דולר ארה"ב).

הפסד מפעילות מופסקת המיוחס כולו לבעלי המניות בחברה הסתכם התקופה ל- 3.1 מ' ש"ח (\$0.8 מ' דולר ארה"ב) או 0.05 ש"ח למניה (\$0.01 דולר ארה"ב) לעומת הפסד של כ- 13.0 מ' ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.



אלון רבוע כחול ישראל בע"מ

תזרימי מזומנים לתשעת החודשים הראשונים של שנת 2014

תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת: תזרימי המזומנים נטו שנבעו מפעילות שוטפת הסתכמו בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2014 ל- 477.9 מ' ש"ח (\$129.3 מ' דולר ארה"ב) בהשוואה לתזרימי מזומנים שנבעו מפעילות שוטפת בסך כ- 617.0 מ' ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. עיקר הקיטון בתזרימי מפעילות שוטפת בין התקופות נבע משינויים בהון החוזר נטו בסך 35.2 מ' ש"ח (\$9.5 מ' דולר ארה"ב), כתוצאה ממהלכים שנקטה דור אלון בתקופה המקבילה לצמצום ימיו אשראי לקוחות והקטנת מלאים, ומתקבולי מס בסך 46.9 מ' ש"ח שהתקבלו בתקופה המקבילה אשתקד.

תזרימי מזומנים מפעילות השקעה: תזרימי המזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה הסתכמו בתקופה ל- 111.9 מ' ש"ח (30.3 מ' דולר ארה"ב) בהשוואה לתזרימי מזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה בסך 229.2 מ' ש"ח בתשעת החודשים הראשונים אשתקד. תזרימי המזומנים ששימשו לפעילות השקעה בתקופה כללו בעיקר רכישת נדל"ן להשקעה, רכוש קבוע, ונכסים בלתי מוחשיים בסך 251.6 מ' ש"ח (\$68.1 מ' דולר ארה"ב) ומתן הלוואות לזמן ארוך, נטו בסך 67.1 מ' ש"ח (\$18.2 מ' דולר ארה"ב) בקיזוז תמורה מימוש רכוש רבוע ונדל"ן להשקעה בסך 55.4 מ' ש"ח (\$15.0 מ' דולר ארה"ב) וריבית שהתקבלה בסך 11.3 מ' ש"ח (\$3.1 מ' דולר ארה"ב). בתשעת החודשים הראשונים של 2013 תזרימי המזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה כללו בעיקר רכישת רכוש קבוע, נדל"ן להשקעה ונכסים בלתי מוחשיים בסך 180.7 מ' ש"ח, השקעה בניירות ערך סחירים, נטו 258.6 מ' ש"ח, בקיזוז תמורה מימוש ניירות ערך סחירים בסך 146.5 מ' ש"ח ומתן הלוואה לזמן ארוך בסך כ-22.9 מ' ש"ח, בקיזוז תמורה מימוש נדל"ן להשקעה בסך 51.3 מ' ש"ח, פירעון הלוואות שניתנו לזמן ארוך בסך 18.8 מ' ש"ח וריבית שהתקבלה בסך 17.2 מ' ש"ח.

תזרימי מזומנים מפעילות מימון: תזרימי המזומנים נטו ששימשו לפעילות מימון הסתכמו בתקופה ל- 414.6 מ' ש"ח (\$112.2 מ' דולר ארה"ב) בהשוואה לתזרימי מזומנים נטו ששימשו לפעילות מימון בסך של כ- 317.9 מ' ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. תזרימי המזומנים ששימשו לפעילות מימון בתקופה כללו בעיקר פירעון הלוואות לזמן ארוך בסך 475.3 מ' ש"ח (\$128.6 מ' דולר ארה"ב), פירעון אג"ח בסך 409.7 מ' ש"ח (\$110.9 מ' דולר ארה"ב), תשלומי ריבית בסך כ- 158.9 מ' ש"ח (\$43.0 מ' דולר ארה"ב), קיטון באשראי לזמן קצר מתאגידים בנקאים בסך 95.5 מ' ש"ח (\$25.8 מ' דולר ארה"ב) ותשלום דיבידנד לזכויות שאינן מקנות שליטה בסך 40.3 מ' ש"ח (\$10.9 מ' דולר ארה"ב) בקיזוז קבלת הלוואות לזמן ארוך בסך 609.0 מ' ש"ח (\$164.8 מ' דולר ארה"ב) והנפקת אג"ח בסך 156.0 מ' ש"ח (\$42.2 מ' דולר ארה"ב). המזומנים ששימשו לפעילות מימון בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2013 כללו בעיקר תשלומי ריבית בסך כ- 188.7 מ' ש"ח, קיטון באשראי לזמן קצר מתאגידים בנקאיים, נטו בסך 291.1 מ' ש"ח, פירעון אג"ח בסך 486.9 מ' ש"ח, פירעון הלוואה לזמן ארוך בסך 161.5 מ' ש"ח ותשלום דיבידנד לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה בסך 15.2 מ' ש"ח וקוזזו על ידי הנפקת אג"ח בסך כ- 564.4 מ' ש"ח וקבלת הלוואות לזמן ארוך בסך 222.6 מ' ש"ח.



אלון רבוע כחול ישראל בע"מ

נתונים נוספים

(1) רווח מפעילות נמשכת לפני הוצאות מימון מס פחת והפחתות (Adjusted EBITDA)⁴ ברבעון השלישי של 2014 הסתכם Adjusted EBITDA לכ- 136.5 מ' ש"ח (\$36.9 מ' דולר ארה"ב) (4.7% מהכנסות) בהשוואה לכ- 127.1 מ' ש"ח ברבעון השלישי של 2013 (4.2% מהכנסות) ולכ- 110.4 מ' ש"ח ברבעון השני של השנה (3.8% מהכנסות).
בתשעת החודשים הראשונים של 2014 הסתכם Adjusted EBITDA לכ- 331.7 מ' ש"ח (\$89.8 מ' דולר ארה"ב) (3.9% מהכנסות) בהשוואה לכ- 342.5 מ' ש"ח (3.8% מהכנסות) בתשעת החודשים הראשונים של 2013.

אירועים בתקופת הדוח

מגזר מתחמי תדלוק ומסחר

- א. ליום 30 בספטמבר 2014 דור אלון הפעילה 208 תחנות דלק ו- 215 חנויות נוחות בפורמטים שונים.
- ב. בחודש פברואר 2014 אושרה במסגרת חברה משותפת בבעלות בחלקים שווים לדור אלון ולצד ג' הקצאת מקרקעין, בדרום אזור התעשייה של הרצליה, המאפשרת בהתאם לתוכנית בנין עיר שאושרה, בין היתר הקמת פרויקט בהיקף של כ-52,000 מ"ר שטח עיקרי ליעוד של תעסוקה. ההקצאה כפופה למספר תנאים ובכללם תשלום דמי חכירה מהוונים. החברה המשותפת פועלת להגשת השגה על גובה דמי היוון והמשך השלמת מימוש העסקה מול המנהל.
- ג. בחודש יוני 2014, סיימה חברת בת של דור אלון אשר מוחזקת בשיעור 55%, להסב את תחנת הכוח במפעל סוגת בדרום הארץ לגז טבעי והחלה לספק קיטור למפעל סוגת.

מגזר הסופרמרקטים

- א. ליום 30 בספטמבר 2014 הפעילה מגה 206 סניפי סופרמרקט בפורמטים שונים. תוצאות הסניפים שהוחלט על הפסקת פעילותם מוצגים בביאור המגזרים במסגרת ההתאמות לתוצאות המגזרים.
- ב. ליום 30 בספטמבר 2014 הפעילה החברה סניפים בשטח כולל של כ- 333,300 מ"ר. במהלך תשעת החודשים הראשונים של 2014 נסגרו תשעה סניפים בשטח כולל של 23,300 מ"ר ונפתחו שני סניפים בשטח כולל של

⁴ שימוש במדדים פיננסיים שאינם בהתאם לכללי החשבונאות המקובלים (Non GAAP)

Adjusted EBITDA הינו מדד שאינו בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים (Non GAAP) ומוגדר כרווח החברה לפני הכנסות (הוצאות) מימון נטו, שינויים בשווי הוגן של נדל"ן להשקעה, הכנסות (הוצאות) אחרות נטו, חלק החברה ברווחי חברות כלולות, מיסים, פחת והפחתות, בתוספת חלק החברה ב- Adjusted EBITDA בחברות כלולות, בתוספת ב- EBITDA של סניפים שהוחלט על הפסקת פעילותם ובתוספת רווחי שיעור שנצברו בגין נכסי נדל"ן שמומשו בתקופה ושל רווחי הון ממימוש של נכסי נדל"ן בשימוש עצמי. זהו מדד מקובל בקרב תעשיית הקמעונאות. החברה מציגה מדד זה כמדד ביצועים נוסף, כיוון שהיא מאמינה שהוא מאפשר השוואות ביצועים תפעוליים בין תקופות ובין חברות תוך נטרול הפרשים פוטנציאליים הנובעים משוני במבנה ההון, במיסים בגיל של הנכסים הקבועים ובהוצאות הפחת בגינם. אין להתייחס ל- Adjusted EBITDA כמדד יחיד או כתחליף לרווח תפעולי, למדד ביצועים אחר ולנתוני תזרים מזומנים, אשר נערכו בהתאם לעקרונות החשבונאות המקובלים כמדד לרווחיות או נזילות. Adjusted EBITDA אינו לוקה בחשבון את צרכי שירות החוב והתחייבויות נוספות, כולל השקעות הוניות ולכן, אינו מצביע בהכרח על הסכומים שיהיו זמינים לשימוש החברה ובנוסף, אין להשוות את ה- Adjusted EBITDA למדדים המכונים בכינוי דומה המדווחים על ידי חברות אחרות עקב שוני באופן חישוב המדדים הללו. ראה גישור בין הרווח הנקי לבין ה- Adjusted EBITDA המוצג בתמצית הדוחות הכספיים בהודעה זו.



אלון רבוע כחול ישראל בע"מ

3,800 מ"ר. כמו כן, במהלך תשעת החודשים הראשונים הוקטנו שטחי מסחר בסניפים בשטח כולל של כ- 9,900 מ"ר.

המכירות למ"ר במגזר הסופרמרקטים ברבעון השלישי של 2014 הסתכמו ל- 4,494 ש"ח (\$1,216 מ' דולר ארה"ב) לעומת 4,390 ש"ח ברבעון המקביל אשתקד. המכירות למ"ר במגזר הסופרמרקטים בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2014 הסתכמו ל- 13,308 ש"ח (\$3,602 דולר ארה"ב) לעומת 13,195 ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

ג. במהלך תקופת הדוח סיווגה החברה עלויות רכש מלאי ושרשרת אספקה מהוצאות מכירה, הנהלה וכלליות לעלות המכירות. מספרי השוואה סווגו בהתאם.

ד. בהמשך למהלכי התוכנית האסטרטגית חתמה מגה על הסכם עקרונות להעברת פעילות 8 סניפים בשטח כולל של כ-25 אלפי מ"ר. במסגרת ההסכם, לרוכש תינתן האפשרות להשתמש בשירותי הקניינות והאספקה של מגה, עבור הסניפים שפעילותם הועברה ולמגה עומדת האופציה לרכוש חזרה סניפים אלה בתום תקופה שהוגדרה במזכר העקרונות. עד למועד הדיווח הועברו 4 סניפים ויתרת הסניפים תועבר עד לסוף השנה.

ה. בחודש מרץ 2014 אושר חוק קידום התחרות בענף המזון, התשע"ד-2014 (להלן: "חוק המזון") הכולל, בין היתר, הוראות המסדירות פעילות ספקים וקמעונאים, הוראות בדבר תחרות גאוגרפית של קמעונאים והוראות בדבר שקיפות מחירים. להערכת החברה, לא ניתן להעריך למועד זה את מידת ההשפעה העתידית של חוק המזון על החברה.

מגזר כלי בית וטקסטיל

ליום 30 בספטמבר 2014 הפעילה החברה 114 חנויות (מתוכן 11 בזכיינות) לפי החלוקה הבאה: "נעמן"- 66 חנויות, "ורדינון"- 48 חנויות.

מגזר נדל"ן

א. ביום 23 בפברואר 2014, הושלמה הצעת רכש רגילה של רבוע נדל"ן לרכישת 7.8% מהון המניות המונפק שלה בתמורה לכ-160 מ' ש"ח. להצעת הרכש נענו 99.2% מבעלי המניות של רבוע נדל"ן לרבות החברה. חלק החברה בתמורה מהצעת הרכש עמדה על כ-120 מ' ש"ח והיתרה בסך כ-40 מ' ש"ח שולמה לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה ונכללה בדוחות הכספים של החברה במסגרת תזרים המזומנים ששימש לפעילות מימון בסעיף "דיבידנד ששולם לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה". שיעור ההחזקה של החברה ברבוע נדל"ן לאחר הצעת הרכש עומד על 74.71%.

ב. **מתחם השוק הסיטונאי**

הסכמי מכר עם רוכשי דירות

בסמוך למועד פרסום הדיווח התקשרה חברת המגורים ב-686 הסכמי מכר בהיקף של 1,697 מיליוני ש"ח (כולל מע"מ), וכן קיבלה מקדמות בסך כ-1,112 מיליוני ש"ח (כולל מע"מ).

שטחי מסחר בקניון

נכון ליום 30 בספטמבר 2014 נחתמו או נמצאים בשלבי חתימה הסכמי שכירות ביחס לכ- 56% משטחי המסחר.



אלון רבוע כחול ישראל בע"מ

ג. ביום 31 במרס 2014, התקשרה רבוע נדל"ן עם הראל השקעות בביטוח ושירותים פיננסיים בע"מ בהסכם להעמדת מסגרת אשראי בהיקף של כ- 105 מ' ש"ח למימון חלקה של רבוע נדל"ן בהקמת מבנה המשרדים ברעננה. הסכומים שינוצלו ממסגרת האשראי יחשבו כהלוואה ויישאו ריבית משתנה צמודה לפריים. קרן ההלוואה תיפרע על פני 15 שנים החל ממאי 2015. להבטחת ההלוואה שיעבדה רבוע נדל"ן את זכויותיה במבנה המשרדים כולל זכויות נלוות. כמו כן, נקבעו תנאים לפירעון מידי של ההלוואה לרבות התניות פיננסיות ביחס לפרויקט.

ד. מרכז לוגיסטי בקיבוץ איל

בחודש יוני 2014 הושלם המרכז הלוגיסטי בקיבוץ אייל בשטח של כ- 28,000 מ"ר. המרלו"ג הוקם על ידי חברה בשליטה משותפת של רבוע נדל"ן וצד ג'. בתחילת יולי 2014 החלה מגה להפעיל את המרלו"ג בהתאם להסכם השכירות בין הצדדים.

ה. Point Wells

ביום 10 באפריל 2014, אישר בית המשפט העליון של מדינת וושינגטון לחברה בת של ריבוע נדל"ן זכות מוקנית לפיתוח מקרקעין על פי ייעוד של "מרכז עירוני", בהיקף בנייה של כ-3,000 יחידות דיור, שטחים ציבוריים ותוכניות פיתוח.

ו. חניון גבעון תל אביב

החניון הוקם על ידי רבוע נדל"ן וצד ג' באמצעות חברה בשליטה משותפת וכולל 1,000 מקומות חניה. החניון קיבל טופס 4 זמני וצפוי להיפתח ברבעון הרביעי של השנה.

מגזר אחרים

דיינרס

הסכם שיתוף פעולה עם דיינרס וחברת אל-על

בחודש יוני 2014 חתמה דיינרס (חברה כלולה המוחזקת בשיעור 49%) על הסכם עם אל על נתיבי אוויר לישראל בע"מ ("אל-על") להנפקה של כרטיסי אשראי ממותגים "FLY CARD". כרטיסי האשראי יקנו למחזיקים הטבות ייחודיות הכוללות בין היתר צבירת נקודות נוסע מתמיד של אל על בגין ביצוע עסקאות בכרטיסי אשראי "FLY CARD".

בנוסף, נחתם הסכם בין מועדון YOU לבין אל על לפיו מחזיקי "FLY CARD" מסוג דיינרס יהיו חברים במועדון YOU ויזכו לצבירת נקודות מואצת בגין רכישותיהם בנקודות המכירה של חברות הקבוצה כגון: YOU, מגה, דור אלון, אלונת, נעמן וורדינון, סי אספרסו ועוד.

עדכון הסכם דיינרס

ביום 23 בספטמבר 2014 אישרו החברה, דיינרס וכרטיסי אשראי לישראל בע"מ ("כאל") שינויים בתנאי ההסכם לרכישת מניות דיינרס מכאל ובתנאי הסכם מועדון YOU אשר כוללים בין היתר הארכת הסכם המועדון עד ליולי 2019 ושינויים באופן קביעת שווי מניות דיינרס במידה וירכשו חזרה על ידי כאל במקרים מסוימים כפי שמפורט בהסכם.

חלוקת דיבידנד על ידי דיינרס

ביום 30 בספטמבר 2014 חלקה דיינרס דיבידנד בסך 100 מ' ש"ח על פי המפתחות הקבועים בהסכם למכירת המניות.



אלון רבוע כחול ישראל בע"מ

כללי

הסכם הפקדת יתרות כספיות בין החברה לרבוע נדל"ן

בחודש אפריל 2014, אושרה התקשרות בין החברה לרבוע נדל"ן בהסכם יתרות כספיות לתקופה של שלוש שנים במסגרתו תוכל החברה לקבל או להפקיד ברבוע נדל"ן עד לסך 150 מ' ש"ח בתנאי ON-CALL. החברה תעמיד כבטוחה לסכומים שיופקדו אצלה על ידי רבוע נדל"ן שיעבוד קבוע על מניות רבוע נדל"ן בבעלות החברה כך שסך הבטוחות לא יפחת מפי 2. במידה ודירוג אגרות החוב של החברה ירד בשלוש רמות דירוג, יופחת היקף ההלוואה המקסימלית שתוכל רבוע נדל"ן להפקיד בחברה.

מכירת כפר השעשועים

בחודש פברואר 2014, השלימה קבוצת בי מכירת 65% מאחזקותיה בכפר השעשועים אשר סווגה כפעילות מופסקת בתמורה לכ-13 מ' ש"ח שישולמו על פי תנאי ההסכם. קבוצת בי נתנה לרוכש אופציה לרכוש בתנאים מסויימים את יתרת אחזקותיה בכפר והרוכש נתן לחברה אופציה למכור לו את יתרת ההשקעה בתנאים שנקבעו בהסכם. החברה תמשיך להעמיד לטובת בנק הפועלים מכתב נוחות בגין יתרת מסגרת האשראי של כפר השעשועים והרוכש חתם במקביל על ערבות לחשבון. כמו כן התחייב הרוכש להקטין בהדרגה את החוב לבנק ועם השלמת רכישת מלוא המניות על ידי הרוכש יפקע מכתב הנוחות לטובת הבנק. החברה כללה את חלקה בתוצאות כפר השעשועים עד למועד מימוש העסקה. לחברה לא נבע רווח או הפסד ממימוש הפעילות.

שנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	תשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר	תוצאות הפעילות עד יום השלמת העסקה	
2013	2013	2014	
אלפי ש"ח			
114,837	95,707	22,155	מכירות
23,829	17,730	3,329	רווח גולמי
(8,375)	(2,730)	(2,092)	רווח (הפסד) תפעולי
(29,994)	(12,966)	(3,065)	הפסד שנכלל במסגרת הפסד מפעילות מופסקת ברווח והפסד

להלן תזרים המזומנים ששימש למכירת כפר:

אלפי ש"ח	
(7,000)	השקעה בכלולה
(9,000)	חייבים לזמן ארוך
93,680	נכסים של קבוצת מימוש שסווגו כמוחזקים למכירה
(79,769)	התחייבויות של קבוצת מימוש שסווגו כמוחזקות למכירה
(2,089)	מזומנים ששימשו למכירת פעילות שהופסקה



אלון רבוע כחול ישראל בע"מ

מינוי דירקטורים

דירקטוריון החברה מינה את ה"ה ד"ר דן וייס, יונל כהן ועודד רובינשטיין כדירקטורים בחברה. ד"ר דן וייס הינו חבר סגל הפקולטה לניהול באוניברסיטת תל אביב משנת 2003 ומוסמך בראיית חשבון. מר וייס הינו בעל תואר בוגר טכניון בהנדסה תעשייה וניהול ותואר במנהל עסקים וכן תואר דוקטורט בכלכלה מאוניברסיטת תל אביב.

מר יונל כהן שימש בין השנים 2008 ועד 2013 כמנכ"ל קבוצת מגדל ביטוח והינו בעל תואר ראשון במתמטיקה ומדעי המחשב מאוניברסיטת תל אביב.

מר עודד רובינשטיין משמש כמנכ"ל משקי הנגב- אגודה שיתופית מרכזית לחקלאות בע"מ והינו בעל תואר ראשון בכלכלה ומנהל עסקים ממדרשת רופין ותואר שני במנהל עסקים מאוניברסיטת בן גוריון בבאר שבע.

הנפקת אגרות חוב

א. ביום 27 בינואר 2014, השלימה רבוע נדל"ן החלפה של 200 מיליון ש"ח ערך נקוב אגרת חוב (סדרה ב') (הרשומות בספרים בערך התחייבותי של 238 מ' ש"ח) על פי הצעת רכש חליפין חלקית כנגד הרחבה של אגרות חוב (סדרה ה') בערך נקוב של 265 מיליון ש"ח, להחלפה לא הייתה השפעה על דוח רווח והפסד.

ב. ביום 18 במרס, 2014, אישרה מידרוג מחדש דירוג P-1 לניירות ערך מסחריים של החברה, וכן הורידה ל-A3 יציב את דירוג אגרות חוב סדרה א' וסדרה ג' של החברה. כמו כן, אישרה מידרוג לחברה הנפקת אגרות חוב בהיקף של עד 150 מ' ש"ח בדרך של הרחבת סידרה ג' או סידרה חדשה.

ג. ביום 3 באפריל 2014, הורחבה אגרות חוב (סדרה ג') של החברה בדרך של הקצאה פרטית של 150 מ' ש"ח ע.נ. אגרות חוב (סדרה ג') למשקיעים מוסדיים במחיר של 101.3% מערך הנקוב, המשקף תשואה של 3.8%.

אירועים לאחר תאריך המאזן

א. ביום 12 בנובמבר, 2014 הכריזה רבוע נדל"ן על חלוקת דיבידנד בסך של 50 מיליון ש"ח אשר ישולם ביום 8 בדצמבר, 2014. חלק החברה כ-37.3 מ' ש"ח (\$10.1 מ' דולר ארה"ב).

ב. ביום 17 בנובמבר, 2014 הכריזה דור אלון על חלוקת דיבידנד בסך של 30 מיליון ש"ח אשר ישולם ביום 9 בדצמבר, 2014 חלק החברה כ-23.5 מ' ש"ח (\$6.4 מ' דולר ארה"ב).

תרגום הנוחות של השקל החדש לדולר נעשה לפי שער חליפין ליום 30 ספטמבר 2014, 1 דולר ארה"ב שווה ל - 3.695 ש"ח. תרגום הנוחות נעשה אך ורק לנוחות הקורא.

###

מובהר בזאת כי נוסח זה הינו תרגום לעברית לנוחות בלבד של הודעת החברה לרשות ניירות ערך בארה"ב (SEC). הנוסח המחייב הינו הנוסח באנגלית.



אלון רבוע כחול ישראל בע"מ

אלון רבוע כחול ישראל בע"מ (להלן "אלון רבוע כחול") פועלת בארבעה מגזרי פעילות בני דיווח הינה חברת הקמעונאות הגדולה בישראל. במגזר מתחמי תדלוק ומסחר, אלון רבוע כחול באמצעות חברת הבת הנסחרת בבורסה בתל-אביב דור אלון אנרגיה בישראל (1988) בע"מ המוחזקת בשיעור 78.43%, היא אחת מארבע חברות קמעונאות הדלק הגדולות בישראל בהתבסס על מספר תחנות הדלק ומובילה בתחום חנויות הנוחות מפעילה רשת של 208 תחנות דלק ו-215 חנויות נוחות בפורמטים שונים בישראל. במגזר הסופרמרקטים, כחלוצה בתחום קמעונאות המזון המודרנית, אלון רבוע כחול, באמצעות חברת הבת מגה קמעונאות בע"מ, המוחזקת בשיעור 100%, מפעילה 206 חנויות סופרמרקט במותגים שונים, אשר כל אחד מהם מציע מגוון מוצרי מזון, מוצרי "Near Food" וכן מגוון מוצרי "Non-Food" ברמת שירות ומחירים שונה. במגזר הכלי בית וטקסטיל, אלון רבוע כחול באמצעות חברה הבת, הנסחרת בבורסה בתל אביב נעמן גרופ (נ.ו.) בע"מ, המוחזקת בשיעור 77.51%, פועלת כקמעונאית וסיטונאית ומפעילה חנויות מתמחות בהפעלה עצמית ובזכיינות ומציעה מגוון מוצרי Non Food בתחום מוצרים לבית וטקסטיל לבית. במגזר הנדל"ן, אלון רבוע כחול באמצעות חברת הבת הנסחרת בבורסה בת"א, רבוע כחול נדל"ן בע"מ המוחזקת בשיעור 74.71%, מחזיקה, מחכירה, ומפתחת נדל"ן מסחרי מניב ויזום פרויקטים. בנוסף, אלון רבוע כחול פועלת באמצעות חברת הבת אלון סלולר בע"מ, המוחזקת בשיעור 100% כמפעילת רשת MVNO בישראל ובאמצעות חברת דיינרס קלוב ישראל בע"מ, חברה כלולה המוחזקת בשיעור 49% בתחום ההנפקה והסליקה של כרטיסי אשראי בישראל ומנפיקה את כרטיסי האשראי YOU לחברי מועדון הלקוחות של הקבוצה ובאמצעות ד"ר בייבי שיווק והפצה 888 בע"מ חברה בת המוחזקת בשיעור 100% כקמעונאית וסיטונאית בתחום מוצרי תינוקות.



אלון רבוע כחול ישראל בע"מ

אמירות צופות פני עתיד

הודעה זו כוללת אמירות צופות פני עתיד כמשמעותן בהוראות ה – safe harbor בחוק ה – U.S. Private Securities Litigation Reform Act of 1995. אמירות צופות פני עתיד עשויות לכלול, אך לא רק, תכניות או תחזיות בנוגע לעסקי החברה, או הכנסות, הוצאות ורווחיות החברה בעתיד. אמירות צופות פני עתיד עשויות להיות, אך לא בהכרח, מזהות ע"י השימוש בניסוח צופה פני עתיד כגון "עשוי", "צופה", "מעריך", "מצפה", "מתכוון", "מתכנן", "מאמין", ומילים ומונחים בעלי אופי דומה. אמירות צופות פני עתיד מכילות גורמי סיכון ידועים ובלתי ידועים, אי וודאות וגורמים משפיעים אחרים אשר עשויים לגרום לכך שבפועל, אירועים, תוצאות, ביצועים, נסיבות והישגים עשויים להיות שונים באופן מהותי מכל אירוע עתידי, תוצאות, ביצועים, נסיבות והישגים הבאים לידי ביטוי או נובעים מכללא מאותן אמירות צופות פני עתיד.

גורמי סיכון, אי וודאות וגורמים משפיעים אחרים אלו כוללים, אך לא רק, את האמור להלן: השפעת המצב הכלכלי בישראל על המכירות בחנויות, מכירות מוצרים של החברה ועל רווחיות החברה; יכולת החברה להתחרות ביעילות בחנויות סופרמרקט הפועלות בפורמט מחירים מוזלים, חברות דלק גדולות ומתחרים אחרים של החברה; חקיקה ותקינה חדשות, לרבות חקיקה ותקינה הנובעות מהמלצות ועדות ממשלתיות ותקינה בקשר עם רכש מוצרי נפט ע"י חברות דלק ומחיר מוצרי הנפט אשר כפופים לתקינה; תנודות רבעוניות בתוצאות הפעילות אשר עשויות לגרום לתנודתיות במחירי מניות החברה; תנודות במחירי מוצרי נפט והעלאת שיעורי הבלו על מכירת מוצרי נפט בישראל; גורמי סיכון הקשורים בתלות החברה במספר מוגבל של ספקים מרכזיים למוצרים הנמכרים בחנויות החברה; העלאה של שכר המינימום בישראל עשויה להשפיע על תוצאות הפעילות; פעולות רשות ההגבלים העסקיים בישראל עשויות להשפיע על יכולת החברה להוציא לפועל את אסטרטגיית הפעילות שלה ועל רווחיותה; השפעת עליות במחירי נפט, חומרי גלם ומחירי מוצרים בשנים האחרונות; השפעת נזק העשוי להיגרם למוניטין החברה או לרשת חנויות המופעלת על ידה, ע"י ידיעות בתקשורת או בדרך אחרת; מדיניות ממשלתית בקשר עם בנייה למגורים עשויה להיות בעלת השפעה שלילית על פעילותנו בתחום הבנייה למגורים; וגורמי סיכון, אי וודאות וגורמים משפיעים אחרים המפורטים בדיווחי החברה לרשות ניירות ערך בארה"ב (SEC), לרבות, אך לא רק, גורמי סיכון, אי וודאות וגורמים משפיעים אחרים המפורטים תחת הכותרת "Risk Factors" בדוח ה-F-20 לשנה שהסתיימה ליום 31 בדצמבר 2013. תשומת הלב מופנית לכך שאין להסתמך על אמירות צופות פני עתיד אלו, אשר רלוונטיות רק למועד הודעה זו. מלבד התחייבויות החברה לגילוי שוטף של מידע מהותי בהתאם לדיני ניירות ערך הרלוונטיים, החברה איננה מתחייבת לעדכן אמירות צופות פני עתיד הנכללות בהודעה זו.



אלון רבוע כחול ישראל בע"מ

דוחות מאוחדים על המצב הכספי

ליום 30 בספטמבר 2014

(בלתי מבוקר)

תרגום נוחות ל-30 בספטמבר 2014 אלפי דולר ארה"ב	30 בספטמבר		30 בספטמבר		
	31 בדצמבר 2013	2013	2014	2014	
	באלפי ש"ח				
		339,769	269,999		נכסים
73,071	322,579	446,886	437,623		נכסים שוטפים:
118,437	498,779	92,078	89,907		מזומנים ושווי מזומנים
24,332	93,803	1,259,665	1,148,930		השקעה בנכסים פיננסיים
310,942	1,221,932	467,361	545,669		פיקדונות לזמן קצר
		655	7,562		לקוחות
147,678	286,661	45,600	-		חייבים אחרים כולל חלויות שוטפות של הלוואות
2,047	792	122,906	-		שניתנו, לזמן ארוך
-	-	23,857	8,866		מכשירים פיננסיים נגזרים
		582,442	559,843		נכסים מוחזקים למכירה
-	99,166	3,381,219	3,068,399		נכסים של קבוצות מימוש המסווגות כמוחזקות למכירה
2,399	25,223				מסי הכנסה לקבל
151,514	602,013				מלאי
830,420	3,150,948				
		964,606	966,796		נכסים שאינם שוטפים:
261,650	962,767	3,787	5,436		השקעות המטופלות בשיטת שווי מאזני
1,471	5,517	106,615	118,627		מכשירים פיננסיים נגזרים
32,105	106,780	55,939	72,831		מלאי מקרקעין
19,711	60,259	200,311	131,374		נכסים פיננסיים זמינים למכירה
35,555	166,926	2,568,043	2,464,345		הלוואות שניתנו בניכוי חלויות שוטפות
666,940	2,535,084	632,494	914,620		רכוש קבוע, נטו
247,529	770,490	1,218,531	1,174,431		נדל"ן להשקעה
317,843	1,203,725	34,932	35,557		נכסים בלתי מוחשיים והוצאות נדחות, נטו
9,623	32,612	163,286	204,044		חייבים אחרים לזמן ארוך
55,221	167,376				מסי הכנסה נדחים
1,647,648	6,011,536	5,948,544	6,088,061		
2,478,068	9,162,484	9,329,763	9,156,460		

סך נכסים



אלון רבוע כחול ישראל בע"מ

תרגום נוחות ל-30 בספטמבר 2014	31 בדצמבר 2013	30 בספטמבר	
		2013	2014
אלפי דולר ארה"ב		באלפי ש"ח	
196,685	829,812	843,727	726,752
126,593	610,354	605,731	467,761
78,573	251,089	226,738	290,326
362,021	1,235,627	1,341,470	1,337,666
237,236	637,258	786,678	876,587
7,539	28,469	28,504	27,855
1,889	6,484	10,283	6,981
4,219	3,199	2,382	15,590
14,267	59,190	59,328	52,722
-	85,556	90,711	-
<u>1,029,022</u>	<u>3,747,038</u>	<u>3,995,552</u>	<u>3,802,240</u>
368,030	1,273,571	1,233,600	1,359,871
8,387	61,486	61,733	30,989
579,478	2,208,228	2,159,814	2,141,170
30,981	129,292	134,007	114,473
480	2,847	3,375	1,775
14,966	71,304	66,806	55,299
53,557	183,703	170,827	197,892
<u>1,055,879</u>	<u>3,930,431</u>	<u>3,830,162</u>	<u>3,901,469</u>
<u>2,084,901</u>	<u>7,677,469</u>	<u>7,825,714</u>	<u>7,703,709</u>
21,619	79,881	79,881	79,881
329,981	1,219,279	1,219,279	1,219,279
16,147	34,575	33,419	59,662
(91,405)	(279,611)	(257,683)	(337,741)
<u>276,342</u>	<u>1,054,124</u>	<u>1,074,896</u>	<u>1,021,081</u>
116,825	430,891	429,153	431,670
<u>393,167</u>	<u>1,485,015</u>	<u>1,504,049</u>	<u>1,452,751</u>
<u>2,478,068</u>	<u>9,162,484</u>	<u>9,329,763</u>	<u>9,156,460</u>

התחייבויות והון

התחייבויות שוטפות:

אשראי והלוואות לזמן קצר מתאגידים
בנקאיים ואחרים
חלויות שוטפות של אגרות חוב ואגרות חוב הניתנות
להמרה במניות
חלויות שוטפות של הלוואות לזמן ארוך
מתאגידים בנקאיים
ספקים ונותני שירותים
זכאים אחרים ויתרות זכות
פיקדונות מלקוחות
מכשירים פיננסיים נגזרים
מסי הכנסה לשלם
הפרשות בגין התחייבויות אחרות
התחייבויות של קבוצות מימוש המסווגות
כמוחזקות למכירה

התחייבויות שאינן שוטפות:

הלוואות לזמן ארוך מתאגידים בנקאיים ואחרים
בניכוי חלויות שוטפות
אגרות חוב הניתנות להמרה במניות בניכוי
חלויות שוטפות
אגרות חוב בניכוי חלויות שוטפות
התחייבויות אחרות
מכשירים פיננסיים נגזרים
התחייבויות בשל הטבות לעובדים, נטו
מסי הכנסה נדחים

סך התחייבויות

הון

הון עצמי המיוחס לבעלי מניות החברה

הון המניות
קרנות הון
קרנות אחרות
יתרת הפסד
זכויות שאינן מקנות שליטה
סך ההון
סך ההתחייבויות וההון



אלון רבוע כחול ישראל בע"מ

דוחות רווח והפסד מאוחדים
לתשעה ושלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2014
(בלתי מבוקר)

תרגום נוחות ל-9 חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2014	שנה שהסתיימה ב-31 בדצמבר 2013	3 חודשים שהסתיימו ב-30 בספטמבר		9 חודשים שהסתיימו ב-30 בספטמבר		
		2013	2014	2013	2014	
		אלפי ש"ח (למעט נתוני רווח למניה)				
אלפי דולר ארה"ב						
2,906,956	14,860,869	3,765,675	3,649,551	11,253,619	10,741,201	הכנסות
609,480	2,974,529	755,644	762,100	2,204,221	2,252,029	בניכוי היטלים ממשלתיים
2,297,476	11,886,340	3,010,031	2,887,451	9,049,398	8,489,172	הכנסות ממכירות, נטו
1,784,266	*9,312,832	*2,333,734	2,237,170	*7,097,498	6,592,867	עלות המכירות
513,210	2,573,508	676,297	650,281	1,951,900	1,896,305	רווח גולמי
504,369	*2,472,855	*638,869	642,102	*1,880,981	1,863,641	הוצאות מכירה, הנחלה וכלליות
18,087	3,049	21	66,410	111	66,833	הכנסות אחרות
(3,513)	(24,567)	(7,625)	(443)	(17,951)	(12,984)	הוצאות אחרות
5,405	47,589	4,441	2,640	15,687	19,972	שינויים בשווי הוגן של נדל"ן להשקעה, נטו
6,671	27,211	18,236	3,289	21,155	24,650	חלק ברווחי חברות כלולות
35,491	153,935	52,501	80,075	89,921	131,135	רווח תפעולי לפני מימון
14,002	78,168	25,586	18,480	62,703	51,736	הכנסות מימון
(57,138)	(332,184)	(106,149)	(82,360)	(272,001)	(211,126)	הוצאות מימון
(43,136)	(254,016)	(80,563)	(63,880)	(209,298)	(159,390)	הוצאות מימון, נטו
(7,645)	(100,081)	(28,062)	16,195	(119,377)	(28,255)	רווח (הפסד) לפני מסים על הכנסה
(632)	(12,667)	(6,263)	4,188	(19,771)	(2,334)	מסים על הכנסה (הטבת מס)
(7,013)	(87,414)	(21,799)	12,007	(99,606)	(25,921)	רווח (הפסד) מפעילות נמשכת
(829)	(29,994)	(2,966)	-	(12,966)	(3,065)	הפסד מפעילות מופסקת (לאחר מס)
(7,842)	(117,408)	(24,765)	12,007	(112,572)	(28,986)	רווח נקי (הפסד) לתקופה
מיוחס:						
(15,735)	(145,695)	(30,353)	1,900	(127,866)	(58,140)	לבעלי מניות החברה
7,893	28,287	5,588	10,107	15,294	29,154	לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
רווח (הפסד) למניה המיוחס לבעלי מניות החברה:						
רווח (הפסד) בסיסי ובדילול מלא:						
(0.23)	(1.75)	(0.42)	0.03	(1.74)	(0.83)	פעילות נמשכת
(0.01)	(0.45)	(0.04)	-	(0.20)	(0.05)	פעילות מופסקת
(0.24)	(2.20)	(0.46)	0.03	(1.94)	(0.88)	
ממוצע משוקלל של מספר המניות הרגילות בחישוב הרווח למניה (באלפי ש"ח)						
65,954	65,954	65,954	65,954	65,954	65,954	בסיסי ובדילול מלא

* סווג מחדש - ראה אירועים בתקופת הדוח במגזר הסופרמרקטים



אלון רבוע כחול ישראל בע"מ

דוחות מאוחדים על תזרימי המזומנים
לתשעה ושלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2014
(בלתי מבוקר)

תרגום נוחות ל-9 חודשים שהסתיימו ב-30 בספטמבר 2014	שנה שהסתיימה ב-31 בדצמבר 2013	3 חודשים שהסתיימו ב-30 בספטמבר		9 חודשים שהסתיימו ב-30 בספטמבר	
		2013	2014	2013	2014
		אלפי ש"ח			
אלפי דולר ארה"ב					
(7,645)	(100,081)	(28,062)	16,195	(119,377)	(28,255)
(829)	(29,994)	(2,966)	-	(12,966)	(3,065)
(886)	44,258	3,590	(7,049)	46,893	(3,274)
138,703	690,511	140,905	134,553	702,414	512,511
129,343	604,694	113,467	143,699	616,964	477,917
(46,294)	(140,007)	(45,856)	(63,513)	(101,620)	(171,056)
(17,030)	(91,041)	(20,922)	(21,586)	(67,480)	(62,927)
(4,782)	(12,556)	(2,912)	(8,238)	(11,616)	(17,671)
1,054	2,343	3,455	(3,833)	4,068	3,896
12,613	21,186	247	45,974	2,421	46,605
2,368	51,279	-	2,250	51,279	8,750
64,001	220,264	31,700	115,642	146,542	236,482
(45,261)	(379,150)	(112,139)	(91,688)	(258,640)	(167,238)
(1,532)	(36,685)	136	(964)	(7,230)	(5,660)
(18,173)	(24,258)	(36)	(2,862)	(22,876)	(67,149)
20,238 (565)	99,435 -	1,775 -	51,281 -	18,771 -	74,778 (2,089)
3,069	18,923	4,304	2,462	17,209	11,341
(30,294)	(270,267)	(140,248)	24,925	(229,172)	(111,938)

תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת:

רווח (הפסד) לפני מסים על הכנסה
מפעילות נמשכת
הפסד מפעילות מופסקת (לפני מס)
מסי הכנסה שהתקבלו (ששולמו), נטו
התאמות הדרושות על מנת להציג את
תזרימי המזומנים מפעילות שוטפת
(א)

מזומנים נטו שנבעו מפעילות שוטפת

תזרימי מזומנים מפעילות השקעה:

רכישת רכוש קבוע
רכישת נדל"ן להשקעה
רכישת נכסים בלתי מוחשיים
תמורה מממוש (רכישת) פיקדונות
לזמן קצר, נטו
תמורה מממוש רכוש קבוע
תמורה מממוש נדל"ן להשקעה
תמורה מממוש ניירות ערך סחירים
השקעה בניירות ערך סחירים
השקעות והלוואות לחברות כלולות
מתן הלוואות לזמן ארוך
פירעון הלוואות שנתנו לזמן ארוך
ציאה מאיחוד

ריבית שהתקבלה
מזומנים נטו שנבעו (ששימשו) מפעילות
השקעה



אלון רבוע כחול ישראל בע"מ

דוחות מאוחדים על תזרימי המזומנים
לתשעה ושלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2014
(בלתי מבוקר)

תרגום נוחות ל-9 חודשים שהסתיימו ב-30 בספטמבר 2014 אלפי דולר ארה"ב	שנה שהסתיימה ב-31 בדצמבר 2013	3 חודשים שהסתיימו ב-30 בספטמבר		9 חודשים שהסתיימו ב-30 בספטמבר		
		2013	2014	2013	2014	
		אלפי ש"ח				
(10,902)	(30,723)	-	-	(15,218)	(40,286)	
42,232	732,185	324,187	-	564,367	156,047	תמורה מהנפקת אגרות חוב
(110,878)	(601,147)	(343,396)	(263,475)	(486,930)	(409,693)	פירעון אגרות חוב
164,821	392,000	135,761	385,999	222,614	609,013	קבלת הלוואות לזמן ארוך
(128,640)	(263,151)	(46,791)	(368,150)	(161,469)	(475,326)	פירעון הלוואות לזמן ארוך
(25,842)	(301,789)	(170,073)	(70,550)	(291,132)	(95,488)	שינוי באשראי לזמן קצר מתאגידים בנקאיים ואחרים, נטו
-	50,338	(419)	-	48,292	-	עסקאות עם בעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
-	(9,768)	-	-	(9,717)	-	בחברה בת שתוצאתן אינה איבוד שליטה
(43,010)	(250,417)	(59,923)	(46,526)	(188,724)	(158,922)	תמורה ממימוש חוזי אקדמה
(112,219)	(282,472)	(160,654)	(362,702)	(317,917)	(414,655)	ריבית ששולמה
						מזומנים נטו ששימשו לפעילות מימון
(13,170)	51,955	(187,435)	(194,078)	69,875	(48,676)	גידול במזומנים, שווי מזומנים ואשראי בנקאי
1	(9)	(23)	3	(24)	2	הפרשי שער בגין מזומנים ושווי מזומנים
84,166	259,045	516,354	456,392	259,045	310,991	יתרת מזומנים, שווי מזומנים ואשראי בנקאי
70,997	310,991	328,896	262,317	328,896	262,317	בתחילת התקופה
						יתרת מזומנים, שווי מזומנים ואשראי בנקאי
						לגמר התקופה



אלון רבוע כחול ישראל בע"מ

דוחות מאוחדים על תזרימי המזומנים
לתשעה ושלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2014
(בלתי מבוקר)

תרגום נוחות ל-9 חודשים שהסתיימו ב-30 בספטמבר 2014	שנה שהסתיימה ב-31 בדצמבר 2013	3 חודשים שהסתיימו ב-30 בספטמבר		9 חודשים שהסתיימו ב-30 בספטמבר	
		2013	2014	2013	2014
אלפי דולר ארה"ב		אלפי ש"ח			
54,729	269,141	67,635	67,796	202,744	202,223
(5,405)	(47,589)	(4,441)	(2,640)	(15,687)	(19,972)
(6,671)	(27,211)	(18,236)	(3,289)	(21,155)	(24,650)
9,492	10,030	4,231	28,890	8,750	35,074
-	(151)	-	-	(151)	-
(15,869)	(2,631)	534	(61,132)	6,266	(58,635)
-	20,912	-	-	6,412	-
(1,732)	(8,675)	696	(8,031)	(2,741)	(6,400)
(616)	59,929	37,298	6,712	58,931	(2,276)
(3,389)	(7,631)	(2,657)	(3,158)	(2,589)	(12,521)
(1,938)	(11,265)	(4,913)	(8,140)	(5,557)	(7,162)
38,319	224,462	51,356	41,930	166,790	141,589
(714)	(2,717)	(693)	(866)	(1,716)	(2,638)
(33,950)	169,936	(112,293)	(139,487)	(43,719)	(125,446)
94,197	(9,850)	122,359	206,159	277,086	348,060
12,250	53,821	29	9,809	68,750	45,265
<u>138,703</u>	<u>690,511</u>	<u>140,905</u>	<u>134,553</u>	<u>702,414</u>	<u>512,511</u>

(א) התאמות הדרושות כדי להציג את תזרימי המזומנים מהפעילות השוטפת

התאמות בגין:
פחת והפחתות
שינויים בשווי ההוגן של נדל"ן להשקעה, נטו
חלק החברה ברווחי חברות כלולות
דיבידנד שהתקבל
מרכיב ההטבה בהענקת אופציות שהוענקו לעובדים
הפסד (רווח) ממימוש וגריעת רכוש קבוע
הפרשה לירידת ערך נכסים
הפסד (רווח) משינוי בשווי הוגן של מכשירים פיננסיים נגזרים
הפרשי הצמדה בגין אגרות חוב, הלוואות והתחייבויות אחרות לזמן ארוך
התחייבויות בשל הטבות לעובדים, נטו
עליית ערך של נכסים פיננסיים, פיקדון ושל יתרות חובה לזמן ארוך נטו
ריבית ששולמה, נטו
שינויים בסעיפי רכוש והתחייבויות:
רכישת מלאי מקרקעין
(עלייה) ירידה בלקוחות ובחייבים אחרים
עלייה (ירידה) בהתחייבויות לספקים ולנותני שירותים וזכאים אחרים ויתרות זכות ירידה במלאי

(ב) מידע בדבר פעילויות השקעה ומימון שאינן כרוכות בתזרימי המזומנים:

-	48,249	21,157	-	21,157	-
<u>4,747</u>			<u>17,540</u>		<u>17,540</u>

רכישת רכוש קבוע באשראי
תמורה ממימוש רכוש קבוע באשראי



אלון רבוע כחול ישראל בע"מ

מצבת התחייבויות, נטו
(בלתי מבוקר)

תרגום נוחות ל-30 בספטמבר 2014	אלפי ש"ח		
	31 בדצמבר 2013	30 בספטמבר 2013	
אלפי דולר ארה"ב	אלון רבוע כחול – סולו*		
30,930	36,974	1,933	114,287
37,441	135,322	71,749	138,344
68,371	172,296	73,682	252,631
			מזומנים ושווה מזומנים
			השקעה בנכסים פיננסיים
			סה"כ נכסים
			התחייבויות לזמן קצר ולזמן ארוך :
30,510	167,748	167,761	112,736
12,992	112,641	105,303	48,007
32,563	120,403	120,431	120,321
38,464	141,894	159,787	142,123
98,651	226,147	191,993	364,515
213,180	768,833	745,275	787,702
			אשראי והלוואות לזמן קצר מתאגידים בנקאיים
			חלויות שוטפות של אגרות חוב
			ניירות ערך מסחריים
			הלוואות לזמן ארוך מתאגידים בנקאיים
			אגרות חוב
			סה"כ התחייבויות
			הון :
276,342	1,054,124	1,074,896	1,021,081
(144,809)	(596,537)	(671,593)	(535,071)
			הון עצמי המיוחס לבעלי מניות החברה
			סך התחייבויות, נטו

* ללא הלוואות שנתנו או התקבלו מחברות בנות



אלון רבוע כחול ישראל בע"מ

התאמה בין הרווח לתקופה ל ADJUSTED EBITDA
לתשעה ושלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2014
(בלתי מבוקר)

תרגום נוחות ל-9 חודשים שהסתיימו ב-30 בספטמבר 2014	שנה שהסתיימה ב-31 בדצמבר 2013	3 חודשים שהסתיימו ב-30 בספטמבר		9 חודשים שהסתיימו ב-30 בספטמבר		
		2013	2014	2013	2014	
אלפי דולר ארה"ב		אלפי ש"ח				
(7,013)	(87,414)	(21,799)	12,007	(99,606)	(25,921)	רווח (הפסד) מפעילות נמשכת
(632)	(12,667)	(6,263)	4,188	(19,771)	(2,334)	הוצאות מסים (הטבת מס)
(6,671)	(27,211)	(18,236)	(3,289)	(21,155)	(24,650)	חלק החברה ברווחי חברות כלולות חלק החברה ב- Adjusted EBITDA בחברות כלולות
9,275	51,125	7,968	12,146	36,740	34,271	חלק ב-EBITDA של סניפים שהוחלט על הפסקת פעילותם
8,584	29,460	2,797	19,859	20,938	31,719	הוצאות מימון, נטו
43,136	254,016	80,563	63,880	209,298	159,390	הוצאות (הכנסות) אחרות, נטו
(14,574)	21,518	7,604	(65,967)	17,840	(53,849)	שינויים בשווי ההוגן של נדל"ן להשקעה
(5,405)	(47,589)	(4,441)	(2,640)	(15,687)	(19,972)	פחת והפחתות
54,729	269,141	67,635	67,796	202,744	202,223	רווח ממימוש נכסים*
8,347	11,300	11,300	28,544	11,300	30,844	מרכיב ההטבה בהענקת אופציות לעובדים
-	(151)	-	-	(151)	-	Adjusted EBITDA
89,776	461,528	127,128	136,524	342,490	331,721	

* מספרי השוואה מוצגים מחדש וכוללים רווח ממימוש נכסים. למידע נוסף ראה "נתונים נוספים - Adjusted EBITDA".



אלון רבוע כחול ישראל בע"מ

דיווח מגזרי

לשלושה ותשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2014

(בלתי מבוקר)

דיווח מגזרי

דיווח זה כולל מידע לפי מגזרים בהתאם ל- IFRS 8. הדיווח מתבסס על המבנה הארגוני של החברה, הדיווחים הפנימיים, אופן הקצאת המשאבים וקבלת ההחלטות. החברה מציגה ארבעה מגזרים בני דיווח: סופרמרקטים - קמעונאות מזון, מתחמי תדלוק ומסחר, כלי בית וטקסטיל, מגזר נדל"ן ובנוסף מגזר אחרים הכולל בעיקר את פעילות הסלולר, חלק החברה בפעילות הנפקה וסליקה של כרטיסי אשראי ופעילות תחום מוצרי התינוקות וכן את המרל"ג בבאר טוביה.

תוצאות המגזרים כפי שנסקרות על ידי מקבל ההחלטות הראשי (CODM) כוללות את הרווח התפעולי לפני הוצאות מימון מפעילויות נמשכות לרבות חלק החברה ברווחי חברות כלולות וללא הפחתות עודפי עלות, תוצאות המגזרים לתקופות קודמות הותאמו על מנת לשקף את תוצאות המגזרים ואת ההתאמה לתוצאות בדוח המאוחד לאותן תקופות מפעילות נמשכת.

מגזרי הפעילות כוללים:

(1) מתחמי תדלוק ומסחר – באמצעות החברה הבת דור אלון החברה עוסקת בפיתוח, הקמה ותפעול של תחנות תדלוק ומרכזים מסחריים בסמיכות להם ושל חנויות נוחות עצמאיות ובשיווק של מוצרי דלק ומוצרים אחרים, באמצעות תחנות תדלוק ובשיווק ישיר ללקוחות מגזר הדלק וחנויות הנוחות. תוצאות המגזר מוצגות בהתאם לדוח הכספי המדווח של דור אלון, סיווג עמלות כרטיסי האשראי והפחתת עודפי העלות שיוחסו במועד הרכישה נכללו בהתאמות בין הרווח התפעולי של המגזרים לרווח התפעולי במאוחד.

(2) סופרמרקטים – החברה מפעילה את רשת המזון הקמעונאית השנייה בגודלה במדינת ישראל. באמצעות חברת הבת, מגה קמעונאות בע"מ ("מגה קמעונאות"), המפעילה את סניפי הסופרמרקט ומציעה מגוון רחב של מוצרי מזון ומשקאות וכן מגוון מוצרי "Non-Food", כגון כלי בית, צעצועים, מכשירי חשמל קטנים, מחשבים ואביזרים למחשב, הבידור ומוצרי פנאי ומוצרי טקסטיל, "Near Food" מוצרים, כגון בריאות עזרי יופי, מוצרי תינוקות, מוצרי קוסמטיקה והיגיינה. ליום 30 בספטמבר 2014, מגה קמעונאות מפעילה 206 סופרמרקטים, לרבות סניפים שהוחלט על הפסקת פעילותם. המגזר כולל גם נכסים בבעלות רבוע כחול נדל"ן בע"מ (להלן "רבוע נדל"ן"), המשמשים את מגזר הסופרמרקטים וכוללים חנויות מחסנים ומשרדים. תוצאות הסניפים שהוחלט על הפסקת פעילותם לרבות מספרי השוואה שהוצגו מחדש נכללים במסגרת ההתאמות של תוצאות המגזרים לדוח רווח והפסד המאוחד מכיוון שה-CODM בוחן את מגזר הסופרמרקטים ללא סניפים אלו. הקצאת העלויות שיוחסו לסניפים שהוחלט על הפסקת פעילותם, נעשתה על בסיס עלויות ישירות וכן עלויות משותפות שיחסכו.

(3) כלי בית וטקסטיל – באמצעות חברת הבת נעמן גרופ (נ.ו.) בע"מ ("נעמן"), נעמן פעילה הן כקמעונאית והן כסיטונאית בתחום כלי בית וטקסטיל לבית. נכון ליום 30 בספטמבר 2014 פועלות 114 חנויות, חלקן באמצעות זכיינים. החל מהרבעון השני החברה מציגה במסגרת מגזר "כלי בית וטקסטיל" את פעילות כלי הבית והטקסטיל לבית של נעמן גרופ. יתר הפעילויות שנכללו בעבר במגזר מוצגות במסגרת אחרים, מספרי השוואה סווגו בהתאם.

(4) נדל"ן – באמצעות חברת הבת רבוע נדל"ן לחברה החזקות בנכסים מניבים בעיקר מרכזים מסחריים, מרכזים לוגיסטיים ובנייני משרדים ובמקרקעין לצורך השבחתם והפקת תשואה ארוכת טווח ובייזום פרויקט מגורים "השוק הסיטונאי".

(5) אחרים – אלון רבוע כחול פועלת באמצעות חברת הבת אלון סלולר בע"מ, המוחזקת בשיעור 100% כמפעילת רשת MVNO בישראל, באמצעות חברת דיינרס קלוב ישראל בע"מ, חברה כלולה המוחזקת בשיעור 49% בתחום ההנפקה והסליקה של כרטיסי אשראי בישראל ומנפיקה את כרטיסי האשראי YOU לחברי מועדון הלקוחות של הקבוצה, באמצעות ד"ר בייבי שיווק והפצה 888 בע"מ חברה בת המוחזקת בשיעור 100% כקמעונאית וסיטונאית בתחום מוצרי תינוקות וכן באמצעות קבוצת בי קמעונאות בע"מ המפעילה את המרל"ג בבאר טוביה.



אלון רבוע כחול ישראל בע"מ

דיווח מגזרי

לשלושה חודשים ותשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2014

(בלתי מבוקר)

שלושת החודשים שהסתיימו ב - 30 בספטמבר 2014

סך הכל	התאמות למאוחד		אחרים	נדל"ן	כלי בית וטקסטיל	סופרמרקטים	מתחמי תדלוק ומסחר	
	התאמות אחרות	סניפים שהוחלט על הפסקת פעילותם						
אלפי ש"ח								
2,887,451	-	79,911	29,168	13,249	72,492	1,418,158	1,274,473	הכנסות המגזר, נטו
-	(19,519)	-	1,003	-	5,712	-	12,804	הכנסות בין מגזריות
650,281	(68)	17,293	(96)	13,249	42,238	367,206	210,459	רווח (הפסד) גולמי
67,796	2,103	3,972	2,440	-	1,711	33,946	23,624	פחת והפחתות
83,853	(11,509)	(18,568)	(5,016)	12,107	2,986	59,486	44,367	תוצאות המגזר
(3,778)								הוצאות משותפות שלא יוחסו
(63,880)								הוצאות מימון, נטו
16,195								רווח לפני מיסים על הכנסה

שלושת החודשים שהסתיימו ב - 30 בספטמבר 2013

סך הכל	התאמות למאוחד		אחרים	נדל"ן	כלי בית וטקסטיל	סופרמרקטים	מתחמי תדלוק ומסחר	
	התאמות אחרות	סניפים שהוחלט על הפסקת פעילותם						
אלפי ש"ח								
3,010,031	-	141,835	28,242	9,789	69,163	1,468,554	1,292,448	הכנסות המגזר, נטו
-	(18,532)	-	-	-	8,373	-	10,159	הכנסות בין מגזריות
676,297	487	33,257	(5,140)	9,789	40,110	*391,593	206,201	רווח (הפסד) גולמי
67,635	1,756	4,583	2,621	-	1,304	34,696	22,675	פחת והפחתות
58,081	(11,409)	(10,084)	(8,604)	22,529	(1,113)	26,301	40,461	תוצאות המגזר
(5,580)								הוצאות משותפות שלא יוחסו
(80,563)								הוצאות מימון, נטו
(28,062)								הפסד לפני מיסים על הכנסה

* סווג מחדש- ראה אירועים בתקופת הדוח במגזר הסופרמרקטים



אלון רבוע כחול ישראל בע"מ

דיווח מגזרי

לשלושה ותשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2014
(בלתי מבוקר)

תשעה החודשים שהסתיימו ב - 30 בספטמבר 2014

סך הכל	התאמות למאחד		אחרים	נדל"ן	כלי בית וטקסטיל	סופרמרקטים	מתחמי תדלוק ומסחר	
	התאמות אחרות	סניפים שהוחלט על הפסקת פעילותם						
אלפי ש"ח								
8,489,172	-	284,073	86,925	35,768	214,994	4,151,777	3,715,635	הכנסות המגזר, נטו
-	(52,783)	-	3,047	-	18,312	-	31,424	הכנסות בין מגזריות
1,896,305	(7)	65,051	(1,280)	35,768	128,542	1,065,627	602,604	רווח (הפסד) גולמי
202,223	6,305	11,967	7,649	-	4,822	103,843	67,637	פחת והפחתות
155,715	(33,505)	(43,686)	(14,782)	58,613	10,517	68,705	109,853	תוצאות המגזר
(24,580)								הוצאות משותפות שלא יוחסו
<u>(159,390)</u>								הוצאות מימון, נטו
<u>(28,255)</u>								הפסד לפני מיסים על הכנסה

תשעה החודשים שהסתיימו ב - 30 בספטמבר 2013

סך הכל	התאמות למאחד		אחרים	נדל"ן	כלי בית וטקסטיל	סופרמרקטים	מתחמי תדלוק ומסחר	
	התאמות אחרות	סניפים שהוחלט על הפסקת פעילותם						
אלפי ש"ח								
9,049,398	-	434,256	77,310	29,136	211,457	4,399,819	3,897,420	הכנסות המגזר, נטו
-	(47,509)	-	-	-	20,836	-	26,673	הכנסות בין מגזריות
1,951,900	717	91,105	(11,015)	29,136	122,399	*1,126,536	593,022	רווח (הפסד) גולמי
202,744	5,267	13,599	7,978	-	4,143	105,656	66,101	פחת והפחתות
107,711	(33,813)	(38,111)	(24,626)	35,763	952	55,127	112,419	תוצאות המגזר
(17,790)								הוצאות משותפות שלא יוחסו
<u>(209,298)</u>								הוצאות מימון, נטו
<u>(119,377)</u>								הפסד לפני מיסים על הכנסה

* סווג מחדש- ראה אירועים בתקופת הדוח במגזר הסופרמרקטים



אלון רבוע כחול ישראל בע"מ

דיווח מגזרי
לשלושה ותשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2014
(בלתי מבוקר)

שנה שהסתיימה ב - 31 בדצמבר 2013

סך הכל	התאמות למאוחד			נדל"ן	כלי בית וטקסטיל	סופרמרקטים	מתחמי תדלוק ומסחר	
	התאמות אחרות	סניפים שהוחלט על הפסקת פעילותם	אחרים					
אלפי ש"ח								
11,886,340	-	555,837	104,932	38,369	273,084	5,773,632	5,140,486	הכנסות המגזר, נטו
-	(69,429)	-	2,577	-	27,467	-	39,385	הכנסות בין מגזריות
2,573,508	1,070	119,010	(13,408)	38,369	158,163	*1,481,685	788,619	רווח (הפסד) גולמי
269,141	7,023	18,675	10,436	-	5,935	138,930	88,142	פחת והפחתות
177,959	(46,575)	(55,308)	(31,029)	75,015	(1,955)	99,245	138,566	תוצאות המגזר
(24,024)								הוצאות משותפות שלא יוחסו
(254,016)								הוצאות מימון, נטו
(100,081)								הפסד לפני מיסים על הכנסה

תשעה החודשים שהסתיימו ב - 30 בספטמבר 2014

סך הכל	התאמות למאוחד			נדל"ן	כלי בית וטקסטיל	סופרמרקטים	מתחמי תדלוק ומסחר	
	התאמות אחרות	סניפים שהוחלט על הפסקת פעילותם	אחרים					
אלפי דולר ארה"ב								
2,297,476	-	76,881	23,525	9,680	58,185	1,123,620	1,005,585	הכנסות המגזר, נטו
-	(14,285)	-	825	-	4,956	-	8,504	הכנסות בין מגזריות
513,210	-	17,605	(346)	9,680	34,788	288,397	163,086	רווח (הפסד) גולמי
54,729	1,706	3,239	2,070	-	1,305	28,104	18,305	פחת והפחתות
42,143	(9,066)	(11,823)	(4,001)	15,863	2,846	18,594	29,730	תוצאות המגזר
(6,652)								הוצאות משותפות שלא יוחסו
(43,136)								הוצאות מימון, נטו
(7,645)								הפסד לפני מיסים על הכנסה

* סווג מחדש - ראה אירועים בתקופת הדוח במגזר הסופרמרקטים