



# אלון רבוע כחול ישראל בע"מ

30 מרץ, 2015 - יקום

## אלון רבוע כחול ישראל בע"מ (BSI:NYSE) תוצאות כספיות לרבעון הרביעי ולשנת 2014

- ❖ הכנסות החברה בניכוי היטלים ממשלתיים בשנת 2014 הסתכמו בכ- 11.1 מיליארד ש"ח לעומת 11.9 מיליארד ש"ח בשנת 2013.
- ❖ רווח מפעולות בשנת 2014 הסתכם בכ- 56.2 מ' ש"ח לעומת 153.9 מ' ש"ח בשנת 2013.
- ❖ Adjusted EBITDA הסתכם ל-400.5 מ' ש"ח בשנת 2014 לעומת 461.5 מ' ש"ח שנת 2013.
- ❖ תוצאות מגזר מתחמי תדלוק ומסחר בשנת 2014 הסתכמו בכ- 140.5 מ' ש"ח לעומת 138.6 מ' ש"ח בתקופה מקבילה אשתקד.
- ❖ תוצאות מגזר הסופרמרקטים הסתכמו בשנת 2014 בכ- 39.3 מ' ש"ח לעומת 99.2 מ' ש"ח בשנת 2013, ירידה של כ-60.4% שנבעה בעיקר מקיטון במכירות ושחיקת הרווח הגולמי וקוזזה מרווח ממכירת המרלוג בראשון לציון.
- ❖ תוצאות מגזר הנדל"ן בשנת 2014 הסתכמו בכ- 102.6 מ' ש"ח לעומת 75.0 מ' ש"ח בשנת 2013, גידול של כ- 37%, הנובע, בעיקר, מגידול בהכנסות ומרווחי שיערוך גבוהים יותר בהשוואה לתקופה מקבילה אשתקד.
- ❖ במגזר כלי בית וטקסטיל תוצאות בשנת 2014 הסתכמו בכ- 11.5 מ' ש"ח- המעבר לרווח לעומת הפסד של כ-2.0 מ' ש"ח בשנת 2013 נובע מהתייעלות ומעליה במרווחים.
- ❖ מגזר "אחרים"
  - דיינרס – חלק החברה ברווח הנקי של דיינרס הינו כ- 16.7 מ' ש"ח בשנת 2014 לעומת 20.0 מ' ש"ח בשנת 2013. בשנת 2014 הגבירה דיינרס את מהלכיה השיווקיים ולפיכך בתוצאות נכללו עלויות שהוצאו בגין השקת כרטיס אשראי בשיתוף אל על ומועדון You.
  - You Phone – שומרת על מעמדה כ- MVNO הגדול ביותר וממשיכה במהלכי שיווק והגברת המודעות למותג. קיטון בהפסד התפעולי השנה בשיעור של 47% בהשוואה לשנת 2013.
- ❖ ההפסד בסניפים שהוחלט על הפסקת פעילותם בשנת 2014 הסתכם בכ- 68.9 מ' ש"ח בהשוואה להפסד, בסניפים הללו, בסך של 55.3 מ' ש"ח בשנת 2013.
- ❖ הוצאות מסים בשנת 2014 הסתכמו בכ- 209.9 מ' ש"ח לעומת הטבת מס של כ- 12.7 מ' ש"ח. הוצאות מסים השנה כללו הפחתת נכסי מס בסך 132.0 מ' ש"ח.
- ❖ ההפסד המצרפי הנקי של החברה בשנת 2014 הסתכם בכ- 368 מ' ש"ח לעומת הפסד נקי בסך של 117 מ' ש"ח בשנת 2013. ההפסד המצרפי הנקי בנטרול הפחתת נכס המס הסתכם בכ- 236.0 מ' ש"ח.



# אלון רבוע כחול ישראל בע"מ

## רווח והפסד מאוחד

2013	2014				
Q4	Q1	Q2	Q3	Q4	רווח והפסד מאוחד במיליוני ש"ח
2,836.9	2,714.9	2,886.9	2,887.5	2,572	הכנסות ממכירות, נטו
621.6	601.8	644.2	650.3	523.7	רווח גולמי
64.0	10.5	40.6	80.1	(74.9)	רווח (הפסד) תפעולי לפני מימון
(4.8)	(21.8)	(19.1)	12.0	(339.1)	רווח (הפסד) נקי
119.0	84.8	110.4	136.5	68.8	Adjusted EBITDA

## תוצאות לפי מגזרים

2013	2014				
Q4	Q1	Q2	Q3	Q4	תוצאות המגזר במיליוני ש"ח
26.1	27.1	38.4	44.4	30.6	תדלוק ומסחר
44.1	(6.6)	15.8	59.5	(29.4)	סופרמרקטים*
(2.9)	5.8	1.7	3.0	1.0	כלי בית וטקסטיל
39.3	24.0	22.5	12.1	44.0	נדל"ן

2013	2014	
1-12	1-12	תוצאות המגזר במיליוני ש"ח
138.6	140.5	תדלוק ומסחר
99.2	39.3	סופרמרקטים
(2.0)	11.5	כלי בית וטקסטיל
75.0	102.6	נדל"ן

- רבעון שלישי כולל רווח ממימוש חלק ממתחם הסמוך למרלז"ג בראשון לציון בסך 28 מ' ש"ח. רבעון רביעי כולל 10 מ' ש"ח רווח ממימוש נכסים.



## אלון רבוע כחול ישראל בע"מ

מר עמית בן יצחק יו"ר דירקטוריון – "הקבוצה מסכמת היום שנה מאתגרת מבחינת סביבה מקרו-כלכלית, מהלכים פנימיים שבוצעו ליישום האסטרטגיה וחילופים פרסונאליים בהנהלת החברה.

אלון רבוע כחול הינה קבוצת הקמעונאות הגדולה בישראל, הפועלת בתחומי הצריכה היומיומיים: מזון, דלק ותקשורת. תחומים אלו מאופיינים בשנים האחרונות בסביבה תחרותית גוברת, זאת לצד קיטון בהיקפי הצריכה ורגולציה מכבידה. עובדות אלו הביאו במהלך 2014 מחד להאצה ביישום התוכנית האסטרטגית של "מגה" על עלויותיה ומאידך להתארכות פרק הזמן הנדרש להבשלתה. כך למשל צמצום של שטחי המסחר ויציאה מ-19 סניפים, מעבר למרכז לוגיסטי חדש בקיבוץ אייל בשטח של 28,000 מ"ר והסבות סניפים שהתבצעו במהלך 2014, הביאו לגידול בהוצאות בעוד שאת פירות מהלכים אלו אמורה הקבוצה לראות בהמשך. כמו כן, הסביבה הרגולטורית המכבידה ואי בהירות סביב יישום חוק המזון האטו התקדמותם של חלק מהמהלכים.

רבוע נדל"ן השלימה שנה חיובית, במסגרתה השלימה בנייתם ואכלוסם של קומה נוספת בקניון הדר, את המרלוג בקיבוץ אייל ואת בית קומברס ברעננה, אשר החלו להניב ולתרום לתוצאותיה הכספיות. כמו כן, הושלמה הקמת חניון גבעון בתל אביב הצפוי להתחיל לפעול במהלך 2015. בפרויקט השוק הסיטונאי הצפוי להיפתח רק עוד למעלה משנה, התקשרה החברה עם שוכרי עוגן בתחום האופנה וכבר עתה הבטיחה את השכרתם של כ-60% משטחי המסחר.

דור אלון ממשיכה בביסוסה כחברה מובילה בתחום מתחמי התדלוק, זאת לצד מהלכים להצפת ערך ויצירת מקורות רווח נוספים כגון: פיתוח מתחמים בהם קיימות זכויות נדלן נוספות, השבחת קרקעות ומינוף הידע והניסיון לכניסה לתחומים משיקים, כגון מיזמי הסבה ושיווק גז טבעי למפעלים.

בחודשים האחרונים דיווחה "אלון רבוע כחול" על שינויים פרסונאליים בהנהלת הקבוצה ופרישתם של המנכ"לים המשותפים. עם זאת, ברצוני לחזור ולציין כי לכל אחת מחברות הקבוצה הנהלה עצמאית ופעילה, אשר ממשיכה ביישום תוכניות העבודה ופועלת להשגת היעדים באופן שוטף.

בהזדמנות זו אני מבקש להודות לדודי ויסמן בשם בעלי המניות וחברי הדירקטוריון, על שנים רבות של עשייה והובלת הקבוצה ולאחל למנכ"ל הנכנס מר אביגדור קפלן בהצלחה במילוי תפקידו".

### מינוי מנכ"ל

דירקטוריון החברה אישר את מינויו של מר אביגדור קפלן לשמש כמנכ"ל החברה, החל מה- 29 למרס 2015. מר אביגדור קפלן מכהן כחבר הדירקטוריון של החברה החל מפברואר 2015 וכמנכ"ל אלון חברת הדלק לישראל בע"מ מאז תחילת השנה. מר אביגדור קפלן שימש בין השנים כמנכ"ל המרכז הרפואי הדסה 2013-2014, בין השנים 2008-2013 שימש כיו"ר דירקטוריון כלל החזקות עסקי ביטוח בע"מ ובין השנים 1997-2008 שימש כמנכ"ל כלל החזקות עסקי ביטוח. מר אביגדור קפלן הינו בעל תואר בוגר בכלכלה וסטטיסטיקה ומוסמך במנהל עסקים מאוניברסיטה העברית בירושלים ומוסמך בהנדסת תעשייה וניהול מהטכניון בחיפה. בעל תואר דוקטור במדעי הבריאות מאוניברסיטת בן גוריון בבאר שבע.

מר שלמה אבן המכהן כדירקטור בחברה הגיש את התפטרותו. החברה מביעה את הערכתה ותודתה למר שלמה אבן על תרומתו.



# אלון רבוע כחול ישראל בע"מ

## תוצאות לשנת 2014

### הכנסות ברוטו

ההכנסות (כולל היטלים ממשלתיים) לשנת 2014 הסתכמו בכ- 14,048.0 מ' ש"ח (\$3,612.2 מ' דולר ארה"ב) בהשוואה להכנסות של כ- 14,860.9 מ' ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון של כ- 5.5% בעיקר במגזר הסופרמרקטים ובמתחמי התדלוק והמסחר.

### ההכנסות ממכירות, נטו

**הכנסות מתחמי התדלוק ומסחר** – הסתכמו בשנת 2014 בכ- 4,859.6 מ' ש"ח (\$1,249.6 מ' דולר ארה"ב) בהשוואה לכ- 5,140.5 מ' ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, ירידה של כ- 5.5%. עיקר הקיטון נבע מירידה במחירי הדלקים.

**הכנסות מגזר הסופרמרקטים<sup>1</sup>** – הסתכמו השנה בכ- 5,442.9 מ' ש"ח (\$1,399.6 מ' דולר ארה"ב) בהשוואה לכ- 5,773.6 מ' ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון של כ- 5.7%. הקיטון במכירות נבע בעיקר מקיטון בצריכה הפרטית ומהתגברות התחרות, הורדת מחירים ומהסבת 27 סניפים לרשת YOU, המוכרת במחירים נמוכים יותר, אשר במהלך הסבתם היו סגורים בחלקם.

**הכנסות מגזר כלי בית וטקסטיל** – הסתכמו השנה בכ- 300.2 מ' ש"ח (\$77.2 מ' דולר ארה"ב) בהשוואה לכ- 300.6 מ' ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

**הכנסות מגזר הנדל"ן** – הסתכמו השנה בכ- 51.2 מ' ש"ח (\$ 13.2 מ' דולר ארה"ב) בהשוואה לכ- 38.4 מ' ש"ח בשנת 2013, גידול של כ- 33.3%. הגידול בהכנסות נבע בעיקר מגידול בשטחים המושכרים לגורמים חיצוניים.

**הרווח הגולמי** בשנת 2014 הסתכם בכ- 2,420.0 מ' ש"ח (\$622.3 מ' דולר ארה"ב) (כ- 21.9% מההכנסות) בהשוואה לרווח גולמי של כ- 2,573.5 מ' ש"ח (21.7% מההכנסות) בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון של כ- 6.0%. הקיטון ברווח הגולמי בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד נבע מקיטון ברווח הגולמי במגזר הסופרמרקטים.

**במגזר מתחמי תדלוק ומסחר** הסתכם הרווח הגולמי בכ- 791.7 מ' ש"ח (\$203.6 מ' דולר ארה"ב) (16.3% מהכנסות), בהשוואה לכ- 788.6 מ' ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד (15.3% מהכנסות). גידול של כ- 0.4%.

**במגזר הסופרמרקטים** הסתכם הרווח הגולמי בכ- 1,353.1 מ' ש"ח (\$347.9 מ' דולר ארה"ב) (24.9% מהכנסות) בהשוואה לכ- 1,481.7 מ' ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד (25.7% מהכנסות), קיטון של 8.7%. הקיטון ברווח הגולמי נבע מקיטון במכירות כאמור לעיל.

<sup>1</sup> 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 בכ- 166.6 מ' ש"ח (\$42.8 מ' דולר ארה"ב) (59.3% מהכנסות) בהשוואה לכ- 158.2 מ' ש"ח בתקופה מקבילה אשתקד (57.9% מהכנסות), גידול של 5.3% אשר נבע מגידול בשיעור הרווח הגולמי.

**הוצאות מכירה, הנהלה וכלליות** בשנת 2014 הסתכמו בכ- 2,459.7 מ' ש"ח (\$632.5 מ' דולר ארה"ב) (22.2% מההכנסות), בהשוואה לכ- 2,472.9 מ' ש"ח (20.8% מההכנסות) בשנת 2013, קיטון של 0.5%.

**במגזר מתחמי תדלוק ומסחר**, הסתכמו הוצאות מכירה, הנהלה וכלליות בשנת 2014 בכ- 670.8 מ' ש"ח (\$172.5 מ' דולר ארה"ב), בהשוואה לכ- 653.8 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של כ- 2.6%. עיקר הגידול נבע כתוצאה מפתיחת מתחמים חדשים וכן מגידול בהפרשה לחובות מסופקים במהלך שנת 2014.

**במגזר הסופרמרקטים** הסתכמו הוצאות מכירה וכלליות בכ- 1,367.0 מ' ש"ח (\$351.5 מ' דולר ארה"ב), בהשוואה לכ- 1,373.1 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון של כ- 0.4% בהוצאות שנבע בעיקר מקיטון בשטחי מכירה ומצעדי התייעלות שהתקזזו בחלקם עקב העלויות הנוספות שנבעו מהשקת רשת YOU והתייקרויות ריאליות אחרות.

**במגזר כלי בית וטקסטיל** הסתכמו הוצאות מכירה וכלליות בכ- 155.2 מ' ש"ח (\$39.9 מ' דולר ארה"ב) בהשוואה לכ- 159.2 מ' ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון של כ- 2.5%.

**במגזר הנדל"ן** הסתכמו הוצאות מכירה וכלליות בכ- 20.6 מ' ש"ח (\$5.3 מ' דולר ארה"ב) בהשוואה לכ- 19.8 מ' ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של כ- 4%.

**עליית ערך נדל"ן להשקעה** – בשנת 2014 רשמה החברה רווח בסך 50.3 מ' ש"ח (\$12.9 מ' דולר ארה"ב) כתוצאה משערוך נכסים לשקעה בהשוואה לרווח של 47.6 מ' ש"ח בשנת 2013.

**הכנסות (הוצאות) אחרות, נטו** – הכנסות אחרות, נטו בשנת 2014 הסתכמו בסך של כ- 7.7 מ' ש"ח (\$2.0 מ' דולר ארה"ב) וכלל

ו בעיקר רווחים ממימוש נכסים ומיציאה מסניפים מפסידים בקיזוז הוצאות בגין הפחתת מוניטין המיוחס למגזר כלי בית וטקסטיל ברבעון הרביעי של השנה בסך 21.0 מ' ש"ח (\$5.4 מ' דולר ארה"ב) ובקיזוז הפרשה שרשמה החברה בגין השקעתה בכפר השעשועים בסך 35.0 מ' ש"ח (\$9.0 מ' דולר ארה"ב), לעומת הוצאות אחרות נטו של כ- 21.5 מ' ש"ח בשנת 2013.

**חלק החברה ברווחי חברות כלולות** – הסתכם בשנת 2014 בסך של כ- 38.0 מ' ש"ח (\$9.8 מ' דולר ארה"ב) לעומת רווח של 27.2 מ' ש"ח בשנת 2013.

**רווח מפעולות לפני מימון** הסתכם בשנת 2014 בכ- 56.2 מ' ש"ח (\$14.5 מ' דולר ארה"ב) (0.5% מההכנסות), בהשוואה לרווח של 153.9 מ' ש"ח (1.3% מההכנסות) בשנת 2013, קיטון של 63.5%.



## אלון רבוע כחול ישראל בע"מ

**במגזר מתחמי תדלוק ומסחר** הסתכם הרווח מפעולות לפני מימון בכ- 140.5 מ' ש"ח (\$36.1 מ' דולר ארה"ב) (2.9% מההכנסות), בהשוואה ל- 138.6 מ' ש"ח בשנת 2013, גידול של כ- 1.4% עיקר הגידול נבע מגידול בחלק החברה ברווחי חברות כלולות ומגידול בהכנסות אחרות.

**במגזר הסופרמרקטים** הסתכם הרווח מפעולות לפני מימון בכ- 39.3 מ' ש"ח (\$10.1 מ' דולר ארה"ב) (0.7% מההכנסות), בהשוואה לכ- 99.2 מ' ש"ח בשנת 2013, קיטון של כ- 60.4% שנבע בעיקר מירידה במכירות וברווח הגולמי.

**במגזר כלי בית וטקסטיל** הסתכם הרווח מפעולות לפני מימון בכ- 11.5 מ' ש"ח (\$3.0 מ' דולר ארה"ב) (4.1% מההכנסות) בהשוואה להפסד של כ- 2.0 בשנת 2013. המעבר לרווח תפעולי נבע מגידול ברווח הגולמי וקיטון בהוצאות מכירה, הנהלה וכלליות.

**במגזר הנדל"ן** הסתכם הרווח מפעולות לפני מימון בכ- 102.6 מ' ש"ח (\$26.4 מ' דולר ארה"ב) (200.6% מההכנסות), בהשוואה לכ- 75.0 מ' ש"ח בשנת 2013, גידול של כ- 36.8% אשר נבע מגידול בהכנסות ומרווחי שיערוך גבוהים יותר בהשוואה לשנת 2013.

**הוצאות מימון, נטו** הסתכמו בשנת 2014 לכ- 211.3 מ' ש"ח (\$54.3 מ' דולר ארה"ב) בהשוואה להוצאות מימון נטו של כ- 254.0 מ' ש"ח בשנת 2013. הקיטון בהוצאות המימון נטו, נובע בעיקר מהשפעת המדד על ההתחייבות הפיננסית של החברה שחלקן צמודות למדד (בתקופה ירד המדד הידוע בשיעור 0.1% לעומת עליה של 1.90% בתקופה מקבילה אשתקד), גיוס חוב בריביות נמוכות יותר וקוזז בחלקו מעליה בשער החליפין של הדולר.

**מסים על ההכנסה** הוצאות המס בשנת 2014 הסתכמו לכ- 209.9 מ' ש"ח (\$54.0 מ' דולר ארה"ב) בהשוואה להטבת מס בסך 12.7 מ' ש"ח בשנת 2013. במהלך הרבעון הרביעי השנה הפחיתה החברה את מלוא נכס המס בגין הפסדים מועברים בחברות להן הפסד לצרכי מס העולה על שלוש שנים, ההשפעה על הוצאות המסים הסתכמה בכ- 132.0 מ' ש"ח (\$33.9 מ' דולר ארה"ב).

**הפסד מפעילות נמשכת** הסתכם בשנת 2014 לכ- 364.9 מ' ש"ח, (\$93.8 מ' דולר ארה"ב) לעומת הפסד של כ- 87.4 מ' ש"ח בשנת 2013. ההפסד מפעילות נמשכת התקופה המיוחס לבעלי המניות בחברה הסתכם בכ- 418.7 מ' ש"ח (\$107.7 מ' דולר ארה"ב) או 6.35 מ' ש"ח למניה (\$1.6 דולר ארה"ב) והרווח מפעילות נמשכת המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה הסתכם בכ- 53.8 מ' ש"ח (\$13.8 מ' דולר ארה"ב).

**הפסד מפעילות מופסקת** המיוחס כולו לבעלי המניות בחברה הסתכם בשנת 2014 בכ- 3.1 מ' ש"ח (\$0.8 מ' דולר ארה"ב) או 0.05 מ' ש"ח למניה (\$0.01 דולר ארה"ב) לעומת הפסד של כ- 30.0 מ' ש"ח בשנת 2013.



## אלון רבוע כחול ישראל בע"מ

### תזרימי מזומנים לשנת 2014

**תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת:** תזרימי המזומנים נטו שנבעו מפעילות שוטפת הסתכמו בשנת 2014 בכ- 505.9 מ' ש"ח (\$130.1 מ' דולר ארה"ב) בהשוואה לתזרימי מזומנים שנבעו מפעילות שוטפת בסך כ- 604.7 מ' ש"ח בשנת 2013. עיקר הקיטון בתזרימי מפעילות שוטפת בין התקופות נבע מקיטון ברווח השוטף ומהחזרי מס בסך 44.2 מ' ש"ח שהתקבלו אשתקד לעומת תשלומי מס בסך 18 מ' ש"ח (\$4.6 מ' דולר ארה"ב) השנה.

**תזרימי מזומנים מפעילות השקעה:** תזרימי המזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה הסתכמו בשנת 2014 בכ- 74.7 מ' ש"ח (19.2 מ' דולר ארה"ב) בהשוואה לתזרימי מזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה בסך 270.3 מ' ש"ח בשנת 2013. תזרימי המזומנים ששימשו לפעילות השקעה בתקופה כללו בעיקר רכישת נדל"ן להשקעה, רכוש קבוע, ונכסים בלתי מוחשיים בסך 323.3 מ' ש"ח (\$83.1 מ' דולר ארה"ב) בקיזוז תמורה ממימוש רכוש קבוע ונדל"ן להשקעה בסך כ- 109.7 מ' ש"ח (\$28.2 מ' דולר ארה"ב), תמורה ממימוש ניירות ערך סחירים, נטו בסך 140.2 מ' ש"ח (\$36.1 מ' דולר ארה"ב), פירעון הלוואות שניתנו בסך 10.6 מ' ש"ח (\$2.7 מ' דולר ארה"ב) וריבית שהתקבלה בסך 12.4 מ' ש"ח (\$3.2 מ' דולר ארה"ב). בשנת 2013 תזרימי המזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה כללו בעיקר רכישת רכוש קבוע, נדל"ן להשקעה ונכסים בלתי מוחשיים בסך כ- 243.6 מ' ש"ח, השקעה בניירות ערך סחירים, נטו בסך כ- 158.9 מ' ש"ח, בקיזוז תמורה מימוש נדל"ן להשקעה ורכוש קבוע בסך כ- 72.5 מ' ש"ח, פירעון הלוואות נטו שנתנו בסך כ- 38.5 וריבית שהתקבלה בסך כ- 18.9 מ' ש"ח.

**תזרימי מזומנים מפעילות מימון:** תזרימי המזומנים נטו ששימשו לפעילות מימון הסתכמו בתקופה בסך של כ- 457.6 מ' ש"ח (\$117.7 מ' דולר ארה"ב) בהשוואה לתזרימי מזומנים נטו ששימשו לפעילות מימון בסך של כ- 282.5 מ' ש"ח בשנת 2013. תזרימי המזומנים ששימשו לפעילות מימון בתקופה כללו בעיקר פירעון הלוואות לזמן ארוך בסך 586.4 מ' ש"ח (\$150.8 מ' דולר ארה"ב), פירעון אג"ח בסך 536.3 מ' ש"ח (\$137.9 מ' דולר ארה"ב), תשלומי ריבית בסך כ- 220.7 מ' ש"ח (\$56.7 מ' דולר ארה"ב), קיטון באשראי לזמן קצר מתאגידים בנקאים בסך 45.8 מ' ש"ח (\$11.8 מ' דולר ארה"ב) ותשלום דיבידנד לזכויות שאינן מקנות שליטה בסך כ- 59.4 מ' ש"ח (\$15.3 מ' דולר ארה"ב) בקיזוז קבלת הלוואות לזמן ארוך בסך 768.3 מ' ש"ח (\$197.6 מ' דולר ארה"ב), רכישת מניות בחברות בנות על ידי זכויות שאינן מקנות שליטה בסך 69.7 מ' ש"ח (\$17.9 מ' דולר ארה"ב) והנפקת אג"ח בסך 158.1 מ' ש"ח (\$40.7 מ' דולר ארה"ב). המזומנים ששימשו לפעילות מימון בשנת 2013 כללו בעיקר פירעון אג"ח בסך 601.1 מ' ש"ח, פירעון הלוואות לזמן ארוך בסך 263.2 מ' ש"ח, קיטון באשראי לזמן קצר מתאגידים בנקאיים, נטו בסך 301.8 מ' ש"ח, תשלומי ריבית בסך של כ- 250.4 מ' ש"ח, ותשלום דיבידנד לזכויות שאינן מקנות שליטה בסך 30.7 מ' ש"ח וקוזז על ידי הנפקת אג"ח בסך של 732.2 מ' ש"ח, קבלת הלוואות לזמן ארוך בסך 392.0 מ' ש"ח ורכישת מניות בחברות בנות על ידי בעלי זכויות שאינן מקנות שליטה בסך 50.3 מ' ש"ח.



# אלון רבוע כחול ישראל בע"מ

## תוצאות לרבעון הרביעי של 2014<sup>2</sup>

### הכנסות ברוטו

ההכנסות (כולל היטלים ממשלתיים) ברבעון הרביעי של 2014 הסתכמו בכ- 3,306.8 מ' ש"ח (\$850.3 מ' דולר ארה"ב) בהשוואה להכנסות של כ- 3,607.3 מ' ש"ח ברבעון המקביל אשתקד, קיטון של כ- 8.3% הנובע בעיקר מירידה במחירי הדלקים שהביאה לירידה במכירות דור אלון מקיטון במכירות מגזר הסופרמרקטים.

### ההכנסות ממכירות, נטו

**הכנסות מתחמי תדלוק ומסחר** – הסתכמו ברבעון בכ- 1,144.0 מ' ש"ח (\$294.2 מ' דולר ארה"ב) לעומת 1,243.1 מ' ש"ח ברבעון המקביל אשתקד, ירידה של כ- 8.0%. עיקר הקיטון נבע מירידה במחירי הדלקים.

**הכנסות מגזר הסופרמרקטים<sup>3</sup>** – הסתכמו ברבעון בכ- 1,291.2 מ' ש"ח (\$332.0 מ' דולר ארה"ב) לעומת 1,373.8 מ' ש"ח ברבעון המקביל אשתקד ירידה של 6.0%. עיקר הקיטון נבע מהורדת מחירי המכירה, קיטון בצריכה, הסבת סניפים לרשת You אשר במהלך הסבתם היו סגורים ומקיטון במכירות עדן טבע מרקט בעקבות סגירת מספר נקודות מכירה שהיו בתוך סניפי מגה.

**הכנסות מגזר כלי בית וטקסטיל** – הסתכמו ברבעון בכ- 66.9 מ' ש"ח (\$17.2 מ' דולר ארה"ב) לעומת 68.3 מ' ש"ח ברבעון המקביל אשתקד ירידה של כ- 2.0%. הקיטון בהכנסות נבע מקיטון במכירות תחום מוצרים לבית המתקזז בחלקו בגידול במכירות תחום הטקסטיל לבית.

**הכנסות מגזר הנדל"ן** – גידול בהכנסות שכר דירה של כ- 67.4% מ- 9.2 מ' ש"ח ברבעון הרביעי של 2013 ל- 15.4 מ' ש"ח (\$4.0 מ' דולר ארה"ב) ברבעון הנוכחי. הגידול בהכנסות הרבעון נבע בעיקר מגידול בשטחים המושכרים לגופים חיצוניים בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד.

**הרווח הגולמי** ברבעון הרביעי של 2014 הסתכם בכ- 523.7 מ' ש"ח (\$134.7 מ' דולר ארה"ב) (כ- 20.4% מההכנסות) בהשוואה לרווח גולמי של כ- 621.6 מ' ש"ח (21.9% מההכנסות) ברבעון המקביל אשתקד, קיטון של כ- 15.7%. הקיטון ברווח הגולמי בהשוואה לרבעון מקביל אשתקד נבע בעיקר מקיטון ברווח הגולמי במגזר הסופרמרקטים.

**במגזר מתחמי תדלוק ומסחר** הסתכם הרווח הגולמי בכ- 189.1 מ' ש"ח (\$48.6 מ' דולר ארה"ב) (16.5% מההכנסות), בהשוואה ל- 195.6 מ' ש"ח ברבעון המקביל אשתקד (15.7% מההכנסות), קיטון של 3.3%. עיקר הקיטון נבע מהפסדי מלאי גבוהים יותר ברבעון הנוכחי לעומת רבעון מקביל אשתקד כתוצאה מירידה במחירי הדלקים.

**במגזר הסופרמרקטים** הסתכם הרווח הגולמי בכ- 287.5 מ' ש"ח (\$73.9 מ' דולר ארה"ב) (22.3% מהכנסות) בהשוואה ל- 355.1 מ' ש"ח ברבעון הרביעי של 2013 (25.9% מהכנסות), קיטון של 19.0%. הקיטון נבע בחלקו מקיטון במכירות כאמור לעיל, מעלות הפעלת שני מרלוגים, גידול בהנחות תווי שי ומירידה בשיעור המרווח הגולמי בעקבות הסבת סניפים לרשת YOU ברבעון הרביעי של השנה.

<sup>2</sup> החברה פועלת בארבעה מגזרים בני דיווח: מתחמי תדלוק ומסחר, סופרמרקטים, כלי בית וטקסטיל ונדל"ן. דיווח לפי מגזרים נכלל בדיווח זה בהמשך.

<sup>3</sup> 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 בכ- 38.1 מ' ש"ח (\$9.8 מ' דולר ארה"ב) (57.8% מהכנסות) בהשוואה ל- 35.8 מ' ש"ח ברבעון הרביעי של 2013 (58.0% מהכנסות), גידול של 6.4%. הגידול ברווח הגולמי נבע מגידול בשיעור הרווח הגולמי בתחום הבית והתקזז בחלקו מקיטון בשיעור הרווח הגולמי בתחום הטקסטיל.

**הוצאות מכירה, הנהלה וכלליות** ברבעון הרביעי של 2014 הסתכמו בכ- 596.1 מ' ש"ח (\$153.3 מ' דולר ארה"ב) (23.2% מההכנסות), בהשוואה ל- 591.9 מ' ש"ח (20.9% מההכנסות) ברבעון המקביל אשתקד.

**במגזר מתחמי תדלוק ומסחר**, הסתכמו הוצאות אלו בכ- 170.3 מ' ש"ח (\$43.8 מ' דולר ארה"ב), בהשוואה ל- 168.4 מ' ש"ח ברבעון הרביעי של שנת 2013, גידול של כ- 1.1% שנבע מפתחת מתחמים חדשים וכן מגידול בהפרשה לחובות מסופקים.

**במגזר הסופרמרקטים** הסתכמו הוצאות מכירה וכלליות בכ- 325.0 מ' ש"ח (\$83.6 מ' דולר ארה"ב), בהשוואה ל- 312.9 מ' ש"ח ברבעון הרביעי של 2013, גידול של כ- 3.9% שנבע בעיקר מהשקת רשת You.

**במגזר כלי בית וטקסטיל** הסתכמו הוצאות מכירה וכלליות בכ- 37.5 מ' ש"ח (\$9.6 מ' דולר ארה"ב) בהשוואה ל- 38.3 מ' ש"ח ברבעון הרביעי של 2013, קיטון של כ- 2.1% בהוצאות שנבע בעיקר מקיטון בהוצאות תחום מוצרים לבית.

**במגזר הנדל"ן** הסתכמו הוצאות מכירה וכלליות בכ- 5.9 מ' ש"ח (\$1.5 מ' דולר ארה"ב) בהשוואה ל- 5.4 מ' ש"ח ברבעון הרביעי של 2013.

**עליית ערך נדל"ן להשקעה** – הרבעון רשמה החברה רווח בסך 30.3 מ' ש"ח (\$ 7.8 מ' דולר ארה"ב) לעומת רווח של 31.9 מ' ש"ח ברבעון הרביעי של 2013.

**הוצאות אחרות נטו** – הוצאות אחרות הרבעון הסתכמו בסך של כ- 46.2 מ' ש"ח (\$11.9 מ' דולר ארה"ב) לעומת הוצאות אחרות בסך 3.7 מ' ש"ח ברבעון הרביעי של 2013. הוצאות אחרות הרבעון כוללות הוצאות בגין הפחתת מוניטין בסך 21.0 (\$5.4 מ' דולר ארה"ב) והפרשה שרשמה החברה בגין השקעתה בכפר השעשועים בסך 35.0 מ' ש"ח (\$9.0 מ' דולר ארה"ב).

**חלק החברה ברווחי חברות כלולות** – הסתכם הרבעון בכ- 13.3 מ' ש"ח (\$ 3.4 מ' דולר ארה"ב) לעומת 6.1 מ' ש"ח ברבעון המקביל אשתקד.

**הפסד מפעולות לפני מימון** הסתכם הרבעון בכ- 74.9 מ' ש"ח (\$19.3 מ' דולר ארה"ב) (2.9% מההכנסות), בהשוואה לרווח של 64.0 מ' ש"ח (2.3% מההכנסות) ברבעון הרביעי של 2013. המעבר להפסד נבע בעיקר ממגזר הסופרמרקטים.

**במגזר מתחמי תדלוק ומסחר** הסתכם הרווח מפעולות לפני מימון בכ- 30.6 מ' ש"ח (\$7.9 מ' דולר ארה"ב) (2.7% מההכנסות), בהשוואה ל- 26.1 מ' ש"ח ברבעון הרביעי של שנת 2013, גידול של כ- 17.2%. עיקר הגידול נבע מגידול בהכנסות אחרות.



## אלון רבוע כחול ישראל בע"מ

**במגזר הסופרמרקטים** הסתכם הפסד מפעולות לפני מימון בכ- 29.4 מ' ש"ח (\$7.6 מ' דולר ארה"ב) (2.3% מההכנסות), בהשוואה לרווח בסך 44.1 מ' ש"ח ברבעון הרביעי של 2013. המעבר להפסד מפעילות נבע מירידה במכירות וירידה ברווח הגולמי.

**במגזר כלי בית וטקסטיל** הסתכם רווח מפעולות לפני מימון בכ- 1.0 מ' ש"ח (\$0.3 מ' דולר ארה"ב) (1.5% מההכנסות) בהשוואה להפסד של כ- 2.9 מ' ש"ח ברבעון הרביעי של 2013. המעבר לרווח מפעולות נבע מגידול ברווח הגולמי וקטון בהוצאות מכירה, הנהלה וכלליות.

**במגזר הנדל"ן** הסתכם רווח מפעולות לפני מימון בכ- 44.0 מ' ש"ח (\$11.3 מ' דולר ארה"ב) (286% מההכנסות), בהשוואה ל- 39.3 מ' ש"ח ברבעון הרביעי של 2013, גידול של כ- 12% אשר נבע מגידול בהכנסות שכ"ד ומרווחי חברות כלולות גבוהים יותר הרבעון לעומת רבעון מקביל אשתקד.

**הוצאות מימון, נטו** הסתכמו הרבעון בכ- 51.9 מ' ש"ח (\$13.3 מ' דולר ארה"ב) בהשוואה להוצאות מימון, נטו של כ- 44.7 מ' ש"ח ברבעון הרביעי של 2013. הגידול בהוצאות המימון נטו, נובע בעיקר מעליה בשער החליפין של הדולר וקוזז בחלקו מגיוס חוב בריביות נמוכות יותר.

**מסים על ההכנסה** הוצאות מסים הרבעון הסתכמו בכ- 212.3 מ' ש"ח (\$54.6 מ' דולר ארה"ב) בהשוואה להוצאות מס בסך 7.1 מ' ש"ח ברבעון הרביעי של 2013. במהלך הרבעון הרביעי השנה הפחיתה החברה את מלוא נכס המס בגין הפסדים מועברים בחברות להן הפסד לצרכי מס העולה על שלוש שנים, ההשפעה על הוצאות המסים ברבעון הסתכמה בכ- 180.0 מ' ש"ח (\$46.3 מ' דולר ארה"ב).

**הפסד נקי** הרבעון הסתכם בכ- 339.1 מ' ש"ח, (\$87.2 מ' דולר ארה"ב) לעומת רווח מפעילות נמשכת של כ- 12.2 מ' ש"ח והפסד נקי של כ- 4.8 מ' ש"ח (הכולל הפסד מפעילות מופסקת של כ- 17.0 מ' ש"ח) ברבעון הרביעי של 2013. הפסד הרבעון המיוחס לבעלי המניות בחברה הסתכם בכ- 363.7 מ' ש"ח (\$93.5 מ' דולר ארה"ב) או 5.52 ש"ח למניה (\$1.42 דולר ארה"ב) והרווח המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה הסתכם ב- 24.7 מ' ש"ח (\$6.4 מ' דולר ארה"ב).



## אלון רבוע כחול ישראל בע"מ

### תזרימי מזומנים לרבעון הרביעי של שנת 2014

**תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת:** תזרימי המזומנים נטו, שנבעו מפעילות שוטפת הסתכמו ברבעון הרביעי של שנת 2014 בכ- 27.5 מ' ש"ח (\$7.1 מ' דולר ארה"ב) בהשוואה לתזרימי מזומנים ששימשו לפעילות שוטפת בסך כ- 12.3 מ' ש"ח ברבעון המקביל אשתקד. עיקר הגידול בתזרימי המזומנים מפעילות שוטפת הרבעון מול רבעון מקביל אשתקד נבע משינויים בהון חוזר נטו בסך 123.9 מ' ש"ח (\$31.9 מ' דולר ארה"ב) שקוזז מקיטון ברווח התפעולי בסך של כ- 102.1 מ' ש"ח (\$26.3 מ' דולר ארה"ב) וממסים ששולמו בסך של כ- 14.7 מ' ש"ח (\$3.8 מ' דולר ארה"ב).

**תזרימי מזומנים מפעילות השקעה:** תזרימי המזומנים נטו שנבעו מפעילות השקעה הסתכמו ברבעון בכ- 37.7 מ' ש"ח (\$9.7 מ' דולר ארה"ב) בהשוואה לתזרימי מזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה בסך של כ- 41.1 מ' ש"ח ברבעון המקביל אשתקד. תזרימי המזומנים שנבעו מפעילות השקעה הרבעון כללו בעיקר תמורה ממימוש רכוש קבוע ונדל"ן להשקעה בסך 54.3 מ' ש"ח (\$14.0 מ' דולר ארה"ב), תמורה ממימוש ניירות ערך סחירים, נטו בסך של כ- 71.0 מ' ש"ח (\$18.2 מ' דולר ארה"ב) בקיזוז רכישת נדל"ן להשקעה, רכוש קבוע, ונכסים בלתי מוחשיים בסך 72.2 מ' ש"ח (\$18.6 מ' דולר ארה"ב). ברבעון הרביעי של 2013 תזרימי המזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה כללו בעיקר רכישת נדל"ן להשקעה, רכוש קבוע, ונכסים בלתי מוחשיים בסך 62.9 מ' ש"ח, השקעה בניירות ערך סחירים, נטו בסך 46.8 מ' ש"ח בקיזוז פירעון הלוואות נטו שניתנו בסך 49.8 מ' ש"ח.

**תזרימי מזומנים מפעילות מימון:** תזרימי המזומנים נטו ששימשו לפעילות מימון הסתכמו ברבעון בכ- 43.0 מ' ש"ח (\$11.0 מ' דולר ארה"ב) בהשוואה לתזרימי מזומנים נטו שנבעו מפעילות מימון בסך של כ- 35.4 מ' ש"ח ברבעון המקביל אשתקד. תזרימי המזומנים ששימשו לפעילות מימון הרבעון כללו בעיקר פירעון הלוואות לזמן ארוך בסך 111.1 מ' ש"ח (\$28.6 מ' דולר ארה"ב), פירעון אג"ח בסך 124.5 מ' ש"ח (\$32.0 מ' דולר ארה"ב), תשלום דיבידנד לזכויות שאינן מקנות שליטה בסך 19.1 מ' ש"ח (\$4.9 מ' דולר ארה"ב) ותשלומי ריבית בסך כ- 61.8 מ' ש"ח (\$15.9 מ' דולר ארה"ב) וקוזזו על ידי קבלת הלוואות לזמן ארוך בסך כ- 159.3 מ' ש"ח (\$41.0 מ' דולר ארה"ב), רכישת מניות בחברות בנות על ידי זכויות שאינן מקנות שליטה בסך 69.7 מ' ש"ח (\$17.9 מ' דולר ארה"ב) וגידול באשראי לזמן קצר בסך 49.7 מ' ש"ח (\$11.8 מ' דולר ארה"ב). המזומנים נטו שנבעו מפעילות מימון ברבעון הרביעי של שנת 2013 כללו בעיקר קבלת הלוואות לזמן ארוך בסך 169.4 מ' ש"ח, הנפקת אג"ח בסך 167.8 מ' ש"ח וקוזז בעיקר מפירעון אג"ח בסך 114.2 מ' ש"ח, פירעון הלוואות לזמן ארוך בסך 101.7 מ' ש"ח, תשלומי ריבית בסך כ- 61.7 מ' ש"ח וקיטון נטו באשראי לזמן קצר מתאגידים בנקאיים בסך 10.7 מ' ש"ח.



# אלון רבוע כחול ישראל בע"מ

## נתונים נוספים

(1) רווח מפעילות נמשכת לפני הוצאות מימון מס פחת והפחתות (Adjusted EBITDA)<sup>4</sup> בשנת 2014 הסתכם Adjusted EBITDA בכ- 400.5 מ' ש"ח (\$103.0 מ' דולר ארה"ב) (3.6% מהכנסות) בהשוואה לכ- 461.5 מ' ש"ח (3.9% מהכנסות) בשנת 2013. ברבעון הרביעי של 2014 הסתכם Adjusted EBITDA בכ- 68.8 מ' ש"ח (\$17.7 מ' דולר ארה"ב) (2.7% מהכנסות) בהשוואה לכ- 119.0 מ' ש"ח ברבעון הרביעי של 2013 (4.2% מהכנסות).

## אירועים בתקופת הדוח

### מגזר מתחמי תדלוק ומסחר

- א. ליום 31 בדצמבר 2014 דור אלון הפעילה 209 תחנות דלק ו- 214 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 המיועד לגופים המעסיקים עובדים. ההקצאה כפופה למספר תנאים ובכללם תשלום דמי חכירה מהוונים. החברה המשותפת פועלת להגשת השגה על גובה דמי ההיוון והמשך השלמת מימוש העסקה מול רשות מקרקעי ישראל.
- ג. בחודש יוני 2014, סיימה חברת בת של דור אלון אשר שיעור ההחזקה בה הנו 55%, להסב את תחנת הכוח במפעל סוגת בדרום הארץ לגז טבעי והחלה לספק קיטור למפעל סוגת.
- ד. ביום 17 בנובמבר, 2014 הכריזה דור אלון על חלוקת דיבידנד בסך של 30 מיליון ש"ח אשר שולם ביום 9 בדצמבר, 2014 חלק החברה כ- 23.5 מ' ש"ח (\$6.0 מ' דולר ארה"ב).

### <sup>4</sup> 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, שניינים 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

### מגזר הסופרמרקטים

א. ליום 31 בדצמבר 2014 הפעילה מגה 197 סניפי סופרמרקט בפורמטים שונים. תוצאות הסניפים שהוחלט על הפסקת פעילותם מוצגות בביאור המגזרים במסגרת ההתאמות לתוצאות המגזרים.

ב. ליום 31 בדצמבר 2014 הפעילה החברה סניפים בשטח כולל של כ- 303,000 מ"ר. במהלך שנת 2014 נסגרו 19 סניפים בשטח כולל של 50,000 מ"ר ונפתחו שלושה סניפים בשטח כולל של 4,300 מ"ר. כמו כן, במהלך שנת 2014 הוקטנו שטחי מסחר בסניפים בשטח כולל של כ-14,300 מ"ר. המכירות למ"ר במגזר הסופרמרקטים ברבעון הרביעי של 2014 הסתכמו ב- 4,339 ש"ח (\$1,116 דולר ארה"ב) לעומת 3,986 ש"ח ברבעון המקביל אשתקד. המכירות למ"ר במגזר הסופרמרקטים בשנת 2014 הסתכמו ב-18,961 ש"ח (\$4,876 דולר ארה"ב) לעומת 17,169 ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

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

ד. בהמשך למהלכי התוכנית האסטרטגית חתמה מגה על הסכם במסגרתו העבירה במהלך הרבעון הרביעי של 2014, 8 סניפים בשטח כולל של כ-25 אלפי מ"ר. במסגרת ההסכם, לרוכש ניתנה האפשרות להשתמש בשירותי הקניינות והאספקה של מגה, עבור הסניפים שפעילותם הועברה ולמגה עומדת האופציה לרכוש חזרה סניפים אלה בתום תקופה שהוגדרה בהסכם.

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.

### 1. מכירת מרלוג בראשון לציון

בחודש יולי 2014 נמכר מגרש אשר היווה חלק ממתחם המרלוג בראשון לציון תמורת 35 מ' ש"ח, בחודש דצמבר 2014 נמכר המרלוג בראשון לציון תמורת 95 מ' ש"ח. סך של 65 מ' ש"ח הופקדו בחשבון נאמנות והועברו ביום 4 בינואר 2015. יתרת התמורה מובטחת בערבות פיננסית של הרוכשים ותשולם עד לתום חודש מרס 2015. החזקה בלעדית במרלוג הועברה לטובת הרוכשים ביום 31 בדצמבר 2014. הרווח שנבע מהמכירה הסתכם בכ-57 מ' ש"ח לפני מס, מתוכו 29 מ' ש"ח ברבעון הרביעי ונזקף לסעיף הכנסות אחרות.

### מגזר כלי בית וטקסטיל

ליום 31 בדצמבר 2014 הפעילה החברה 112 חנויות (מתוכן 11 בזכיינות) לפי החלוקה הבאה: "נעמן"- 64 חנויות, "ורדינון"- 48 חנויות.



## אלון רבוע כחול ישראל בע"מ

### 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. ביום 12 בנובמבר, 2014 הכריזה רבוע נדל"ן על חלוקת דיבידנד בסך של 50 מיליון ש"ח אשר שולם ביום 8 בדצמבר, 2014. חלק החברה כ-37.3 מ' ש"ח (\$9.6 מ' דולר ארה"ב).

### ג. מתחם השוק הסיטונאי

#### הסכמי מכר עם רוכשי דירות

בסמוך למועד פרסום הדוח התקשרה חברת המגורים ב-692 הסכמי מכר בהיקף של 1,725 מיליוני ש"ח (כולל מע"מ), וכן קיבלה מקדמות בסך כ-1,163 מיליוני ש"ח (כולל מע"מ).

#### שטחי מסחר בקניון

נכון ליום 31 בדצמבר 2014 נחתמו או נמצאים בשלבי חתימה הסכמי שכירות ביחס לכ- 59% משטחי המסחר.

ד. 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 לפרויים. 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 מיידי של ההלוואה לרבות התניות פיננסיות ביחס לפרויקט.

### ה. 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.

### ו. 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.

### ז. 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 לפני אכלוס והחברה פועלת על מנת לקבל אישור להפעלת החניון.



## אלון רבוע כחול ישראל בע"מ

### ח. בית קומברס

רבוע נדל"ן השלימה ברבעון הרביעי את הקמת מבנה המשרדים ברעננה בשטח כולל של 26,500 מ"ר וכ-900 מקומות חניה (חלק רבוע נדל"ן במבנה 50%) ומרבית השטחים נמסרו לשוכר.

### 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, אלונית, 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

## 1. 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. בחודש פברואר 2015 נחתם תיקון להסכם הכולל בין היתר מנגנון להתאמת התמורה שתקבל החברה כך שהתמורה הסופית מההסכם עשוי לקטון בעד 6 מ' ש"ח. ברבעון הרביעי של 2014 רשמה החברה הפרשה בסך 35.0 מ' ש"ח בגין השקעתה בכפר השעשועים.

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

להלן תזרים המזומנים ששימש למכירת כפר:

אלפי ש"ח	השקעה בכלולה
(7,000)	
(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

## 2. הסכם הפקדת יתרות כספיות בין החברה לרבע נדל"ן

בחודש אפריל 2014, אושרה התקשרות בין החברה לרבע נדל"ן בהסכם יתרות כספיות לתקופה של שלוש שנים במסגרתו תוכל החברה לקבל או להפקיד ברבע נדל"ן עד לסך 150 מ' ש"ח בתנאי ON-CALL. החברה תעמיד כבטוחה לסכומים שיופקדו אצלה על ידי רבע נדל"ן שיעבוד קבוע על מניות רבע נדל"ן בבעלות החברה כך שסך שווי הבטוחות לא יפחת מפי 2. במידה ודירוג אגרות החוב של החברה ירד בשלוש רמות דירוג, יופחת היקף ההלוואה המקסימלית שתוכל רבע נדל"ן להפקיד בחברה ל-50 מ' ש"ח. תוקף ההסכם הינו ל-3 שנים.





## אלון רבוע כחול ישראל בע"מ

### 3. מכירת מניות רבוע נדלן

ב- 18 בדצמבר 2014 מכרה החברה כ- 5.1% ממניות רבוע נדל"ן בתמורה לכ- 69 מ' ש"ח, לאחר המכירה מחזיקה החברה 69.71% מהון המניות של רבוע כחול נדל"ן. את ההפרש בין התמורה לעלות בספרים בסך 21 מ' ש"ח לאחר השפעת מס זקפה החברה ישירות להון.

### 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. ב- 8 בפברואר 2015 מכרה החברה כ- 5% ממניות רבוע נדל"ן בתמורה לכ- 72.3 מ' ש"ח, לאחר המכירה מחזיקה החברה 64.71% מהון המניות של רבוע נדל"ן.
- ב. ב- 26 בפברואר 2015 מכרה החברה כ- 1% ממניות רבוע נדל"ן בתמורה לכ- 15.4 מ' ש"ח, לאחר המכירה מחזיקה החברה 63.71% מהון המניות של רבוע נדל"ן. המכירה בוצעה על מנת להגדיל את שיעור החזקות הציבור במניה, כהגדרתו בהנחיית הבורסה, למעל 35% במועד הבדיקה הקרוב החל ביום 28.02.2015 ובאמצעות כך להגדיל את משקלה של מניית רבוע נדל"ן במדדים המחושבים ע"י הבורסה.
- ג. ב- 10 במרס 2015, אישרה מדרוג מחדש דירוג A3 עם אופק שלילי את דירוג אגרות חוב סדרה ג' של החברה וכן הורידה ל- P2 את דירוג ניירות ערך מסחריים של החברה.
- ד. ביום 16 במרס 2015 הכריזה רבוע נדל"ן על חלוקת דיבידנד בסך 30 מ' ש"ח אשר ישולם ביום 15 באפריל 2015. חלק החברה כ-19.1 מ' ש"ח (\$4.9 מ' דולר ארה"ב).

תרגום הנוחות של השקל החדש לדולר נעשה לפי שער חליפין ליום 31 בדצמבר 2014, 1 דולר ארה"ב שווה ל - 3.889 ש"ח. תרגום הנוחות נעשה אך ורק לנוחות הקורא.

###

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

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 רבוע כחול ישראל בע"מ

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 209 תחנות דלק ו-214 חנויות נוחות פורמטים שונים בישראל. במגזר הסופרמרקטים, כחלוצה בתחום קמעונאות המזון המודרנית, אלון רבוע כחול, באמצעות חברת הבת מגה קמעונאות בע"מ, המוחזקת בשיעור 100%, מפעילה 193 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 63.71%, מחזיקה, מחכירה, ומפתחת נדל"ן מסחרי מניב ויזום פרויקטים. בנוסף, אלון רבוע כחול פועלת באמצעות חברת הבת אלון סולר 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 מזולים, 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 31 בדצמבר 2014

(בלתי מבוקר)

תרגום נוחות ל-31 בדצמבר	31 בדצמבר	
	2013	2014
אלפי דולר ארה"ב	באלפי ש"ח	
74,596	322,579	290,102
93,296	498,779	362,827
24,250	93,803	94,307
264,944	1,221,932	1,030,367
110,750	286,661	430,707
102	792	395
-	99,166	-
4,119	25,223	16,020
131,566	602,013	511,661
703,623	3,150,948	2,736,386
251,229	962,767	977,028
1,208	5,517	4,698
32,402	106,780	126,012
15,244	60,259	59,283
34,757	166,926	135,171
597,078	2,535,084	2,322,036
252,666	770,490	982,619
293,223	1,203,725	1,140,343
13,561	32,612	52,740
7,160	167,376	27,844
1,498,528	6,011,536	5,827,774
2,202,151	9,162,484	8,564,160

## נכסים

### נכסים שוטפים:

מזומנים ושווי מזומנים  
 השקעה בנכסים פיננסיים  
 פיקדונות לזמן קצר  
 לקוחות  
 חייבים אחרים כולל חלויות שוטפות של הלוואות  
 שניתנו, לזמן ארוך  
 מכשירים פיננסיים נגזרים  
 נכסים של קבוצות מימוש המסווגות כמוחזקות  
 למכירה  
 מסי הכנסה לקבל  
 מלאי

### נכסים שאינם שוטפים:

השקעות המטופלות בשיטת שווי מאזני  
 מכשירים פיננסיים נגזרים  
 מלאי מקרקעין  
 נכסים פיננסיים זמינים למכירה  
 הלוואות שניתנו בניכוי חלויות שוטפות  
 רכוש קבוע, נטו  
 נדל"ן להשקעה  
 נכסים בלתי מוחשיים והוצאות נדחות, נטו  
 חייבים אחרים לזמן ארוך  
 מסי הכנסה נדחים

## סך נכסים



# אלון רבוע כחול ישראל בע"מ

תרגום נוחות ל-31 בדצמבר	31 בדצמבר	
	2014	2013
אלפי דולר ארה"ב	באלפי ש"ח	
199,184	829,812	774,626
120,066	610,354	466,935
72,857	251,089	283,342
307,488	1,235,627	1,195,822
185,980	637,258	723,274
7,254	28,469	28,212
273	6,484	1,060
6,272	3,199	24,393
17,407	59,190	67,697
-	85,556	-
916,781	3,747,038	3,565,361
363,746	1,273,571	1,414,607
7,904	61,486	30,738
517,356	2,208,228	2,011,999
28,744	129,292	111,782
497	2,847	1,931
15,098	71,304	58,716
55,859	183,703	217,237
989,204	3,930,431	3,847,010
1,905,985	7,677,469	7,412,371
20,540	79,881	79,881
313,520	1,219,279	1,219,279
19,712	34,575	76,661
(180,283)	(279,611)	(701,122)
173,489	1,054,124	674,699
122,677	430,891	477,090
296,166	1,485,015	1,151,789
2,202,151	9,162,484	8,564,160

## 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  
 לשנה ולשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 בדצמבר 2014  
 (בלתי מבוקר)

תרגום נוחות לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2014	3 חודשים שהסתיימו ב-31 בדצמבר		שנה שהסתיימה ב-31 בדצמבר		
	2013	2014	2013	2014	
אלפי דולר ארה"ב	אלפי ש"ח (למעט נתוני רווח למניה)				
3,612,248	3,607,250	3,306,833	14,860,869	14,048,034	הכנסות
768,084	770,308	735,048	2,974,529	2,987,077	בניכוי היטלים ממשלתיים
2,844,164	2,836,942	2,571,785	11,886,340	11,060,957	הכנסות ממכירות, נטו
2,221,905	*2,215,334	2,048,125	*9,312,832	8,640,992	עלות המכירות
622,259	621,608	523,660	2,573,508	2,419,965	רווח גולמי
632,477	*591,874	596,060	*2,472,855	2,459,701	הוצאות מכירה, הנהלה וכלליות
24,437	2,938	28,203	3,049	95,036	הכנסות אחרות
(22,458)	(6,616)	(74,360)	(24,567)	(87,344)	הוצאות אחרות
12,923	31,902	30,286	47,589	50,258	שינויים בשווי הוגן של נדל"ן להשקעה, נטו
9,770	6,056	13,347	27,211	37,997	חלק ברווחי חברות כלולות
14,454	64,014	(74,924)	153,935	56,211	רווח תפעולי לפני מימון
15,889	15,465	10,055	78,168	61,791	הכנסות מימון
(70,209)	(60,183)	(61,917)	(332,184)	(273,043)	הוצאות מימון
(54,320)	(44,718)	(51,862)	(254,016)	(211,252)	הוצאות מימון, נטו
(39,866)	19,296	(126,786)	(100,081)	(155,041)	רווח (הפסד) לפני מסים על הכנסה
53,960	7,104	212,298	(12,667)	209,855	מסים על הכנסה (הטבת מס)
(93,826)	12,192	(339,084)	(87,414)	(364,896)	רווח (הפסד) מפעילות נמשכת
(789)	(17,028)	-	(29,994)	(3,065)	הפסד מפעילות מופסקת (לאחר מס)
(94,615)	(4,836)	(339,084)	(117,408)	(367,961)	רווח נקי (הפסד) לתקופה
<b>מיוחס :</b>					
(108,455)	(17,829)	(363,747)	(145,695)	(421,778)	לבעלי מניות החברה
13,839	12,993	24,663	28,287	53,817	לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
<b>רווח (הפסד) למניה המיוחס לבעלי מניות החברה :</b>					
<b>רווח (הפסד) בסיסי ובדילול מלא :</b>					
(1.64)	(0.01)	(5.52)	(1.75)	(6.35)	פעילות נמשכת
(0.01)	(0.26)	-	(0.45)	(0.05)	פעילות מופסקת
(1.65)	(0.27)	(5.52)	(2.20)	(6.40)	
<b>ממוצע משוקלל של מספר המניות הרגילות בחישוב הרווח למניה (באלפי ש"ח)</b>					
65,954	65,954	65,954	65,954	65,954	בסיסי ובדילול מלא

\*סווג מחדש- ראה אירועים בתקופת הדוח במגזר הסופרמרקטים

דוחות מאוחדים על תזרימי המזומנים



# אלון רבוע כחול ישראל בע"מ

לשנה ולשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 בדצמבר 2014  
(בלתי מבוקר)

תרגום נוחות לשנה שהסתיימה ב- 31 בדצמבר 2014	3 חודשים שהסתיימו ב- 31 בדצמבר		שנה שהסתיימה ב- 31 בדצמבר		
	2013	2014	2013	2014	
אלפי דולר ארה"ב	באלפי ש"ח				
(39,866)	19,296	(126,786)	(100,081)	(155,041)	<b>תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת:</b>
(788)	(17,028)	-	(29,994)	(3,065)	רווח (הפסד) לפני מסים על הכנסה מפעילות נמשכת
(4,624)	(2,635)	(14,708)	44,258	(17,982)	הפסד מפעילות מופסקת (לפני מס)
175,365	(11,903)	169,038	690,511	682,006	מסי הכנסה שהתקבלו (ששולמו), נטו
130,087	(12,270)	27,544	604,694	505,918	התאמות הדרושות על מנת להציג את תזרימי המזומנים מפעילות שוטפת (א)
(57,920)	(38,387)	(54,194)	(140,007)	(225,250)	מזומנים נטו שנבעו מפעילות שוטפת
(18,611)	(23,561)	(9,452)	(91,041)	(72,379)	<b>תזרימי מזומנים מפעילות השקעה:</b>
(6,734)	(940)	(8,519)	(12,556)	(26,190)	רכישת רכוש קבוע
(130)	(1,725)	(4,400)	2,343	(504)	רכישת נדל"ן להשקעה
25,955	18,765	54,335	21,186	100,940	רכישת נכסים בלתי מוחשיים
2,250	-	-	51,279	8,750	תמורה מממוש (רכישת) פיקדונות לזמן קצר, נטו
97,323	73,722	142,009	220,264	378,491	תמורה מממוש רכוש קבוע
(61,260)	(120,510)	(71,001)	(379,150)	(238,239)	תמורה מממוש נדל"ן להשקעה
(1,888)	(29,455)	(1,681)	(36,685)	(7,341)	תמורה מממוש ניירות ערך סחירים
(20,463)	(1,382)	(12,431)	(24,258)	(79,580)	השקעות והלוואות לחברות כלולות
19,617	80,664	1,514	99,435	76,292	מתן הלוואות לזמן ארוך
(537)	-	-	-	(2,089)	פירעון הלוואות שנתנו לזמן ארוך יציאה מאיחוד
3,178	1,714	1,476	18,923	12,361	ריבית שהתקבלה
(19,220)	(41,095)	37,656	(270,267)	(74,738)	מזומנים נטו שנבעו (ששימשו) מפעילות השקעה



# אלון רבוע כחול ישראל בע"מ

דוחות מאוחדים על תזרימי המזומנים  
 לשנה ולשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 בדצמבר 2014  
 (בלתי מבוקר)

תרגום נוחות לשנה שהסתיימה ב- 31 בדצמבר 2014	3 חודשים שהסתיימו ב- 31 בדצמבר		שנה שהסתיימה ב- 31 בדצמבר	
	2013	2014	2013	2014
אלפי דולר ארה"ב	אלפי ש"ח			
(15,267)	(15,505)	(19,093)	(30,723)	(59,379)
40,654	167,818	-	732,185	158,102
(137,891)	(114,217)	(124,511)	(601,147)	(536,259)
197,562	169,386	159,306	392,000	768,319
(150,783)	(101,682)	(111,070)	(263,151)	(586,396)
(11,774)	(10,657)	49,698	(301,789)	(45,790)
17,921	2,046	69,695	50,338	69,695
(1,345)	(51)	(5,232)	(9,768)	(5,232)
(56,742)	(61,693)	(61,749)	(250,417)	(220,672)
(117,665)	35,445	(42,956)	(282,472)	(457,612)
(6,798)	(17,920)	22,244	51,955	(26,432)
14	15	51	(9)	53
79,967	328,896	262,317	259,045	310,991
73,183	310,991	284,612	310,991	284,612

**תזרימי מזומנים מפעילויות מימון:**  
 דיבידנד ששולם לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה

תמורה מהנפקת אגרות חוב  
 פירעון אגרות חוב  
 קבלת הלוואות לזמן ארוך  
 פירעון הלוואות לזמן ארוך  
 שינוי באשראי לזמן קצר מתאגידים בנקאיים ואחרים, נטו  
 עסקאות עם בעלי זכויות שאינן מקנות שליטה בחברה בת שתוצאתן אינה איבוד שליטה  
 תמורה מממוש חוזי אקדמה  
 ריבית ששולמה

מזומנים נטו שנבעו (ששימשו) לפעילות מימון

**גידול במזומנים, שווי מזומנים ואשראי בנקאי הפרשי שער בגין מזומנים ושווי מזומנים יתרת מזומנים, שווי מזומנים ואשראי בנקאי בתחילת התקופה**  
**יתרת מזומנים, שווי מזומנים ואשראי בנקאי לגמר התקופה**





# אלון רבוע כחול ישראל בע"מ

דוחות מאוחדים על תזרימי המזומנים  
 לשנה ולשלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2014  
 (בלתי מבוקר)

תרגום נוחות לשנה שהסתיימה ב- 31 בדצמבר 2014	3 חודשים שהסתיימו ב-31 בדצמבר		שנה שהסתיימה ב-31 בדצמבר	
	2013	2014	2013	2014
אלפי דולר ארה"ב	אלפי ש"ח			
71,619	66,397	76,303	269,141	278,526
(12,923)	(31,902)	(30,286)	(47,589)	(50,258)
(9,770)	(6,056)	(13,347)	(27,211)	(37,997)
9,771	1,280	2,926	10,030	38,000
-	-	-	(151)	-
(19,973)	(8,897)	(19,039)	(2,631)	(77,674)
5,657	14,500	22,000	20,912	22,000
190	(5,934)	7,140	(8,675)	740
(609)	998	(91)	59,929	(2,367)
(2,463)	(5,042)	2,942	(7,631)	(9,579)
(3,291)	(5,708)	(5,637)	(11,265)	(12,799)
51,368	57,672	57,726	224,462	199,771
(923)	(1,001)	(951)	(2,717)	(3,589)
44,644	213,655	299,065	169,936	173,619
18,039	(286,936)	(277,895)	(9,850)	70,166
24,029	(14,929)	48,182	53,821	93,447
<u>175,365</u>	<u>(11,903)</u>	<u>169,038</u>	<u>690,511</u>	<u>682,006</u>
1,087	48,249	4,228	48,249	4,228
<u>23,267</u>	<u>-</u>	<u>90,486</u>	<u>-</u>	<u>90,486</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  
 רווח מממוש וגרעת 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  
 ירידה בלקוחות ובחייבים אחרים  
 עלייה (ירידה) בהתחייבויות לספקים ולנותני שירותים וזכאים אחרים ויתרות זכות ירידה (עליה) במלאי

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

רכישת רכוש קבוע ונדל"ן להשקעה באשראי  
 תמורה מממוש רכוש קבוע באשראי



# אלון רבוע כחול ישראל בע"מ

מצבת התחייבויות, נטו  
(בלתי מבוקר)

תרגום נוחות ל-31 בדצמבר 2014	31 בדצמבר		
	2013	2014	
אלפי דולר ארה"ב	באלפי ש"ח אלון רבוע כחול – סולו*		
41,988	36,974	163,292	מזומנים ושווה מזומנים
22,591	135,322	87,858	השקעה בנכסים פיננסיים
64,579	172,296	251,150	סה"כ נכסים
			התחייבויות לזמן קצר ולזמן ארוך:
24,421	150,013	94,975	אשראי והלוואות לזמן קצר מתאגידים בנקאיים
4,556	17,735	17,718	חלויות שוטפות של הלוואות
12,320	112,641	47,913	חלויות שוטפות של אגרות חוב
30,943	120,403	120,337	ניירות ערך מסחריים
31,914	141,894	124,115	הלוואות לזמן ארוך מתאגידים בנקאיים
81,467	226,147	316,825	אגרות חוב
185,621	768,833	721,883	סה"כ התחייבויות
			הון:
173,489	1,054,124	674,699	הון עצמי המיוחס לבעלי מניות החברה
(121,042)	(596,537)	(470,733)	סך התחייבויות, נטו

\* ללא הלוואות שנתנו או שנתקבלו מחברות בנות

מצבת התחייבויות נטו, אלון רבוע כחול וחברות בנות בבעלות מלאה

תרגום נוחות ל-31 בדצמבר 2014	31 בדצמבר		
	2013	2014	
אלפי דולר ארה"ב	באלפי ש"ח		
66,434	175,830	258,363	מזומנים ונכסים פיננסיים
170,452	667,735	662,889	התחייבויות לזמן קצר
183,915	596,974	715,244	התחייבויות לזמן ארוך
354,367	1,264,709	1,378,133	סה"כ התחייבויות
(287,933)	(1,088,879)	(1,119,770)	סה"כ התחייבויות נטו

פירעון הלוואות ואג"ח-אלון רבוע כחול וחברות בנות בבעלות מלאה

סה"כ	2018 ואילך	2017	2016	2015	
באלפי ש"ח					
506,571	309,678	65,631	65,631	65,631	אלון סולו
345,050	143,989	61,194	69,105	70,762	חברות בנות
851,621	453,667	126,825	134,736	136,393	



## אלון רבוע כחול ישראל בע"מ

התאמה בין הרווח לתקופה ל ADJUSTED EBITDA  
 לשנה ולשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 בדצמבר 2014  
 (בלתי מבוקר)

תרגום נוחות לשנה שהסתיימה ב- 31 בדצמבר 2014	3 חודשים שהסתיימו ב- 31 בדצמבר		שנה שהסתיימה ב- 31 בדצמבר		
	2013	2014	2013	2014	
אלפי דולר ארה"ב	אלפי ש"ח				
(93,826)	12,192	(339,084)	(87,414)	(364,896)	רווח (הפסד) מפעילות נמשכת
53,960	7,104	212,298	(12,667)	209,855	הוצאות מסים (הטבת מס)
(9,770)	(6,056)	(13,347)	(27,211)	(37,997)	חלק החברה ברווחי חברות כלולות
12,321	14,385	13,645	51,125	47,916	חלק החברה ב- Adjusted EBITDA בחברות כלולות
14,022	8,522	22,814	29,460	54,533	חלק ב- EBITDA של סניפים שהוחלט על הפסקת פעילותם
54,320	44,718	51,862	254,016	211,252	הוצאות מימון, נטו
(1,979)	3,678	46,157	21,518	(7,692)	הוצאות (הכנסות) אחרות, נטו
(12,923)	(31,902)	(30,286)	(47,589)	(50,258)	שינויים בשווי ההוגן של נדל"ן להשקעה
71,619	66,397	76,303	269,141	278,526	פחת והפחתות
15,240	-	28,419	11,300	59,261	רווח ממימוש נכסים*
-	-	-	(151)	-	מרכיב ההטבה בהענקת אופציות לעובדים
<u>102,984</u>	<u>119,038</u>	<u>68,781</u>	<u>461,528</u>	<u>400,500</u>	Adjusted EBITDA

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



# אלון רבוע כחול ישראל בע"מ

## דיווח מגזרי

לשנה ולשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 בדצמבר 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 המרלו"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 31 בדצמבר 2014, מגה קמעונאות מפעילה 197 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 (ג.ו.) בע"מ ("נעמן"), נעמן פעילה הן כקמעונאית והן כסיטונאית בתחום כלי בית וטקסטיל לבית. נכון ליום 31 בדצמבר 2014 פועלות 112 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. תוצאות המגזר מוצגות בהתאם לדוח הכספי המדווח של נעמן. הפחתת עודפי עלות וירידת ערך מוניטין נכללו בהתאמות בין הרווח התפעולי של המגזרים לרווח התפעולי של המאוחד.

(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 המרלו"ג בבאר טוביה.



# אלון רבוע כחול ישראל בע"מ

## דיווח מגזרי

לשנה ולשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 בדצמבר 2014  
(בלתי מבוקר)

### שנה שהסתיימה ב - 31 דצמבר 2014

סך הכל	התאמות למאוחד			נדל"ן	כלי בית וטקסטיל	סופרמרקטים	מתחמי תדלוק ומסחר	
	התאמות אחרות	סניפים שהוחלט על הפסקת פעילותם	אחרים					
אלפי ש"ח								
11,060,957	-	309,393	116,949	51,158	280,888	5,442,942	4,859,627	הכנסות המגזר, נטו
-	(71,552)	-	4,144	-	19,298	-	48,110	הכנסות בין מגזריות
2,419,965	(565)	66,710	(8,741)	51,158	166,629	1,353,109	791,665	רווח (הפסד) גולמי
278,526	9,033	14,351	11,361	-	5,949	146,613	91,219	פחת והפחתות
90,688	(70,363)	(68,885)	(63,970)	102,610	11,549	39,266	140,481	תוצאות המגזר
(34,477)								הוצאות משותפות שלא יוחסו
(211,252)								הוצאות מימון, נטו
(155,041)								הפסד לפני מיסים על הכנסה

### 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

\* סווג מחדש - ראה אירועים בתקופת הדוח במגזר הסופרמרקטים



# אלון רבוע כחול ישראל בע"מ

דיווח מגזרי  
לשנה ולשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 בדצמבר 2014  
(בלתי מבוקר)

## שלושת החודשים שהסתיימו ב- 31 בדצמבר 2014

סך הכל	התאמות למאוחד			נדל"ן	כלי בית וטקסטיל	סופרמרקטים	מתחמי תדלוק ומסחר	
	התאמות אחרות	סניפים שהוחלט על הפסקת פעילותם	אחרים					
אלפי ש"ח								
2,571,785	-	25,321	30,023	15,390	65,894	1,291,165	1,143,992	הכנסות המגזר, נטו
-	(18,768)	-	1,097	-	986	-	16,685	הכנסות בין מגזריות
523,660	(558)	1,659	(7,461)	15,390	38,087	287,482	189,061	רווח (הפסד) גולמי
76,303	2,728	2,384	3,712	-	1,127	42,770	23,582	פחת והפחתות
(65,028)	(36,861)	(25,199)	(49,188)	43,997	1,032	(29,438)	30,629	תוצאות המגזר
(9,896)								הוצאות משותפות שלא יוחסו
(51,862)								הוצאות מימון, נטו
(126,786)								הפסד לפני מיסים על הכנסה

## שלושת החודשים שהסתיימו 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								
2,836,942	-	121,583	27,622	9,232	61,627	1,373,812	1,243,066	הכנסות המגזר, נטו
-	(21,920)	-	2,577	-	6,631	-	12,712	הכנסות בין מגזריות
621,608	354	27,905	(2,393)	9,232	35,764	*355,149	195,597	רווח (הפסד) גולמי
66,397	1,756	5,076	2,458	-	1,792	33,274	22,041	פחת והפחתות
70,248	(12,762)	(17,196)	(6,403)	39,252	(2,907)	44,117	26,147	תוצאות המגזר
(6,234)								הוצאות משותפות שלא יוחסו
(44,718)								הוצאות מימון, נטו
19,296								רווח לפני מיסים על הכנסה

\* סווג מחדש- ראה אירועים בתקופת הדוח במגזר הסופרמרקטים



# אלון רבוע כחול ישראל בע"מ

## דיווח מגזרי לשנה ולשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 בדצמבר 2014 (בלתי מבוקר)

שנה שהסתיימה ב- 31 בדצמבר 2014

סך הכל	התאמות למאוחד		אחרים	נדל"ן	כלי בית וטקסטיל	סופרמרקטים	מתחמי תדלוק ומסחר	
	התאמות אחרות	סניפים שהוחלט על הפסקת פעילותם						
<b>אלפי דולר ארה"ב</b>								
2,844,164	-	79,554	30,072	13,155	72,226	1,399,574	1,249,583	הכנסות המגזר, נטו
-	(18,399)	-	1,066	-	4,962	-	12,371	הכנסות בין מגזריות
622,259	(145)	17,154	(2,248)	13,155	42,846	347,932	203,565	רווח (הפסד) גולמי
71,619	2,323	3,690	2,921	-	1,530	37,699	23,456	פחת והפחתות
23,320	(18,093)	(17,713)	(16,449)	26,385	2,970	10,097	36,123	תוצאות המגזר
(8,866)								הוצאות משותפות שלא יוחסו
(54,320)								הוצאות מימון, נטו
(39,866)								הפסד לפני מיסים על הכנסה