



פוקס - ויזל בע"מ

דו"ח הדירקטוריון ליום 30 בספטמבר, 2024

רח' חרמון, איירפורט סיטי, ת.ד. 76 נתב"ג, 70100
Hermon St. Airport-City P.O.B. 76; Ben-Gurion Airport 70100
טל. 03-9050100. TEL. 03-9050100; פקס. 03-9050200. FAX.

פוקס – ויזל בע"מ

הננו מתכבדים להגיש את דו"ח הדירקטוריון של חברת פוקס - ויזל בע"מ (להלן: "החברה") וחברות הבת של החברה בישראל ובחו"ל (להלן יחד: "הקבוצה") לתשעה ושלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר, 2024 (להלן: "התקופה המדווחת"), בהתאם לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970.

דוח דירקטוריון זה נערך תחת ההנחה שבפני קוראיו מצוי הדוח התקופתי של החברה לשנת 2023, אשר פורסם ביום 24 במרץ, 2024 (אסמכתא: 2024-01-030474) ("הדוח התקופתי").

הדוחות הכספיים המוצגים ערוכים על פי כללי החשבונאות הבינלאומיים IFRS. לפרטים נוספים ראו באור 2 לדוחות הכספיים השנתיים של החברה ליום 31 בדצמבר, 2023, למעט האמור בבאור 2 בדוחות הכספיים ביניים מאוחדים ליום 30 בספטמבר, 2024.

א. הסברי הדירקטוריון למצב עסקי החברה

1. תיאור תמציתי של הקבוצה וסביבתה העסקית

כללי

החברה עוסקת, בעצמה ובאמצעות חברות מוחזקות, בעיצוב, קניינות ושיווק והפצה של בגדים, הנעלה, אביזרי אופנה, הלבשה תחתונה, כלי בית, טקסטיל לבית, מוצרי תינוקות וילדים, מוצרי אווירה וטיפוח, פריטי הנעלה והלבשת ספורט ומוצרים מתוצרת סמסונג. בנוסף, במסגרת מועדון הלקוחות של החברה, החברה מפעילה את כרטיס האשראי Dream Card VIP בשיתוף עם מקס.

הסביבה העסקית

1. לפרטים אודות השפעות האינפלציה על פעילות הקבוצה, ראו באור 1ב' לדוחות הכספיים.
2. בחודש אוקטובר 2023 פרצה מלחמת "חרבות ברזל" (להלן: "המלחמה") במדינת ישראל, אשר נמשכת נכון למועד פרסום הדוח. לפרטים אודות השלכות המלחמה על פעילות הקבוצה, ראו באור 1ג' לדוחות הכספיים.

יצוין כי האמור לעיל ביחס להערכות החברה (לרבות בדרך של הפניה לדוחות הכספיים כאמור) הינו בבחינת מידע צופה פני עתיד, כמשמעותו בחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968, שאינו וודאי ותלוי, בין היתר, בגורמים חיצוניים שאינם בשליטת החברה, ובאופן התממשותם. למועד פרסום דוח זה, אין ביכולת החברה לאמוד את המידה וההיקף של השלכות והשינויים האמורים בסביבתה על המשק בישראל בכלל ועל פעילותה של החברה בפרט.

הקבוצה פועלת בשלושה תחומי פעילות עיקריים המהווים מגזרי פעילות:

1.1 תחום פעילות אופנה ואופנת הבית

תחום פעילות אופנה ואופנת הבית תחת המותגים: "FOX", "American Eagle", "Aerie", "Mango" ו-"FOX Home" בישראל ובחו"ל, "Yanga", "Ruby Bay" ו-"The Children's Place" בישראל.

תחום הפעילות משווק במספר ערוצי שיווק, כמפורט להלן:

• מכירה בישראל - מכירה באמצעות רשת החנויות בישראל: חנויות המופעלות על ידי החברה ו/או באמצעות מפעילי משנה (להלן: "מכירה בהפעלה ישירה" או "חנויות בהפעלה ישירה") ומכירה סיטונאית לחנויות בישראל (להלן: "מכירה לסיטונאים בישראל").

• מכירה לשוק הבינלאומי ומכירות בחו"ל - מכירה לזכיינים וסיטונאים בחו"ל (להלן: "מכירה לזכיינים בחו"ל"). וכן מכירה באמצעות רשת חנויות בהפעלה ישירה בחו"ל.

להרחבה בנושא תחום פעילות אופנה ואופנת הבית, ראו סעיפים 1.2.1 ו-3.1 בפרק א' לדוח התקופתי ליום 31 בדצמבר, 2023.

נכון ליום 30 בספטמבר, 2024 מונה רשת החנויות, בהפעלה ישירה של החברה, 438 חנויות כדלקמן:

<u>30/09/2024</u>	<u>30/06/2024</u>	<u>31/03/2024</u>	<u>31/12/2023</u>	<u>30/9/2023</u>	
217	217	216	213	213	חנויות FOX*
54	54	54	54	54	חנויות AE**
59	59	59	59	60	חנויות TCP
48	48	47	47	47	חנויות Mango
14	14	14	14	13	חנויות Yanga***
21	22	22	23	24	חנויות Ruby Bay****
11	9	8	8	8	חנויות Mango Canada
8	8	8	7	6	חנויות Home Canada
<u>6</u>	<u>5</u>	<u>5</u>	<u>5</u>	<u>5</u>	חנויות AE EUROPE****
438	436	433	430	430	סה"כ

* כולל FOX Home - החברה מפעילה רשת למכירת כלי בית וטקסטיל לבית באמצעות רשת חנויות FOX Home. נכון ליום 30 בספטמבר, 2024 הרשת מונה 95 חנויות (מתוכן 28 חנויות משולבות בהן נמכרים פריטי הלבשה יחד עם פריטי כלי בית וטקסטיל).

** AE - נכון ליום 30 בספטמבר, 2024 פועלות 54 חנויות של הרשת בקניונים מובילים בישראל, מתוכן 7 חנויות עצמאיות של המותג Aerie.

*** Yanga - לפרטים נוספים ראו באור 10ב/4) לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר, 2023.

**** AE EUROPE - לפרטים נוספים ראו באור 10ב/22) לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר, 2023.

***** Ruby Bay - לפרטים נוספים ראו באור 10ב/8) לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר, 2023.

מכירות בחו"ל באמצעות רשת חנויות בהפעלה לישראל

החברה הקימה במהלך שנת 2022 בהולנד חברה בשם AEO EUROPE RETAIL CO.B.V, המוחזקת 51% על ידי אמריקן איגל ו-49% על ידי החברה לפעילות קמעונאית וסיטונאית (ולרבות באתרי סחר אלקטרוני) למכירת מותגי אמריקן איגל באירופה: "American Eagle", "Aerie", "Offline" ומותגים נוספים.

נכון למועד הדוח, לחברה 6 חנויות בהולנד ואתר מכירות אונליין.

החברה הקימה בשנת 2022 חברה בת קנדית Fox Group Canada Inc בבעלותה המלאה לצורך הפעלת חנויות של המותגים Fox Home ו-Mango בטורונטו, קנדה במטרה להרחיב את הפעילות הקיימת תחת מותגים אלו גם לחו"ל.

מכירה לשוק הבינלאומי

החברה פועלת בחו"ל תחת השם FOX בפעילות האופנה בשווקים בינלאומיים, בשיתוף עם זכיינים בלעדיים בכל מדינה. הקמת החנויות בחו"ל מתבצעת על-ידי הזכיינים אשר נושאים בכל הוצאות הקמת רשת החנויות, לרבות עלויות הלוגיסטיקה והפרסום.

נכון ליום 30 בספטמבר, 2024 פועלות 9 נקודות מכירה תחת השם FOX ב-2 מדינות ברחבי העולם בנוסף, ישנה פעילות אונליין בקפריסין.

1.2 תחום פעילות מוצרי אווירה וטיפוח

רשת חנויות ללין עוסקת בממכר של תכשירי גוף ואמבט, תכשירי טיפוח, סבונים, נרות, שמנים, אביזרים ומתנות. ללין משווקת את מוצריה בעיקר באמצעות רשת חנויות בישראל. בנוסף, משווקת ללין את מוצריה ללקוחות מוסדיים בישראל. ללין פועלת בחו"ל ב-34 חנויות בזכיינות תחת השם Laline ביפן, טיוואן וגיאוורגיה.

ללין שואפת להגדיל את פריסת החנויות בשווקים בינלאומיים נוספים באמצעות זכיינים ייעודיים בכל מדינה או בהפעלה ישירה.

<u>30/09/2024</u>	<u>30/06/2024</u>	<u>31/03/2024</u>	<u>31/12/2023</u>	<u>30/9/2023</u>	
138	138	136	136	136	חנויות מותג ללין בישראל(*)
12	12	10	10	9	חנויות מותג ללין בקנדה

(*) ללא חנויות פופ-אפ.

לפרטים נוספים בדבר תחום פעילות מוצרי אווירה וטיפוח ראו סעיפים 1.2.2 ו-3.2 בפרק א' לדוח התקופתי ליום 31 בדצמבר, 2023.

1.3 תחום הספורט

תחום זה כולל את הפעילות של חברת הבת ריטיילורס בע"מ ("ריטיילורס"), העוסקת במכירה קמעונאית של מוצרי הנעלה, הלבשת ספורט ואביזרי ספורט וכן אופנת פנאי, באמצעות רשת חנויות נייקי בישראל, באירופה ובקנדה, והחל מרבעון שני לשנת 2024 באוסטרליה ובניו זילנד, חנויות פוט לוקר, דרים ספורט וקונברס בישראל וכן מכירה סיטונאית בישראל. ריטיילורס עוסקת בנוסף החל מיום 2 באפריל 2024 במכירה של מוצרים מתוצרת סמסונג באוסטרליה, לרבות טלפונים סלולאריים, מכשירי טאבלט, שעונים חכמים, אוזניות ואביזרים נלווים לצידוד קצה סלולארי וכן מפעילה באוסטרליה אתר אינטרנט לממכר צעצועים תחת המותג מטאל.

נכון ליום 30 בספטמבר, 2024 מונה רשת החנויות, בהפעלה ישירה של החברה, 245 חנויות כדלקמן:

<u>30/09/2024</u>	<u>30/06/2024</u>	<u>31/03/2024</u>	<u>31/12/2023</u>	<u>30/9/2023</u>	
28	26	26	26	26	נייקי ישראל
24	21	21	15	14	נייקי קנדה
84	83	81	79	78	פוט לוקר ישראל
56	53	49	47	41	נייקי אירופה
2	3	4	11	12	דרים ספורט*
1	1	1	1	1	קונברס
32	32	-	-	-	נייק אוסטרליה**
7	7	-	-	-	נייקי ניו זילנד**
<u>11</u>	<u>11</u>	-	-	-	סמסונג אוסטרליה**
245	237	182	179	172	סה"כ

* החל מתחילת 2024 החלה ריטיילורס בסגירה הדרגתית של פעילותה במותג "דרים ספורט". למועד הדיווח הפעילות כוללת חנות אחת בלבד אשר סגירתה צפויה עד לסוף שנת 2024.

** החל מיום 2 באפריל 2024.

להרחבה בנושא תחום פעילות הספורט, ראו סעיפים 1.2.3 ו-3.3 בפרק א' לדוח התקופתי וכן באורים 10ב' (5) לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר, 2023.

1.4 לחברה פעילויות אחרות אשר אינן מהוות מגזר בר דיווח כמפורט להלן:

- א.ח. ייצור ושיווק אופנה 3020 בע"מ (להלן: "סאקס") – לפרטים נוספים ראו באור 10ב' (3) לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר, 2023.
- ביילי האוס בע"מ (להלן: "ביילי האוס") – לפרטים נוספים ראו באור 10ב' (1) לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר, 2023. לפרטים בדבר התקשרות ביילי האוס בהסכם רישיון חדש חלף הסכם הרישיון הקודם ראו באור 5כב' לדוחות הכספיים.
- טרמינל איקס אונליין בע"מ (להלן: "טרמינל"). לפרטים נוספים ראו באור 10ב' (13) לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר, 2023. טרמינל עוסקת ביבוא, שיווק ומכירת פריטי אופנה וליין סטייל בעיקר באמצעות אתר הסחר המקוון הרב מותגי המופעל על ידה, Terminal-X וכן אתרי סחר קמעונאיים מקוונים המופעלים על ידי חברות המוחזקות על ידה כמפורט להלן. החל מיום 1 בנובמבר, 2022 מחזיקה טרמינל 50.99% מהזכויות בשותפות מוגבלת המפעילה אתר סחר מקוון של המותג סיסטארז והחל מיום 26 ביוני, 2024 טרמינל הגדילה את החזקותיה ומחזיקה 62.985% מהזכויות בשותפות. לפרטים נוספים ראו באור 5ט' לדוחות הכספיים. כמו כן, החל מיום 28 ביולי 2024 מחזיקה טרמינל 51% מהון מניות של חברת סטרונגפול אקטיב בע"מ המפעילה את אתר הסחר המקוון של המותג סטרונגפול. לפרטים ראו באור 5כד' לדוחות הכספיים.
- שילב שיווק ישיר לבית היולדת בע"מ (להלן: "שילב") – לפרטים נוספים ראו באור 10ב' (16) לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר, 2023. החל מתאריך 30 ביוני, 2022 שילב מאחדת בדוחותיה את תוצאות חברת מיננה, לפרטים נוספים ראו באור 10ב' (19) לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר, 2023. כמו כן ביום 30 במאי 2024 רכשה החברה מבעל מניות מיעוט 10% מהון המניות של שילב, באופן שלאחר הרכישה מחזיקה החברה 80% מהון המניות של שילב. לפרטים ראו באור 5טז' לדוחות הכספיים.

- לפרטים בדבר הפעלת חנויות המותג פליינג טייגר ראו באור 21ב'17) לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר, 2023.
- לפרטים בדבר השקעה בחברת בייביארק בע"מ ראו באור 10ב'17) לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר, 2023 וסעיף 1.5.16.
- ג'מבו ריטייל יוון בע"מ (להלן: "ג'מבו")- לפרטים נוספים ראו באור 10ב'18) לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר, 2023.
- סאן גלס ישראל בע"מ (להלן: "סאן גלס")- לפרטים נוספים ראו באור 10ב'21) לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר, 2023.

נכון ליום 30 בספטמבר, 2024 הפעילויות האחרות שאינן מהוות מגזר בר דיווח מונות 206 חנויות כדלקמן:

<u>30/09/2024</u>	<u>30/06/2024</u>	<u>31/03/2024</u>	<u>31/12/2023</u>	<u>30/9/2023</u>	
13	13	13	13	13	סאקס
49	46	46	46	47	בילי האוס
77	77	77	77	76	שילב
24	24	25	22	21	פליינג טייגר
20	17	17	17	15	מיננה
2	2	2	2	3	טרמינל איקס
19	19	19	19	19	סאן גלס
<u>2</u>	<u>1</u>	<u>1</u>	<u>1</u>	<u>1</u>	ג'מבו
206	199	200	197	195	סה"כ

לפרטים נוספים בדבר פעילויות הקבוצה שאינן מהוות מגזר בר דיווח ראו סעיף 1.2.4 בפרק א' לדוח התקופתי ליום 31 בדצמבר, 2023.

1.5 אירועים מהותיים בתקופת הדיווח:

- 1.5.1 ביום 9 בפברואר, 2024 פקעו היחידות החסומות אשר הוקצו לגבי מיכל ריבקינד פוקס (בתו של מר אברהם פוקס מבעלי השליטה בחברה), אשר כיהנה כמנכ"לית רשת ג'מבו היוונית בישראל בחברה, עם סיום יחסי עובד מעביד בינה לבין החברה.
- 1.5.2 לפרטים בדבר אישור ועדת הביקורת של החברת בת טרמינל איקס ביום 13 בפברואר, 2024 בדבר הארכת תוקף הסכם שירותים, הסכם מועדון הלקוחות והסכם המותגים ותיחום פעילות, לרבות התחייבות חד צדדית שניתנה על ידי החברה ביחס להסכם המותגים ותיחום הפעילות, ראו באור 5ב' לדוחות הכספיים.
- 1.5.3 לפרטים בדבר החלטת החברה הבת, ריטיילורס על סגירה הדרגתית של פעילות המותג Dream Sport וזאת לאור תרומתה השלילית לתוצאות ריטיילורס, ראו באור 5ג' לדוחות הכספיים.
- 1.5.4 ביום 1 במרץ, 2024 הושלמה העסקה להרחבת פעילותה של החברה הבת, ריטיילורס לפרובינציות אלברטה ובריטיש קולומביה בקנדה באמצעות שותפות. לפרטים נוספים ראו באור 5ד' לדוחות הכספיים.
- 1.5.5 לפרטים בדבר אישור ועדת הביקורת של החברת בת ריטיילורס, ביום 17 במרץ, 2024 בדבר תוקף הסכם מועדון הלקוחות והסכם השירותים בין החברה לבין ריטיילורס, ומו"מ בין הצדדים לעדכון הוראותיו של הסכם השירותים, ראו באור 5ה' לדוחות הכספיים.
- 1.5.6 ביום 20 במרץ, 2024 דירקטוריון חברת הבת ריטיילורס החליט על חלוקת דיבידנד בסך של כ-61,223 אלפי ש"ח. הדיבידנד מהווה כ-1.26 ש"ח לכל מניה רגילה וחולק ביום 25 באפריל 2024.
- 1.5.7 ביום 24 במרץ, 2024 הקצתה החברה (לאחר אישור ועדת תגמול) 1,002 יחידות מניה חסומות (RSU) (לא רשומות למסחר), המהוות כ-0.01% מהון המניות המונפק והנפרע של החברה, בהנחת המרה מלאה של כלל היחידות החסומות כאמור לעיל, למנהלת בכירה בחברה, שאינה נושאת משרה ואינה מבעלי השליטה או קרוביהם.

- 1.5.8 לפרטים בדבר התקשרות החברה בהסכם עם ספק אוטומציה חיצוני, קנאפ ישראל בע"מ ("קנאפ") במסגרתו התחייבה קנאפ לתכנן, לייצר, לספק, להקים ולהביא להפעלה מלאה של מערכת אוטומטית לניהול, קליטה, אחסנה, ליקוט, מיון והפצה של סחורה במחסן הלוגיסטי המרכזי שעתיד להיבנות עבור החברה וחברות מוחזקות על ידה, ומימון ייעודי חיצוני לפרויקט, ראו באור 5ט' לדוחות הכספיים.
- 1.5.9 לפרטים בדבר השלמת העסקה של החברה הבת, ריטיילורס (באמצעות חברה בבעלותה) ביום 2 באפריל, 2024 לרכישה בעקיפין של 92.5% מקבוצת RPG אשר עיקר פעילותה הינו הפעלת חנויות נייקי באוסטרליה ובניו זילנד, וכן הפעלה של חנויות סמסונג באוסטרליה, ראו באור 7א' לדוחות הכספיים.
- 1.5.10 לפרטים בדבר התקשרות החברה הבת, ריטיילורס במזכר הבנות (בלתי מחייב) עם צד שלישי בלתי קשור, בקשר עם עסקה במסגרתה, בכפוף לחתימת הסכם מחייב, והתקיימותם של תנאים מתלים, ריטיילורס תרכוש את הבעלות המלאה בתאגידים בצרפת המפעילים כ-12 חנויות נייקי (Mono Brand) בצרפת, ועדכון סטטוס ההתקדמות בעסקה, לרבות עדכון התמורה, ראו באור 5א' בדוחות הכספיים.
- 1.5.11 לפרטים בדבר שינוי במבנה הארגוני של ריטיילורס וכן לפרטים בדבר עדכון תנאי העסקתו של מר תומר צ'פניק מנכ"ל ריטיילורס וכן תנאי העסקתם של מר מורן ויזל, בנו של מר ויזל, ומר עומר ויזל, קרובים של בעל שליטה, ראו באורים 5יב', 5יג' ו- 5יד' לדוחות הכספיים.
- 1.5.12 ביום 26 במאי, 2024 אישר דירקטוריון החברה (לאחר שנתקבל אישור ועדת התגמול) הקצאה של 1,460 יחידות חסומות (לא סחירות) במסלול רווח הון עם נאמן למנהלת בכירה שאינה נושאת משרה ואינה מבעלי השליטה או קרוביהם. היחידות החסומות הוקצו ביום 28 במאי 2024.
- 1.5.13 ביום 30 במאי 2024 רכשה החברה את יתרת החזקותיו של בעל מניות מיעוט בשילב המהוות כ-10% מהון המניות של שילב בתמורה לסך של 15 מיליון ש"ח, באופן שלאחר השלמת העסקה, החברה מחזיקה ב-80% ופועלים אקוויטי בע"מ מחזיקה ב-20% מהון המניות של שילב, בהתאמה.
- 1.5.14 ביום 30 במאי 2024, הודיעה Pret A Manger על החלטתה לבטל את הסכם הרישיון אשר הוענק לחברה המוחזקת בשיעור של 80% על ידי החברה ובשיעור של 20% על ידי ירזין סלע מסעדות, וזאת, לטענתה, לאור התקיימותו של אירוע כוח עליון כתוצאה מהמלחמה שהחלה ביום 7 באוקטובר 2023 והשפעתה הנתענת על יכולתה של פרט לבצע פעולות מקדימות נדרשות לפתיחת הפעילות על פי הסכם הרישיון. ביום 30 בספטמבר 2024 נחתם הסכם פשרה בין הצדדים, לפיו מבלי להודות בטענות וכנגד סילוק מוחלט של המחלוקות בין הצדדים בקשר עם הסכם הרישיון וביטולו, פרט תשלם לחברה הבת סכום כולל של 3 מיליון ליש"ט בתוך 7 ימים. לפרטים נוספים ראו באור 5יח' לדוחות הכספיים.
- 1.5.15 לפרטים בדבר תיקון להסכם סיסטראז ומימוש אופציה ראשונה ביום 26 ביוני 2024, במסגרתה רכשה החברה הבת, טרמינל איקס 11.995% נוספים מהחזקותיו בשותפות המוגבלת של סיסטראז בית אופנה ושות' ו-12% נוספים מהון המניות של השותף הכללי, ראו באור 5יט' לדוחות הכספיים.
- 1.5.16 בהמשך לבאור 10ב' (17) לדוחות הכספיים השנתיים, ביום 30 ביוני 2024 בחנה החברה את שווי השימוש של השקעתה בחברת בייביארק הנמדדת בשיטת השווי המאזני. בדוח רווח או הפסד נכללה הפרשה לירידת ערך ההשקעה בסך כ- 5.2 מיליון ש"ח בסעיף חלק הקבוצה בהפסדי חברות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני, נטו.
- 1.5.17 חברת הבת טרמינל איקס צמצמה את פעילותה ביוון החל מהרבעון השני לשנת 2024 לאור תרומתה השלילית לתוצאותיה של החברה הבת, ובהמשך להחלטת הדירקטוריון מיום 20 באוגוסט, 2024 טרמינל איקס תפעל לסגירת הפעילות ביוון עד ליום 31 בדצמבר, 2024. יובהר כי להערכת החברה הבת, לסגירת הפעילות ביוון לא צפויה להיות השפעה מהותית על דוחותיה הכספיים של החברה הבת.
- 1.5.18 ביום 10 ביולי, 2024 התקשרה החברה הבת, בילי האוס בע"מ בהסכם רישיון חדש עם Boardriders IP Holdings, LLC ו- DC Shoes, LLC (חברות בשליטת Authentic Brands Group) חלף הסכם הרישיון הנוכחי שהיה עתיד להסתיים ביוני 2026. לפרטים נוספים ראו באור 5כב' לדוחות הכספיים.
- 1.5.19 ביום 16 ביולי 2024 אישר דירקטוריון של חברת הבת ריטיילורס את העסקתו של מר יונתן ויזל, בנו של מר אסף ויזל (מבעלי השליטה בחברה ומנכ"ל רשת פוקס ישראל, ואשר מונה לכהן כדירקטור בריטיילורס החל מיום 8 במאי 2024). לפרטים נוספים ראו באור 5כג' לדוחות הכספיים.
- 1.5.20 ביום 28 ביולי, 2024, לאחר שנתקיימו התנאים המתלים, הושלמה העסקה במסגרתה רכשה חברת הבת טרמינל איקס 51% מהון המניות של סטרונגפול אקטיב בע"מ. לפרטים נוספים ראו באור 5כד' לדוחות הכספיים.
- 1.5.21 ביום 20 באוגוסט 2024 דירקטוריון חברת הבת ריטיילורס החליט על חלוקת דיבידנד בסך של כ-41,543 אלפי ש"ח. הדיבידנד מהווה כ-0.86 ש"ח לכל מניה רגילה וחולק ביום 24 בספטמבר, 2024.
- 1.5.22 במסגרת ישיבת הדירקטוריון מיום 21 באוגוסט, 2024 (ולאחר שנתקבל אישור ועדת התגמול) הוחלט בין היתר על זימון אסיפה כללית שנתית ומיוחדת אשר על סדר יומה בין היתר אישור עדכון תנאי העסקתה של גב' ירדן ויזל (בתו של מר הראל ויזל) בתפקידה כמנכ"לית רשת Sunglass Hut בישראל, הוספת סעיפי פטור לתקנון החברה ואישור החלפת כתבי השיפוי הקיימים בנוסח כתב פטור ושיפוי לדירקטורים ונושאי משרה מכהנים ו/או שיכחנו בחברה, לרבות נושאי משרה שהינם בעלי שליטה ו/או קרוביהם, וכן אישור כי בכפוף למינויה מחדש של גב' יודפת בוכריס הראל, המכהנת כיו"ר הדירקטוריון של החברה, לא יחול שינוי בתנאי התגמול המשולם לה בגין כהונתה. ההחלטות אושרו על ידי האסיפה הכללית שנתקיימה ביום 1 באוקטובר

2024. לפרטים נוספים ראו ביאור 5כז' לדוחות הכספיים.
1.5.23 ביום 23 באוגוסט 2024, התקשרה חברת הבת ריטיילורס עם Nike Inc. (להלן: "נייקי") בתיקון להסכם הרישיון עם נייקי, אשר בהתאם לו הוענק לריטיילורס רישיון לא בלעדי לפיתוח והפעלת חנויות נייקי בצרפת. בהמשך לכך, נמצאת ריטיילורס בתהליך בחינה ואישור מיקומים של חנויות ברחבי צרפת ונערכת לפתיחת חנויות בצרפת. יובהר כי הסכם זה לכשעצמו אינו בא במקום המו"מ המפורט בסעיף 1.5.10 לעיל.

1.6 אירועים מהותיים לאחר תקופת הדיווח:

1.6.1 לפרטים בדבר התקשרות החברה הבת, טרמינל איקס, במזכר הבנות (בלתי מחייב) מיום 22 באוקטובר, 2024 לרכישת 51% מהון המניות של סטודיו עדה לזורגן בע"מ ורמי ליפשטט בע"מ המחזיקות יחדיו במו"ג "עדה" (ADAH) ראו באור 10א' לדוחות הכספיים.

1.6.2 ביום 22 באוקטובר 2024 התקשרה החברה בהסכמים מחייבים לרכישת 51% מהון המניות של איתי ברנדס בע"מ, אשר עוסקת בעיצוב, ייצור, יבוא ושיווק של פרטי אופנה באמצעות אתר סחר מקוון וחנויות תחת המותג "איתי ברנדס", "ITAY BRANDS". השלמת העסקה תהא בכפוף להתקיימותם של תנאים מתלים שנקבעו לרבות אישור הממונה על התחרות, וזאת בתוך 120 יום ממועד חתימת ההסכמים, כאשר לכל צד זכות להאריך את המועד ב-45 יום נוספים. לפרטים נוספים ראו ביאור 10ב' לדוחות הכספיים.

לפרטים בדבר הליכים משפטיים ותביעות ייצוגיות שהוגשו כנגד חברות בקבוצה, ראו באור 6 לדוחות הכספיים.

2. ניתוח מגזרי : להלן תרשים מבנה הפעילויות בחברה לפי הצגתן בדיווח המגזרי והחשבונאי

דוח חשבונאי								
ה"כ דוח כספי מאוחד לתוצאות הפעילות	התאמות לתוצאות הפעילות	סה"כ לפני התאמות על בסיס 100% מהפעילות	אחרים לא משויך 100% מהפעילות	פעילות ספורט 100% מהפעילות	מוצרי אווירה 100% מהפעילות	אופנה ואופנת הבית		
						לחז"ל 100% מהפעילות	בישראל 100% מהפעילות	
מכירות : FOX, FOX Home, TCP, Mango, Yanga, Mango Canada, FOX Home Canada, Laline, Nike Israel, Nike Canada & Europe & Australia & New Zealand, Foot Locker Israel, Dream Sport, Converse, Champion, Samsung, Mattel, Billabong, SunGlass Hut, Terminal-X, Shilav, Flying Tiger, Jumbo, Minene, Seestarz, סטרונגפול	בניכוי 100% מכירות : Sacks, red(**), AE Europe, Babyark,	סיכום ביניים- אופנה ואופנת הבית, מוצרי אווירה וטיפוח, פעילות ספורט ואחרים	Billabong, SunGlass Hut, Sacks, Terminal-X, red(**), Shilav, Flying Tiger, Jumbo, Babyark, Minene, Seestarz, סטרונגפול	Nike Israel, Nike Canada & Europe & Australia & New Zealand, Foot Locker Israel, Dream Sport, Converse, Champion, Samsung, Mattel	Laline	FOX, AE Europe, Mango Canada, FOX Home Canada	FOX, FOX Home, TCP, Mango, AE, Yanga, Ruby Bay	הכנסות ממכירות ושירותים
רווח גולמי : FOX, FOX Home, TCP, Mango, Yanga, Mango Canada, FOX Home Canada, Laline, Nike Israel, Nike Canada & Europe & Australia & New Zealand, Foot Locker Israel, Dream Sport, Converse, Champion, Samsung, Mattel, Billabong, SunGlass Hut, Terminal-X, Shilav, Flying Tiger, Jumbo, Minene, Seestarz, סטרונגפול	בניכוי 100% רווח גולמי : Sacks, red(**), AE Europe, Babyark	סיכום ביניים- אופנה ואופנת הבית, מוצרי אווירה וטיפוח, פעילות ספורט ואחרים	Billabong, SunGlass Hut, Sacks, Terminal-X, red(**), Shilav, Flying Tiger, Jumbo, Babyark, Minene, Seestarz, סטרונגפול	Nike Israel, Nike Canada & Europe & Australia & New Zealand, Foot Locker Israel, Dream Sport, Converse, Champion, Samsung, Mattel	Laline	FOX, AE Europe, Mango Canada, FOX Home Canada	FOX, FOX Home, TCP, Mango, AE, Yanga, Ruby Bay	רווח גולמי
רווח תפעולי : FOX, FOX Home, TCP, Mango, Yanga, Mango Canada, FOX Home Canada, Laline, Nike Israel, Nike Canada & Europe & Australia & New Zealand, Foot Locker Israel, Dream Sport, Converse, Champion, Samsung, Mattel, Billabong, SunGlass Hut, Terminal-X, Shilav, Flying Tiger, Jumbo, Minene, Seestarz, סטרונגפול בתוספת רווחי אקוויטי לחברות : Sacks (50%), red (49%) (**), Babyark (22.91%), AE Europe (49%)	בניכוי 100% רווח תפעולי (*) : Sacks, red(**), AE Europe, Babyark, בתוספת רווחי אקוויטי לחברות : Sacks (50%), red (49%) (**), Babyark (22.91%), AE Europe (49%)	סיכום ביניים- אופנה ואופנת הבית, מוצרי אווירה וטיפוח, פעילות ספורט ואחרים	רווח תפעולי (*) Billabong, SunGlass Hut, Sacks, Terminal-X, red(**), Shilav, Flying Tiger, Jumbo, Babyark, Minene, Seestarz, סטרונגפול	Nike Israel, Nike Canada & Europe & Australia & New Zealand, Foot Locker Israel, Dream Sport, Converse, Champion, Samsung, Mattel	Laline (*)	FOX, AE Europe, Mango Canada, FOX Home Canada	FOX, FOX Home, TCP, Mango, AE, Yanga, Ruby Bay	רווח תפעולי

(*) בניכוי עודפי עלות בגין הרכישה

(**) הפעילות הסתיימה ב-31 במרץ, 2023. לפרטים ראו באור 10ב/12) לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר, 2023.

תוצאות הפעילות העסקית של הקבוצה בחלוקה לתחומי פעילות לתשעה ושלשה חודשים שהסתיימו ביום 30

בספטמבר לשנים 2024 ו-2023 (באלפי ש"ח):

בהמשך ליישום תקן IFRS 11, תוצאות החברות המדווחות (סאקס, Babyark, AE Europe), מטופלות לפי שיטת השווי המאזני.

לצורך הצגת תוצאות הדיווח המגזרי בהתאם לתחומי הפעילות של החברה ולמידע הנבחן על ידי מקבל ההחלטות התפעוליות הראשי (ה-CODM), מוצגים נתוני המכירות והרווח המגזרי של החברות המדווחות לפי שיטת השווי המאזני, לפי שיעור החזקה מלא (100%) ובמקביל מבוצעת התאמה של המכירות ושל הרווח המגזרי לצורך הצגת תוצאות הפעילות בהתאם לשיעור ההחזקות בפועל תחת עמודת ההתאמות.

לתקופה של 9 חודשים (באלפי ש"ח)

1-9/2024								
סה"כ דוח כספי מאוחד	התאמות	סה"כ לפני התאמות על בסיס 100% מהפעילות	אחרים לא משויך (Billabong, Sacks, red, Terminal X, Shilav, Flying Tiger, SunGloss Hut, Jumbo, Babyark, Minene, Seestarz, (סטרונגפול)	ספורט (Nike Israel, Nike Canada & Europe & Australia & New Zealand, Foot Locker Israel, Converse, Dream Sport, Champion, Samsung, Mattel)	מוצרי אווירה וטיפוח (Laline)	אופנה ואופנת הבית (FOX, FOX Home, TCP, Mango, AE, Yanga, Ruby Bay)		
						לחוו"ל	בישראל	
4,520,856	(78,701)	4,599,557	1,139,350	1,702,928	214,958	78,626	1,463,695	הכנסות מחיצוניים
-	(39,627)	39,627	5,118	4,622	61	-	29,826	הכנסות בין מגזריות
4,520,856	(118,328)	4,639,184	1,144,468	1,707,550	215,019	78,626	1,493,521	סה"כ הכנסות
-	-	100.0%	24.7%	36.8%	4.6%	1.7%	32.2%	% מסך ההכנסות
2,579,100	(52,788)	2,631,888	613,087	876,580	154,051	43,859	944,311	רווח גולמי
416,361	12,244	404,117	101,116	142,451	45,256	(24,518)	139,812	רווח (הפסד) תפעולי*
9.2%	-	8.7%	8.8%	8.3%	21.0%	(31.2%)	9.4%	שיעור רווח (הפסד)
342,077	12,792	329,285	86,115	115,753	43,103	(25,663)	109,977	רווח (הפסד) תפעולי בנטרול IFRS16*
7.6%	-	7.1%	7.5%	6.8%	20.0%	(32.6%)	7.4%	שיעור רווח (הפסד)

*בנטרול הוצאות אחרות בסך של כ-8,834 אש"ח

1-9/2023								
סה"כ דוח כספי מאוחד	התאמות	סה"כ לפני התאמות על בסיס 100% מהפעילות	אחרים לא משויך (Billabong, Sacks, red, Terminal X, Shilav, Flying Tiger, SunGlass Hut, Jumbo, Babyark, Minene, Seestarz)	ספורט (Nike Israel, Nike Canada & Europe, Foot Locker Israel, Converse, Dream Sport)	מוצרי אווירה וטיפוח (Laline)	אופנה ואופנת הבית (FOX, FOX Home, TCP, Mango, AE, Yanga)		
						לחוי"ל	בישראל	
3,937,001	(77,743)	4,014,744	995,232	1,410,807	202,265	46,587	1,359,853	הכנסות מחיצוניים
-	(47,601)	47,601	2,842	2,477	115	-	42,167	הכנסות בין מגזריות
3,937,001	(125,344)	4,062,345	998,074	1,413,284	202,380	46,587	1,402,020	סה"כ הכנסות
-	-	100.0%	24.6%	34.8%	5.0%	1.1%	34.5%	% מסך ההכנסות
2,155,914	(46,306)	2,202,220	496,363	724,299	142,119	25,976	813,463	רווח גולמי
199,256	5,502	193,754	13,237	136,780	38,883	(14,109)	18,963	רווח (הפסד) תפעולי*
5.1%	-	4.8%	1.3%	9.7%	19.2%	(30.3%)	1.4%	שיעור רווח (הפסד)
139,818	7,630	132,188	4,911	115,257	37,113	(13,940)	(11,153)	רווח (הפסד) תפעולי בנטרול IFRS16*
3.6%	-	3.3%	0.5%	8.2%	18.3%	(29.9%)	(0.8%)	שיעור רווח (הפסד)

*בנטרול הוצאות אחרות בסך של כ-46 אש"ח

לתקופה של 3 חודשים (באלפי ש"ח)

7-9/2024								
סה"כ דוח כספי מאוחד	התאמות	סה"כ לפני התאמות על בסיס 100% מהפעילות	אחרים לא משויך (Billabong, Sacks, red, Terminal X, Shilav, Flying Tiger, SunGlass Hut, Jumbo, Babyark, Minene, Seestarz, (סטרונגפול)	ספורט (Nike Israel, Nike Canada & Europe & Australia & New Zealand, Foot Locker Israel, Converse, Dream Sport, Champion, Samsung, Mattel)	מוצרי אווירה וטיפוח (Laline)	אופנה ואופנת הבית (FOX, FOX Home, TCP, Mango, AE, Yanga, Ruby Bay)		
						לחוי"ל	בישראל	
1,631,787	(28,961)	1,660,748	413,098	640,344	77,129	31,547	498,630	הכנסות מחיצוניים
-	(12,622)	12,622	2,222	1,355	13	-	9,032	הכנסות בין מגזריות
1,631,787	(41,583)	1,673,370	415,320	641,699	77,142	31,547	507,662	סה"כ הכנסות
-	-	100.0%	24.8%	38.4%	4.6%	1.9%	30.3%	% מסך ההכנסות
920,932	(19,835)	940,767	224,818	333,704	54,692	17,897	309,656	רווח גולמי
139,925	3,745	136,180	49,918	56,420	16,547	(7,990)	21,285	רווח (הפסד) תפעולי*
8.6%	-	8.1%	12.0%	8.8%	21.5%	(25.3%)	4.2%	שיעור רווח (הפסד)
116,483	4,500	111,983	45,556	47,742	15,769	(8,473)	11,389	רווח (הפסד) תפעולי בנטרול IFRS16*
7.1%	-	6.7%	11.0%	7.4%	20.4%	(26.9%)	2.2%	שיעור רווח (הפסד)

*בנטרול הכנסות אחרות בסך של כ-137 אש"ח

7-9/2023								
סה"כ דוח כספי מאוחד	התאמות	סה"כ לפני התאמות על בסיס 100% מהפעילות	אחרים לא משויך (Billabong, Sacks, red, Terminal X, Shilav, Flying Tiger, SunGlass Hut, Jumbo, Babyark, Minene, Seestarz)	ספורט (Nike Israel, Nike Canada & Europe, Foot Locker Israel, Converse, Dream Sport)	מוצרי אווירה וטיפוח (Laline)	אופנה ואופנת הבית (FOX, FOX Home, TCP, Mango, AE, Yanga)		
						לחוו"ל	בישראל	
1,398,754	(27,817)	1,426,571	355,082	523,793	69,539	26,396	451,761	הכנסות מחיצוניים
-	(18,274)	18,274	1,234	420	31	-	16,589	הכנסות בין מגזריות
1,398,754	(46,091)	1,444,845	356,316	524,213	69,570	26,396	468,350	סה"כ הכנסות
-	-	100.0%	24.7%	36.3%	4.8%	1.8%	32.4%	% מסך ההכנסות
759,803	(17,819)	777,622	182,752	265,681	49,991	14,046	265,152	רווח גולמי
70,587	1,782	68,805	15,281	49,600	15,055	(5,080)	(6,051)	רווח (הפסד) תפעולי
5.0%	-	4.8%	4.3%	9.5%	21.6%	(19.2%)	(1.3%)	שיעור רווח (הפסד)
51,938	2,418	49,520	13,132	41,919	14,534	(5,114)	(14,951)	רווח (הפסד) תפעולי בנטרול IFRS16
3.7%	-	3.4%	3.7%	8.0%	20.9%	(19.4%)	(3.2%)	שיעור רווח (הפסד)

להלן פירוט של העלויות הקבועות והעלויות המשתנות של כל אחד מתחומי הפעילות של החברה לתקופות המדווחות לשנים 2023-2024 (באלפי ש"ח):

לתקופה של 9 חודשים (באלפי ש"ח)

ספורט (Nike Israel, Nike Canada & Europe & Australia & New Zealand, Foot Locker Israel, Converse, Dream Sport, Champion, Samsung, Mattel)		מוצרי אווירה וטיפוח (Laline)		אופנה ואופנת הבית (FOX, FOX Home, TCP, Mango, AE, Yanga, Ruby Bay)		
1-9/2023	1-9/2024	1-9/2023	1-9/2024	1-9/2023	1-9/2024	
1,413,284	1,707,550	202,380	215,019	1,448,607	1,572,147	סה"כ הכנסות
724,299	876,580	142,119	154,051	839,439	988,170	רווח גולמי
226,256	468,028	56,460	60,005	528,994	529,971	עלויות קבועות
361,263	266,101	46,776	48,790	305,591	342,905	עלויות משתנות
136,780	142,451	38,883	45,256	4,854	115,294	רווח תפעולי

לתקופה של 3 חודשים (באלפי ש"ח)

ספורט (Nike Israel, Nike Canada & Europe & Australia & New Zealand, Foot Locker Israel, Converse, Dream Sport, Champion, Samsung, Mattel)		מוצרי אווירה וטיפוח (Laline)		אופנה ואופנת הבית (FOX, FOX Home, TCP, Mango, AE, Yanga, Ruby Bay)		
7-9/2023	7-9/2024	7-9/2023	7-9/2024	7-9/2023	7-9/2024	
524,213	641,699	69,570	77,142	494,746	539,209	סה"כ הכנסות
265,681	333,704	49,991	54,692	279,198	327,553	רווח גולמי
80,064	177,132	18,767	21,142	191,215	191,020	עלויות קבועות
136,017	100,152	16,169	17,003	99,114	123,238	עלויות משתנות
49,600	56,420	15,055	16,547	(11,131)	13,295	רווח (הפסד) תפעולי

להלן פירוט השינוי במכירות החנויות הזהות לשנת 2024, עבור כל אחד מתחומי הפעילות של החברה לתקופה שבין 1 בינואר עד 30 בספטמבר לשנים 2024 ו-2023 (באלפי ש"ח):

מכירות חנויות זהות

לתקופה של 9 חודשים

ספורט		מוצרי אווירה וטיפוח		אופנה ואופנת הבית בחו"ל		אופנה ואופנת הבית בארץ		
1-9/2023	1-9/2024	1-9/2023	1-9/2024	1-9/2023	1-9/2024	1-9/2023	1-9/2024	
1,000,515	916,731	159,382	168,444	2,265	2,658	1,117,919	1,198,965	סה"כ מכירות בחנויות זהות (באלפי ש"ח) *

נתוני חנויות זהות לשנת 2024 בהשוואה לשנת 2023 בתוספת מכירות אונליין- מכירות בחנויות זהות הכוללות את נתוני מכירות אתרי האונליין (לרבות מכירות אתר טרמינל איקס תחת מותגי הקבוצה) בשנת 2024 בהשוואה לתקופה מקבילה בשנת 2023, עלו במגזרים אופנה ואופנת הבית בארץ וללין בכ-6.9% ו-6.1% בהתאמה וירדו במגזר ספורט בכ-8.3%.

לתקופה של 3 חודשים

ספורט		מוצרי אווירה וטיפוח		אופנה ואופנת הבית בחו"ל		אופנה ואופנת הבית בארץ		
7-9/2023	7-9/2024	7-9/2023	7-9/2024	7-9/2023	7-9/2024	7-9/2023	7-9/2024	
413,336	369,263	62,008	65,848	19,543	18,387	408,205	447,299	סה"כ מכירות בחנויות זהות (באלפי ש"ח) *

נתוני חנויות זהות לשנת 2024 בהשוואה לשנת 2023 בתוספת מכירות אונליין- מכירות בחנויות זהות הכוללות את נתוני מכירות אתרי האונליין (לרבות מכירות אתר טרמינל איקס תחת מותגי הקבוצה) בשנת 2024 בהשוואה לתקופה מקבילה בשנת 2023, עלו במגזרים אופנה ואופנת הבית בארץ וללין בכ-10.1% ו-6.7% בהתאמה וירדו במגזר ספורט בכ-10.6%.

(*) החנויות ששימשו לצורך חישוב המכירות הן רק חנויות אשר פעלו באופן רציף וסדיר במהלך תקופות ההשוואה הרלבנטיות ואשר לא חל שינוי כלשהו בשטחן בארץ ובחו"ל.

להלן פירוט ההכנסות למ"ר עבור כל אחד מתחומי הפעילות של החברה לתקופות המדווחות לשנים 2023 ו- 2024 :

מכירות חודשיות למ"ר

לתקופה של 9 חודשים

ספורט		מוצרי אווירה וטיפוח		אופנה ואופנת הבית בארץ		
1-9		1-9		1-9		
2023	2024	2023	2024	2023	2024	
2,475	2,292	2,781	2,933	1,077	1,223	סה"כ מכירות חודשיות למ"ר (בש"ח) *
62,036	81,218	7,240	7,386	132,058	130,945	סה"כ שטחים ששימשו לחישוב מכירות למ"ר (במ"ר) **

לתקופה של 3 חודשים

ספורט		מוצרי אווירה וטיפוח		אופנה ואופנת הבית בארץ		
7-9		7-9		7-9		
2023	2024	2023	2024	2023	2024	
2,572	2,343	2,930	3,109	1,148	1,251	סה"כ מכירות חודשיות למ"ר (בש"ח) *
66,824	89,617	7,240	7,445	133,252	131,340	סה"כ שטחים ששימשו לחישוב מכירות למ"ר (במ"ר) **

(* נתוני המכירות למ"ר אינם נתוני חנויות זהות ומושפעים בין היתר מהשינוי בגודל החנויות. נתוני המכירות ששימשו לצורך חישוב המכירות למ"ר כללו את כל אמצעי התשלום שהתקבלו בקופות החנויות, בניכוי מע"מ ובניכוי כל ההנחות והמבצעים, לרבות מימוש נקודות מועדון הדריים קארד והנחות על תווי קניה וכרטיסי מתנה.

(** נתוני השטחים במ"ר ששימשו לצורך החישוב הינם במונחי נטו ואינם כוללים שטחים ציבוריים ומחסנים. חישוב סה"כ השטחים לתקופה במ"ר נעשה באופן יחסי לפי מספר חודשי הפעילות של כל חנות. התקופות להן מתייחסות המכירות למ"ר הינן התקופות בהן היו החנויות פתוחות בכל שנה בארץ ובחו"ל.

2.1 תחום הפעילות אופנה ואופנת הבית

2.1.1 תחום אופנה ואופנת הבית בישראל

לתקופה של 9 חודשים (במיליוני ש"ח)

הסבר	שיעור השינוי	1-9/2023	1-9/2024	מכירות
העלייה נובעת בעיקר מעלייה במכירות בחנויות הזהות.	6.5%	1,402.0	1,493.5	

הסבר	שינוי ביחס למחזור	שיעור השינוי	1-9/2023		1-9/2024		
			שיעור ממחזור	סכום	שיעור ממחזור	סכום	
העליה בשיעור הרווח הגולמי נובעת בעיקר מירידה בשיעור ההנחה הממוצעת, בקיזוז גידול בעלות הרכש שנגרמה מהעליה בשער החליפין.	5.2%	16.1%	58.0%	813.5	63.2%	944.3	רווח גולמי
העליה בשיעור הרווח התפעולי נובעת בעיקר מהעלייה בשיעור הרווח הגולמי כפי שהוסבר לעיל, מהגידול במכירות החנויות הזהות וכן מירידה בהוצאות שווק ופרסום ולוגיסטיקה.	8.0%	635.8%	1.4%	19.0	9.4%	139.8	רווח תפעולי
	8.2%	(1,086.1%)	(0.8%)	(11.2)	7.4%	110.0	רווח תפעולי בנטרול IFRS16

לתקופה של 3 חודשים (במיליוני ש"ח)

הסבר	שיעור השינוי	7-9/2023	7-9/2024	מכירות
העלייה נובעת בעיקר מעלייה במכירות בחנויות הזהות.	8.4%	468.4	507.7	

הסבר	שינוי ביחס למחזור	שיעור השינוי	7-9/2023		7-9/2024		
			שיעור ממחזור	סכום	שיעור ממחזור	סכום	
העליה בשיעור הרווח הגולמי נובעת בעיקר מירידה בשיעור ההנחה הממוצעת, בקיזוז גידול בעלות הרכש שנגרמה מהעליה בשער החליפין.	4.4%	16.8%	56.6%	265.2	61.0%	309.7	רווח גולמי
העליה בשיעור הרווח התפעולי נובעת בעיקר מהעלייה בשיעור הרווח הגולמי כפי שהוסבר לעיל ומהגידול במכירות החנויות הזהות.	5.5%	(449.2%)	(1.3%)	(6.1)	4.2%	21.3	רווח תפעולי
	5.4%	(176.2%)	(3.2%)	(15.0)	2.2%	11.4	רווח תפעולי בנטרול IFRS16

לתקופה של 9 חודשים (במיליוני ש"ח)

הסבר	שיעור השינוי	1-9/2023	1-9/2024	
העליה במכירות נובעת מגידול בשטחי המסחר בקנדה תחת המותגים מנגו ופוקס הום ובאירופה תחת מותגים אמריקן איגל וארי.	68.7%	46.6	78.6	מכירות

הסבר	שינוי ביחס למחזור	שיעור השינוי	1-9/2023		1-9/2024		
			שיעור ממחזור	סכום	שיעור ממחזור	סכום	
העליה ברווח הגולמי נובעת מהעליה במכירות כפי שהוסבר לעיל.	-	68.8%	55.8%	26.0	55.8%	43.9	רווח גולמי
העליה בהפסד התפעולי נובעת בעיקר מעליה בהוצאות התפעול בפעילויות החדשות שנפתחו במהלך שנת 2023 ובאירופה.	(0.9%)	73.8%	(30.3%)	(14.1)	(31.2%)	(24.5)	הפסד תפעולי
העליה בהפסד התפעולי נובעת בעיקר מעליה בהוצאות התפעול בפעילויות החדשות שנפתחו במהלך שנת 2023 ובאירופה.	(2.7%)	84.1%	(29.9%)	(13.9)	(32.6%)	(25.7)	הפסד תפעולי בנטרול IFRS16

לתקופה של 3 חודשים (במיליוני ש"ח)

הסבר	שיעור השינוי	7-9/2023	7-9/2024	
העליה במכירות נובעת מגידול בשטחי המסחר בקנדה תחת המותגים מנגו ופוקס הום ובאירופה תחת מותגים אמריקן איגל וארי.	19.3%	26.4	31.5	מכירות

הסבר	שינוי ביחס למחזור	שיעור השינוי	7-9/2023		7-9/2024		
			שיעור ממחזור	סכום	שיעור ממחזור	סכום	
העליה בשיעור הרווח הגולמי נובעת בעיקר מתמחיל המכירות.	3.5%	27.9%	53.2%	14.0	56.7%	17.9	רווח גולמי
העליה בהפסד התפעולי נובעת מהוצאות תפעול בפעילויות החדשות שנפתחו במהלך שנת 2023 ובאירופה.	(6.1%)	56.9%	(19.2%)	(5.1)	(25.3%)	(8.0)	הפסד תפעולי
העליה בהפסד התפעולי נובעת בעיקר מעליה בהוצאות התפעול בפעילויות החדשות שנפתחו במהלך שנת 2023 ובאירופה.	(7.5%)	65.7%	(19.4%)	(5.1)	(26.9%)	(8.5)	הפסד תפעולי בנטרול IFRS16

תוצאות הפעילות של תחום פעילות מוצרי אווירה וטיפוח ("ללין נרות וסבונים בע"מ") מוצגות לפי שיעור החזקה מלא (100%).

לתקופה של 9 חודשים (במיליוני ש"ח)

הסבר	שיעור השינוי	1-9/2023	1-9/2024	
העלייה נובעת בעיקר מעלייה במכירות בחנויות הזהות ובשטחי המסחר.	6.2%	202.4	215.0	מכירות

הסבר	שינוי ביחס למחזור	שיעור השינוי	1-9/2023		1-9/2024		
			שיעור ממחזור	סכום	שיעור ממחזור	סכום	
העלייה בשיעור הרווח הגולמי נובעת בעיקר משינוי בתמהיל המכירות.	1.4%	8.4%	70.2%	142.1	71.6%	154.1	רווח גולמי
העלייה בשיעור הרווח התפעולי נובעת בעיקר מהעלייה בשיעור הרווח הגולמי כפי שהוסבר לעיל והעלייה במכירות החנויות הזהות.	1.8%	16.5%	19.2%	38.9	21.0%	45.3	רווח תפעולי
	1.7%	16.1%	18.3%	37.1	20.0%	43.1	רווח תפעולי בנטרול IFRS16

לתקופה של 3 חודשים (במיליוני ש"ח)

הסבר	שיעור השינוי	7-9/2023	7-9/2024	
העלייה נובעת בעיקר מגידול במכירות בחנויות הזהות ובשטחי המסחר.	10.8%	69.6	77.1	מכירות

הסבר	שינוי ביחס למחזור	שיעור השינוי	7-9/2023		7-9/2024		
			שיעור ממחזור	סכום	שיעור ממחזור	סכום	
הירידה בשיעור הרווח הגולמי נובעת בעיקר משינוי בתמהיל המכירות.	(1.0%)	9.4%	71.9%	50.0	70.9%	54.7	רווח גולמי
שיעור הרווח התפעולי ברבעון הושפע מהירידה בשיעור הרווח הגולמי בקיזוז חסכון בעלויות התפעול.	(0.1%)	9.3%	21.6%	15.1	21.5%	16.5	רווח תפעולי
	(0.5%)	8.5%	20.9%	14.5	20.4%	15.8	רווח תפעולי בנטרול IFRS16

תוצאות הפעילות של תחום פעילות הספורט ("ריטיילורס בע"מ") מוצגות לפי שיעור החזקה מלא (100%).

לתקופה של 9 חודשים (במיליוני ש"ח)

הסבר	שיעור השינוי	1-9/2023	1-9/2024	
העלייה נובעת בעיקר מגידול בשטחי המסחר במותגים השונים (לרבות בשל כניסה לפרובינציה חדשה בקנדה בריטיש קולומביה במרץ, 2024 וכן רכישת חברת RPG האוסטרלית החל מחודש אפריל, 2024), שקוזה בחלקה מקיטון במכירות בחנויות הזהות וסגירת חלק מחנויות דרים ספורט.	20.8%	1,413.3	1,707.6	מכירות

הסבר	שינוי ביחס למחזור	שיעור השינוי	1-9/2023		1-9/2024		
			שיעור ממחזור	סכום	שיעור ממחזור	סכום	
העלייה ברווח הגולמי נובעת בעיקר מהעלייה במכירות כפי שהוסבר לעיל.	0.1%	21.0%	51.2%	724.3	51.3%	876.6	רווח גולמי
הירידה בשיעור הרווח התפעולי נובעת בעיקר מהירידה במכירות בחנויות זהות, מהפחתת עודפי עלות שנוצרו עקב רכישת החברה באוסטרליה, מהוצאות חד פעמיות בסך של כ-3.8 מיליון ש"ח בגין תשלום מס בולים עקב רכישת החברה באוסטרליה בקיזון חסכון בהוצאות עקב סגירת פעילות דרים ספורט.	(1.4%)	4.2%	9.7%	136.8	8.3%	142.5	רווח תפעולי
	(1.4%)	0.4%	8.2%	115.3	6.8%	115.8	רווח תפעולי בנטרול IFRS16

לתקופה של 3 חודשים (במיליוני ש"ח)

הסבר	שיעור השינוי	7-9/2023	7-9/2024	
העלייה נובעת בעיקר מגידול בשטחי המסחר במותגים השונים (לרבות בשל כניסה לפרובינציה חדשה בקנדה בריטיש קולומביה במרץ, 2024 וכן רכישת חברת RPG האוסטרלית החל מחודש אפריל, 2024), שקוזה בחלקה מקיטון במכירות בחנויות הזהות וסגירת חלק מחנויות דרים ספורט.	22.4%	524.2	641.7	מכירות

הסבר	שינוי ביחס למחזור	שיעור השינוי	7-9/2023		7-9/2024		
			שיעור ממחזור	סכום	שיעור ממחזור	סכום	
העלייה ברווח הגולמי נובעת בעיקר מהעלייה במכירות כפי שהוסבר לעיל.	1.3%	25.6%	50.7%	265.7	52.0%	333.7	רווח גולמי
העלייה בשיעור הרווח הגולמי נובעת בעיקר מירידה בשיעור ההנחה הממוצעת.							
הירידה בשיעור הרווח התפעולי נובעת בעיקר מהירידה במכירות בחנויות זהות, ומהפחתת עודפי עלות שנוצרו עקב רכישת החברה באוסטרליה בקיזון חסכון בהוצאות עקב סגירת פעילות דרים ספורט.	(0.7%)	13.7%	9.5%	49.6	8.8%	56.4	רווח תפעולי
	(0.6%)	13.9%	8.0%	41.9	7.4%	47.8	רווח תפעולי בנטרול IFRS16

3. דוח חשבונאי

תוצאות הפעילות העסקית של הקבוצה

- א. הכנסות החברה מושפעות מעונתיות, המתבטאת בדרך כלל במכירות מוגברות במהלך חג הפסח, חגי תשרי והרבעון הרביעי של השנה כתוצאה מהשפעת מכירות עונת החורף.
- ב. החברה בחרה כמדיניות חשבונאית להציג את רווחי האקוויטי של החברות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני במסגרת הרווח התפעולי היות שההשקעה בחברות אלה מהווה חלק מהפעילות התפעולית והאסטרטגית של החברה.

תמצית דוחות הרווח והפסד החשבונאיים המאוחדים (באלפי ש"ח):

לשנת 2023(*)	לרבעונים		לתקופות		
	7-9/23	7-9/24	1-9/23	1-9/24	
5,384,222	1,398,754	1,631,787	3,937,001	4,520,856	הכנסות ממכירות ושירותים
2,418,326	638,952	710,855	1,781,088	1,941,756	עלות המכירות
2,965,896	759,802	920,932	2,155,913	2,579,100	רווח גולמי
55.1%	54.3%	56.4%	54.8%	57.0%	שיעור רווח גולמי
2,513,343	667,459	770,216	1,891,307	2,107,781	הוצאות מכירה ושיווק
96,281	21,417	24,078	62,075	73,207	הוצאות הנהלה וכלליות
(20,722)	-	(14,799)	46	(18,856)	הוצאות (הכנסות) אחרות
5,624	339	1,375	3,275	9,441	חלק החברה בהפסדי חברות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני, נטו
371,370	70,587	140,062	199,210	407,527	רווח תפעולי
6.9%	5.0%	8.6%	5.1%	9.0%	שיעור רווח תפעולי
85,819	28,796	37,425	37,231	79,970	הוצאות מימון, נטו
285,551	41,791	102,637	161,979	327,557	רווח לפני מסים על הכנסה
76,985	16,155	22,068	48,066	78,921	מיסים על הכנסה
208,566	25,636	80,569	113,913	248,636	רווח נקי
3.9%	1.8%	4.9%	2.9%	5.5%	שיעור רווח נקי
10.85	1.15	3.75	5.54	12.66	רווח למניה בסיסי
10.77	1.15	3.73	5.50	12.59	רווח למניה מדולל

(*) על מנת לעיין בתוצאות בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד יש לעיין בניתוח המגזרי.

לתקופה של 9 חודשים (באלפי ש"ח)

הסבר	שיעור השינוי	1-9/23	1-9/24	
העלייה נובעת בעיקר מגידול במכירות החנויות הזהות במרבית המגזרים וכן מגידול בשטחי המסחר במרבית הפעילויות.	14.8%	3,937,001	4,520,856	הכנסות ממכירות ושירותים
	9.0%	1,781,088	1,941,756	עלות המכירות
ראו תוצאות הפעילות העסקית של הקבוצה בחלוקה לתחומי פעילות, בסעיף 2.	19.6%	2,155,913	2,579,100	רווח גולמי
	2.2%	54.8%	57.0%	שיעור רווח גולמי
העלייה נובעת מעליה בהוצאות עקב הגידול בשטחי המסחר נטו, פיתוח פעילויות חדשות בארץ ופעילויות בחו"ל תחת מגזר האופנה ואופנת הבית ומגזר הספורט, בקיזוז חסכון בעלויות לוגיסטיקה, עלויות שיווק וסגירת פעילות דרים ספורט במגזר הספורט.	11.4%	1,891,307	2,107,781	הוצאות מכירה ושיווק
	(1.4%)	48.0%	46.6%	שיעור ממחזור
העלייה נובעת בעיקר מגידול בהוצאות שכר, תרומות ושירותים מקצועיים.	17.9%	62,075	73,207	הוצאות הנהלה וכלליות
	-	1.6%	1.6%	שיעור ממחזור
	-	46	(18,856)	הוצאות (הכנסות) אחרות
	188.3%	3,275	9,441	חלק החברה בהפסדי חברות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני, נטו
ראו תוצאות הפעילות העסקית של הקבוצה בחלוקה לתחומי פעילות, בסעיף 2.	104.6%	199,210	407,527	רווח תפעולי
	3.9%	5.1%	9.0%	שיעור רווח תפעולי
הוצאות המימון, נטו נבעו בעיקר מהוצאות מימון מהתחייבות בגין חכירה בסך של כ- 113.1 מיליון ש"ח, הוצאות ריבית על הלוואות בסך של כ- 37.6 מיליון ש"ח ועמלות בסך של כ- 5.5 מיליון ש"ח, בקיזוז הכנסות משערוך וריבית מני"ע בסך של כ- 47.7 מיליון ש"ח והכנסות משערוך יתרות מט"ח, נטו ועסקאות הגנה בסך של כ- 29.4 מיליון ש"ח.	114.8%	37,231	79,970	הוצאות מימון, נטו
	102.2%	161,979	327,557	רווח לפני מסים על הכנסה
	64.2%	48,066	78,921	מיסים על הכנסה
	(5.7%)	29.1%	23.4%	נטל המס (*)
	118.3%	113,913	248,636	רווח נקי
	2.6%	2.9%	5.5%	שיעור רווח נקי

(*) בנטרול רווחי אקוויטי

לתקופה של 3 חודשים (באלפי ש"ח)

הסבר	שיעור השינוי	7-9/23	7-9/24	
העלייה נובעת בעיקר מגידול במכירות החנויות הזרות במרבית המגזרים וכן מגידול בשטחי המסחר במרבית הפעילויות.	16.7%	1,398,754	1,631,787	הכנסות ממכירות ושירותים
	11.3%	638,952	710,855	עלות המכירות
ראו תוצאות הפעילות העסקית של הקבוצה בחלוקה לתחומי פעילות, בסעיף 2.	21.2%	759,802	920,932	רווח גולמי
	2.1%	54.3%	56.4%	שיעור רווח גולמי
העלייה נובעת מעליה בהוצאות עקב הגידול בשטחי המסחר נטו, פיתוח פעילויות חדשות בארץ ופעילויות בחו"ל תחת מגזר האופנה ואופנת הבית ומגזר הספורט בקיזוז חסכון בעקבות סגירת פעילות דרים ספורט.	15.4%	667,459	770,216	הוצאות מכירה ושיווק
	(0.5%)	47.7%	47.2%	שיעור ממחזור
העלייה נובעת בעיקר מגידול בהוצאות שכר.	12.4%	21,417	24,078	הוצאות הנהלה וכלליות
	-	1.5%	1.5%	שיעור ממחזור
	-	-	(14,799)	הכנסות אחרות
	305.6%	339	1,375	חלק החברה בהפסדי חברות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני, נטו
ראו תוצאות הפעילות העסקית של הקבוצה בחלוקה לתחומי פעילות, בסעיף 2.	98.4%	70,587	140,062	רווח תפעולי
	3.6%	5.0%	8.6%	שיעור רווח תפעולי
הוצאות המימון, נטו נבעו בעיקר מהוצאות מימון מהתחייבות בגין חכירה בסך של כ- 42.2 מיליון ש"ח, הוצאות ריבית על הלוואות בסך של כ- 11.4 מיליון ש"ח ועמלות בסך של כ- 2.7 מיליון ש"ח, בקיזוז הכנסות משערוך וריבית מני"ע בסך של כ- 17.0 מיליון ש"ח והכנסות משערוך יתרות מט"ח, נטו ועסקאות הגנה בסך של כ- 1.9 מיליון ש"ח.	30.0%	28,796	37,425	הוצאות מימון, נטו
	145.6%	41,791	102,637	רווח לפני מסים על הכנסה
	36.6%	16,155	22,068	מיסים על הכנסה
	(17.1%)	38.3%	21.2%	נטל המס (*)
	214.3%	25,636	80,569	רווח נקי
	3.1%	1.8%	4.9%	שיעור רווח נקי

(*) בנטרול רווחי אקוויטי

4. השפעת היישום של תקן דיווח כספי בינלאומי מספר 16 - חכירות

החברה יישמה לראשונה את תקן דיווח כספי בינלאומי מספר 16 - חכירות בדוחותיה הכספיים לרבעון הראשון של שנת 2019.

בשל ההשפעה של התקן על הדוחות הכספיים החברה בחרה לציין את השפעות התקן על התוצאות.

השפעת תקן דיווח כספי בינלאומי מספר 16 - חכירות על דוח רווח והפסד המאוחד (באלפי ש"ח):

7-9/24		1-9/24		סעיף
ללא השפעת תקן דיווח כספי בינלאומי מספר 16 - חכירות	כפי שדווח	ללא השפעת תקן דיווח כספי בינלאומי מספר 16 - חכירות	כפי שדווח	
1,631,787	1,631,787	4,520,856	4,520,856	הכנסות ממכירות ושירותים
710,855	710,855	1,941,756	1,941,756	עלות המכר
920,932	920,932	2,579,100	2,579,100	רווח גולמי
793,971	770,216	2,181,865	2,107,781	הוצאות מכירה ושיווק
24,152	24,078	73,423	73,207	הוצאות הנהלה וכלליות
(14,799)	(14,799)	(18,856)	(18,856)	הכנסות אחרות
1,262	1,375	9,425	9,441	חלק החברה בהפסדי חברות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני, נטו
116,346	140,062	333,243	407,527	רווח תפעולי
7.1%	8.6%	7.4%	9.0%	שיעור רווח תפעולי
(4,755)	37,425	(33,141)	79,970	הוצאות (הכנסות) מימון, נטו
121,101	102,637	366,384	327,557	רווח לפני מסים על הכנסה
25,852	22,068	85,243	78,921	מיסים על הכנסה
95,249	80,569	281,141	248,636	רווח נקי
62,400	51,812	196,979	174,719	רווח המיוחס לבעלי מניות החברה
165,510	339,659	473,580	960,891	EBITDA
10.1%	20.8%	10.5%	21.3%	שיעור EBITDA

5. מצב כספי, הון עצמי, נזילות, מקורות מימון ותזרימי מזומנים

5.1 המצב הכספי

ניתוח השינויים העיקריים	30 בספטמבר 2023 (במליוני ש"ח)	30 בספטמבר 2024 (במליוני ש"ח)	סעיף
	7,521.1	8,662.8	סך מאזן מאוחד
העליה נובעת מגידול ביתרת פקדונות לזמן קצר, מזומנים ושווה מזומנים, לקוחות וחייבים ויתרות חובה, בקיזוז קיטון בהשקעות לזמן קצר, מלאי וחלויות שוטפות של ניירות ערך הנמדדים בעלות מופחתת.	3,354.9	3,449.6	נכסים שוטפים
	44.6%	39.8%	שיעור מסך המאזן
העליה נובעת מגידול ביתרת נכסי זכות שימוש, רכוש קבוע, מוניטין, נכסים בלתי מוחשיים אחרים, חייבים והשקעות לזמן ארוך, השקעות בחברות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני, נדל"ן להשקעה ופקדונות משועבדים בקיזוז קיטון במיסים נדחים, ניירות ערך הנמדדים בעלות מופחתת ודמי פינוי חנויות.	4,166.3	5,213.2	נכסים לא שוטפים
	55.4%	60.2%	שיעור מסך המאזן
העליה נובעת מגידול ביתרת ספקים ונותני שירות, חלות שוטפת של התחייבות בגין חכירה, זכאים ויתרות זכות ואשראי מתאגידים בנקאיים.	2,164.1	2,513.5	התחייבויות שוטפות
	28.8%	29.0%	שיעור מסך המאזן
העליה נובעת מגידול בהתחייבות בגין חכירה, הלוואות מתאגידים בנקאיים, הכנסות מראש, והתחייבויות בשל הטבות לעובדים, נטו בקיזוז קיטון מיסים נדחים.	3,181.0	3,785.6	התחייבויות לא שוטפות
	42.3%	43.7%	שיעור מסך המאזן
	1,190.8	936.1	ההון החוזר המאוחד
	1,652.7	1,483.9	ההון החוזר המאוחד בנטרול IFRS16
	1.55	1.37	היחס השוטף המאוחד
	1.97	1.75	היחס השוטף המאוחד בנטרול IFRS16
	0.94	0.86	היחס המהיר המאוחד
	1.19	1.10	היחס המהיר המאוחד בנטרול IFRS16
	2,176.0	2,363.8	ההון העצמי
	28.9%	27.3%	שיעור מסך המאזן

5.2 שינויים בהון העצמי

במהלך התקופה המדווחת חל גידול בהון העצמי של החברה בסך של כ-97.4 מיליון ש"ח. הגידול נובע בעיקר מרווח כולל אחר בסך של כ-256.2 מיליון ש"ח, זכויות שאינן מקנות שליטה שנוצרו בחברות נכדות שאוחדו לראשונה בסך של כ-14.6 מיליון ש"ח ועלות תשלום מבוסס מניות בסך של כ-14.2 מיליון ש"ח, בקיזוז דיבידנד ששולם בסך של כ-111.5 מיליון ש"ח, דיבידנד לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה בסך של כ-57.7 מיליון ש"ח ועסקאות עם זכויות שאינן מקנות שליטה בסך של כ-18.4 מיליון ש"ח.

5.3 נזילות ומקורות מימון

נכון ליום 30 בספטמבר, 2024 מחזיקה החברה בנכסים פיננסיים לזמן קצר הכוללים: מזומנים, פקדונות לזמן קצר, השקעות לזמן קצר וחלות שוטפת של ניירות ערך הנמדדים בעלות מופחתת בסך של כ-1,369.9 מיליון ש"ח, בניכוי חלויות שוטפות של התחייבויות פיננסיות לזמן קצר הכוללות אשראי מתאגידים בנקאיים לזמן קצר בסך של כ-441.3 מיליון ש"ח. סך היתרות הפיננסיות, נטו, לזמן קצר עומדות על כ-928.6 מיליון ש"ח. (ההתחייבויות הפיננסיות אינן כוללות התחייבות בגין חכירה).

נכון ליום 30 בספטמבר, 2023 מחזיקה החברה בנכסים פיננסיים לזמן קצר הכוללים: מזומנים, פקדונות לזמן קצר, השקעות לזמן קצר וחלות שוטפת של ניירות ערך הנמדדים בעלות מופחתת בסך של כ-1,291.2 מיליון ש"ח, בניכוי חלויות שוטפות של התחייבויות פיננסיות לזמן קצר הכוללות אשראי מתאגידים בנקאיים לזמן קצר בסך של כ-410.1 מיליון ש"ח. סך היתרות הפיננסיות, נטו, לזמן קצר עומדות על כ-881.1 מיליון ש"ח. (ההתחייבויות הפיננסיות אינן כוללות התחייבות בגין חכירה).

5.4 דיבידנד

5.4.1 דירקטוריון החברה, בישיבתו מיום 24 במרץ, 2024 החליט על עדכון מדיניות הדיבידנד בחברה וחלוקת דיבידנד בסך של כ-50,000 אלפי ש"ח. הדיבידנד מהווה כ-3.63 ש"ח לכל מניה רגילה ודיבידנד חולק בתאריך 30 באפריל, 2024. לפרטים נוספים ראו באור 5' לדוחות הכספיים.

5.4.2 דירקטוריון החברה, בישיבתו מיום 21 באוגוסט, 2024 החליט על חלוקת דיבידנד בסך של 61,453 אלפי ש"ח. הדיבידנד מהווה כ-4.45 ש"ח לכל מניה רגילה וחולק בתאריך 25 בספטמבר, 2024.

תמצית דוחות מאוחדים על תזרימי המזומנים באלפי ש"ח

לתקופה שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		
2023	2024	
408,667	758,013	מזומנים נטו שנבעו מפעילות שוטפת
		מזומנים נטו שנבעו (ששימשו) לפעילות השקעה:
(305,696)	(569,348)	א. מזומנים נטו ששימשו לרכישת רכוש קבוע, נדל"ן להשקעה, נכסים לא מוחשיים נטו וצירופי עסקים.
224,581	171,105	ב. מזומנים נטו שנבעו מפעילות השקעות אחרות בנכסים פיננסיים, נטו
4,824	-	ג. החזר הלוואה מצדדים קשורים
(406,199)	(655,161)	מזומנים נטו ששימשו לפעילות מימון
11,873	2,060	התאמה הנובעת מתרגום יתרות מזומנים
(61,950)	(293,331)	ירידה במזומנים ושווי מזומנים

תזרים מזומנים מפעילות שוטפת

המזומנים נטו שנבעו מפעילות שוטפת בתקופה הנוכחית הסתכמו בכ-758.0 מיליון ש"ח, בהשוואה למזומנים נטו שנבעו מפעילות שוטפת בסך של כ-408.7 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

תזרים המזומנים בתקופה הנוכחית נבע מתזרים מזומנים חיובי של כ-730.5 מיליון ש"ח בגין התאמות לסעיפי רווח והפסד, מרווח נקי של כ-248.6 מיליון ש"ח, בניכוי תשלומים, נטו בגין ריבית, מיסים ודיבידנד שהתקבל בסך של כ-172.2 מיליון ש"ח ותזרים מזומנים שלילי בגין ירידה בסעיפי ההון החוזר, נטו של כ-48.9 מיליון ש"ח.

תזרים המזומנים בתקופה המקבילה אשתקד נבע מתזרים מזומנים חיובי של כ-601.1 מיליון ש"ח בגין התאמות לסעיפי רווח והפסד ומרווח נקי של כ-113.9 מיליון ש"ח, בניכוי תזרים מזומנים שלילי בגין עליה בסעיפי ההון החוזר, נטו של כ-153.4 מיליון ש"ח ותשלומים, נטו בגין ריבית, מיסים ודיבידנד שהתקבל בסך של כ-153.0 מיליון ש"ח.

תזרים מזומנים מפעילות מימון

המזומנים נטו ששימשו לפעילות מימון בתקופה הנוכחית הסתכמו בכ-655.2 מיליון ש"ח בהשוואה לכ-406.2 מיליון ש"ח מזומנים נטו ששימשו לפעילות מימון בתקופה המקבילה אשתקד.

המזומנים נטו ששימשו לפעילות מימון בתקופה הנוכחית כללו פירעון התחייבות בגין חכירה בסך של כ-379.6 מיליון ש"ח, פירעון הלוואות והתחייבויות אחרות לזמן ארוך מתאגידים בנקאיים ואחרים בסך כולל של כ-288.2 מיליון ש"ח, דיבידנד ששולם לבעלי מניות החברה בסך של כ-111.5 מיליון ש"ח, דיבידנד ששולם לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה בסך של כ-57.7 מיליון ש"ח, רכישת מניות חברת שילב מבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה בסך של כ-15.0 מיליון ש"ח ורכישת מניות מבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה על ידי החברה הבת טרמינל איקס בסך של כ-3.5 מיליון ש"ח, בניכוי קבלת הלוואות לזמן ארוך מתאגידים בנקאיים בסך כולל של כ-195.0 מיליון ש"ח, קבלת אשראי לזמן קצר מתאגידים בנקאיים ואחרים, נטו כסך של כ-4.8 מיליון ש"ח ותקבולים בגין החכרת נכס בסך כולל של כ-0.6 מיליון ש"ח.

המזומנים נטו ששימשו לפעילות מימון בתקופה המקבילה אשתקד כללו פרעון התחייבות בגין חכירה בסך של כ-329.1 מיליון ש"ח, פרעון הלוואות לזמן ארוך בסך של כ-211.4 מיליון ש"ח, דיבידנד ששולם לבעלי מניות החברה בסך של כ-122.6 מיליון ש"ח ודיבידנד ששולם לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה בסך של כ-94.7 מיליון ש"ח, בניכוי קבלת הלוואות לזמן ארוך בסך של כ-280.0 מיליון ש"ח, קבלת אשראי לזמן קצר מתאגידים בנקאיים בסך של כ-71.3 מיליון ש"ח ותקבולים בגין החכרת נכס בסך של כ-0.2 מיליון ש"ח.

ב. פרטים בדבר חשיפה לסיכוני שוק ודרכי ניהולם

האחראי על ניהול סיכוני שוק בחברה

האחראי על ניהול סיכוני שוק בחברה הינו מר שחר רניה, משנה למנכ"ל וסמנכ"ל כספים של הקבוצה. לפרטים נוספים אודותיו ראו תקנה 26א' לפרק ד' של הדוח התקופתי ליום 31 בדצמבר, 2023.

תיאור סיכוני השוק

פעילות החברה כרוכה בגורמי סיכון חיצוניים שעלולה להיות להם השפעה מהותית על פעילותה העסקית ושלא ניתן לכמת אותם. החברה חשופה למגוון סיכוני שוק במהלך העסקים הרגיל שלה, ובעיקר לשינויים בשיעורי הריבית, שינויים במדד המחירים לצרכן, שינויים בשערי החליפין (בעיקר דולר ארה"ב ויורו) ושינויים בשערי ניירות ערך בבורסה בישראל כתוצאה מהחזקת תיק ניירות ערך, המשפיעים הן באופן ישיר והן באופן עקיף על נכסיה הנזילים של החברה, התחייבויותיה והתוצאות העסקיות שלה.

סיכוני שוק רבים, כגון שינויים בשכר המינימום, ברמת החיים, במצב הביטחוני, בטעמי האופנה ובמזג האוויר אינם בשליטת החברה ואינם ניתנים להגנה על ידי החברה. לעומת זאת, בסיכונים של שינויים בשער מטבע ושחיקת נכסים נזילים החברה נוקטת מדיניות הגנות, כפי שיפורט להלן. בפעילותה בישראל, חשופה הקבוצה לשינויים בשערי החליפין לאור העובדה כי מרבית מוצרי החברה נרכשים בדולר ארה"ב וביורו ונמכרים בשקלים. בנוסף, חשופה החברה, בגין אשראי ספקים ואשראי ללקוחות בחו"ל, לשינויים בשער החליפין של דולר ארה"ב ויורו. האשראי ללקוחות החברה בישראל הוא שקלי ואינו נושא ריבית.

מדיניות החברה בניהול סיכוני השוק

לא חל שינוי בתקופת הדוח לעומת האמור בדוח התקופתי לשנת 2023.

פוזיציות בנגזרים

לחברה וחברות מאוחדות חוזי אקדמה ואופציות רכש ומכר במטבע חוץ שמטרתם להגן מפני החשיפה לתנודות בשערי חליפין בגין קניות המלאי. חוזי האקדמה והאופציות במטבע חוץ לא יועדו כגידור תזרימי מזומנים והם נחתמים לתקופות הזרות לתקופות בהן לחברה חשיפות למטבע חוץ בגין עסקאות הבסיס. אורכן של חוזי האקדמה והאופציות הוא בדרך כלל עד שנה.

ליום 30 בספטמבר, 2024 החברה וחברות מאוחדות התקשרו בעסקאות אקדמה דולר/שקל מורכבות בסך של 74.3 מיליון דולר ארה"ב לפי שער חליפין עתידי ממוצע של 3.708 ש"ח לדולר ושער Knock In ממוצע של 3.461 ש"ח לדולר. החברה וחברות מאוחדות התקשרו בעסקאות אקדמה לקניית דולר אל מול השקל המיועדות להגנה, בסך של 6.6 מיליון דולר לפי שער עתידי ממוצע של 3.529 ש"ח לדולר.

ליום 30 בספטמבר, 2023 החברה וחברות מאוחדות התקשרו בעסקאות אקדמה דולר/שקל מורכבות* בסך של 62.7 מיליון דולר ארה"ב לפי שער חליפין עתידי ממוצע של 3.695 ש"ח לדולר ושער Knock In ממוצע של 3.507 ש"ח לדולר.

החברה וחברות מאוחדות התקשרו בעסקאות אקדמה יורו/שקל מורכבות* בסך של 0.5 מיליון יורו לפי שער חליפין עתידי ממוצע של 3.320 ש"ח ליורו ושער Knock In ממוצע של 3.242 ש"ח ליורו.

החברה וחברות מאוחדות התקשרו בעסקאות אקדמה לקניית יורו אל מול השקל המיועדות להגנה, בסך של 0.7 מיליון דולר לפי שער עתידי ממוצע של 3.796 ש"ח לדולר.

להלן דו"ח בסיסי הצמדה (מאוחד) ליום 30 בספטמבר, 2024 (אלפי ש"ח)

		מטבע חוץ				במטבע ישראלי				
סה"כ	פריטים שאינם כספיים	אחר	דולר אוסטרלי	דולר קנדי או בהצמדה לו		דולר או בהצמדה לו	צמוד למדד	לא צמוד		
				יורו או בהצמדה לו	דולר או בהצמדה לו					
720,066	-	32,075	13,933	107,148	19,952	44,576	-	502,382	מזומנים ושווי מזומנים	
129,999	-	-	-	-	-	-	-	129,999	פקדונות לזמן קצר	
512,588	-	-	-	-	-	44,332	-	468,256	השקעות לזמן קצר*	
7,214	-	-	-	-	-	-	3,702	3,512	השקעות מוחזקות לפדיון	
451,886	-	3,843	5,685	7,878	3,654	1,402	-	429,424	לקוחות	
393,287	153,838	-	4,570	31,066	13,484	18,145	-	172,184	חייבים ויתרות חובה	
1,291,065	1,291,065	-	-	-	-	-	-	-	מלאי	
9,308	-	6,873	-	-	2,435	-	-	-	פקדון משועבד	
1,044,403	1,044,403	-	-	-	-	-	-	-	רכוש קבוע, נטו	
3,316,000	3,316,000	-	-	-	-	-	-	-	נכסי זכות שימוש	
23,200	-	-	-	-	-	-	20,025	3,175	ניירות ערך הנמדדים בעלות מופחתת	
73,589	73,589	-	-	-	-	-	-	-	מסים נדחים	
29,149	29,149	-	-	-	-	-	-	-	דמי פינוי חנויות	
251,025	251,025	-	-	-	-	-	-	-	נכסים בלתי מוחשיים, נטו	
339,220	339,220	-	-	-	-	-	-	-	מוניטין	
47,625	47,625	-	-	-	-	-	-	-	השקעות בחברות בשווי מאזני	
23,168	23,168	-	-	-	-	-	-	-	נדל"ן להשקעה	
8,662,792	6,569,082	42,791	24,188	146,092	39,525	108,455	23,727	1,708,932	סך כל הנכסים	
התחייבויות										
68,192	-	-	-	-	-	-	1,822	66,370	אשראי מתאגידים בנקאיים ואחרים	
881,675	-	74,518	46,661	145,463	98,022	106,447	-	410,564	התחייבויות לספקים ולנותני שירותים	
642,687	348,296	7,515	16,574	16,136	27,500	31	-	226,635	זכאים ויתרות זכות	
1,086,550	-	-	-	-	-	-	-	1,086,550	הלוואות מתאגידים בנקאיים	
24,807	24,807	-	-	-	-	-	-	-	הכנסות מראש	
3,539,038	-	108,420	150,348	292,452	525,962	426	2,461,430	-	התחייבות בגין חכירה מימונית	
21,649	21,649	-	-	-	-	-	-	-	התחייבויות בשל סיום יחסי עובד מעביד, נטו	
34,424	34,424	-	-	-	-	-	-	-	מסים נדחים	
6,299,022	429,176	190,453	213,583	454,051	651,484	106,904	2,463,252	1,790,119	סך כל ההתחייבויות	
2,363,770	6,139,906	(147,662)	(189,395)	(307,959)	(611,959)	1,551	(2,439,525)	(81,187)	היתרה המאזנית, נטו	

* לחברה קיימים ניירות ערך על בסיס ריבית הצמודה למדד המחירים לצרכן. השינויים בשווי ניירות ערך אלה מושפעים משערי המניית בבורסה וציפיות עתידיות.

ג. היבטי ממשל תאגידי

לא חל שינוי לעניין זה לעומת הגילוי בדוח הדירקטוריון שנכלל בדוח התקופתי, למעט כמפורט להלן.

1. מדיניות החברה בנושא תרומות

במסגרת פעולות הקבוצה למען הציבור אמצה החברה כפרויקט חברתי מזה שנים את עמותת מניפה שמסייעת לנוער במצוקה. תרומות הקבוצה לעמותת מניפה החל משנת 2022 הן 1,000 אלפי ש"ח בכל שנה. נורית פוקס אשתו של מר אברהם פוקס (מבעלי השליטה בחברה) חברה במועצת המנהלים של עמותת מניפה, בהתנדבות וללא שכר. סה"כ בתקופת הדיווח תרמו הקבוצה וחברות מאוחדות סך של כ- 3,967 אלפי ש"ח, מתוכם כ- 2,072 אלפי ש"ח נתרמו לטובת תמיכה וסיוע למאמץ הבטחוני במלחמה.

8. נושאי משרה בכירה בחברה

ביום 4 באפריל, 2024 אישר דירקטוריון החברה את קידום של גברת איה בן דוד אשבל, סמנכ"לית והיועצת המשפטית של הקבוצה ומר שחר רניה, סמנכ"ל הכספים של הקבוצה, לתפקידי משנה למנכ"ל. ביום 26 במאי, 2024 אישר דירקטוריון החברה את מינויה של גבי יודפת הראל בוכריס לדירקטורית בחברה באופן מיידי ואת בחירתה ליו"ר הדירקטוריון חלף מר אבי זלדמן החל מיום 16 ביוני, 2024. ביום 1 באוגוסט, 2024 גבי אולגה אלכסייב החלה לכהן בתפקיד מנהלת מחלקת חשבות חלף מר אוהד יעקב שסיים את תפקידו. מעבר לכך, לא חל שינוי במצבת נושאי המשרה הבכירה והרכב הדירקטוריון בתקופת הדוח.

ד. גילוי בקשר עם הדיווח הפיננסי של התאגיד

גילוי בדבר אומדנים חשבונאיים קריטיים

לא חל שינוי בתקופת הדוח לעומת הדוח התקופתי לשנת 2023.

יודפת הראל בוכריס – יו"ר הדירקטוריון

הראל ויזל – מנכ"ל ודירקטור

תאריך : 26 בנובמבר, 2024

פוקס - ויזל בע"מ

דוחות כספיים ביניים מאוחדים ליום 30 בספטמבר, 2024

בלתי מבוקרים

תוכן העניינים

עמוד

30	סקירת דוחות כספיים ביניים מאוחדים
31-32	דוחות מאוחדים על המצב הכספי
33	דוחות מאוחדים על רווח או הפסד
34	דוחות מאוחדים על הרווח הכולל
35-39	דוחות מאוחדים על השינויים בהון
40-42	דוחות מאוחדים על תזרימי המזומנים
43-63	באורים לדוחות הכספיים ביניים מאוחדים

דוח סקירה של רואי החשבון המבקרים לבעלי המניות של פוקס - ויזל בע"מ

מבוא

סקרנו את המידע הכספי המצורף של פוקס - ויזל בע"מ (להלן – פוקס) וחברות בנות (להלן יחד - הקבוצה), הכולל דוח תמציתי מאוחד על המצב הכספי ליום 30 בספטמבר, 2024 ואת הדוחות התמציתיים המאוחדים על רווח או הפסד, רווח כולל, השינויים בהון ותזרימי המזומנים לתקופות של תשעה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך. הדירקטוריון והנהלה אחראים לעריכה ולהצגה של מידע כספי לתקופת ביניים זו בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי IAS 34 - "דיווח כספי לתקופת ביניים", וכן הם אחראים לעריכת מידע כספי לתקופות ביניים אלה לפי פרק ד' של תקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים) התש"ל-1970, אחריותנו היא להביע מסקנה על מידע כספי לתקופות ביניים אלה בהתבסס על סקירתנו.

לא סקרנו את המידע הכספי התמציתי לתקופת הביניים של חברות שאוחדו אשר נכסיהן הכלולים באיחוד מהווים כ- 7.53% מכלל הנכסים המאוחדים ליום 30 בספטמבר, 2024 והכנסותיהן הכלולות באיחוד מהוות כ- 9.43% וכ- 11.38% מכלל ההכנסות המאוחדות לתקופה של תשעה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך, בהתאמה. כמו כן לא סקרנו את המידע הכספי לתקופות ביניים של חברות המוצגות על בסיס השווי המאזני, אשר ההשקעה בהן הסתכמה לסך של כ- 39,631 אלפי ש"ח ליום 30 בספטמבר, 2024, ואשר חלקה של הקבוצה ברווחי (בהפסדי) החברות הנ"ל הסתכם לסך של כ- (2,997) אלפי ש"ח וסך של כ- 1,691 אלפי ש"ח לתקופות של תשעה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך, בהתאמה. המידע הכספי התמציתי לתקופת הביניים של אותן חברות נסקר על ידי רואי חשבון אחרים שדוחות הסקירה שלהם הומצאו לנו ומסקנתנו, ככל שהיא מתייחסת למידע הכספי בגין אותן חברות, מבוססת על דוחות הסקירה של רואי החשבון האחרים.

היקף הסקירה

ערכנו את סקירתנו בהתאם לתקן סקירה (ישראל) 2410 של לשכת רואי חשבון בישראל - "סקירה של מידע כספי לתקופות ביניים הנערכת על ידי רואה החשבון המבקר של הישות". סקירה של מידע כספי לתקופות ביניים מורכבת מבירורים, בעיקר עם אנשים האחראים לעניינים הכספיים והחשבונאיים, ומיישום נוהלי סקירה אנליטיים ואחרים. סקירה הינה מצומצמת בהיקפה במידה ניכרת מאשר ביקורת הנערכת בהתאם לתקני ביקורת מקובלים בישראל ולפיכך אינה מאפשרת לנו להשיג ביטחון שניוודע לכל העניינים המשמעותיים שהיו יכולים להיות מזוהים בביקורת. בהתאם לכך, אין אנו מחוויים חוות דעת של ביקורת.

מסקנה

בהתבסס על סקירתנו ועל דוחות הסקירה של רואי חשבון אחרים, לא בא לתשומת ליבנו דבר הגורם לנו לסבור שהמידע הכספי הנ"ל אינו ערוך, מכל הבחינות המהותיות, בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי IAS 34.

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

ליום 31 בדצמבר 2023	ליום 30 בספטמבר		
	2023	2024	
מבוקר	בלתי מבוקר		
	אלפי ש"ח		
			נכסים שוטפים
1,013,397	637,309	720,066	מזומנים ושווי מזומנים
204,297	28,737	129,999	פקדונות לזמן קצר
602,534	615,575	512,588	השקעות לזמן קצר
8,613	9,570	7,214	חלות שוטפת של ניירות ערך הנמדדים בעלות מופחתת לקוחות
430,939	406,970	451,886	חייבים ויתרות חובה
272,378	330,959	336,785	מלאי
1,058,064	1,325,737	1,291,065	
3,590,222	3,354,857	3,449,603	
			נכסים לא שוטפים
9,291	9,142	9,308	פקדון משועבד
26,501	28,466	23,200	ניירות ערך הנמדדים בעלות מופחתת
34,832	39,987	47,625	השקעות בחברות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
41,046	36,230	56,502	חייבים והשקעות לזמן ארוך
707,268	722,155	1,044,403	רכוש קבוע
22,707	22,373	23,168	נדל"ן להשקעה
2,762,837	2,779,112	3,316,000	נכסי זכות שימוש
29,298	31,391	29,149	דמי פינוי חנויות
178,408	181,359	251,025	נכסים בלתי מוחשיים אחרים
228,659	230,558	339,220	מוניטין
74,493	85,489	73,589	מסים נדחים
4,115,340	4,166,262	5,213,189	
7,705,562	7,521,119	8,662,792	

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

ליום 31 בדצמבר 2023	ליום 30 בספטמבר	
	2023	2024
מבוקר	בלתי מבוקר	
	אלפי ש"ח	

התחייבויות שוטפות

367,686	410,127	441,292	אשראי מתאגידים בנקאיים ואחרים התחייבויות לספקים ולנותני שירותים זכאים ויתרות זכות חלות שוטפת של התחייבות בגין חכירה
583,736	729,641	881,675	
616,749	562,433	642,687	
457,960	461,932	547,816	
<u>2,026,131</u>	<u>2,164,133</u>	<u>2,513,470</u>	

התחייבויות לא שוטפות

2,465,655	2,473,581	2,991,222	התחייבות בגין חכירה הלוואות מתאגידים בנקאיים הכנסות מראש התחייבויות בשל הטבות לעובדים, נטו מסים נדחים
875,484	634,592	713,450	
13,495	14,405	24,807	
22,094	19,922	21,649	
36,325	38,527	34,424	
<u>3,413,053</u>	<u>3,181,027</u>	<u>3,785,552</u>	

הון המיוחס לבעלי מניות החברה

137	137	137	הון מניות
212,031	208,993	212,031	פרמיה על מניות
948	948	948	קרן בגין עסקה עם בעל שליטה
14,399	14,601	21,604	קרן בגין עסקאות תשלום מבוסס מניות
493,062	493,062	498,615	קרן בגין עסקאות עם בעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
13,186	13,070	15,743	התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים
854,397	781,520	918,400	יתרת רווח
<u>1,588,160</u>	<u>1,512,331</u>	<u>1,667,478</u>	
678,218	663,628	696,292	זכויות שאינן מקנות שליטה
<u>2,266,378</u>	<u>2,175,959</u>	<u>2,363,770</u>	<u>סה"כ הון</u>
<u><u>7,705,562</u></u>	<u><u>7,521,119</u></u>	<u><u>8,662,792</u></u>	

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

שחר רניה משנה למנכ"ל וסמנכ"ל כספים	הראל ויזל חבר דירקטוריון ומנכ"ל	יודפת הראל בוכריס י"ר הדירקטוריון	26 בנובמבר, 2024 תאריך אישור הדוחות הכספיים
--	---------------------------------------	--------------------------------------	--

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2023	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		ל-9 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		
	2023	2024	2023	2024	
מבוקר	בלתי מבוקר				
אלפי ש"ח (למעט נתוני רווח נקי למניה)					
5,384,222	1,398,754	1,631,787	3,937,001	4,520,856	הכנסות ממכירות
2,418,326	638,952	710,855	1,781,088	1,941,756	עלות המכירות
2,965,896	759,802	920,932	2,155,913	2,579,100	רווח גולמי
2,513,343	667,459	770,216	1,891,307	2,107,781	הוצאות מכירה ושיווק
96,281	21,417	24,078	62,075	73,207	הוצאות הנהלה וכלליות
(20,722)	-	(14,799)	46	(18,856)	הוצאות (הכנסות) אחרות, נטו
5,624	339	1,375	3,275	9,441	חלק הקבוצה בהפסדי חברות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני, נטו
371,370	70,587	140,062	199,210	407,527	רווח תפעולי
71,864	19,595	19,988	76,443	78,710	הכנסות מימון
(157,683)	(48,391)	(57,413)	(113,674)	(158,680)	הוצאות מימון
285,551	41,791	102,637	161,979	327,557	רווח לפני מסים על הכנסה
76,985	16,155	22,068	48,066	78,921	מסים על הכנסה
208,566	25,636	80,569	113,913	248,636	רווח נקי
מיוחס ל:					
149,200	15,870	51,812	76,171	174,719	בעלי מניות החברה
59,366	9,766	28,757	37,742	73,917	זכויות שאינן מקנות שליטה
208,566	25,636	80,569	113,913	248,636	
10.85	1.15	3.75	5.54	12.66	רווח נקי בסיסי למניה (בש"ח)
10.77	1.15	3.73	5.50	12.59	רווח נקי מדולל למניה (בש"ח)

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2023	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		ל-9 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		מבוקר
	2023	2024	2023	2024	
	בלתי מבוקר אלפי ש"ח				
208,566	25,636	80,569	113,913	248,636	רווח נקי
	<u>רווח כולל אחר לאחר השפעת מס:</u>				
	<u>סכומים שלא יסווגו לאחר מכן לרווח או הפסד:</u>				
530	-	-	194	576	רווח אקטוארי בגין תוכניות להטבה מוגדרת, נטו
	<u>סכומים שיסווגו לרווח או הפסד בהתקיים תנאים ספציפיים</u>				
13,315	1,840	7,816	18,472	9,792	התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של פעילות חוץ חלק הקבוצה ברווח (הפסד) כולל אחר, נטו של חברות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
3,745	92	282	743	(2,849)	
17,590	1,932	8,098	19,409	7,519	סה"כ רווח כולל אחר
226,156	27,568	88,667	133,322	256,155	סה"כ רווח כולל
	מיוחס ל:				
160,707	17,004	56,727	87,714	178,013	בעלי מניות החברה
65,449	10,564	31,940	45,608	78,142	זכויות שאינן מקנות שליטה
226,156	27,568	88,667	133,322	256,155	

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

מיוחס לבעלי מניות החברה										
סה"כ הון	זכויות שאינן מקנות שליטה	סה"כ	התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של פעילות חוץ	יתרת רווח	קרן בגין עסקאות עם בעלי זכויות שאינן מקנות שליטה	קרן בגין עסקאות תשלום מבוסס מניות	קרן בגין עסקה עם בעל שליטה	פרמיה על מניות	הון מניות	
בלתי מבוקר אלפי ש"ח										
2,266,378	678,218	1,588,160	13,186	854,397	493,062	14,399	948	212,031	137	יתרה ליום 1 בינואר, 2024 (מבוקר)
248,636	73,917	174,719	-	174,719	-	-	-	-	-	רווח נקי
7,519	4,225	3,294	2,557	737	-	-	-	-	-	רווח כולל אחר
256,155	78,142	178,013	2,557	175,456	-	-	-	-	-	סה"כ רווח כולל
14,203	6,998	7,205	-	-	-	7,205	-	-	-	עלות תשלום מבוסס מניות
14,629	14,629	-	-	-	-	-	-	-	-	זכויות שאינן מקנות שליטה שנוצרו בחברות נכדות שאוחדו לראשונה
(111,453)	-	(111,453)	-	(111,453)	-	-	-	-	-	דיבידנד ששולם
(18,407)	(23,960)	5,553	-	-	5,553	-	-	-	-	עסקאות עם זכויות שאינן מקנות שליטה
(57,735)	(57,735)	-	-	-	-	-	-	-	-	דיבידנד לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
<u>2,363,770</u>	<u>696,292</u>	<u>1,667,478</u>	<u>15,743</u>	<u>918,400</u>	<u>498,615</u>	<u>21,604</u>	<u>948</u>	<u>212,031</u>	<u>137</u>	יתרה ליום 30 בספטמבר, 2024

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

מיוחס לבעלי מניות החברה										
סה"כ הון	זכויות שאינן מקנות שליטה	סה"כ	התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של פעילות חוץ	יתרת רווח	קרן בגין עסקאות עם בעלי זכויות שאינן מקנות שליטה	קרן בגין עסקאות תשלום מבוסס מניות	קרן בגין עסקה עם בעל שליטה	פרמיה על מניות	הון מניות	
בלתי מבוקר אלפי ש"ח										
2,241,213	702,999	1,538,214	1,796	827,653	493,062	12,889	948	201,730	136	יתרה ליום 1 בינואר, 2023 (מבוקר)
113,913	37,742	76,171	-	76,171	-	-	-	-	-	רווח נקי
19,409	7,866	11,543	11,274	269	-	-	-	-	-	רווח כולל אחר
133,322	45,608	87,714	11,274	76,440	-	-	-	-	-	סה"כ רווח כולל
18,685	9,709	8,976	-	-	-	8,976	-	-	-	עלות תשלום מבוסס מניות
-	-	-	-	-	-	(7,264)	-	7,263	1	מימוש כתבי אופציות לעובדים
(122,573)	-	(122,573)	-	(122,573)	-	-	-	-	-	דיבידנד ששולם
(94,688)	(94,688)	-	-	-	-	-	-	-	-	דיבידנד לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
<u>2,175,959</u>	<u>663,628</u>	<u>1,512,331</u>	<u>13,070</u>	<u>781,520</u>	<u>493,062</u>	<u>14,601</u>	<u>948</u>	<u>208,993</u>	<u>137</u>	יתרה ליום 30 בספטמבר, 2023

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

מיוחס לבעלי מניות החברה										
סה"כ הון	זכויות שאינן מקנות שליטה	סה"כ	התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של פעילות חוץ	יתרת רווח	קרן בגין עסקאות עם בעלי זכויות שאינן מקנות שליטה	קרן בגין עסקאות תשלום מבוסס מניות	קרן בגין עסקה עם בעל שליטה	פרמיה על מניות	הון מניות	
בלתי מבוקר אלפי ש"ח										
2,376,326	676,319	1,670,007	10,897	927,972	498,615	19,407	948	212,031	137	יתרה ליום 1 ביולי, 2024
80,569	28,757	51,812	-	51,812	-	-	-	-	-	רווח נקי
8,098	3,183	4,915	4,846	69	-	-	-	-	-	רווח כולל אחר
88,667	31,940	56,727	4,846	51,881	-	-	-	-	-	סה"כ רווח כולל
4,414	2,217	2,197	-	-	-	2,197	-	-	-	עלות תשלום מבוסס מניות זכויות שאינן מקנות שליטה שנוצרה בחברה
3,366	3,366	-	-	-	-	-	-	-	-	נכדה שאוחדה לראשונה
(61,453)	-	(61,453)	-	(61,453)	-	-	-	-	-	דיבידנד ששולם
107	107	-	-	-	-	-	-	-	-	עסקאות עם זכויות שאינן מקנות שליטה
(17,657)	(17,657)	-	-	-	-	-	-	-	-	דיבידנד לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
<u>2,363,770</u>	<u>696,292</u>	<u>1,667,478</u>	<u>15,743</u>	<u>918,400</u>	<u>498,615</u>	<u>21,604</u>	<u>948</u>	<u>212,031</u>	<u>137</u>	יתרה ליום 30 בספטמבר, 2024

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

מיוחס לבעלי מניות החברה										
סה"כ הון	זכויות שאינן מקנות שליטה	סה"כ	התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של פעילות חוץ	יתרת רווח	קרן בגין עסקאות עם בעלי זכויות שאינן מקנות שליטה	קרן בגין עסקאות תשלום מבוסס מניות	קרן בגין עסקה עם בעל שליטה	פרמיה על מניות	הון מניות	
בלתי מבוקר אלפי ש"ח										
2,214,430	687,471	1,526,959	11,938	800,648	493,062	11,233	948	208,993	137	יתרה ליום 1 ביולי, 2023
25,636	9,766	15,870	-	15,870	-	-	-	-	-	רווח נקי
1,932	798	1,134	1,132	2	-	-	-	-	-	רווח כולל אחר
27,568	10,564	17,004	1,132	15,872	-	-	-	-	-	סה"כ רווח כולל
6,753	3,385	3,368	-	-	-	3,368	-	-	-	עלות תשלום מבוסס מניות
(231)	(231)	-	-	-	-	-	-	-	-	עסקאות עם זכויות שאינן מקנות שליטה
(35,000)	-	(35,000)	-	(35,000)	-	-	-	-	-	דיבידנד ששולם
(37,561)	(37,561)	-	-	-	-	-	-	-	-	דיבידנד לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
<u>2,175,959</u>	<u>663,628</u>	<u>1,512,331</u>	<u>13,070</u>	<u>781,520</u>	<u>493,062</u>	<u>14,601</u>	<u>948</u>	<u>208,993</u>	<u>137</u>	יתרה ליום 30 בספטמבר, 2023

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

מיוחס לבעלי מניות החברה										
סה"כ הון	זכויות שאינן מקנות שליטה	סה"כ	התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של פעילות חוץ	יתרת רווח	קרן בגין עסקאות עם בעלי זכויות שאינן מקנות שליטה	קרן בגין עסקאות תשלום מבוסס מניות	קרן בגין עסקה עם בעל שליטה	פרמיה על מניות	הון מניות	
מבוקר אלפי ש"ח										
2,241,213	702,999	1,538,214	1,796	827,653	493,062	12,889	948	201,730	136	יתרה ליום 1 בינואר, 2023
208,566	59,366	149,200	-	149,200	-	-	-	-	-	רווח נקי
17,590	6,083	11,507	11,390	117	-	-	-	-	-	רווח כולל אחר
226,156	65,449	160,707	11,390	149,317	-	-	-	-	-	סה"כ רווח כולל
25,143	13,332	11,811	-	-	-	11,811	-	-	-	עלות תשלום מבוסס מניות מימוש כתבי אופציה
1	-	1	-	-	-	(10,301)	-	10,301	1	התאמות דיבידנד ששולם הנפקת הון מניות לזכויות שאינן מקנות שליטה בחברה נכדה
1,976	1,976	-	-	-	-	-	-	-	-	דיבידנד לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
(122,573)	-	(122,573)	-	(122,573)	-	-	-	-	-	
274	274	-	-	-	-	-	-	-	-	
(105,812)	(105,812)	-	-	-	-	-	-	-	-	
<u>2,266,378</u>	<u>678,218</u>	<u>1,588,160</u>	<u>13,186</u>	<u>854,397</u>	<u>493,062</u>	<u>14,399</u>	<u>948</u>	<u>212,031</u>	<u>137</u>	יתרה ליום 31 בדצמבר, 2023

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2023	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		ל-9 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		
	2023	2024	2023	2024	
מבוקר	בלתי מבוקר				
	אלפי ש"ח				
208,566	25,636	80,569	113,913	248,636	תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת
					רווח נקי
					התאמות הדרושות להצגת תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת:
					התאמות לסעיפי רווח או הפסד:
577,416	155,471	185,698	430,495	517,925	פחת רכוש קבוע ונכסי זכות שימוש
112,796	38,154	47,188	89,137	121,220	הוצאות ריבית, נטו
41,979	6,932	13,898	24,632	35,439	הפחתת נכסים בלתי מוחשיים ודמי פינוי
46	-	-	46	15	הפסד הון ממימוש רכוש קבוע
(8,768)	6	-	226	-	שערוך תמורה מותנית לרכישת מניות בחברת בת חלק הקבוצה בהפסדי חברות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני, נטו
5,624	339	1,375	3,275	9,441	מסים על הכנסה
76,985	16,155	22,068	48,066	78,921	שינוי בהתחייבויות בשל הטבות לעובדים, נטו
2,844	(415)	250	-	250	עליית ערך ניירות ערך הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד
(12,477)	(4,298)	(1,601)	(20,948)	(25,273)	הפסד (רווח) מניירות ערך הנמדדים בעלות מופחתת
1,412	553	44	892	(737)	הפסד (רווח) מעסקאות אקדמה
32,168	11,790	3,915	6,618	(20,944)	עלות תשלום מבוסס מניות
25,143	6,753	4,414	18,685	14,203	
855,168	231,440	277,249	601,124	730,460	שינויים בסעיפי נכסים והתחייבויות:
(15,409)	14,425	(48,486)	8,720	(15,023)	ירידה (עלייה) בלקוחות
(57,512)	(52,491)	(39,867)	(83,897)	(63,298)	עלייה בחייבים ויתרות חובה
151,277	(73,107)	(222,560)	(113,580)	(161,886)	ירידה (עלייה) במלאי
(87,323)	76,533	144,937	31,261	208,593	עלייה (ירידה) בהתחייבויות לספקים ולנותני שירותים
73,963	1,217	22,976	4,145	(17,275)	עלייה (ירידה) בזכאים ויתרות זכות
64,996	(33,423)	(143,000)	(153,351)	(48,889)	מזומנים ששולמו והתקבלו במהלך התקופה עבור:
(137,176)	(41,198)	(56,338)	(101,393)	(155,052)	ריבית ששולמה
22,851	5,724	6,515	16,453	24,113	ריבית שהתקבלה
(109,553)	(23,840)	(26,609)	(94,833)	(76,259)	מסים ששולמו
21,565	18,458	3,041	24,754	33,004	מסים שהתקבלו
4,000	-	-	2,000	2,000	דיבינדנד שהתקבלו
(198,313)	(40,856)	(73,391)	(153,019)	(172,194)	
930,417	182,797	141,427	408,667	758,013	מזומנים נטו שנבעו מפעילות שוטפת

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

דוחות מאוחדים על תזרימי המזומנים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2023	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2023	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2024	ל-9 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2023	ל-9 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2024	
בלתי מבוקר					
אלפי ש"ח					
תזרימי מזומנים מפעילות השקעה					
(303,373)	(49,033)	(131,673)	(259,749)	(369,190)	רכישת רכוש קבוע
(22,314)	(22,373)	-	(22,373)	-	רכישת נדל"ן להשקעה
(393)	-	(193)	-	(461)	היוון עלויות שנזקפו לנדל"ן להשקעה
(982)	(2,088)	-	(2,088)	(4,651)	השקעה בבייביארק
(5,117)	-	-	(1,961)	(3,914)	השקעה בחברה כלולה AEO EUROPE RETAIL CO B.V
-	-	-	-	8,975	מזומן שהתקבל בגין כניסה של החברה הבת ריטיילורס לשותפות בקנדה
-	-	2,998	-	(167,129)	מזומן ששילמה, נטו החברה הבת ריטיילורס בגין רכישת קבוצת RPG (ב)
-	-	(6,700)	-	(6,700)	מזומן ששילמה, נטו החברה הבת טרמינל איקס בגין רכישת חברת סטרונגפול (ג)
(2,874)	(2,874)	(19,200)	(2,874)	(19,200)	השקעה אחרות לזמן ארוך
-	108	-	5,937	-	משיכת פיקדונות זמן ארוך
(131,736)	13,746	(18,110)	44,617	73,992	משיכת (הפקדת) פקדון לזמן קצר, נטו
5,808	-	-	-	-	משיכת פיקדון משועבד
(25,333)	(3,218)	(15,772)	(16,922)	(26,710)	רכישת נכסים בלתי מוחשיים ודמי פינוי תמורה ממימוש רכוש קבוע
270	-	-	270	432	מימוש ניירות ערך הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד, נטו
167,357	74,468	5,884	162,787	110,877	תמורה מפדיון ניירות ערך הנמדדים בעלות מופחתת
13,643	3,286	1,578	11,241	5,436	החזר הלוואות מצדדים קשורים בחברות בנות
6,000	1,663	-	4,824	-	
(299,044)	13,655	(181,188)	(76,291)	(398,243)	מזומנים נטו שנבעו מפעילות (ששימשו לפעילות) השקעה
תזרימי מזומנים מפעילות מימון					
(122,573)	(35,000)	(61,453)	(122,573)	(111,453)	דיבינד ששולם לבעלי מניות החברה
(105,812)	(37,561)	(17,657)	(94,688)	(57,735)	דיבינד ששולם לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
607	72	193	213	572	תקבולים בגין החכרת נכס
-	-	-	-	(3,515)	רכישת מניות מבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה על ידי החברה הבת טרמינל איקס
-	-	-	-	(15,000)	רכישת מניות חברת שילב מבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
(432,319)	(108,341)	(132,890)	(329,094)	(379,592)	פירעון התחייבות בגין חכירה
(278,766)	(69,445)	(74,707)	(211,400)	(288,222)	פירעון הלוואות והתחייבויות אחרות לזמן ארוך
630,000	130,000	-	280,000	195,000	מתאגידים בנקאיים ואחרים
1	-	-	1	-	קבלת הלוואות לזמן ארוך מתאגידים בנקאיים ואחרים
(18,662)	(52,603)	50,498	71,342	4,795	מימוש כתבי אופציות לעובדים
-	-	-	-	-	קבלת (פירעון) אשראי לזמן קצר מתאגידים בנקאיים ואחרים, נטו
-	-	-	-	(11)	הנפקת מניות לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה בחברות בנות
(327,524)	(172,878)	(236,016)	(406,199)	(655,161)	מזומנים נטו ששימשו לפעילות מימון
10,289	3,328	2,084	11,873	2,060	התאמה הנובעת מתרגום יתרות מזומנים ושווי מזומנים
314,138	26,902	(273,693)	(61,950)	(293,331)	עלייה (ירידה) במזומנים ושווי מזומנים
699,259	610,407	993,759	699,259	1,013,397	יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה
1,013,397	637,309	720,066	637,309	720,066	יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף התקופה

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		ל-9 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		מבוקר
	2023	2024	2023	2024	
	בלתי מבוקר				
אלפי ש"ח					
(א) פעילות מהותית שלא במזומן					
	3,339	12,809	(6,543)	17,713	15,853
	תנועה ברכישת נכסים באשראי				
	801,381	240,134	211,506	682,179	820,078
	תנועה בנכס זכות שימוש כנגד התחייבות בגין חכירה, נטו				
	21,089	-	-	-	-
	ויתור על תשלומי חכירה בגין פעילות מימון				
(ב) רכישת חברה מאוחדת שאוחדה לראשונה בחברה הבת ריטיילורס					
	-	-	-	-	11,193
	-	-	-	-	(47,536)
	-	-	-	-	(110,313)
	-	-	-	-	(72,062)
	-	-	-	-	(99,429)
	-	-	-	-	(1,783)
	-	-	-	-	139,337
	-	-	-	-	13,464
	-	-	-	-	(167,129)
	הון חוזר (למעט מזומנים ושווי מזומנים) רכוש קבוע נכסי זכות שימוש נכסים בלתי מוחשיים מוניטין מסים נדחים התחייבויות בגין חכירה התחייבות בגין אופציית מכר				
(ג) רכישת חברה מאוחדת שאוחדה לראשונה בחברה הבת טרמינל איקס					
	-	-	(6,012)	-	(6,012)
	-	-	(4,326)	-	(4,326)
	-	-	(22)	-	(22)
	-	-	(5,153)	-	(5,153)
	-	-	1,102	-	1,102
	-	-	3,215	-	3,215
	-	-	3,366	-	3,366
	-	-	(7,830)	-	(7,830)
	-	-	783	-	783
	-	-	347	-	347
	-	-	(6,700)	-	(6,700)
	תמורה נדחית תמורה מותנית				

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

באור 1: - כללי

א. דוחות כספיים אלה נערכו במתכונת מתומצצת ליום 30 בספטמבר, 2024 ולתקופות של תשעה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך (להלן - דוחות כספיים ביניים מאוחדים). יש לעיין בדוחות אלה בהקשר לדוחות הכספיים השנתיים המאוחדים של החברה ליום 31 בדצמבר, 2023 ולשנה שהסתיימה באותו תאריך ולבאורים אשר נלוו אליהם (להלן - הדוחות הכספיים השנתיים המאוחדים).

ב. השפעות האינפלציה

בשנת 2023 חלה התמתנות בסביבת האינפלציה. מדד המחירים לצרכן בישראל עלה בשנת 2023 בשיעור של 3.0%. מגמת ההתמתנות בעליית המדד שהחלה לקראת תום שנת 2023 המשיכה גם ברבעון הראשון שנת 2024, אך במהלך הרבעון השני והשלישי לשנת 2024 שב והתגבר קצב עליית האינפלציה. נכון לתקופת הדוח המדד עלה בכ-3.4%.

מרבית חוזי השכירות של החברה הינם חוזים הצמודים למדד וכפועל יוצא העלייה במדד מביאה לגידול בתשלומי השכירות. מנגד, חלק מההשקעות של החברה בניירות ערך צמודים למדד כך שהעלייה במדד מגדילה את הכנסות המימון של החברה. ההשפעה של גידול בשיעור האינפלציה, כאמור לעיל, על תשלומי השכירות ודמי הניהול אינה מהותית.

יצוין שהתקופה הנוכחית מאופיינת באי ודאות בנוגע להיקף והתמשכות המלחמה בישראל ולהשלכותיה הכלכליות על המשק בישראל, ולכן התחזיות של בנק ישראל בקשר לריבית ולשיעור האינפלציה מתאפיינות גם הן באי ודאות. להרחבה בדבר המלחמה והשפעותיה, ראו גם באור 11 להלן.

בדומה לאינפלציה בישראל, גם ברחבי העולם חלה התמתנות בעליית מדד המחירים החל מהמחצית השנייה לשנת 2023, כאשר בגוש האירו ובקנדה (בחישוב שנתי) נכון לרבעון השלישי 2024 עומדות על כ-2.0% וכ-1.6%, בהתאמה.

ג. השלכות מלחמת "חרבות ברזל"

בהמשך לבאור 11 לדוחות הכספיים השנתיים בדבר השלכות מלחמת "חרבות ברזל", נמשכת מגמת השיפור במכירות בין היתר בשל שינוי בהתנהגות הצרכנים. בשלב זה לא ניתן להעריך את אופן והיקף ההשפעה בעתיד, בין היתר, לאור אי הוודאות ביחס להיקף המלחמה והתמשכותה בעתיד, השפעתה על כלכלת ישראל בכלל ועל ענף הקמעונאות ופעילות החברה בישראל בפרט.

החברה וחלק מחברות הבת הגישו תביעת פיצויים במסגרת תקנות מס רכוש, קרן פיצויים בגין נזקי המלחמה וחוק התוכנית לסיוע כלכלי (הוראת שעה - חרבות ברזל) וזאת בעיקר בגין פגיעה ברווחיות החנויות אשר היו סגורות או עבדו חלקית עקב המלחמה ובהן חלה ירידה במכירותיהן לעומת אשתקד. נכון ליום 30 בספטמבר 2024 בגין תביעות פיצויים אלו, הכירו החברה וחברות הבת הכנסות בסך של כ-8.3 מיליון ש"ח, כאשר הסכום נרשם בסעיף הכנסות אחרות בדוח רווח או הפסד.

א. מתכונת העריכה של הדוחות הכספיים ביניים מאוחדים

הדוחות הכספיים ביניים מאוחדים ערוכים בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי 34 - דיווח כספי לתקופות ביניים, וכן בהתאם להוראות הגילוי לפי פרק ד' של תקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידים), התש"ל-1970.

המדיניות החשבונאית אשר יושמה בעריכת הדוחות הכספיים ביניים מאוחדים עקבית לזו שיושמה בעריכת הדוחות הכספיים השנתיים המאוחדים. למעט האמור להלן.

ב. יישום לראשונה של תיקונים לתקני חשבונאות קיימים**תיקון ל- IAS 1, הצגת דוחות כספיים**

בחודש ינואר 2020 פרסם ה-IASB תיקון ל-IAS 1 בדבר הדרישות לסיווג התחייבויות כשוטפות או כלא שוטפות (להלן: "התיקון המקורי"). בחודש אוקטובר 2022 פרסם ה-IASB תיקון עוקב לתיקון האמור לעיל (להלן: "התיקון העוקב").

התיקון העוקב קבע כי:

- רק אמות מידה פיננסיות אשר ישות חייבת לעמוד בהן בסוף תקופת הדיווח או לפני כן, משפיעות על סיווגה של אותה ההתחייבות כהתחייבות שוטפת או התחייבות לא שוטפת.
- עבור התחייבויות אשר הבדיקה של עמידה באמות המידה הפיננסיות נבחנת בתוך 12 חודשים העוקבים של תאריך הדיווח יש לתת גילוי באופן שיאפשר למשתמשים בדוחות הכספיים להעריך את הסיכונים בגין אותה ההתחייבות. קרי, התיקון העוקב קובע כי יש לתת גילוי לערך בספרים של ההתחייבות, מידע על אמות המידה הפיננסיות וכן, עובדות ונסיונות לסוף תקופת הדיווח אשר עשויות להביא למסקנה כי לישות יהיה קושי בעמידה באמות המידה פיננסיות.

התיקון המקורי קבע כי זכות המרה של התחייבות תשפיע על סיווג ההתחייבות כולה כהתחייבות שוטפת או לא שוטפת, למעט במקרים בהם רכיב המרה הינו הוני.

התיקון המקורי והתיקון העוקב יושמו למפרע החל מתקופות שנתיות המתחילות ביום 1 בינואר 2024.

לתיקון לעיל לא הייתה השפעה מהותית על הדוחות הכספיים ביניים מאוחדים של החברה.

צירופי עסקים ומוניטין

אופציית מכר שהונפקה על ידי הקבוצה לזכויות שאינן מקנות שליטה מטופלת בהתאם לגישת הרכישה הצפויה, קרי, הנחת המוצא העומדת בבסיס השיטה הינה שהאופציה תמומש, לכן, החברה האם מחזיקה הלכה למעשה באחוז ההחזקה ממניות חברת הבת לאחר מימוש אופציית המכר. אופציית מכר שהונפקה על ידי הקבוצה לזכויות שאינן מקנות שליטה תמורת מזומן או נכס פיננסי אחר מוכרת כהתחייבות בגובה הערך הנוכחי של תוספת המימוש של האופציה.

באור 3: - גילוי לתקני IFRS חדשים בתקופה שלפני יישומם

תקן דיווח כספי בינלאומי 18, הצגה וגילוי בדוחות כספיים

בחוודש אפריל 2024 פרסם המוסד הבינלאומי לתקינה בחשבונאות (IASB) את תקן דיווח כספי בינלאומי 18 (IFRS 18), *הצגה וגילוי בדוחות כספיים* (להלן: "התקן החדש") אשר מחליף את תקן חשבונאות בינלאומי 1 (IAS 1), *הצגת דוחות כספיים* (להלן: "IAS 1").

מטרת התקן החדש הינה לשפר את יכולת ההשוואה והשקיפות בדוחות הכספיים. התקן החדש יכלול דרישות קיימות של IAS 1 ודרישות חדשות להצגה בדוח רווח או הפסד לרבות הצגת סכומים וסיכומי משנה אשר נדרשים בהתאם לתקן החדש, מתן גילוי על מדדי ביצוע המוגדרים על ידי ההנהלה (management-defined performance measures) ודרישות חדשות להקבצה ופיצול של מידע פיננסי.

התקן החדש אינו משנה את הוראות ההכרה והמידה של פריטים בדוחות הכספיים. עם זאת, מאחר ופריטים בדוח רווח או הפסד יצטרכו להיות מסווגים לאחת מחמש קטגוריות (פעילות תפעולית, פעילות השקעה, פעילות מימון, מסים על הכנסה ופעילות שהופסקה) הוא עשוי לשנות את הרווח התפעולי של הישות. כמו כן, פרסום התקן החדש גרם לתיקונים בהיקף מצומצם לתקני חשבונאות נוספים אשר ביניהם IAS 7, *דוח על תזרימי מזומנים* ו-IAS 34, *דיווח כספי לתקופות ביניים*.

התקן החדש ייושם למפרע החל מתקופות שנתיות המתחילות ביום 1 בינואר 2027 או לאחריו. בהתאם להחלטת הרשות לניירות ערך, יישום מוקדם אפשרי, תוך מתן גילוי, החל מהתקופה המתחילה ביום 1 בינואר 2025.

החברה בוחנת את השפעת התקן החדש, לרבות השפעת התיקונים לתקני חשבונאות נוספים כתוצאה מהתקן החדש, על הדוחות הכספיים המאוחדים.

באור 4: - עונתיות

הכנסות החברה מושפעות מעונתיות, המתבטאת בדרך כלל במכירות מוגברות במהלך חג הפסח, חגי תשרי והרבעון הרביעי של השנה. יש לעיין בתוצאות הפעולות המדווחות בהתחשב בעונתיות זו.

באור 5: - אירועים מהותיים בתקופת הדיווח

א. ביום 9 בפברואר 2024 פקעו היחידות החסומות אשר הוקצו לגב' מיכל ריבקינד פוקס (בתו של מר אברהם פוקס מבעלי השליטה בחברה), אשר כיהנה כמנכ"לית רשת ג'מבו היוונית בישראל בחברה, עם סיום יחסי עובד מעביד בינה לבין החברה.

ב. בהמשך לביאורים ד'32(4), ד'32(5) ו-ד'32(6) בדוחות הכספיים השנתיים בדבר הסכם שירותים והעמסות והסכם שירותי מועדון לקוחות, אשר נחתמו ביום 15 ביולי 2021 בין החברה לבין החברה הבת טרמינל איקס, ביום 13 בפברואר 2024, אישרה ועדת הביקורת של טרמינל איקס, בהתאם להוראות סעיף 275(א1)(2) לחוק החברות כי תוקפם של הסכם המותגים ותיחום פעילות, יהיה לחמש שנים ממועד ההצעה לראשונה לציבור של מניות טרמינל איקס (קרי בפועל תקופת ההסכם תוארך לשנתיים נוספות המסתיימות ביום 25 ביולי 2026, באותם תנאים). בנוסף, מסרה החברה הודעה לטרמינל איקס הכוללת התחייבות חד צדדית מצדה לפיה על אף שהבלעדיות למכירת מותגי קבוצת פוקס באתר טרמינל איקס הסתיימה לפי תנאיה בחלוף 3 שנים ממועד ההנפקה (קרי 25 ביולי 2024), החברה לא תפתח אתר סחר עצמאי למותגי קבוצת פוקס כפי שהם נכון למועד הודעתה של החברה וזאת עד לתום תקופת הסכם המותגים (קרי 25 ביולי 2026) וזאת בכפוף לאותם הסייגים הקיימים בהסכם. יצוין כי התחייבות חד צדדית זו לא חלה ביחס ל"מותגים העצמאיים" כפי שהוגדרו והוחרגו מראש מהבלעדיות בהסכם המותגים, ולא תחול ביחס למותג "פוקס". החברה השיקה אתר ייעודי למותג "פוקס" בתחילת אוגוסט 2024, וזאת במקביל להמשך מכירת מוצרי המותג "פוקס" גם באתר טרמינל איקס.

ג. מתחילת שנת 2024 החברה הבת ריטיילורס החלה בסגירה הדרגתית של חנויות המותג Dream Sport וסגירה מיידית של אתר הסחר המקוון של המותג שהופעל על ידי טרמינל איקס (בשליטת החברה), וזאת לאור תרומתה השלילית של הפעילות לתוצאות ריטיילורס. בתחילת שנת 2024 הפעילות כללה 11 חנויות. ריטיילורס ייעדה חלק מחנויות המותג למותגים אחרים של ריטיילורס ויתר החנויות הועברו/יועברו לצדדים שלישיים או למותגים בקבוצה. למועד הדוח הפעילות כוללת חנות אחת בלבד ולהערכת ריטיילורס סגירתה צפויה עד לסוף שנת 2024.

ד. ביום 1 במרץ 2024 הושלמה העסקה להרחבת פעילותה של החברה הבת ריטיילורס לאלברטה ובריטיש קולומביה בקנדה באמצעות שותפות. לפרטים נוספים ראו ביאור 21ב/16) לדוחות הכספיים השנתיים.

צוין כי שווי הנכסים (ללא המלאי) של הפעילות המועברת מוערך בסך של כ-2.8 מיליון דולר קנדי. כמו כן, במועד השלמת העסקה שילמה ניו אייג' לריטיילורס סך של כ-1.5 מיליון דולר קנדי בגין חלקה היחסי של ניו אייג' (49%) בעלויות הבניה של חנויות הפעילות החדשה לפי שטח החנויות החדשות העולה על שטח החנויות בפעילות המועברת. לאחר השלמת העסקה ובהתאם למנגנון התחשבות שנקבע, תיערך התחשבות בין הצדדים בין היתר לעניין פערים בהון החוזר של הפעילות החדשה והפעילות המועברת כפי שנקבע בהסכמים, לרבות התחשבות לעניין המלאי בפעילות החדשה לעומת המלאי בפעילות המועברת בהתאם לספירת מלאי שבוצעה נכון למועד ההשלמה.

ה. בהמשך לביאור 32ד' (8) ו-32ד' (9) לדוחות הכספיים השנתיים, בדבר אישור ועדת הביקורת של החברה הבת ריטיילורס, מיום 17 במרץ 2024 לפיו הסכם מועדון הלקוחות והסכם השירותים בין החברה לבין ריטיילורס יעמדו בתוקף לחמש שנים ממועד השלמת ההנפקה הראשונה לציבור של מניות ריטיילורס, נכון למועד הדוח הצדדים מנהלים משא ומתן לגבי עדכון תנאי הסכם השירותים, בכפוף לקבלת אישורים על פי דין.

ו. ביום 20 במרץ 2024 דירקטוריון חברת הבת ריטיילורס החליט על חלוקת דיבידנד בסך של כ-61,223 אלפי ש"ח. הדיבידנד מהווה כ-1.26 ש"ח לכל מניה רגילה וחולק ביום 25 באפריל 2024.

ז. ביום 24 במרץ 2024 דירקטוריון החברה החליט על עדכון מדיניות חלוקת דיבידנד לפיה החברה תחלק דיבידנד אחת לשנה, לאחר פרסום הדוחות הכספיים השנתיים ליום 31 בדצמבר בכל שנה קלנדרית, בסכום של לפחות 50% מהרווח השנתי הנקי (המיוחס לבעלי המניות בחברה) של השנה הקלנדרית אליה מתייחסים הדוחות הכספיים, בכפוף לתנאים הכלולים במדיניות. כמו כן, החליט דירקטוריון החברה על חלוקת דיבידנד בסך של 50 מיליון ש"ח. הדיבידנד מהווה כ-3.63 ש"ח לכל מניה רגילה וחולק ביום 30 באפריל 2024.

ח. ביום 24 במרץ 2024 הקצתה החברה (לאחר אישור ועדת תגמול) 1,002 יחידות מניה חסומות (RSU) (לא רשומות למסחר), המהוות כ-0.01% מהון המניות המונפק והנפרע של החברה, בהנחת המרה מלאה של כלל היחידות החסומות כאמור לעיל, למנהלת בכירה בחברה, שאינה נושאת משרה ואינה מבעלת השליטה או קרוביהם.

ט. בהמשך לביאור 33ח' לדוחות השנתיים בקשר להסכם עם ספק האוטומציה החיצוני, קנאפפ ישראל בע"מ ("קנאפפ"), במסגרתו התחייבה קנאפפ לתכנן, ליצר, לספק, להקים ולהביא להפעלה מלאה של מערכת אוטומטית לניהול, קליטה, אחסנה, ליקוט, מיון והפצה של סחורה ("המערכת"), כפי שהוגדר בהסכם ונספחיו, כנגד תמורה קבועה מראש לקנאפפ בגין הפרויקט בכללותו אשר צפויה להסתכם בכ-131 מיליון יורו, בכפוף למנגנון הצמדה של רכיב הברזל וההובלה. נכון ליום 30 בספטמבר 2024, שילמה החברה תשלום בסך של כ-130 מיליון ש"ח (המהווים כ-25% מהתמורה), כ-77 מיליון ש"ח מתוכם מומנו באמצעות הלואה במח"מ ארוך מתאגיד בנקאי ישראלי. יצוין כי תנאי המימון החיצוני היעודי בכללותו טרם סוכמו באופן סופי ולהערכת החברה יסוכמו במהלך רבעון רביעי 2024.

באור 5: - אירועים מהותיים בתקופת הדיווח (המשך)

י. ביום 1 באפריל 2024 מימש מר הראל ויזל, מנכ"ל, 50,968 יחידות מניה חסומות (RSU) ל- 50,968 מניות רגילות של החברה תמורת 30 אגורות למניה בחברת הבת ריטיילורס.

יא. בהמשך לביאור 33' לדוחות הכספיים השנתיים, ביום 11 באפריל 2024 התקשרה החברה הבת ריטיילורס במזכר הבנות (בלתי מחייב) עם צד שלישי בלתי קשור, בקשר עם עסקה במסגרתה, בכפוף לחתימת הסכם מחייב, והתקיימותם של תנאים מתלים, ריטיילורס תרכוש באמצעות חברה בבעלותה המלאה את הבעלות המלאה בתאגידים בצרפת המפעילים כ-12 חנויות נייקי (Mono Brand) בצרפת ("הקבוצה הנרכשת"), בתמורה לפי שווי של 45 מיליון יורו, על בסיס חוב נטו אפס, קרי Cash Free - Debt Free, והון חוזר נורמטיבי, כפי שיוגדרו בהסכם המחייב, וכן מנגנון תמורה עתידית מותנית ביעדים. לאחר חתימת מזכר ההבנות כאמור, ולאור נתונים כספיים שהתקבלו מהמוכר לאחר מועד ההתקשרות במזכר ההבנות, הצדדים קיימו דיון ומו"מ בממצאי הנתונים וההשלכה לעניין העסקה, לרבות לעניין עדכון השווי של הקבוצה הנרכשת. לאחר מועד הדוח, הצדדים הגיעו להסכמה עקרונית על עדכון שווי הקבוצה הנרכשת לסך של כ-22.5 מיליון יורו, והצדדים פועלים לגיבוש המו"מ לכדי הסכם מחייב. אין כל וודאות כי הצדדים יתקשרו בהסכם מחייב ו/או כי העסקה תצא לפועל ובאילו תנאים. השלמת העסקה כפופה, בין היתר, להשלמת בדיקות ונתונים, לגיבוש המו"מ בין הצדדים לכדי הסכם מחייב, אישור האורגנים המוסמכים של הצדדים והתקיימותם של תנאים מתלים כאמור לעיל.

יב. ביום 8 במאי 2024 אישרה האסיפה הכללית של ריטיילורס את עדכון תנאי העסקתו של מר צ'פניק, בתפקידו כמנכ"ל חברת ריטיילורס ומנכ"ל נייקי NSP גלובל בריטיילורס. מר צ'פניק הינו חתנו של מר הראל ויזל (יו"ר דירקטוריון ריטיילורס, מנכ"ל ודירקטור ומבעלי השליטה בחברה). לפרטים נוספים ראו ביאור 32'ד(16) לדוחות הכספיים השנתיים.

יג. ביום 8 במאי 2024 אישרה האסיפה הכללית של ריטיילורס את עדכון תנאי העסקתו של מר מורן ויזל, מנכ"ל נייקי NSP ישראל בריטיילורס לאור מינויו בנוסף לתפקידו כמנכ"ל ריטייל גלובל בריטיילורס. מר מורן ויזל הינו בנו של מר הראל ויזל (יו"ר דירקטוריון ריטיילורס, מנכ"ל ודירקטור ומבעלי השליטה בחברה). לפרטים נוספים ראו ביאור 32'ד(11) לדוחות הכספיים השנתיים.

יד. ביום 8 במאי 2024 אישרה האסיפה הכללית של ריטיילורס את עדכון בתנאי העסקתו של עומר ויזל, בנו של מר אסף ויזל (מבעלי השליטה בחברה ומנכ"ל רשת פוקס ישראל, ואשר מונה לכהן כדירקטור בריטיילורס החל מיום 8 במאי 2024). לפרטים נוספים ראו ביאור 32'ד(11) לדוחות הכספיים השנתיים.

טו. ביום 26 במאי 2024 אישר דירקטוריון החברה את מינויה של גב' יודפת הראל בוכריס לדירקטורית בחברה בתוקף מידי וכן את בחירתה ליו"ר הדירקטוריון חלף מר אבי זלדמן החל מיום 16 ביוני 2024. כמו כן במסגרת זו אישר הדירקטוריון (לאחר שנתקבל אישור ועדת התגמול) כי גב' בוכריס תהיה זכאית לתנאי תגמול זהים ליו"ר היוצא לרבות בהתחשב בהיקף המשרה, בסך של 45 אלף ש"ח לחודש בתוספת מע"מ וכנגד חשבונית מס כדין, וזאת בהתאם לתקנות החברות (הקלות בעסקאות עם בעלי עניין), התש"ס-2000. לפרטים בדבר זימון אסיפה כללית ומיוחדת אשר על סדר יומה, בין היתר, אישור מינויה מחדש של גב' בוכריס וכן המשך תנאי התגמול ללא שינוי, ראו ביאור 35'כז' להלן.

טז. ביום 26 במאי 2024 אישר דירקטוריון החברה את התקשרות החברה בהסכם לרכישה של יתרת החזקותיו של בעל מניות מיעוט בשילב המהוות כ-10% מהון המניות של שילב בתמורה לסך של 15 מיליון ש"ח, כך שעם השלמת העסקה החברה מחזיקה ב-80% ופועלים אקוויטי בע"מ מחזיקה ב-20% מהון המניות של שילב, בהתאמה. ביום 30 במאי 2024, הושלמה העסקה.

יז. ביום 26 במאי 2024 אישר דירקטוריון החברה (לאחר שנתקבל אישור ועדת התגמול) הקצאה של 1,460 יחידות חסומות (לא סחירות) במסלול רווח הון עם נאמן למנהלת בכירה שאינה נושאת משרה ואינה מבעלי השליטה או קרוביהם.

באור 5: - אירועים מהותיים בתקופת הדיווח (המשך)

יח. בהמשך לאמור בביאור 10ב/24) לדוחות הכספיים השנתיים בדבר התקשרות החברה ביחד עם ירזין סלע מסעדות שותפות כללית ("ירזין-סלע") בהסכם עם "פרט" במסגרתו הוענקו לחברה בת המוחזקת 80% על ידי החברה ו-20% על ידי ירזין-סלע ("החברה הבת") זכויות בלעדיות להקמה והפעלה של רשת המזון והקפה הבינלאומית PRET A MANGER בישראל, הודיעה פרט ב 30 במאי 2024, על החלטתה לבטל את הסכם הרישיון, וזאת, לטענת פרט, לאור התקיימותו של אירוע כוח עליון כתוצאה מהמלחמה שהחלה ביום 7 באוקטובר 2023 והשפעתה הנטענת על יכולתה של פרט לבצע פעולות מקדימות נדרשות לפתיחת הפעילות על פי הסכם הרישיון. בהתאם לעמדת יועציה המשפטיים של החברה הבת, קיימות לחברה הבת טענות טובות כנגד ביטול הסכם הרישיון על ידי פרט וביחס לזכויותיה של החברה הבת על פי הסכם הרישיון. החברה והחברה הבת השיבו לפרט באמצעות יועציה המשפטיים של החברה הבת כי הם דוחים את הודעת פרט וההנמקות הנכללות בה. ביום 29 ביולי 2024, פנתה פרט לפתיחת הליך בוררות בלונדון נגד החברה בת בבקשה למתן סעד הצהרתי לפיו ביטול ההסכם על ידה נעשה כדין, ולחלופין כי סעיף הגבלת האחריות אשר נקבע בהסכם הרישיון חל גם ביחס לביטול ההסכם לרבות במקרה בו ההסכם בוטל שלא כדין, בנוסף או לחלופין סעד הצהרתי כי פרט לא חבה כלפי החברה בת בגין כל נזק שאינו נזק ישיר כהגדרתו בהסכם. החברה הודיעה כי ביום 30 בספטמבר 2024 נחתם הסכם פשרה בין החברה, החברה הבת וירזין סלע מסעדות לבין פרט, לפיו מבלי להודות בטענות, וכנגד סילוק סופי ומוחלט של המחלוקות בין הצדדים בקשר עם הסכם הרישיון וביטולו, פרט תשלם לחברה הבת סכום כולל של 3 מיליון ליש"ט בתוך 7 ימים ("הסכם הפשרה"). עוד סוכם כי ככל שפרט תחליט לפתוח חנויות בישראל במהלך 36 החודשים שלאחר חתימת הסכם הפשרה, יהא עליה להזמין את החברה הבת (ולחלופין, את בעלי מניותיה) לחתום על הסכם רישיון חדש בתנאים הדומים במהותם לתנאי הסכם הרישיון, וככל שהחברה הבת (ולחלופין, בעלי מניותיה) תסכים לכך, ותפתח חנות ראשונה בתוך 36 חודשים ממועד חתימת הסכם הפשרה, תשלם החברה הבת לפרט, לאחר פתיחת החנות הראשונה, סכום של 1.5 מיליון ליש"ט.

יט. בהמשך לביאור 10ב/14) לדוחות הכספיים השנתיים בדבר התקשרות החברה הבת טרמינל איקס בעסקה שהושלמה ביום 1 בנובמבר 2022, במסגרתה רכשה טרמינל איקס 51% מהזכויות בשותף הכללי ו-50.99% מהזכויות בשותפות מוגבלת, סיסטארז בית אופנה ושות', ביום 26 ביוני 2024 התקשרו הצדדים בתיקון להסכם, במסגרתו חלף האופציה שניתנה לטרמינל איקס לרכישת 24% מהזכויות בשותפות ו-23.99% מהזכויות בשותף הכללי, הוענקו לטרמינל שתי אופציות, כדלקמן: האופציה הראשונה, אשר מומשה ביום 26 ביוני 2024 ("מועד התיקון להסכם"), במסגרתה רכשה טרמינל איקס 11.995% מהזכויות בשותפות ו-12% מהון המניות של השותף הכללי, בתמורה לסך של כ-3.5 מיליון ש"ח; וכן אופציה נוספת לרכישת 11.995% מהזכויות בשותפות ו-12% מהון המניות של השותף הכללי, אשר תהא ניתנת למימוש לפי שווי לשותפות שמבוסס על מכפיל ביחס לרווח הנקי השנתי של השותפות בשנת 2024. התיקון להסכם כולל גם עדכונים ביחס להארכת תקופת העסקתן בשותפות של המייסדות. ביתר תנאי ההסכם לא חל שינוי, והאופציה לרכישת יתרת ההחזקות של המייסדות בשותפות נותרה אף היא על כנה.

כ. בהמשך לביאור 10ב/17) לדוחות הכספיים השנתיים, ביום 30 בספטמבר 2024 בחנה החברה את סכום בר השבה של השקעתה בחברת בייביארק הנמדדת בשיטת השווי המאזני. בדוח רווח או הפסד נכללה הפרשה לירידת ערך ההשקעה בסך כ- 5.2 מיליון ש"ח בסעיף חלק הקבוצה בהפסדי חברות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני, נטו.

כא. החל מהרבעון השני לשנת 2024 החברה הבת טרמינל איקס צמצמה את פעילותה ביוון לאור תרומתה השלילית לתוצאותיה ובהמשך להחלטת הדירקטוריון של טרמינל איקס מיום 20 באוגוסט 2024, טרמינל איקס תפעל לסגירת הפעילות ביוון עד ליום 31 בדצמבר 2024. יצוין כי להערכת טרמינל איקס, סגירת הפעילות ביוון אינה צפויה להשפיע באופן מהותי על דוחותיה הכספיים.

באור 5: - אירועים מהותיים בתקופת הדיווח (המשך)

בב. ביום 10 ביולי 2024 התקשרה החברה הבת, בילי האוס בהסכם רישיון חדש עם Boardriders IP Holdings, LLC ו- DC Shoes, LLC (חברות בשליטת Authentic Brands Group) חלף הסכם הרישיון הנוכחי שהיה עתיד להסתיים ביוני 2026. הסכם הרישיון החדש יעמוד בתוקף עד לתום שנת 2033 ולבילי האוס הוענקה אופציה להארכת הסכם הרישיון ב- 15 שנים נוספות. במסגרת ההסכם החדש (וכפי שקיים בהסכם הנוכחי) הוענקה לבילי האוס זכות בלעדית לפתיחה והפעלה של חנויות BOARDRIDERS, QUIKSILVER ו- BILLABONG ומכירה סיטונאית בישראל. בנוסף, במסגרת ההסכם החדש הוענקו לבילי האוס זכויות נוספות שלא נכללו בהסכם הנוכחי – זכות להפעלת אתרי סחר מקוון וכן זכות מוגבלת לייצור מוצרים, בהתאם לתנאים שנקבעו בהסכם הרישיון החדש. כמו כן, במסגרת ההסכם התחייבה בילי האוס למינימום חנויות, מינימום מכירות ומינימום תמלוגים, וכן סוכם שיעור תמלוגים אשר ישולמו לנוותן הרישיון.

בג. ביום 16 ביולי 2024 אישר דירקטוריון של החברה הבת ריטיילורס את תנאי העסקתו של מר יונתן ויזל, בנו של מר אסף ויזל (מבעלי השליטה בחברה ומנכ"ל רשת פוקס ישראל, ואשר מונה לכהן כדירקטור בריטיילורס החל מיום 8 במאי 2024) בהתאם לתקנה 1ב לתקנות החברות (הקלות בעסקאות עם בעלי עניין), התש"ס - 2000.

כד. ביום 28 ביולי 2024, לאחר שנתקיימו התנאים המתלים, הושלמה העסקה במסגרתה רכשה חברת הבת טרמינל איקס 51% מהון המניות של סטרונגפול אקטיב בע"מ ("סטרונגפול"), המפעילה את אתר הסחר המקוון שכתובתו: <https://strongful.co.il> בתמורה לתשלום סכום המהווה 85% מאומדן התמורה למועד ההשלמה, בסך של כ-6,725 אלפי ש"ח, אשר חושב לפי שווי חברה המבוסס על מכפיל על הרווח הנקי של חברת סטרונגפול לפי דוחות מבוקרים של המוכרת לשנת 2023 ואומדן התאמות על בסיס חוב נטו אפס (Cash Free-Debt-Free) והון חוזר נורמטיבי למועד ההשלמה. ההסכמים כוללים מנגנון להתחשבנות סופית בין הצדדים ביחס לתמורה בתוך תקופה שהוגדרה בהסכמים לאחר מועד ההשלמה. בנוסף, המוכרת תהיה זכאית לתמורה מותנית עתידית אשר תשולם במהלך המחצית הראשונה לשנת 2025, בהתאם למנגנון שהוסדר בין הצדדים המבוסס על תשלום חלק מסוים מההפרש החיובי (ככל שיהיה) בין הרווח הנקי לשנת 2024 לבין הרווח הנקי לשנת 2023. במסגרת ההסכמים נקבע, כי המייסדים (המחזיקים באמצעות חברה בבעלותם ב-49% מסטרונגפול) ימשיכו לכהן כמנכ"לים משותפים לתקופה מינימלית שהוגדרה. כמו כן, בתוך 90 יום ממועד אישור הדוחות הכספיים של סטרונגפול לשנת 2026 או לחלופין לשנת 2027, תהיה רשאית טרמינל איקס לממש אופציה לרכוש מהמוכרת מניות אשר נכון למועד ההשלמה מהוות 24% מהון המניות בחברת סטרונגפול לפי שווי חברה המבוסס על מכפיל שנקבע על הרווח הנקי השנתי בשנת 2026 או 2027, לפי העניין ובהתאמה. ככל שטרמינל איקס תבחר לממש את האופציה לעיל, המוכרת תהיה זכאית לחייב את טרמינל איקס לרכוש את כל החזקותיה בחברת סטרונגפול במועד מימוש האופציה, באופן שטרמינל איקס תחזיק ב-100% מחברת סטרונגפול. טרמינל איקס תהיה זכאית למנות את רוב חברי הדירקטוריון בחברת סטרונגפול והחלטות הדירקטוריון והאסיפה הכללית בה יתקבלו ברוב רגיל, למעט רשימה מצומצמת של החלטות מיוחדות לגביהן תידרש הסכמת סטרונגפול כפי שנקבע. בנוסף, הוסדרו במסגרת הסכם בעלי המניות הוראות הנוגעות, בין היתר, למדיניות חלוקת רווחים, דמי ניהול לטרמינל איקס, מימון פעילות סטרונגפול, וכן הוראות ומגבלות בדבר העברת מניות, כמקובל בעסקאות דומות. במועד השלמת העסקה העמידה טרמינל איקס לסטרונגפול הלוואת בעלים בסך של 4,000 אלפי ש"ח, אשר תיפרע בהתאם למנגנון אשר הוסדר בהסכם בעלי המניות בין הצדדים. לפרטים נוספים ראו באור 7ב'.

כה. ביום 20 באוגוסט 2024 דירקטוריון חברת הבת ריטיילורס החליט על חלוקת דיבידנד בסך של כ-41,543 אלפי ש"ח. הדיבידנד מהווה כ-0.86 ש"ח לכל מניה רגילה וחולק ביום 24 בספטמבר, 2024.

כו. ביום 21 באוגוסט 2024, דירקטוריון החברה החליט על חלוקת דיבידנד בסך של 61,453 אלפי ש"ח. הדיבידנד מהווה כ-4.45 ש"ח לכל מניה רגילה וחולק בתאריך 25 בספטמבר, 2024.

באור 5: - אירועים מהותיים בתקופת הדיווח (המשך)

כז. במסגרת ישיבת דירקטוריון החברה מיום 21 באוגוסט 2024 (ולאחר שנתקבל אישור ועדת התגמול) הוחלט בין היתר על זימון אסיפה כללית שנתית ומיוחדת אשר על סדר יומה בין היתר אישור עדכון תנאי העסקתה של גב' ירדן ויזל (בתו של מר הראל ויזל) בתפקידה כמנכ"לית רשת Sunglass Hut בישראל, הוספת סעיפי פטור לתקנון החברה ואישור החלפת כתבי השיפוי הקיימים בנוסח כתב פטור ושיפוי לדירקטורים ונושאי משרה מכהנים ו/או שיכהנו בחברה, לרבות נושאי משרה שהינם בעלי שליטה ו/או קרוביהם וכן אישור כי בכפוף למינויה מחדש של גב' יודפת בוכריס הראל, המכהנת כיו"ר הדירקטוריון של החברה, לא יחול שינוי בתנאי התגמול המשולם לה בגין כהונתה. החלטות כאמור אושרו במסגרת אסיפת בעלי המניות מיום 1 באוקטובר 2024. במסגרת עדכון תנאי העסקתה של גב' ירדן ויזל כאמור לעיל נקבע כי חלף מענק שנתי בגובה 9 משכורות ברוטו, גב' ויזל תהא זכאית למענק שנתי בהתאם למדרג הרווח הקבוע במדיניות תגמול 2023 ביחס לנושאי משרה בחברה וכנהוג ביחס למנהלים בדרג מקביל שאינם נושאי משרה בחברה, וכי החל מיום 1 בינואר 2026 ואילך יעודכן שכרה החודשי של גב' ויזל לסך של 50,000 ש"ח.

כח. ביום 23 באוגוסט 2024, התקשרה חברת הבת ריטיילורס עם Nike Inc. (להלן: "נייקי") בתיקון להסכם הרישיון עם נייקי, אשר בהתאם לו הוענק לריטיילורס רישיון לא בלעדי לפיתוח והפעלת חנויות נייקי בצרפת. בהמשך לכך, נמצאת ריטיילורס בתהליך בחינה ואישור מיקומים של חנויות ברחבי צרפת ונערכת לפתיחת חנויות בצרפת. יובהר כי הסכם זה לכשעצמו אינו בא במקום המו"מ המפורט בסעיף יא' לעיל.

באור 6: - התחייבויות תלויות

א. בהמשך לביאור 21א' (18) לדוחות הכספיים השנתיים, בדבר בקשה לאישור תובענה כייצוגית לבית המשפט המחוזי בתל אביב, בבסיסה עומדת טענת המבקשות, לפיה החברה הבת טרמינל איקס ויתר המשיבות פרסמו מוצרים בקליפים באופן סמוי וללא גילוי מתאים באופן העולה לכדי הטעיה צרכנית, וזאת בניגוד לדרישות סעיפים 2 ו-7(ג) לחוק הגנת הצרכן, תשמ"א - 1981 והוראות דין נוספות, ביום 29 במאי 2023 הוגשה בקשה להסדר דיוני מטעם כל המשיבות, וביום 8 בפברואר 2024 הוגשה תשובת טרמינל איקס לבקשה לאישור התובענה הייצוגית. התיק קבוע לדיון קדם משפט ליום 17 בנובמבר 2024 אך בוטל בשל שירות מילואים של בא כח המשיבה וטרם נקבע מועד תחתי. לפי יועציה המשפטיים החיצוניים של טרמינל איקס, ההליך הינו בשלב המקדמי, ואין יכולת להעריך כעת את סיכויי הבקשה. יחד עם זאת, מניסיונם המשפטי סביר יותר להניח בהסתברות העולה על 50% שההליך יסתיים מבלי שהבקשה תאושר כייצוגית בדרך של הסתלקות מבקשת האישור או הסדר פשרה בסכומים שאינם מהותיים לטרמינל איקס.

ב. בהמשך לביאור 21א' (17) לדוחות הכספיים השנתיים, בדבר בקשה לאישור תובענה כייצוגית לבית המשפט המחוזי מרכז, בבסיסה עומדת טענת המבקש, לפיה החברה הבת טרמינל איקס מכרה מוצרים רבים במחירים פיקטיביים, במסגרת מכירה מיוחדת, כאשר למעשה מדובר במחיר הרגיל בו המוצרים נמכרים, ביום 22 במרץ 2024 הגישה טרמינל איקס תגובה לבקשה לאישור התובענה כייצוגית, וביום 30 באפריל 2024 הגיש המבקש תשובה לתגובה. דיון קדם משפט התקיים ביום 19 ביוני 2024 ובו הצדדים הסכימו לבוא בדברים ולמסור הודעה משותפת עד ליום 8 בדצמבר 2024. לפי יועציה המשפטיים החיצוניים של טרמינל איקס, ההליך הינו בשלב המקדמי, ואין יכולת להעריך כעת את סיכויי הבקשה. יחד עם זאת, מניסיונם המשפטי סביר יותר להניח בהסתברות העולה על 50% שההליך יסתיים מבלי שהבקשה תאושר כייצוגית בדרך של הסתלקות מבקשת האישור או הסדר פשרה בסכומים שאינם מהותיים לטרמינל איקס.

ג. בהמשך לביאור 21א' (19) לדוחות הכספיים השנתיים, בדבר בקשה לאישור תובענה כייצוגית לבית המשפט השלום בתל אביב, אשר בבסיסה עומדת טענת המבקשים, לפי החברה הבת טרמינל איקס שלחה אליהם דברי פרסומת על ידי המשיבה בניגוד להוראות חוק התקשרות. בהמשך להחלטת בית המשפט מיום 25 בינואר 2024 להיעתר לבקשת המבקשים לצירוף ראיות, ביום 9 באפריל 2024 הגישה טרמינל איקס את התייחסותה לראיות החדשות שהוגשו.

ביום 16 ליולי 2024 התקיים דיון קדם משפט. בשלב זה, נקבע דיון הוכחות ליום 9 באפריל 2025. להערכת יועציה המשפטית החיצונית של טרמינל איקס סביר יותר להניח בהסתברות העולה על 50% שההליך יסתיים מבלי שהבקשה תאושר כייצוגית בדרך של פשרה בסכומים שאינם מהותיים לטרמינל איקס.

ד. בהמשך לביאור 21א' (14) לדוחות הכספיים השנתיים, בדבר בקשה לאישור תובענה כייצוגית לבית המשפט המחוזי בחיפה, בבסיסה עומדת טענת המבקשת, לפיה החברה הבת בילי האוס אינה מציגה את המחיר הכולל הסופי של מוצריה, כאשר אלו נמכרים במחירי הנחה, וזאת בניגוד להוראות חוק הגנת הצרכן המורות על החובה להציג את המחיר הכולל לצרכן, ביום 1 באפריל 2024 הוגשה בקשה מוסכמת להסתלקות מבקשת האישור כתובענה ייצוגית, אשר אושרה על ידי בית המשפט בו ביום, במסגרתה הוסכם על תשלום בסכום זניח לבילי האוס.

ה. ביום 14 במרץ 2024 הוגשה כנגד החברה וחברות הבת ריטיילורס בע"מ, שילב שיווק ישיר לבית היולדת בע"מ, ללין נרות וסבונים בע"מ ומיננה בע"מ ואח' בקשה לבית המשפט המחוזי בתל אביב לאישור תובענה כייצוגית. בבסיס התובענה עומדת טענת המבקשים לפיה המשיבה מבצעת מספר עוולות במסגרת עסקאות "מכר מרחוק" ובתוך כך מפרה את החובה להשיב ללקוחות בעת ביטול עסקה את דמי המשלוח ששולמו על ידיהם (או סכום עודף שנגבה) וכן מפרה את הוראות הדין בדבר גילוי מידע הנדרש לגלות ללקוחותיה במסגרת עסקאות "מכר מרחוק". סכום התביעה הכולל, כתביעה ייצוגית, מוערך בסכום של 2.5 מיליון ש"ח. ביום 1 באוגוסט 2024 הגישו הצדדים בקשה מוסכמת לאישור הסכם דיוני, במסגרתה הוסכם כי בקשת האישור בעניינה של המשיבה, כמו גם בעניינן של יתר המשיבות (מלבד המשיבה 1) תמחק, וחלף זאת תוגשנה בקשות לאישור חדשות ונפרדות בבית משפט השלום בתל אביב-יפו עד ליום 15 בספטמבר 2024. בית המשפט נעתר למבוקש, ובהתאם נמחקה בקשת האישור כנגד חברות הבת שלעיל והתיק נסגר בפשרה מחוץ לכותלי בית המשפט בסכומים שאינם מהותיים חברות הבת שלעיל.

ו. בהמשך לביאור 21א' (4) לדוחות הכספיים השנתיים, בדבר בקשה לאישור תובענה כייצוגית לבית המשפט המחוזי מרכז, בבסיסה עומדת טענת המבקשת, לפיה החברה וכן חברות בנות נוספות בקבוצה - ריטיילורס בע"מ, שילב שיווק ישיר לבית היולדת בע"מ, בילי האוס בע"מ וללין נרות וסבונים בע"מ (להלן: "חברות הבנות") מפירות את תקנות הגנת הצרכן (ביטול עסקה), התשע"א - 2010 ואינן מאפשרות לצרכנים לבטל עסקה כאשר אין בידיהם את הקבלה המקורית, ובכלל זה פתק החלפה, וכי החברה וחברות הבנות מאפשרות לצרכן רק קבלת זיכוי או רכישת מוצר חלופי בחנות. בנוסף נטען כי על חלק מפתקי ההחלפה החברה וחברות הבנות מסמנות באופן שגוי קוד שמיועד לעובדי הקבוצה, שמשמעותו כי הטובין נרכשו בתווי קניה/שובר מתנה - ובכך יוצא כי הרוכשים אינם זכאים לתחולת הדין. זאת ועוד, נטען כי בניגוד לחוק, החברה וחברות הבנות טוענות כי מאחר והמוצרים נרכשו בחנות עודפים, לא ניתן לקבל החזר כספי. טענה נוספת נגד החברה וחברות הבנות היא שהן נותנות ללקוחותיהן שוברי זיכוי או שוברי מתנה, באופן שאינו מונע את מחיקת הכתוב בהן. בכך בחלוף הימים הלקוחות לא יכולים לממש את זכאותם, התקיים דיון הוכחות בימים 18 בפברואר 2024 ו- 11 בספטמבר 2024. סיכומי המשיבות יוגשו עד ליום 1 בינואר 2025. בהתאם ליועציה המשפטית של החברה, קיימת הצעה לסיום ההליך בסכום שאינו מהותי לחברה, ומניסיונם המשפטי, אף אם הצעה זו תידחה, והבקשה לאישור תתקבל, סביר שההליך יסתיים בסכומים שאינם מהותיים לחברה.

ז. בהמשך לביאור 21א' (13) לדוחות הכספיים השנתיים, בדבר בקשה לאישור תובענה כייצוגית לבית המשפט המחוזי בתל אביב יפו, בבסיסה עומדת טענת המבקשת, לפיה החברה הבת שילב אינה מספקת את משלוח המוצרים או תיקונם או התקנתם בטווח המתנה של שעתיים, אלא קובעת זמני המתנה של 3 שעות ולעיתים אף יותר ובכך, מפרה המשיבה את הוראות חוק הגנת הצרכן, ביום 25 בינואר 2024 הגישו הצדדים בקשת הסתלקות של המבקש מבקשת האישור ביחס לשילב ללא צו להוצאות. ביום 22 במרץ 2024 ניתן פסק דין, במסגרתו אישר בית המשפט את הסדר ההסתלקות, ללא צו להוצאות וללא תשלום גמול או תשלום שכר טרחה.

ח. בהמשך לביאור א'21(16) לדוחות הכספיים השנתיים, באשר לתובענה שהוגשה כנגד החברה הבת ללין, בדבר הפרת הוראות חוק התקשורת (בזק ושידורים) התשמ"ב 1982 ודינים נוספים, באמצעות שיגור "דברי פרסומת לציבור נמענים רחב מבלי שאלו נתנו את הסכמתם כנדרש על פי דין", ביום 19 בספטמבר 2023, הוגשה בקשה לאשר ניהול תובענה כתובענה ייצוגית. המשיבה הגישה תשובה לבקשה ביום 1 באפריל 2024. תגובה לבקשה הוגשה על ידי המבקש ביום 6 במאי 2024. דיון קדם התקיים ביום 9 בספטמבר 2024. ביום 20 לאוקטובר 2024 הוגשה בקשה מוסכמת להסתלקות ללא גמול ושכר טרחה. ביום 10 לנובמבר 2024 בית המשפט אישר את בקשת ההסתלקות.

ט. לפרטים בדבר בקשה לאישור תובענה כייצוגית שהוגשה כנגד החברה הבת שילב בטענה כי שילב לא קיימה את הוראות הדין לעניין הוראות שימוש ואזהרה בשפה העברית, בניגוד לחוק הגנת הצרכן התשמ"א-1981, ראו באור א'21(6) לדוחות הכספיים השנתיים.

י. בהמשך לביאור א'21(8) לדוחות הכספיים השנתיים, באשר לאישור תובענה כייצוגית שהוגשה כנגד החברה הבת שילב, בטענה כי שילב משתמשת בפרקטיקות שיווקיות פסולות, במסווה של חשבונות "פיקטיביים" בפייסבוק וכן משתמשת במשתמשים ממומנים, אשר במסווה של "המלצות צרכניות", מפיצים בשיטתיות מסרים פרסומיים בקשר עם מוצריה וכן מסרים שליליים בקשר עם מוצרי המתחרים. על הצדדים להגיש עדכון לבית המשפט בעניין התקדמות הליך הגישור או בקשה מוסכמת אחרת. להערכת יועציה המשפטית של שילב, בהסתברות עולה על 50% שההליך יסתיים מבלי שהבקשה תאושר כייצוגית בדרך פשרה כאמור לעיל.

יא. בהמשך לביאור א'21(5) לדוחות הכספיים השנתיים, באשר לתובענה שהוגשה כנגד החברה לעניין שתי בקשות לאישור תובענה כייצוגית כנגד החברה ונושאי משרה בה למחלקה הכלכלית בבית המשפט המחוזי בתל אביב. בבסיס התובענה עומדת טענת המבקשים, כי החברה דיווחה על חתימת הסכם זיכיון להפעלת רשת קמעונאית בשם JUMBO במועד מאוחר למועד בו היה עליה לדווח עליה, וכי היה על החברה לדווח על ההתקשרות בעסקה, לכל המאוחר, עם חתימתה. ביום 9 ביולי 2023 ניתן פסק דין הדוחה את בקשת האישור. ביום 3 בדצמבר 2023 הוגש ערעור על ההחלטה במסגרתו נטען כי בית המשפט המחוזי שגה עת דחה את בקשות האישור בעניין מועד הדיווח על ההתקשרות בעסקה להפעלת רשת קמעונאית בשם JUMBO. ביום 31 במרץ 2024, הגישו המשיבים את תשובתם לערעור. דיון בערעור נקבע ליום 26 ביוני 2025. להערכת יועציה המשפטית הסיכוי שהערעור יתקבל נמוך מ-50%.

יב. בהמשך לביאור א'21(20) בדבר בקשה לאישור תובענה כייצוגית לבית המשפט המחוזי בירושלים, בבסיסה עומדת טענת המבקשות, לפיה החברה הבת טרמינל איקס מציגה לצרכנים מצג של מחירי מוצרים הנמכרים באתריהן כאשר בפועל, המחיר הסופי לרכישה גבוה מזה שהוצג בתחילה, שכן מתווסף לו תשלום עבור אספקת המוצר שלא ניתן שלא לשלמו, ביום 18 באפריל 2024 טרמינל איקס הגישה תגובה לבקשה לאישור התובענה כייצוגית, והמבקשים הגישו תגובה לתשובה לבקשה לאישור ביום 9 בספטמבר 2024. דיון קדם משפט קבוע ליום 16 בינואר 2025. לפי יועציה המשפטית החיצונית של טרמינל איקס, ההליך הינו בשלב המקדמי, ואין יכולת להעריך כעת את סיכויי הבקשה. יחד עם זאת, מניסיונם המשפטי סביר יותר להניח בהסתברות העולה על 50% שההליך יסתיים מבלי שהבקשה תאושר כייצוגית בדרך של הסתלקות מבקשת האישור או הסדר פשרה בסכומים שאינם מהותיים לטרמינל איקס.

יג. ביום 11 באפריל 2024 הוגשה כנגד החברה הבת ללין בקשה לבית המשפט השלום בטבריה לאישור תובענה כייצוגית. בבסיס התובענה עומדת טענת המבקש לפיה המשיבה שולחת דברי פרסומת לנמענים רבים מבלי שהעניקה להם את האפשרות להסיר את פרטיהם מרשימת התפוצה "בדרך בה שוגר דבר הפרסומת". בנוסף, טוען המבקש כי המשיבה לא מציינת את המילה "פרסומת" בכותרת. סכום התביעה הכולל, כתביעה ייצוגית, מוערך בסך של 2.5 מיליוני ש"ח. ביום 26 באוגוסט 2024 הוגשה בקשה מוסכמת להסתלקות במסגרתה התבקש בית המשפט לדחות את בקשת האישור וזאת, ללא צו להוצאות. עוד באותו היום, במסגרת פסק דין, אישר בית המשפט את בקשת ההסתלקות.

יד. ביום 2 ביוני 2024 הוגשה כנגד החברה הבת טרמינל איקס בקשה לאישור תובענה כייצוגית. בבסיס התובענה עומדת טענת המבקשת לפיה המשיבה לא ביצעה, לכאורה, התאמות נגישות באתר האינטרנט שלה בהתאם לתקן הנגישות ת"י 5568 (חלק 1) ובכך הפרה, בין היתר, את חובתה מכוח תקנה 35 לתקנות שוויון זכויות לאנשים עם מוגבלות (התאמות נגישות לשירות), תשע"ג-2013 המחייבת כי אתר אינטרנט יהיה מונגש ברמה AA לאנשים עם מוגבלות. סכום התובענה הכולל טרם הוערך על ידי התובע. על טרמינל להגיש תשובתה לבקשת האישור עד ליום 11 בדצמבר 2024. טרם נקבע מועד לדיון. להערכת יועציה המשפטית של טרמינל איקס, ההליך הינו בשלב מקדמי ואין יכולת להעריך את סיכויי הבקשה, יחד עם זאת, מניסיונם המשפטי, סביר יותר להניח בהסתברות העולה על 50% שההליך יסתיים מבלי שהבקשה תאושר כייצוגית בדרך של הסתלקות מבקשת האישור או הסדר פשרה בסכומים שאינם מהותיים לטרמינל איקס.

טו. בהמשך לביאור 21א(11) לדוחות הכספיים השנתיים, בדבר בקשה לאישור תובענה כייצוגית לבית המשפט המחוזי בלוד, בבסיסה עומדת טענת המבקשת, לפיה החברה הבת ללין מטעה את לקוחותיה בכך שמייצרת מוצרים ששיעור תכולתם אינו מלא ונמוך באופן חריג ביחס לציפייתו של צרכן סביר, בעת שאין בידו לעשות שימוש בחלק ניכר מתכולת הבקבוק. ביום 8 במאי 2024, התקיימה ישיבת גישור אצל מגשר ונתקבלה הצעת המגשר לסיום ההליך על דרך של הסדר הסתלקות, הכולל תשלום בסכום זניח ללין. הצעת המגשר התקבלה ע"י הצדדים. ביום 14 ביולי 2024, הוגשה בקשה מוסכמת להסתלקות בהתבסס על ההסכמות המפורטות לעיל. ביום 16 ביולי 2024, ניתן פסק דין המאשר את בקשת ההסתלקות.

טז. ביום 20 באוגוסט 2024 הוגשה כנגד החברה הבת טרמינל איקס בקשה לאישור תובענה כייצוגית לבית משפט המחוזי מרכז. בבסיס התובענה עומדת הטענה כי המשיבה שולחת ללקוחותיה דוא"ל המכיל רכיב הקרוי "פיקסל". רכיב זה מופעל לכאורה ברגע שהלקוח פותח את תיבת הדוא"ל. בזמן שהלקוח סבור שהוא קורא טקסט, הפיקסל מריץ קוד אשר מעביר מידע לשולח של הודעת הדוא"ל. מידע זה כולל את העובדה שהלקוח בחר לקרוא את הדוא"ל, מועד הפתיחה, מספר הפתיחות ועוד. סכום התובענה הכולל הוערך על ידי המבקשים בכ- 2.5 מיליון ש"ח. על טרמינל איקס להגיש תשובה לבקשה לאישור התובענה עד ליום 15 בדצמבר 2024, ודיון קדם משפט קבוע ליום 3 במרץ 2025. לפי יועציה המשפטית החיצונית של טרמינל איקס, ההליך הינו בשלב המקדמי, ואין יכולת להעריך כעת את סיכויי הבקשה. יחד עם זאת, מניסיונם המשפטי סביר יותר להניח בהסתברות העולה על 50% שההליך יסתיים מבלי שהבקשה תאושר כייצוגית בדרך של הסתלקות מבקשת האישור או הסדר פשרה בסכומים שאינם מהותיים לטרמינל איקס.

באור 7: - צירופי עסקים

א. הסכמים מחייבים לרכישת קבוצת RPG הפועלת באוסטרליה ובניו זילנד על ידי החברה הבת ריטיילורס

בהמשך לביאור 33' לדוחות הכספיים השנתיים, ביום 2 באפריל 2024 הושלמה העסקה באופן שעם השלמתה ולמועד אישור הדוחות הכספיים, מחזיקה החברה הבת ריטיילורס, באמצעות החברה הבת Retailors Netherlands B.V (להלן: "החברה ההולנדית") 92.5% מהון המניות של RTL Australia PTY Ltd (להלן: "החברה האוסטרלית"), כאשר אנדרו מקדונלד (מנכ"ל קבוצת RPG) ופרנק רנזי (מנכ"ל פעילות סמסונג בקבוצת RPG) (כל אחד באמצעות נאמנויות בשליטתו) מחזיקים כ-5% וכ-2.5%, בהתאמה, מהון המניות הנותר.

כמו כן, נקבעו אופציית מכר של בעלי מניות המיעוט ואופציית רכש של החברה ההולנדית, ביחס להחזקות בעלי מניות המיעוט, הניתנות למימוש בתקופות החלון הבאות: בתוך 60 יום ממועד אישור הדוחות הכספיים השנתיים של החברה האוסטרלית לשנים 2024, 2026, 2028 ו-2032, בתמורה כפי שתסוכם או בהעדר הסכמה, תחושב לפי מכפיל שנקבע על ה- EBITDA השנתי המאוחד של החברה האוסטרלית, על בסיס חוב נטו אפס והון חוזר נורמטיבי. בנוסף לתקופות החלון שהוגדרו כאמור לעיל, הוגדרו אירועים מצומצמים אשר יאפשרו מימוש אופציית המכר/הרכש מחוץ לתקופות החלון, אך עד לתום תקופת החלון השלישית, וכן מימוש אופציית הרכש על ידי החברה ההולנדית כל עוד בעל מניות המיעוט מחזיק במניות החברה האוסטרלית.

החברה האוסטרלית מחזיקה בבעלות המלאה בקבוצת Retail Prodigy Group ("קבוצת RPG"), שעיקר פעילותה הינו הפעלת 39 חנויות נייקי באוסטרליה ובניו זילנד ו-11 חנויות סמסונג באוסטרליה. כמו כן, התמורה שולמה במועד השלמה בהתאם למנגנון ולאומדן קביעת חוב נטו אפס וההון החוזר הנורמטיבי כפי שהוסדרו בהסכם הרכישה. לאחר מועד השלמת העסקה, התבצעה התחשבנות בין הצדדים לעניין התאמות לסכום התמורה, ביחס לתקופה עד למועד השלמה. במועד השלמה (שחל ביום ה-2 באפריל, 2024) נכנס לתוקפו הסכם בעלי המניות. העלות הכוללת שריטיילורס שילמה בגין צירוף העסקים הסתכמה לסך של כ-173,471 אלפי ש"ח. עלויות רכישה ישירות המיוחסות לעסקה בסך של כ-1.9 מיליון ש"ח נרשמו בעיקר ברבעון הרביעי לשנת 2023. כמו כן, החברה האוסטרלית הכירה בעלויות עסקה נוספות בגין הרכישה בסכום כולל של כ-3.7 מיליון ש"ח, אשר נזקף לסעיף הוצאות אחרות בדוח רווח והפסד ברבעון השני לשנת 2024. ריטיילורס הכירה בשווי ההוגן של הנכסים שנרכשו והתחייבויות שניטלו במסגרת צירוף העסקים על פי מדידה ארעית. נכון למועד אישור הדוחות הכספיים, טרם התקבלה הערכת שווי סופית על ידי מעריך שווי חיצוני ביחס לשווי ההוגן של הנכסים המזוהים שנרכשו והתחייבויות שניטלו. תמורת הרכישה וכן השווי ההוגן של הנכסים וההתחייבויות שנרכשו ניתנים להתאמה סופית עד 12 חודשים ממועד הרכישה. במועד המדידה הסופית, ההתאמות מבוצעות בדרך של הצגה מחדש של מספרי השוואה שדווחו בעבר לפי המדידה הארעית.

באור 7: - צירופי עסקים (המשך)

השווי ההוגן של הנכסים המזוהים וההתחייבויות המזוהות של החברה האוסטרלית במועד הרכישה:

שווי הוגן אלפי ש"ח	
6,342	מזומנים ושווי מזומנים
5,286	לקוחות
2,990	חייבים
44,131	מלאי
47,536	רכוש קבוע
110,313	נכסי זכות שימוש
72,062	נכסים בלתי מוחשיים
1,783	מיסים נדחים
<u>290,443</u>	
44,589	התחייבויות לספקים ולנותני שירותים
19,011	זכאים ויתרות זכות
139,337	התחייבויות בגין חכירה
<u>202,937</u>	
87,506	נכסים מזוהים נטו
<u>99,429</u>	מוניטין הנובע מהרכישה
<u>186,935</u>	סך עלות הרכישה
	להלן אופן חישוב עלות הרכישה:
13,464	התחייבות בגין אופציית מכר (7.5%)
173,471	מזומנים ששולמו תמורת הרכישה
<u>186,935</u>	
	מזומנים אשר שימשו לרכישה
6,342	מזומנים ושווי מזומנים בחברה הנרכשת במועד הרכישה
(173,471)	מזומנים ששולמו תמורת הרכישה
<u>(167,129)</u>	מזומנים, נטו

החל ממועד הרכישה ועד ליום 30 בספטמבר 2024, תרמה החברה האוסטרלית הפסד של כ-4.4 מיליון ש"ח, אשר כולל בתוכו הפחתת עודפי עלות בעקבות צירוף העסקים של כ-4.4 מיליון ש"ח. לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2024, תרמה החברה האוסטרלית הפסד של כ-15 אלפי ש"ח, אשר כולל בתוכו הפחתת עודפי עלות בעקבות צירוף העסקים של כ-1.3 מיליון ש"ח.

כמו כן, החל ממועד הרכישה ועד ליום 30 בספטמבר 2024, תרמה החברה האוסטרלית למחזור ההכנסות המאוחד כ-185 מיליון ש"ח, ולתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2024 תרמה הכנסות של כ-92 מיליון ש"ח.

המוניטין שנוצר ברכישה מיוחס להטבות החזויות הנובעות מהסינרגיה של שילוב הפעילויות של החברה והחברה הנרכשת. לא חזוי שהמוניטין שהוכר יהיה מותר בניכוי לצרכי מס הכנסה.

באור 7: - צירופי עסקים (המשך)

ב. הסכמים מחייבים לרכישת סטרונגפול אקטיב בע"מ על ידי החברה הבת טרמינל איקס

ביום 28 ביולי 2024, הושלמה העסקה במסגרתה רכשה החברה הבת טרמינל איקס 51% מהון המניות של סטרונגפול אקטיב בע"מ ("סטרונגפול").
 העלות הכוללת של צירוף העסקים הסתכמה לסך של 7,830 אלפי ש"ח וכללה תשלום במזומן בסך של כ- 6,700 אלפי ש"ח, חוב לשלם בסך של כ- 783 אלפי ש"ח והתחייבות בגין תמורה מותנית בסך של כ-347 אלפי ש"ח.
 עלויות רכישה ישירות המיוחסות לעסקה הסתכמו בסכומים לא מהותיים.

טרמינל איקס הכירה בשווי ההוגן של הנכסים שנרכשו והתחייבויות שניטלו במסגרת צירוף העסקים על פי מדידה ארעית. נכון למועד אישור הדוחות הכספיים, טרם התקבלה הערכת שווי סופית על ידי מעריך שווי חיצוני ביחס לשווי ההוגן של הנכסים המזוהים שנרכשו והתחייבויות שניטלו. תמורת הרכישה וכן השווי ההוגן של הנכסים והתחייבויות שנרכשו ניתנים להתאמה סופית עד 12 חודשים ממועד הרכישה. במועד המדידה הסופית, ההתאמות מבוצעות בדרך של הצגה מחדש של מספרי ההשוואה שדווחו בעבר לפי המדידה הארעית.

השווי ההוגן של הנכסים המזוהים והתחייבויות המזוהות של חברת סטרונגפול במועד הרכישה הינם כדלקמן:

שווי הוגן אלפי ש"ח	
98	חייבים
9,971	מלאי
22	רכוש קבוע
5,153	נכסים בלתי מוחשיים
15,244	סה"כ נכסים
1,574	התחייבויות לספקים ולנותני שירותים
2,483	זכאים ויתרות זכות
3,215	אשראי מתאגידים בנקאיים
1,102	מסים נדחים
8,374	סה"כ התחייבויות
6,870	נכסים מזוהים נטו
3,366	זכויות שאינן מקנות שליטה
4,326	מוניטין הנובע מהרכישה
7,830	סך עלות הרכישה
	<u>עלות הרכישה</u>
אלפי ש"ח	
6,700	מזומן ששולם
783	תמורה נדחית
347	תמורה מותנית
7,830	סך עלות הרכישה

באור 7: - צירופי עסקים (המשך)

מזומנים אשר שימשו לרכישה

אלפי ש"ח	
-	מזומנים ושווי מזומנים בחברה הנרכשת למועד הרכישה
6,700	מזומנים ששולמו תמורת הרכישה
6,700	מזומנים, נטו

שווי הוגן אופציית הרכש במועד הרכישה הינו 25 אלפי ש"ח, כך שסך תמורת הרכישה מסתכמת לכדי 6,725 אלפי ש"ח.

טרמינל איקס בחרה למדוד את הזכויות שאינן מקנות שליטה בחברה הנרכשת לפי החלק היחסי של הזכויות שאינן מקנות שליטה בשווי ההוגן של הנכסים המזוהים נטו של החברה הנרכשת.

המוניטין שנוצר ברכישה מיוחס להטבות החזויות הנובעות מהסינרגיה של שילוב הפעילויות של החברה והחברה הנרכשת. לא חזוי שהמוניטין שהוכר יהיה מותר בניכוי לצרכי מס הכנסה.

תוצאות חברת סטרונגפול מאוחדות בדוחותיה הכספיים של החברה הבת טרמינל איקס החל מיום 28 ביולי, 2024. החל ממועד הרכישה, חברת סטרונגפול תרמה כ-212 אלפי ש"ח לרווח הנקי המאוחד וכ-4,326 אלפי ש"ח למחזור ההכנסות המאוחד. אם צירוף העסקים היה מתבצע בתחילת השנה, הרווח הנקי המאוחד היה מסתכם לסך של כ-19,035 אלפי ש"ח ומחזור ההכנסות המאוחד היה מסתכם לסך של כ-352,430 אלפי ש"ח.

באור 8: - מכשירים פיננסיים

א. שווי הוגן של ניירות ערך הנמדדים בעלות מופחתת

יתרות ניירות הערך הנמדדים בעלות מופחתת נכון ליום 30 בספטמבר 2024, ליום 30 בספטמבר, 2023 וליום 31 בדצמבר, 2023 הן 30,414 אלפי ש"ח, 38,036 אלפי ש"ח ו-35,114 אלפי ש"ח בהתאמה. השווי ההוגן של ניירות הערך הנמדדים בעלות מופחתת נכון ליום 30 בספטמבר, 2024 ליום 30 בספטמבר, 2023 וליום 31 בדצמבר 2023 הוא 31,065 אלפי ש"ח, 37,542 אלפי ש"ח ו-35,387 אלפי ש"ח, בהתאמה.

יתרות ההתחייבויות בגין ההלוואות הנמדדות בעלות מופחתת נכון ליום 30 בספטמבר 2024 הן 1,086,550 אלפי ש"ח. השווי ההוגן של ההלוואות הנמדדות בעלות מופחתת ליום 30 בספטמבר 2024 הוא 1,086,550 אלפי ש"ח.

יתרות ההתחייבויות בגין ההלוואות הנמדדות בעלות מופחתת נכון ליום 30 בספטמבר 2023 הן 897,139 אלפי ש"ח. השווי ההוגן של ההלוואות הנמדדות בעלות מופחתת ליום 30 בספטמבר 2023 הוא 863,899 אלפי ש"ח.

יתרות התחייבויות בגין ההלוואות הנמדדות בעלות מופחתת נכון ליום 31 בדצמבר 2023 הן 1,179,769 אלפי ש"ח. השווי ההוגן של ההלוואות הנמדדות בעלות מופחתת ליום 31 בדצמבר 2023 הוא 1,144,412 אלפי ש"ח.

ההנהלה העריכה שיתרת המזומנים ושווי מזומנים, לקוחות, ספקים, והתחייבויות שוטפות אחרות מהווה בקירוב את שוויים ההוגן וזאת בשל מועדי הפירעון הקצרים של מכשירים אלה.

באור 8: - מכשירים פיננסיים (המשך)

ב. סיווג מכשירים פיננסיים לפי מדרג שווי הוגן

נכסים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן

30 בספטמבר, 2024			
סה"כ	רמה 3	רמה 2	רמה 1
בלתי מבוקר			
אלפי ש"ח			
512,588	-	-	512,588
3,300	-	3,300	-

ניירות ערך סחירים
חוזי אקדמה על מטבע חוץ

נכסים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן

30 בספטמבר, 2023			
סה"כ	רמה 3	רמה 2	רמה 1
בלתי מבוקר			
אלפי ש"ח			
615,575	-	-	615,575
7,906	-	7,906	-

ניירות ערך סחירים
חוזי אקדמה על מטבע חוץ

נכסים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן

31 בדצמבר, 2023			
סה"כ	רמה 3	רמה 2	רמה 1
מבוקר			
אלפי ש"ח			
602,534	-	-	602,534
(17,644)	-	(17,644)	-

ניירות ערך סחירים
חוזי אקדמה על מטבע חוץ

באור 9: - מגזרי פעילות

א. כללי

מגזרי הפעילות נקבעו בהתבסס על המידע הנבחן על ידי מקבל החלטות התפעוליות הראשי (CODM) לצורכי קבלת החלטות לגבי הקצאת משאבים והערכת ביצועים. בהתאם לזאת, למטרות ניהול, הקבוצה בנויה לפי מגזרי פעילות בהתבסס על תחומי הפעילות של הקבוצה כדלקמן:

- תחום אופנה ואופנת הבית בישראל ובחו"ל
- עיצוב, יצור (באמצעות יצרני משנה בחו"ל), הפצה, שיווק ומכירת פריטי אופנה תחת מותג FOX במכירה קמעונאית בחנויות החברה בישראל, במכירה סיטונאית בישראל, במכירה לחו"ל באמצעות זכיינים וסיטונאים.
- שיווק, הפצה ומכירת פריטי אופנה תחת המותג American Eagle, פריטי הלבשה תחתונה תחת המותג Aerie בחנויות הרשת בארץ ובאירופה.
- שיווק, הפצה ומכירת פריטי אופנת בית כגון: כלי בית ומוצרי טקסטיל לבית באמצעות רשת חנויות FOX Home בארץ ובקנדה.
- שיווק, הפצה ומכירת פריטי אופנה תחת המותג TCP בחנויות הרשת בארץ.
- שיווק, הפצה ומכירת פריטי אופנה תחת המותג Mango בחנויות הרשת בארץ ובקנדה.
- שיווק, הפצה ומכירת פריטי אופנה תחת המותג Yanga ורובי ביי בחנויות הרשת בארץ.

- תחום מוצרי אווירה וטיפוח

תחום זה כולל את הפעילות של חברת הבת ללין נרות וסבונים בע"מ, העוסקת ביצור (באמצעות יצרני משנה בישראל) של סבונים, נרות, מוצרי אמבט ומוצרי טיפוח ואווירה ומכירתם ברשת חנויות בישראל, במכירה סיטונאית לגופים ומוסדות בישראל ובמכירה לזכיינים ובחנויות הרשת בחו"ל.

- תחום ספורט

תחום זה כולל את הפעילות של חברת הבת ריטיילורס בע"מ, העוסקת במכירה קמעונאית של מוצרי הנעלה, הלבשת ספורט ואביזרי ספורט וכן באופנת פנאי באמצעות רשת חנויות המופעלות על ידי החברה וחברות המוחזקות על ידה בישראל, קנדה, אירופה, אוסטרליה וניו זילנד (אוסטרליה וניו זילנד החל מהרבעון השני 2024) וכן במכירה סיטונאית בישראל. כמו כן, במסגרת רכישת קבוצת RPG ריטיילורס עוסקת גם בהפעלת חנויות סמסונג באוסטרליה והפעלת אתר סחר מקוון למכירת מוצרי צעצועים של Mattel באוסטרליה.

- אחרים לא מיוחסים לתחום פעילות

פעילויות אחרות של החברה הכוללות את החברות א.ח. ייצור ושיווק אופנה 3020 בע"מ, בילי האוס בע"מ, טרמינל איקס בע"מ, ג'מבו ריטייל יוון בע"מ, פליינג טייגר, סאן גלס האט בע"מ, שילב שיווק ישיר לבית היולדת בע"מ ובייבארק בע"מ.

בהמשך ליישום תקן IFRS 11, תוצאות החברות המדווחות (סאקס, AE אירופה, בייבארק, רד אייץ'.אם.אף קמעונאות), מטופלות לפי שיטת השווי המאזני. לצורך הצגת תוצאות הדיווח המגזרי בהתאם לתחומי הפעילות של החברה ולמידע הנבחן על ידי מקבל החלטות התפעוליות הראשי (ה-CODM), מוצגים נתוני המכירות והרווח המגזרי של החברות המדווחות לפי שיטת השווי המאזני, לפי שיעור החזקה מלא (100%) ובמקביל מבוצעת התאמה של המכירות ושל הרווח המגזרי לצורך הצגת תוצאות הפעילות בהתאם לשיעור החזקות בפועל תחת עמודת ההתאמות.

באור 9: - מגזרי פעילות (המשך)

ב. דיווח בדבר מגזרי פעילות

סה"כ	התאמות	סיכום ביניים	אחרים לא מיוחס		אווירה וטיפוח	אופנה ואופנת הבית		ל-9 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר, 2024 (בלתי מבוקר)
			אלפי ש"ח	אלפי ש"ח		בחול	בארץ	
4,520,856	(78,701)	4,599,557	1,139,350	1,702,928	214,958	78,626	1,463,695	הכנסות מחיצוניים
-	(39,627)	39,627	5,118	4,622	61	-	29,826	הכנסות בין-מגזריות
4,520,856	(118,328)	4,639,184	1,144,468	1,707,550	215,019	78,626	1,493,521	סה"כ הכנסות
416,361	12,244	404,117	101,116	142,451	45,256	(24,518)	139,812	רווח (הפסד) מגזרי
(8,834)	(79,970)							הוצאות אחרות, נטו הוצאות מימון, נטו
327,557								רווח לפני מסים על הכנסה

סה"כ	התאמות	סיכום ביניים	אחרים לא מיוחס		אווירה וטיפוח	אופנה ואופנת הבית		ל-9 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר, 2023 (בלתי מבוקר)
			אלפי ש"ח	אלפי ש"ח		בחול	בארץ	
3,937,001	(77,743)	4,014,744	995,232	1,410,807	202,265	46,587	1,359,853	הכנסות מחיצוניים
-	(47,601)	47,601	2,842	2,477	115	-	42,167	הכנסות בין-מגזריות
3,937,001	(125,344)	4,062,345	998,074	1,413,284	202,380	46,587	1,402,020	סה"כ הכנסות
199,256	5,501	193,755	13,237	136,781	38,883	(14,109)	18,963	רווח (הפסד) מגזרי
(46)	(37,231)							הוצאות אחרות, נטו הוצאות מימון, נטו
161,979								רווח לפני מסים על הכנסה

באור 9: - מגזרי פעילות (המשך)

סה"כ	התאמות	סיכום ביניים	אחרים לא מיוחס	ספורט אלפי ש"ח	אווירה וטיפוח	אופנה ואופנת הבית		
						בחול	בארץ	
<u>ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר, 2024 (בלתי מבוקר)</u>								
1,631,787	(28,961)	1,660,748	413,098	640,344	77,129	31,547	498,630	הכנסות מחיצוניים
-	(12,622)	12,622	2,222	1,355	13	-	9,032	הכנסות בין-מגזריות
<u>1,631,787</u>	<u>(41,583)</u>	<u>1,673,370</u>	<u>415,320</u>	<u>641,699</u>	<u>77,142</u>	<u>31,547</u>	<u>507,662</u>	סה"כ הכנסות
139,925	3,745	136,180	49,918	56,420	16,547	(7,990)	21,285	רווח (הפסד) מגזרי
137	(37,425)							הכנסות אחרות, נטו הוצאות מימון, נטו
<u>102,637</u>								רווח לפני מסים על הכנסה
<u>ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר, 2023 (בלתי מבוקר)</u>								
1,398,754	(27,817)	1,426,571	355,082	523,793	69,539	26,396	451,761	הכנסות מחיצוניים
-	(18,274)	18,274	1,234	420	31	-	16,589	הכנסות בין-מגזריות
<u>1,398,754</u>	<u>(46,091)</u>	<u>1,444,845</u>	<u>356,316</u>	<u>524,213</u>	<u>69,570</u>	<u>26,396</u>	<u>468,350</u>	סה"כ הכנסות
70,587	1,782	68,805	15,281	49,600	15,055	(5,080)	(6,051)	רווח (הפסד) מגזרי
(28,796)								הוצאות מימון, נטו
<u>41,791</u>								רווח לפני מסים על הכנסה

באור 9: - מגזרי פעילות (המשך)

סה"כ	התאמות	סיכום ביניים	אחרים לא מיוחס		אווירה וטיפוח	אופנה ואופנת הבית		
			ספורט	מבוקר		בארץ	בחול	
אלפי ש"ח								
לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2023								
5,384,222	(96,807)	5,481,029	1,347,953	1,930,881	266,190	77,638	1,858,367	הכנסות מחיצוניים
-	(61,503)	61,503	3,422	3,084	182	-	54,815	הכנסות בין-מגזריות
<u>5,384,222</u>	<u>(158,310)</u>	<u>5,542,532</u>	<u>1,351,375</u>	<u>1,933,965</u>	<u>266,372</u>	<u>77,638</u>	<u>1,913,182</u>	סה"כ הכנסות
362,649	(3,727)	366,376	51,216	182,423	51,644	(17,799)	98,892	רווח (הפסד) מגזרי
8,721	(85,819)							הכנסות אחרות, נטו הוצאות מימון, נטו
<u>285,551</u>								רווח לפני מסים על הכנסה

להלן פירוט הכנסות החברה לפי פילוח גאוגרפי:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2023	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		ל-9 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		
	2023	2024	2023	2024	
מבוקר					
אלפי ש"ח					
4,351,852	1,106,880	1,192,367	3,217,221	3,462,185	הכנסות ממכירות בארץ
486,880	144,931	169,750	327,268	426,371	הכנסות ממכירות בקנדה
528,218	142,436	176,548	377,942	444,189	הכנסות ממכירות באירופה
-	-	91,247	-	183,971	הכנסות ממכירות באוסטרליה
17,272	4,507	1,875	14,570	4,140	הכנסות ממכירות באסיה ואחרים
<u>5,384,222</u>	<u>1,398,754</u>	<u>1,631,787</u>	<u>3,937,001</u>	<u>4,520,856</u>	

באור 10: - אירועים לאחר תקופת הדיווח

א. ביום 22 באוקטובר, 2024 התקשרה החברה הבת טרמינל איקס במזכר הבנות (בלתי מחייב) עם סטודיו עדה לזורגן בע"מ ורמי ליפשוטט בע"מ (ביחד: "חברות המטרה") ועם בעלי המניות בהן, בני הזוג, גב' עדה לזורגן ומר רמי ליפשוטט, בהתאמה ("בעלי המניות"), בקשר עם עסקה, במסגרתה, בכפוף להשלמת בדיקת נאותות, חתימת הסכמים מחייבים והתקיימות תנאים מתלים, במועד השלמת העסקה, תרכוש טרמינל איקס (לרבות בדרך של הקצאה) מניות בחברות המטרה, כך שעם השלמת העסקה, תחזיק טרמינל איקס ב- 51% מהון המניות של כל אחת מחברות המטרה. התמורה בגין רכישת המניות כאמור נאמדת בסך של כ- 8 מיליון ש"ח, בכפוף להון חוזר נורמטיבי וחוב נטו אפס (Cash Free-Debt-Free). בנוסף, בתמורה להקצאת מניות בחברות המטרה לטרמינל איקס כאמור לעיל, טרמינל איקס תממן או תעמיד לחברות המטרה זמן פרסום בטלוויזיה בשווי מצטבר של 1.5 מיליון ש"ח אשר יהיה ניתן לשימוש על ידי חברות המטרה לתקופה של 4 שנים החל ממועד ההשלמה. כמו כן, סוכמה תמורה עתידית בסך של כ- 4.5 מיליון ש"ח מותנית בעמידה ביעד רווח לשנת 2024. פעילותן העיקרית של חברות המטרה החל משנת 2018 הינה ייצור ומכירה של מוצרי איפור תחת המותג "עדה" (ADAH) באמצעות אתר סחר מקוון שכתובתו: www.adahlazorgan.co.il וכן מכירה של מוצרי איפור כאמור לאתרי סחר מובילים, בתי ספר לאיפור ופרפורמיות. במסגרת מזכר ההבנות נקבע כי בעלי המניות ישמשו יועצים לחברות המטרה, וכי בנם, מר גיא ליפשוטט, ימשיך לכהן כמנכ"ל חברות המטרה בתנאים ובתקופה מינימלית כפי שסוכמו. כמו כן, לבחירת טרמינל איקס, טרמינל איקס תהיה רשאית לממש אופציה לרכוש עד 12.5% מהון המניות של חברות המטרה בשנת 2027 (האופציה הראשונה) ועד 25% (במצטבר ביחד עם האופציה הראשונה) מהון המניות של חברות המטרה בכל אחת מהשנים 2028 ו-2030 (האופציה השנייה והשלישית) לפי שווי חברה המבוסס על הגבוה מבין מכפיל רווח שנקבע או שווי 50 מיליון ש"ח בניכוי דיבידנדים שיחולקו החל ממועד ההשלמה (ביחס לאופציה הראשונה והשנייה) או שווי 75 מיליון ש"ח בניכוי דיבידנדים שיחולקו החל ממועד ההשלמה (ביחס לאופציה השלישית). בהתאם למזכר ההבנות, טרמינל איקס תהיה זכאית למנות את רוב חברי הדירקטוריון בחברות המטרה, והחלטות הדירקטוריון והאסיפה הכללית בהן יתקבלו ברוב רגיל, למעט רשימה מצומצמת של החלטות מיוחדות לגביהן יידרש רוב מיוחד כפי שנקבע. בנוסף, מזכר ההבנות כולל, בין היתר, התייחסות למדיניות חלוקת רווחים, מימון וכן הוראות ומגבלות בדבר העברת מניות, כמקובל בעסקאות דומות. חברות המטרה ובעלי מניותיהם התחייבו כלפי החברה לבלעדיות במ"מ למשך 90 יום ממועד חתימת המזכר כאשר בהסכמת הצדדים ניתן להאריך את התקופה ב- 30 יום נוספים.

ב. ביום 22 באוקטובר 2024 התקשרה החברה בהסכמים מחייבים לרכישת 51% מהון המניות של איתי ברנדס בע"מ ("חברת איתי ברנדס"), המוחזקת בחלקים שווים על ידי א.ו.א פרויקטים בע"מ (חברה בבעלות ובשליטה בשרשור של ה"ה אוהד סנדלר ואדם פרידלר) ומר איתי ארביב (א.ו.א וארביב יחזיקו כל אחד כפוף להשלמת העסקה ב- 24.5% מהון המניות של חברת איתי ברנדס). חברת איתי ברנדס עוסקת בעצמה ובאמצעות חברה בבעלותה המלאה בעיצוב, ייצור, יבוא ושיווק של פרטי ביגוד ואופנה באמצעות אתר סחר מקוון וחנויות תחת המותג "איתי ברנדס", "ITAY BRANDS". כמו כן, איתי ברנדס מחזיקה ב-10% מזכויות ההון וההצבעה בחברה פרטית אשר הינה הבעלים של חלקים בלתי מסוימים מחלקה 3 בגוש 6135 המיוחסים כולם לבניין שברחוב לבלוב 12, תל אביב. השלמת העסקה תהא בכפוף להתקיימותם של תנאים מתלים שנקבעו לרבות אישור הממונה על התחרות, וזאת בתוך 120 יום ממועד חתימת ההסכמים, כאשר לכל צד זכות להאריך את המועד ב-45 יום נוספים. במועד השלמת העסקה, תשלם החברה תמורה בגין רכישת המניות על בסיס שווי לחברת איתי ברנדס של 50 מיליון ש"ח, וכן הוסדר מנגנון תמורה עתידית המותנית בעמידה של חברת איתי ברנדס ביעדי רווח לשנים 2024 ו-2025 המייצגים שווי לחברת איתי ברנדס של עד 90 מיליון ש"ח. התמורה העתידית המותנית תשולם בכפוף לעמידה ביעדי רווח כאמור בתוך 60 יום ממועד אישור הדוחות המבוקרים של חברת איתי ברנדס בכל אחת מהשנים 2024-2025, לפי העניין. במועד השלמת העסקה, ייכנס לתוקף הסכם בעלי מניות, לפיו החברה זכאית למנות את רוב חברי הדירקטוריון, והחלטות הדירקטוריון והאסיפה הכללית של חברת איתי ברנדס יתקבלו ברוב רגיל, למעט רשימה מצומצמת של החלטות מיוחדות לגביהן יידרש רוב מיוחד כפי שנקבע. בנוסף, הסכם בעלי המניות כולל, בין היתר, התייחסות למדיניות חלוקת רווחים, מימון וכן הוראות ומגבלות בדבר העברת מניות, כמקובל בעסקאות דומות.

פוקס - ויזל בע"מ

נתונים כספיים מתוך הדוחות הכספיים ביניים המאוחדים המיוחסים לחברה

ליום 30 בספטמבר, 2024

בלתי מבוקרים

תוכן העניינים

עמוד

65-66	דוח מיוחד לפי תקנה 38ד'
67-68	נתונים כספיים מתוך הדוחות המאוחדים על המצב הכספי המיוחסים לחברה
69	נתונים כספיים מתוך הדוחות המאוחדים על רווח או הפסד המיוחסים לחברה
70	נתונים כספיים מתוך הדוחות המאוחדים על הרווח הכולל המיוחסים לחברה
71-72	נתונים כספיים מתוך הדוחות המאוחדים על תזרימי המזומנים המיוחסים לחברה
73-74	מידע נוסף

דוח מיוחד לפי תקנה ד'38

נתונים כספיים ומידע כספי מתוך הדוחות הכספיים ביניים המאוחדים

המיוחסים לחברה

להלן נתונים כספיים ומידע כספי נפרד המיוחסים לחברה מתוך הדוחות הכספיים ביניים המאוחדים של הקבוצה ליום 30 בספטמבר, 2024 המפורסמים במסגרת הדוחות התקופתיים (להלן - דוחות מאוחדים), המוצגים בהתאם לתקנה ד'38 לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970.

לכבוד בעלי המניות של חברת פוקס - ויזל בע"מ

א.ג.נ.,

הנדון: דוח מיוחד של רואה החשבון המבקר על מידע כספי ביניים נפרד לפי תקנה 38ד' לתקנות ניירות ערך
(דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970

מבוא

סקרנו את המידע הכספי הביניים הנפרד המובא לפי תקנה 38ד' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970 של פוקס - ויזל בע"מ (להלן - החברה), ליום 30 בספטמבר, 2024 ולתקופות של תשעה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך. המידע הכספי הביניים הנפרד הינו באחריות הדירקטוריון וההנהלה של החברה. אחריותנו היא להביע מסקנה על המידע הכספי הביניים הנפרד לתקופות ביניים אלה בהתבסס על סקירתנו.

לא סקרנו את המידע הכספי לתקופת הביניים הנפרד מתוך המידע הכספי ביניים של חברות מוחזקות אשר הנכסים בניכוי ההתחייבויות המיוחסים להן, נטו הסתכמו לסך של כ- 111,048 אלפי ש"ח ליום 30 בספטמבר, 2024 ואשר חלקה של החברה ברווחי החברות הנ"ל הסתכם לסך של כ- 15,887 אלפי ש"ח וכ- 15,327 אלפי ש"ח לתקופות של תשעה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך, בהתאמה. המידע הכספי לתקופת הביניים הנפרד של אותן חברות נסקרו על ידי רואי חשבון אחרים שדוחותיהם הומצאו לנו ומסקנתנו, ככל שהיא מתייחסת למידע הכספי בגין אותן חברות מבוססת על דוחות הסקירה של רואי החשבון האחרים.

היקף הסקירה

ערכנו את סקירתנו בהתאם לתקן סקירה (ישראל) 2410 של לשכת רואי חשבון בישראל - "סקירה של מידע כספי לתקופות ביניים הנערכת על ידי רואה החשבון המבקר של הישות". סקירה של מידע כספי נפרד לתקופות ביניים מורכבת מבירורים, בעיקר עם אנשים האחראים לעניינים הכספיים והחשבונאיים, ומיישום נוהלי סקירה אנליטיים ואחרים. סקירה הינה מצומצמת בהיקפה במידה ניכרת מאשר ביקורת הנערכת בהתאם לתקני ביקורת מקובלים בישראל ולפיכך אינה מאפשרת לנו להשיג ביטחון שניוודע לכל העניינים המשמעותיים שהיו יכולים להיות מזהים בביקורת. בהתאם לכך, אין אנו מחוויים חוות דעת של ביקורת.

מסקנה

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

נתונים כספיים מתוך הדוחות המאוחדים על המצב הכספי המיוחדים לחברה

ליום 31 בדצמבר	ליום 30 בספטמבר	
	2023	2024
מבוקר	בלתי מבוקר	
	אלפי ש"ח	

נכסים שוטפים

323,005	184,300	129,543	מזומנים ושווי מזומנים
402,644	221,700	374,609	השקעות לזמן קצר
5,388	6,121	3,512	חלות שוטפת של ניירות ערך הנמדדים בעלות מופחתת
140,907	148,625	196,006	לקוחות
110,548	150,413	141,723	חייבים ויתרות חובה
47,458	55,728	1,785	יתרות חו"ז שוטפות עם חברות מוחזקות
307,880	434,612	396,084	מלאי
<u>1,337,830</u>	<u>1,201,499</u>	<u>1,243,262</u>	

נכסים לא שוטפים

4,125	5,215	3,175	ניירות ערך הנמדדים בעלות מופחתת
607,595	637,610	889,675	נכסי זכות שימוש
1,132,527	1,135,645	1,170,832	השקעות בחברות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
9,146	9,146	17,728	חייבים והשקעות לזמן ארוך
100,091	92,774	105,679	הלוואות ושטרי הון לחברות מוחזקות
182,298	183,651	366,701	רכוש קבוע
22,707	22,373	23,168	נדל"ן להשקעה
5,814	5,443	5,631	דמי פינוי חנויות
9,910	12,156	11,115	נכסים בלתי מוחשיים אחרים
8,631	8,631	8,631	מוניטין
28,937	29,335	24,070	מסים נדחים
<u>2,111,781</u>	<u>2,141,979</u>	<u>2,626,405</u>	
<u>3,449,611</u>	<u>3,343,478</u>	<u>3,869,667</u>	

המידע הנוסף המצורף מהווה חלק בלתי נפרד מהנתונים הכספיים ומהמידע הכספי הנפרד.

נתונים כספיים מתוך הדוחות המאוחדים על המצב הכספי המיוחסים לחברה

ליום	ליום 30 בספטמבר	
31 בדצמבר	2023	2024
2023	2023	2024
מבוקר	בלתי מבוקר	
	אלפי ש"ח	

התחייבויות שוטפות

218,514	282,206	313,560
96,185	127,236	187,927
141,700	145,300	158,242
285,062	268,083	292,893
<u>741,461</u>	<u>822,825</u>	<u>952,622</u>

אשראי מתאגידים בנקאיים
התחייבויות לספקים ולנותני שירותים
חלות שוטפת של התחייבות בגין חכירה
זכאים ויתרות זכות

התחייבויות לא שוטפות

570,833	434,167	435,125
13,496	14,405	10,725
521,278	548,292	790,122
14,383	11,458	13,595
<u>1,119,990</u>	<u>1,008,322</u>	<u>1,249,567</u>

הלוואות מתאגידים בנקאיים
הכנסות מראש
התחייבות בגין חכירה
התחייבויות בשל הטבות לעובדים, נטו

הון המיוחס לבעלי מניות החברה

137	137	137
212,031	208,993	212,031
948	948	948
14,399	14,601	21,604
493,062	493,062	498,615
13,186	13,070	15,743
854,397	781,520	918,400
<u>1,588,160</u>	<u>1,512,331</u>	<u>1,667,478</u>
<u>3,449,611</u>	<u>3,343,478</u>	<u>3,869,667</u>

הון מניות
פרמיה על מניות
קרן בגין עסקה עם בעל שליטה
קרן בגין עסקאות תשלום מבוסס מניות
קרן בגין עסקאות עם בעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים
יתרת רווח

סה"כ הון

המידע הנוסף המצורף מהווה חלק בלתי נפרד מהנתונים הכספיים ומהמידע הכספי הנפרד.

26 בנובמבר, 2024

שחר רניה משנה למנכ"ל וסמנכ"ל כספים	הראל ויזל חבר דירקטוריון ומנכ"ל	יודפת הראל בוכריס יו"ר הדירקטוריון	תאריך אישור הדוחות הכספיים
--	------------------------------------	---------------------------------------	----------------------------

נתונים כספיים מתוך הדוחות המאוחדים על רווח או הפסד המיוחסים לחברה

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2023	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		ל-9 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		
	2023	2024	2023	2024	
מבוקר	בלתי מבוקר				
	אלפי ש"ח				
1,637,626	402,520	447,750	1,206,738	1,294,445	הכנסות ממכירות
659,456	168,977	176,159	504,355	479,513	עלות המכירות
978,170	233,543	271,591	702,383	814,932	רווח גולמי
839,459	216,134	240,488	628,546	670,513	הוצאות מכירה ושיווק
37,814	7,515	10,080	26,226	31,700	הוצאות הנהלה וכלליות
(11,165)	-	-	46	(4,617)	הוצאות (הכנסות) אחרות, נטו
(91,315)	(18,644)	(44,172)	(54,698)	(94,549)	חלק החברה ברווחי חברות/ שותפויות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני, נטו
203,377	28,538	65,195	102,263	211,885	רווח תפעולי
25,688	7,467	9,608	33,951	40,648	הכנסות מימון
(57,980)	(16,181)	(19,048)	(42,548)	(53,017)	הוצאות מימון
171,085	19,824	55,755	93,666	199,516	רווח לפני מסים על הכנסה
21,885	3,954	3,943	17,495	24,797	מסים על הכנסה
149,200	15,870	51,812	76,171	174,719	רווח נקי המיוחס לחברה

המידע הנוסף המצורף מהווה חלק בלתי נפרד מהנתונים הכספיים ומהמידע הכספי הנפרד.

נתונים כספיים מתוך הדוחות המאוחדים על הרווח הכולל המיוחסים לחברה

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2023	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		ל-9 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		מבוקר
	2023	2024	2023	2024	
מבוקר	בלתי מבוקר				
	אלפי ש"ח				
149,200	15,870	51,812	76,171	174,719	רווח נקי המיוחס לחברה
					<u>רווח (הפסד) כולל אחר לאחר השפעת</u>
					<u>מס:</u>
					<u>סכומים שלא יסווגו לאחר מכן לרווח</u>
					<u>או הפסד:</u>
(330)	2	70	346	713	רווח (הפסד) אקטוארי בגין תוכניות להטבה מוגדרת
447	-	(1)	(77)	24	חלק החברה ברווח (הפסד) כולל אחר, נטו של חברות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
					<u>סכומים שיסווגו לרווח או הפסד</u>
					<u>בהתקיים תנאים ספציפיים</u>
11,390	1,132	4,846	11,274	2,557	חלק החברה ברווח כולל אחר, נטו של חברות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
11,507	1,134	4,915	11,543	3,294	סה"כ רווח כולל אחר המיוחס לחברה
160,707	17,004	56,727	87,714	178,013	סה"כ רווח כולל המיוחס לחברה

המידע הנוסף המצורף מהווה חלק בלתי נפרד מהנתונים הכספיים ומהמידע הכספי הנפרד.

נתונים כספיים מתוך הדוחות המאוחדים על תזרימי המזומנים המיוחסים לחברה

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		ל-9 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת
	2023	2024	2023	2024	
	בלתי מבוקר אלפי ש"ח				
מבוקר					רווח נקי המיוחס לחברה
	149,200	15,870	51,812	76,171	174,719
					התאמות הדרושות להצגת תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת:
					התאמות לסעיפי רווח או הפסד:
	172,276	47,996	53,334	131,745	147,911
	40,579	12,999	15,386	32,837	39,513
	9,093	1,959	1,890	5,729	3,304
	48	2	-	48	(102)
	(91,315)	(18,644)	(44,172)	(54,698)	(94,549)
	21,885	3,954	3,943	17,495	24,797
	1,736	-	1	-	1
	(13,768)	(2,110)	(257)	(8,548)	(16,972)
	1,029	326	9	713	(451)
	11,811	3,368	2,197	8,976	7,205
	(8,768)	-	-	-	-
	22,708	9,392	2,134	7,529	(13,150)
	167,314	59,242	34,465	141,826	97,507
					שינויים בסעיפי נכסים והתחייבויות:
	29,997	16,311	(44,354)	22,279	(55,099)
	(30,249)	(6,144)	(32,909)	(36,008)	(18,016)
	89,586	(49,105)	(98,438)	(37,146)	(88,205)
	(27,933)	16,981	64,996	(987)	81,253
	34,494	7,183	21,769	14,678	17,343
	95,895	(14,774)	(88,936)	(37,184)	(62,724)
					מזומנים ששולמו והתקבלו במהלך התקופה בחברה עבור:
	(49,170)	(12,884)	(20,454)	(37,090)	(55,325)
	10,701	1,093	1,661	5,251	6,078
	(29,483)	(6,955)	(6,074)	(29,461)	(16,008)
	-	-	-	-	24,958
	195,345	21,111	24,319	120,388	94,409
	127,393	2,365	(548)	59,088	54,112
	539,802	62,703	(3,207)	239,901	263,614
					מזומנים נטו שנבעו מפעילות (ששימשו לפעילות) שוטפת

המידע הנוסף המצורף מהווה חלק בלתי נפרד מהנתונים הכספיים ומהמידע הכספי הנפרד.

נתונים כספיים מתוך הדוחות המאוחדים על תזרימי המזומנים המיוחסים לחברה

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2023	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		ל-9 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		מבוקר
	2023	2024	2023	2024	
	בלתי מבוקר				
אלפי ש"ח					
					תזרימי מזומנים מפעילות השקעה
(73,392)	(6,453)	(72,893)	(60,183)	(200,279)	רכישת רכוש קבוע
(22,314)	(22,314)	-	(22,314)	-	רכישת נדל"ן להשקעה
(393)	(59)	(193)	(59)	(461)	היוון עלויות שנוקפות לנדל"ן להשקעה
-	-	-	-	(15,000)	רכישת מניות שילב
(982)	(2,088)	-	(2,088)	(4,651)	השקעה בחברה כלולה בייביארק
(2,874)	(2,874)	(9,600)	(2,874)	(9,600)	השקעות אחרות לזמן ארוך
(5,117)	-	-	(1,961)	(3,914)	השקעה בחברה כלולה AEO EUROPE RETAIL CO B.V
(6,930)	(1,695)	(3,726)	(5,442)	(4,326)	רכישת נכסים בלתי מוחשיים ודמי פינוי
270	-	-	270	432	תמורה ממימוש רכוש קבוע
98,660	42,866	(845)	97,778	(581)	מימוש (רכישת) ניירות ערך הנמדדים בשווי
10,539	2,263	527	9,032	3,277	הוגן דרך רווח או הפסד, נטו
(59,286)	(5,474)	-	(47,710)	-	פדיון ניירות ערך הנמדדים בעלות מופחתת
(176,606)	-	(20,000)	-	46,606	מתן הלוואות ושטרי הון לחברות מוחזקות
					משיכת (הפקדת) פקדון לזמן קצר, נטו
(238,425)	4,172	(106,730)	(35,551)	(188,497)	מזומנים נטו שנבעו מפעילות (ששימשו לפעילות) השקעה
					תזרימי מזומנים מפעילות מימון
(122,573)	(35,000)	(61,453)	(122,573)	(111,453)	דיבינד ששולם
(142,166)	(37,948)	(40,437)	(110,868)	(116,461)	פרעון התחייבות בגין חכירה
(220,799)	(54,453)	(48,432)	(168,926)	(215,181)	פרעון הלוואות והתחייבויות אחרות לזמן ארוך מתאגידים בנקאיים ואחרים
400,000	100,000	-	200,000	135,000	קבלת הלוואות לזמן ארוך מתאגידים בנקאיים ואחרים
1	-	-	1	-	מימוש כתבי אופציות לעובדים
(40,878)	(30,180)	39,837	34,273	39,516	קבלת (פרעון) אשראי לזמן קצר מתאגידים בנקאיים ואחרים
(126,415)	(57,581)	(110,485)	(168,093)	(268,579)	מזומנים נטו ששימשו לפעילות מימון
174,962	9,294	(220,422)	36,257	(193,462)	עלייה (ירידה) במזומנים ושווי מזומנים
148,043	175,006	349,965	148,043	323,005	יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה
323,005	184,300	129,543	184,300	129,543	יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף התקופה
					(א) פעילות מהותית שלא במזומן
168,566	33,980	50,794	161,324	401,849	תנועה בנכס זכות שימוש כנגד התחייבות בגין חכירה, נטו
(3,391)	(1,359)	3,396	714	12,542	תנועה ברכישת נכסים באשראי ויתור על תשלומי חכירה בגין פעילות מימון
7,842	-	-	-	-	

המידע הנוסף המצורף מהווה חלק בלתי נפרד מהנתונים הכספיים ומהמידע הכספי הנפרד.

באור 1: - כללי

מידע כספי נפרד זה ערוך במתכונת מתומצתת ליום 30 בספטמבר, 2024 ולתקופות של תשעה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך, בהתאם להוראות תקנה 38ד' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970. יש לעיין במידע כספי נפרד זה בהקשר למידע הכספי הנפרד על הדוחות הכספיים השנתיים של החברה ליום 31 בדצמבר, 2023 ולשנה שהסתיימה באותו תאריך ולמידע הנוסף אשר נלווה אליהם.

באור 2: - עיקרי המדיניות החשבונאית

המדיניות החשבונאית אשר יושמה בעריכת מידע כספי נפרד זה עקבית לזו שיושמה בעריכת המידע הכספי הנפרד ליום 31 בדצמבר, 2023.

באור 3: - אירועים מהותיים בתקופת הדיווח

א. בהמשך לביאורים 32ד/4, 32ד/5 ו-32ד/6) לדוחות הכספיים השנתיים בדבר הסכם שירותים והעמסות והסכם שירותי מועדון לקוחות, אשר נחתמו ביום 15 ביולי 2021 בין החברה לבין החברה הבת טרמינל איקס, ביום 13 בפברואר 2024, אישרה ועדת הביקורת של טרמינל איקס, בהתאם להוראות סעיף 275(א1)2) לחוק החברות כי תוקפם של הסכם המותגים ותיחום פעילות, יהיה לחמש שנים ממועד ההצעה לראשונה לציבור של מניות טרמינל איקס (קרי בפועל תקופת ההסכם תוארך לשנתיים נוספות המסתיימות ביום 25 ביולי 2026, באותם תנאים). בנוסף, מסרה החברה הודעה לטרמינל איקס הכוללת התחייבות חד צדדית מצדה לפיה על אף שהבלעדיות למכירת מותגי קבוצת פוקס באתר טרמינל איקס תסתיים לפי תנאיה בחלוף 3 שנים ממועד ההנפקה (קרי 25 ביולי 2024), החברה לא תפתח אתר סחר עצמאי למותגי קבוצת פוקס כפי שהם נכון למועד הודעתה של החברה וזאת עד לתום תקופת הסכם המותגים (קרי 25 ביולי 2026) וזאת בכפוף לאותם הסייגים הקיימים בהסכם. יצוין כי התחייבות חד צדדית זו לא חלה ביחס ל"מותגים העצמאיים" כפי שהוגדרו והוחרגו מראש מהבלעדיות בהסכם המותגים, ולא תחול ביחס למותג "פוקס". החברה השיקה אתר ייעודי למותג "פוקס" בתחילת אוגוסט 2024, וזאת במקביל להמשך מכירת מוצרי המותג "פוקס" גם באתר טרמינל איקס.

ב. בהמשך לביאור 32ד/8 ו-32ד/9) לדוחות הכספיים השנתיים בדבר אישור ועדת הביקורת של החברה הבת ריטיילורס, מיום 17 במרץ 2024 לפיו הסכם מועדון הלקוחות והסכם השירותים בין החברה לבין ריטיילורס יעמדו בתוקף לחמש שנים ממועד השלמת ההנפקה הראשונה לציבור של מניות ריטיילורס, נכון למועד הדוח הצדדים מנהלים משא ומתן לגבי עדכון תנאי הסכם השירותים, בכפוף לקבלת אישורים על פי דין.

ג. דירקטוריון החברה בישיבתו מיום 24 במרץ, 2024 החליט לעדכן את מדיניות הדיבידנד בחברה. לפרטים נוספים ראו ביאור 15' לדוחות המאוחדים.

ד. דירקטוריון החברה בישיבתו מיום 24 במרץ, 2024 החליט על חלוקת דיבידנד בסך של 50 מיליון ש"ח. הדיבידנד מהווה כ-3.63 ש"ח לכל מניה רגילה וחולק ביום 30 באפריל, 2024.

ה. דירקטוריון חברת הבת ריטיילורס בישיבתו מיום 20 במרץ, 2024 החליט על חלוקת דיבידנד בסך של כ-61,223 אלפי ש"ח. הדיבידנד מהווה כ-1.26 ש"ח לכל מניה רגילה וחולק ביום 25 באפריל, 2024.

ו. ביום 26 במאי 2024 אישר דירקטוריון החברה את מינויה של גב' יודפת הראל בוכריס לדירקטורית בחברה בתוקף מידי וכן את בחירתה ליו"ר הדירקטוריון חלף מר אבי זלדמן החל מיום 16 ביוני 2024. כמו כן במסגרת זו אישר הדירקטוריון (לאחר שנתקבל אישור ועדת התגמול) כי גב' בוכריס תהיה זכאית לתנאי תגמול זהים ליו"ר היוצא, בסך של 45 אלף ש"ח לחודש בתוספת מע"מ וכנגד חשבונית מס כדון, וזאת בהתאם לתקנות החברות (הקלות בעסקאות עם בעלי עניין), התש"ס-2000.

ז. ביום 30 במאי 2024 PRET A MANGER ("פרט") הודיעו על ביטול הסכם הרישיון, בהמשך לאמור בביאור 10ב(24) לדוחות הכספיים השנתיים. לפרטים נוספים ראו ביאור 5' לדוחות התקופתיים המאוחדים.

באור 3: - אירועים מהותיים בתקופת הדיווח (המשך)

- ח. ביום 20 באוגוסט 2024 דירקטוריון חברת הבת ריטיילורס החליט על חלוקת דיבידנד בסך של כ-41,543 אלפי ש"ח. הדיבידנד מהווה כ-0.86 ש"ח לכל מניה רגילה וחולק ביום 24 בספטמבר, 2024.
- ט. ביום 21 באוגוסט 2024, דירקטוריון החברה החליט על חלוקת דיבידנד בסך של 61,453 אלפי ש"ח. הדיבידנד מהווה כ-4.45 ש"ח לכל מניה רגילה וחולק בתאריך 25 בספטמבר, 2024.
- י. במסגרת ישיבת דירקטוריון החברה מיום 21 באוגוסט 2024 (ולאחר שנתקבל אישור ועדת התגמול) הוחלט בין היתר על זימון אסיפה כללית שנתית ומיוחדת אשר על סדר יומה בין היתר אישור עדכון תנאי העסקתה של גב' ירדן ויזל (בתו של מר הראל ויזל) בתפקידה כמנכ"לית רשת Sunglass Hut בישראל, הוספת סעיפי פטור לתקנון החברה ואישור החלפת כתבי השיפוי הקיימים בנוסח כתב פטור ושיפוי לדירקטורים ונושאי משרה מכהנים ו/או שיכהנו בחברה, לרבות נושאי משרה שהינם בעלי שליטה ו/או קרוביהם, וכן אישור כי בכפוף למינויה מחדש של גב' יודפת בוכריס הראל, המכהנת כיו"ר הדירקטוריון של החברה, לא יחול שינוי בתנאי התגמול המשולם לה בגין כהונתה. החלטות כאמור אושרו במסגרת אסיפת בעלי המניות מיום 1 באוקטובר 2024. במסגרת עדכון תנאי העסקתה של גב' ירדן ויזל כאמור לעיל נקבע כי חלף מענק שנתי בגובה 9 משכורות ברוטו, גב' ויזל תהא זכאית למענק שנתי בהתאם למדרג הרווח הקבוע במדיניות תגמול 2023 ביחס לנושאי משרה בחברה וכנהוג ביחס למנהלים בדרג מקביל שאינם נושאי משרה בחברה, וכי החל מיום 1 בינואר 2026 ואילך יעודכן שכרה החודשי של גב' ויזל לסך של 50,000 ש"ח.

באור 4: - אירועים לאחר תקופת הדיווח

- א. ביום 22 באוקטובר 2024 התקשרה החברה בהסכמים מחייבים לרכישת 51% מהון המניות של איתי ברנדס בע"מ ("חברת איתי ברנדס"), המוחזקת בחלקים שווים על ידי א.ו.א פרויקטים בע"מ (חברה בבעלות ובשליטה בשרשור של ה"ה אוהד סנדלר ואדם פרידלר) ומר איתי ארביב (א.ו.א וארביב יחזיקו כל אחד כפוף להשלמת העסקה 24.5% מהון המניות של חברת איתי ברנדס עוסקת בעצמה ובאמצעות חברה בבעלותה המלאה בעיצוב, ייצור, יבוא ושיווק של פרטי ביגוד ואופנה באמצעות אתר סחר מקוון וחנויות תחת המותג "איתי ברנדס", "ITAY BRANDS". כמו כן, איתי ברנדס מחזיקה ב-10% מזכויות ההון וההצבעה בחברה פרטית אשר הינה הבעלים של חלקים בלתי מסוימים מחלקה 3 בגוש 6135 המיוחסים כולם לבניין שברחוב לבלוב 12, תל אביב. השלמת העסקה תהא בכפוף להתקיימותם של תנאים מתלים שנקבעו לרבות אישור הממונה על התחרות, וזאת בתוך 120 יום ממועד חתימת ההסכמים, כאשר לכל צד זכות להאריך את המועד ב-45 יום נוספים. במועד השלמת העסקה, תשלם החברה תמורה בגין רכישת המניות על בסיס שווי לחברת איתי ברנדס של 50 מיליון ש"ח, וכן הוסדר מנגנון תמורה עתידית המותנית בעמידה של חברת איתי ברנדס ביעדי רווח לשנים 2024 ו-2025 המייצגים שווי לחברת איתי ברנדס של עד 90 מיליון ש"ח. התמורה העתידית המותנית תשולם בכפוף לעמידה ביעדים כאמור בתוך 60 יום ממועד אישור הדוחות המבוקרים של חברת איתי ברנדס בכל אחת מהשנים 2024-2025, לפי העניין. במועד השלמת העסקה, ייכנס לתוקף הסכם בעלי מניות, לפיו החברה זכאית למנות את רוב חברי הדירקטוריון, והחלטות הדירקטוריון והאסיפה הכללית של חברת איתי ברנדס יתקבלו ברוב רגיל, למעט רשימה מצומצמת של החלטות מיוחדות לגביהן יידרש רוב מיוחד כפי שנקבע. בנוסף, הסכם בעלי המניות כולל, בין היתר, התייחסות למדיניות חלוקת רווחים, מימון וכן הוראות ומגבלות בדבר העברת מניות, כמקובל בעסקאות דומות.

דוח רבעוני בדבר אפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח כספי ועל הגילוי לפי תקנה 38 ג(א):

ההנהלה, בפיקוח הדירקטוריון של פוקס - ויזל בע"מ (להלן: "התאגיד"), אחראית לקביעתה והתקיימותה של בקרה פנימית נאותה על הדיווח הכספי ועל הגילוי בתאגיד.

לעניין זה, חברי ההנהלה הם:

1. הראל ויזל, מנהל כללי.
2. שחר רניה, משנה למנכ"ל וסמנכ"ל כספים.

בקרה פנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי כוללת בקרות ונהלים הקיימים בתאגיד אשר תוכננו בידי המנהל הכללי ונושא המשרה הבכיר ביותר בתחום הכספים או תחת פיקוחם או בידי מי שמבצע בפועל את התפקידים האמורים, בפיקוח דירקטוריון התאגיד ואשר נועדו לספק בטחון סביר בהתייחס למהימנות הדיווח הכספי ולהכנת הדוחות בהתאם להוראות הדין, ולהבטיח כי מידע שהתאגיד נדרש לגלות בדוחות שהוא מפרסם על פי הוראות הדין נאסף, מעובד, מסוכם ומדווח במועד ובמתכונת הקבועים בדין.

הבקרה הפנימית כוללת, בין השאר, בקרות ונהלים שתוכננו להבטיח כי מידע שהתאגיד נדרש לגלותו כאמור, נצבר ומועבר להנהלת התאגיד, לרבות למנהל הכללי ולנושא המשרה הבכיר ביותר בתחום הכספים או למי שמבצע בפועל את התפקידים האמורים, וזאת כדי לאפשר קבלת החלטות במועד המתאים, בהתייחס לדרישות הגילוי.

בשל המגבלות המבניות שלה, בקרה פנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי אינה מיועדת לספק בטחון מוחלט שהצגה מוטעית או השמטת מידע בדוחות תימנע או תתגלה.

דוח הרבעוני בדבר אפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי אשר צורף לדוח הרבעוני לתקופה שנסתיימה ביום 30 ביוני, 2024 (להלן: "הדוח הרבעוני בדבר הבקרה הפנימית האחרון"), נמצאה הבקרה הפנימית כאפקטיבית.

עד למועד הדוח, לא הובא לידיעת הדירקטוריון וההנהלה כל אירוע או עניין שיש בהם כדי לשנות את הערכת האפקטיביות של הבקרה הפנימית, כפי שנמצאה בדוח הרבעוני בדבר הבקרה הפנימית האחרון;

למועד הדוח, בהתבסס על האמור בדוח הרבעוני בדבר הבקרה הפנימית האחרון, ובהתבסס על מידע שהובא לידיעת ההנהלה והדירקטוריון כאמור לעיל, הבקרה הפנימית היא אפקטיבית.

הצהרת מנהלים

הצהרת מנהל כללי

אני, הראל ויזל, מצהיר כי:

- (1) בחנתי את הדוח הרבעוני של פוקס - ויזל בע"מ (להלן: "התאגיד") לרבעון השלישי של שנת 2024 (להלן: "הדוחות").
- (2) לפי ידיעתי, הדוחות אינם כוללים כל מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בהם מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בהם, לאור הנסיבות בהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופת הדוחות.
- (3) לפי ידיעתי, הדוחות הכספיים ומידע כספי אחר הכלול בדוחות משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, תוצאות הפעולות ותזרימי המזומנים של התאגיד לתאריכים ולתקופות שאליהם מתייחסים הדוחות.
- (4) גיליתי לרואה החשבון המבקר של התאגיד, לדירקטוריון, לוועדת הביקורת ולוועדה לבחינת הדוחות הכספיים של התאגיד (ועדת המאזן), בהתבסס על הערכתי העדכנית ביותר לגבי הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי:
- (א) את כל הליקויים המשמעותיים והחולשות המהותיות בקביעתה או בהפעלתה של הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי העלולים באופן סביר להשפיע לרעה על יכולתו של התאגיד לאסוף, לעבד, לסכם או לדווח על מידע כספי באופן שיש בו להטיל ספק במהימנות הדיווח הכספי והכנת הדוחות הכספיים בהתאם להוראות הדין; וכן –
- (ב) כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, בה מעורב המנהל הכללי או מי שכפוף לו במישרין או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי.
- (5) אני, לבד או ביחד עם אחרים בתאגיד:
- (א) קבעתי בקרות ונהלים, או וידאתי קביעתם וקיומם תחת פיקוחי של בקרות ונהלים, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לתאגיד, לרבות חברות מאוחדות שלו כהגדרתן בתקנות ניירות ערך (דוחות כספיים שנתיים), התש"ע-2010, ככל שהוא רלוונטי לדוחות הכספיים ולמידע כספי אחר הכלול בדוחות, מובא לידיעתי על ידי אחרים בתאגיד ובחברות המאוחדות, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוחות; וכן –
- (ב) קבעתי בקרות ונהלים, או וידאתי קביעתם וקיומם של בקרות ונהלים תחת פיקוחי, המיועדים להבטיח באופן סביר את מהימנות הדיווח הכספי והכנת הדוחות הכספיים בהתאם להוראות הדין, לרבות בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים.
- (ג) לא הובא לידיעתי כל אירוע או עניין שחל במהלך התקופה שבין מועד הדוח התקופתי האחרון לבין מועד דוח זה, אשר יש בו כדי לשנות את מסקנת הדירקטוריון וההנהלה בנוגע לאפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי של התאגיד.

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

הצהרת מנהלים

הצהרת נושא המשרה הבכיר ביותר בתחום הכספים

אני, שחר רניה, מצהיר כי:

- (1) בחנתי את הדוחות הכספיים ביניים ואת המידע הכספי האחר הכלול בדוחות לתקופת הביניים של פוקס - ויזל בע"מ (להלן: "התאגיד") לרבעון השלישי של שנת 2024 (להלן: "הדוחות" או "הדוחות לתקופת הביניים" או "הדוחות הכספיים ביניים").
- (2) לפי ידיעתי, הדוחות הכספיים ביניים והמידע הכספי האחר הכלול בדוחות לתקופת הביניים אינם כוללים כל מצג לא נכון של עובדה מהותית, ולא חסר בהם מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בהם, לאור הנסיבות בהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופת דוחות.
- (3) לפי ידיעתי, הדוחות הכספיים ביניים והמידע הכספי האחר הכלול בדוחות לתקופת הביניים משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, תוצאות הפעולות ותזרימי המזומנים של התאגיד לתאריכים ולתקופות שאליהם מתייחסים הדוחות.
- (4) גיליתי לרואה החשבון המבקר של התאגיד, לדירקטוריון, לוועדת הביקורת ולוועדה לבחינת הדוחות הכספיים של התאגיד (ועדת המאזן), בהתבסס על הערכתי העדכנית ביותר לגבי הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי:

 - (א) את כל הליקויים המשמעותיים והחולשות המהותיות בקביעתה או בהפעלתה של הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי, ככל שהיא מתייחסת לדוחות הכספיים ביניים ולמידע הכספי האחר הכלול בדוחות לתקופת הביניים, העלולים באופן סביר להשפיע לרעה על יכולתו של התאגיד לאסוף, לעבד, לסכם או לדווח על מידע כספי באופן שיש בו להטיל ספק במהימנות הדיווח הכספי והכנת הדוחות הכספיים בהתאם להוראות הדין; וכן –
 - (ב) כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, בה מעורב המנהל הכללי או מי שכפוף לו במישרין או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי.

(5) אני, לבד או ביחד עם אחרים בתאגיד:

 - (א) קבעתי בקרות ונהלים, או וידאתי קביעתם וקיומם של בקרות ונהלים תחת פיקוחנו, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לתאגיד, לרבות חברות מאוחדות שלו כהגדרתן בתקנות ניירות ערך (דוחות כספיים שנתיים), התש"ע-2010, ככל שהוא רלוונטי לדוחות הכספיים ולמידע כספי אחר הכלול בדוחות, מובא לידיעתי על ידי אחרים בתאגיד ובחברות המאוחדות, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוחות; וכן –
 - (ב) קבעתי בקרות ונהלים, או וידאתי קביעתם וקיומם תחת פיקוחי של בקרות ונהלים, המיועדים להבטיח באופן סביר את מהימנות הדיווח הכספי והכנת הדוחות הכספיים בהתאם להוראות הדין, לרבות בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים.
 - (ג) לא הובא לידיעתי כל אירוע או עניין שחל במהלך התקופה שבין מועד הדוח התקופתי האחרון לבין מועד דוח זה, המתייחס לדוחות הכספיים ביניים ולכל מידע כספי אחר הכלול בדוחות לתקופת הביניים, אשר יש בו כדי לשנות, להערכתי את מסקנת הדירקטוריון וההנהלה בנוגע לאפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי של התאגיד.

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

שחר רניה, משנה למנכ"ל

26 בנובמבר, 2024

וסמנכ"ל כספים