

cofix[®]

מצגת למשקיעים

31/03/2020



מידע צופה פני עתיד

במצגת זו כללה החברה מידע צופה פני עתיד, כהגדרת המונח בחוק ניירות ערך, תשכ"ח-1968. מידע כאמור כולל, בין היתר, תחזיות, הערכות, אומדנים ומידע אחר המתייחסים לאירועים ועניינים עתידיים, אשר מידת התממשותם אינה ודאית ואינה בשליטת החברה. מידע צופה פני עתיד זה, מבוסס על הערכות החברה, המתבססות, בין היתר, על מידע הידוע להנהלת החברה במועד עריכת מצגת זו, ובכלל זה הערכות ביחס לתחום פעילות החברה, ניסיון העבר של החברה, תנאי השוק הרלוונטיים ונתונים ופרסומים אשר פורסמו על ידי גופים ורשויות שונות, אשר לא נבחנו על ידי הנהלת החברה באופן עצמאי. התממשותו או אי התממשותו של המידע הצופה פני עתיד תושפע, בין היתר, מגורמי הסיכון המאפיינים את פעילות החברה וכן מהתפתחויות בסביבה הכללית ובגורמים החיצוניים המשפיעים על החברה ותחומי פעילותה, אשר אינם ניתנים להערכה מראש ואשר אינם מצויים בשליטת החברה. לחברה אין כל ודאות כי ציפיותיה והערכותיה אכן יתממשו, ותוצאות הפעילות של החברה עשויות להיות שונות באופן מהותי מהתוצאות המוערכות או המשתמעות מהאמור לעיל, בין היתר, עקב שינוי בכל אחד מהגורמים דלעיל. מצגת זו אינה מהווה הצעה או הזמנה לרכישת ו/או הקצאת ניירות ערך כלשהם של החברה ו/או הזמנה לקבל הצעות כאמור, והיא מיועדת למסירת מידע בלבד. כמו כן, מצגת זו אינה מהווה המלצה ו/או ייעוץ כלשהו ביחס לניירות הערך של החברה. מצגת זו נערכה לשם תמצית ונוחות בלבד ואינה מיועדת להחליף את הצורך לעיין בדיווחים אשר פרסמה החברה לציבור. יכול שבמצגת זו קיימים נתונים או מידע שאופן הצגתם שונה מהאופן שבו נכללו בדוחות שפורסמו על ידי החברה לציבור. להסרת ספק מובהר, כי החברה אינה מתחייבת לעדכן את המידע הכלול במצגת זו.

ניתוח תוצאות הפעילות 31/03/2020



החברה ממשיכה להציג רווחיות תפעולית - ברבעון הראשון לשנת 2020 הרווח התפעולי של החברה עמד על כ- 386 אלפי ₪, לעומת הפסד תפעולי בסך של כ- (3,198) אלפי ש"ח ברבעון המקביל אשתקד, וזאת על אף ההשפעה השלילית של נגיף הקורונה (Covid-19) על תוצאות פעילות רשת בתי הקפה.

הכנסות החברה לרבעון הראשון לשנת 2019 הסתכמו לסך של כ-76 מיליון ₪ לעומת סך של כ-69 מיליון ₪ בתקופה המקבילה אשתקד. העליה במחזור המכירות נובעת מרכישת פעילות שוויצריה הקטנה ולמרות סגירת סניפי בתי קפה הפסדיים.

שיעור הרווח הגולמי של החברה לרבעון הראשון לשנת 2020 עמד על 30.6% לעומת 26.5% בתקופה המקבילה אשתקד, עליה הנובעת משיפור הרווחיות הגולמית הן במרכולים והן בבתי הקפה לאור מעבר להסכמי הסחר של רשת רמי לוי וחיסכון בהוצאות ההפצה.

הרווח הגולמי לרבעון הראשון לשנת 2020 עמד על כ-23.3 מיליון ש"ח לעומת 18.2 מיליון ש"ח ברבעון המקביל אשתקד.



ניתוח תוצאות הפעילות 31/03/2020



- יתרות המזומנים בקופת החברה נכון ליום 31 במרץ 2020, עומדות על סך של כ- 26 מיליון ₪, לעומת כ-9 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

- החברה מציגה תזרים מזומנים חיובי מפעילות שוטפת בסך של כ- 13 מיליון ש"ח לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרץ 2020, וזאת לעומת תזרים שלילי בסך של כ- (1) מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

- במהלך הרבעון הוסבו 5 סניפי סופר קופיקס לסניפים תחת המותג "רמי לוי בשכונה". בהקשר זה יצוין כי מחזור ההכנסות של סניף אשר עבר הסבה גדל בממוצע בכ-30%, זאת מניתוח תוצאות הסבות קודמות.

בינלאומי:

פעילות החברה ברוסיה משיכה להתרחב ועומדת בסוף חודש מרץ 2020 על כ- 192 סניפים ברחבי רוסיה.

- לאור השפעת נגיף הקורונה (Covid-19) פעילות החברה ברוסיה צפויה לעבור לרווחיות תפעולית רק ברבעון הרביעי של השנה הקרובה.



השפעת נגיף הקורונה (Covid-19)



במהלך חודש מרץ 2020 ועד ליום 6 במאי 2020 נסגרו, על פי תקנות שעת חירום שפרסמה הממשלה סניפי בתי הקפה של החברה. הסופרים אשר בהגדרתם מהווים בית עסק חיוני שפעילותם הותרה על פי ההנחיות - המשיכו לפעול לצד הגבלות שונות. בתקופה בה סניפי בתי הקפה היו סגורים החברה רשמה הכנסות מפעילות הסופרים בלבד, אשר נכון לרבעון הראשון של שנת 2020 מהוות כ- 85% מסך הכנסות החברה, זאת בהשוואה לכ- 77% מסך הכנסות החברה בשנת 2019. צעדי החברה כללו בעיקר:

1. בקשה מבעלי הנכסים של סניפי בתי הקפה להפחתת דמי השכירות לתקופות הרלוונטיות.
2. הודעה לזכייני החברה כי לא יגבו דמי ניהול עבור חודש אפריל 2020.
3. הוצאת עובדי התפעול, מפעל ועובדים לא חיוניים באורבן קופיקס לחופשה ללא תשלום, וזאת לתקופה בה סניפי בתי הקפה היו סגורים.
4. חסכון מהותי בהוצאות התפעוליות השוטפות של סניפי בתי הקפה בהפעלה עצמית והן של מפעל החברה.
5. עם פרוץ המשבר פנתה אורבן קופיקס למוסד בנקאי לשם קבלת הלוואה בערבות מדינה. בשלב זה אין לחברה אינדיקציה האם ההלוואה תאושר.



השפעת נגיף הקורונה (Covid-19) – יציאה מהמשבר



להערכת החברה, בעת הנוכחית איתנותה הפיננסית הבאה לידי ביטוי, בין היתר, ביתרות המזומנים, נזילות החברה וכן תזרים המזומנים החיובי מפעילות שוטפת הצפוי מפעילות המרכולים, יאפשרו לה לצמצם את היקף השפעת חשיפתה למשבר ולעמוד בהתחייבויותיה הקיימות והצפויות.

בנוסף, החברה שקדה על פרטי אסטרטגיית היציאה מהמשבר, במטרה לאפשר חזרה בטוחה ויעילה לשגרת עסקיה תוך מתן סיוע לזכיינים ושמירה על ציבור המבקרים בבתי הקפה של הרשת עם פתיחתם וחזרתם לפעילות, שעיקריה כדלקמן:

- הצעת תוכנית הקלות לזכיינים אשר חויבו לפי תקנות שעת חירום לסגור את עסקם. תכנית ההקלות תתואם לסוג הזכיון ומיקום בית הקפה וזאת במטרה לאפשר לכל זכיון לצלוח את התקופה הראשונית בה סניפי בתי הקפה יחזרו לפעילות.
- סיוע כולל הנחות מדורגות בדמי השכירות והניהול (בכפוף לקבלת הנחה מבעלי הנכסים) וכן פריסה של תשלומים. בהקשר זה מעריכה החברה כי עלותה של תכנית ההקלות לזכיינים במתכונתה הנוכחית הנה כ-500 אש"ח.
- מהלכים לשמירת בריאות הציבור הן בסניפי בתי הקפה והן בסופרים (אשר יעודכנו בהלימה לעדכון ההנחיות הממשלתיות בעניין).
- חיסכון תפעולי וניהולי בחברה.



השפעת נגיף הקורונה (Covid-19) – השפעה כמותית על דוח הרבעון הראשון



ירידות ערך

ברבעון הנוכחי בשל הצפי לאי חזרה לפעילות של כלל סניפי בתי הקפה, רשמה החברה ירידת ערך בגין הרכוש קבוע בסניפי הקפה בהפעלה עצמית בסך של 315 אש"ח.

כמו כן, רשמה החברה ירידת ערך נוספת בגין נכס שנבע מיישום IFRS 16 בסך של 350 אש"ח.

• הפרשה לחובות מסופקים

ברבעון הנוכחי החברה הגדילה את ההפרשה לחובות מסופקים בגין אורבן קופיקס ב- 250 אש"ח, לאור השפעת אי- הוודאות הקיימת במשק.

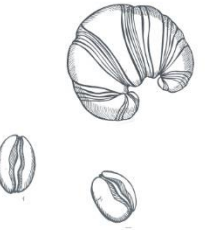
• מלאי

לאור הפסקת הפעילות באורבן קופיקס בחלק מתקופת הדוח בוצעה הפחתת מלאי בסך של כ- 363 אש"ח וזאת בגין מוצרים אשר פג תוקפם.

• אמות מידה פיננסיות

החברה בוחנת באופן שוטף את עמידה באמות מידה פיננסיות שנקבעו לה. נכון למועד אישור הדוחות הכספיים החברה עומדת באמות המידה הפיננסיות ומעריכה כי תוכל להמשיך לעמוד בהן בעתיד הנראה לעין.





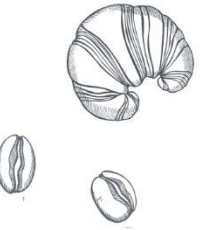
רמי לוי
בשכונה

supercofix[®]

- פתיחת סניפים חדשים תחת חנות המותג "רמי לוי בשכונה".
- המשך המיתוג מחדש בהדרגה של סניפי הרשת תחת המותג "רמי לוי בשכונה".
- המשך הפעלת סניפי "שוויצריה הקטנה" במתכונתם, תוך שיפור תנאי הסחר מול הספקים.
- מקסום שטח המכירה - הוספת מידוף ובמות, ניצול שטחים מתים + קו קופה.
- שיפוץ ושיפור נראות סניפים, הגדלת המגוון והכנסת קטגוריות חדשות.



המשך תוכניות וצעדים ל-2020

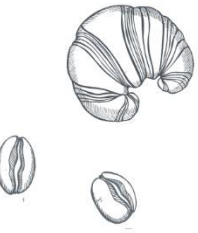


בתחום הסחר

- המשך השיפור ברווח הגולמי.
- הגדלת מגוון המוצרים בחנויות הסופרים על מנת להגדיל את פדיון הסניפים.
- הגדלת סל הקנייה הממוצע ללקוח.
- חידוש מוצרים וקטגוריות.
- החדרת מוצרים ללא גלוטן וללא חומרים משמרים.
- הקמת פלנוגרמות ייעודיות לפי פורמט רמי לוי בשכונה והתאמתם לסניפי סופר קופיקס.
- פתיחת המגוון למוצרי פרמיום עם שולי רווח גבוהים יותר, הנותנים מענה לקהל יעד חדש שעד כה לא פקד את סניפי הרשת.



המשך תוכניות וצעדים ל-2020



אורבן קופיקס

- שינוי והסבת בתי קפה למתכונת **GRAB&GO** - פתיחת סניף הפיילוט מתוכננת לרבעון 3, 2020.
- שיפור תנאי הסחר של בתי הקפה ומעבר להתנהלות כרשת מזכה.
- שיפור בשרשרת האספקה והתייעלות המפעל, דבר שיוביל לשיפור ברווחיות התפעולית.
- לאור השפעת נגיף הקורונה (Covid-19) מפעל המזון טרם עבר לרווחיות תפעולית. עם זאת, החברה צופה כי עד תום שנת 2020 המפעל יציג רווחיות תפעולית מאוזנת.
- קידום ועידוד זכיינים לשיפוץ סניפים ומעבר למתכונת **GRAB&GO**.
- המשך העמקת פעילות שיווקית רציפה - דיגיטל, שיווק, מועדון לקוחות.
- גיוס זכיינים חדשים תחת המודל החדש.
- העמקת הפעילות הבינלאומית ושיתוף פעולה עם כל הזרועות הבינלאומיות של הרשת לרבות בענייני סחר, שיווק, מיתוג ושיטות פעולה.





תודה

cofix®