

TERMINAL X

טרמינל איקס אונליין בע"מ

דוחות כספיים ביניים ליום 30 ביוני, 2021



טרמינל איקס אונליין בע"מ

תוכן עניינים

**חלק א - דוח הדירקטוריון על מצב ענייני החברה לתקופה של שישה
ושלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 יוני, 2021**

חלק ב - תמצית דוחות כספיים ביניים ליום 30 ביוני, 2021

טרמינל איקס אונליין בע"מ ("החברה")

דוח הדירקטוריון על מצב ענייני החברה

לתקופה של שישה ושלשה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני, 2021

דירקטוריון החברה מתכבד בזאת להגיש את דוח הדירקטוריון על מצב ענייני החברה לתקופות של שישה ושלשה חודשים שהסתיימו ביום 30 יוני, 2021 ("הדוחות הכספיים לרבעון השני לשנת 2021"), בהתאם לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970 (הדוחות הכספיים השנתיים והדוחות הכספיים לרבעון השני לשנת 2021 יקראו יחד "הדוחות הכספיים").

דוח דירקטוריון זה נערך תחת ההנחה שבפני קוראיו מצוי תשקיף הנפקה ראשונה לציבור תשקיף הצעת מכר ותשקיף מדף של החברה אשר פורסם ביום 26 ביולי, 2021 ("התשקיף", אסמכתא: 2021-01-122808).

הדוחות הכספיים המצורפים לתשקיף זה ערוכים על פי כללי החשבונאות הבינלאומיים IFRS. לפרטים נוספים ראה באור 2א' לדוחות הכספיים השנתיים של החברה ליום 31 בדצמבר 2020.

לפרטים בדבר השלכות נגיף הקורונה על פעילות החברה ראה סעיף 2.1 להלן.

יצוין כי החברה הינה בשליטת חברת פוקס-ויזל בע"מ ("פוקס") החל מתאריך 25 בספטמבר, 2017 ומאוחדת בדוחותיה הכספיים החל ממועד זה.

א. הסברי הדירקטוריון למצב עסקי החברה

1. כללי

ביום 27 בספטמבר, 2016 התקשרו פוקס והורוביץ יאנג החזקות בע"מ ("הורוביץ") בהסכם להקמת שותפות מוגבלת בשם טרמינל איקס אונליין - שותפות מוגבלת ("השותפות") שתשמש פלטפורמה לאתר סחר רב מותגי בתחום האופנה והלייף סטייל. השותפות הוקמה בחודש ינואר 2017 ופעילותה החלה בחודש אפריל באותה שנה. לאחר הקמת החברה, כפי שיתואר להלן, העבירה השותפות את כלל נכסיה ופעילותה לחברה, והשותפות פורקה כדין.

החברה התאגדה ביום 25 בספטמבר, 2017 כחברה פרטית מוגבלת במניות בהתאם לחוק החברות.

ביום 26 ביולי, 2021 הוצעו לראשונה מניותיה של החברה לציבור באמצעות הנפקת מניות והצעת מכר מכוח התשקיף. החל מיום 29 ביולי, 2021 נסחרות מניותיה של החברה בבורסה לניירות ערך בתל אביב בע"מ (למידע נוסף ראה באור 1ד) לדוחות הכספיים).

החברה פועלת בתחום פעילות אחד – תחום המסחר הקמעונאי המקוון. החברה עוסקת ביבוא, שיווק ומכירת פריטי אופנה ולייף סטייל, באמצעות אתר סחר מקוון בשם Terminal-X שהושק ביום 20 בנובמבר, 2017 ואשר כתובתו הינה www.terminalx.com ("אתר טרמינל איקס" ו/או "האתר"). האתר הינו אתר רב מותגי בתחום האופנה, העיצוב והלייף סטייל, המשמש כפלטפורמה למכירת מותגים מקומיים ובינלאומיים לצד מותגים פרטיים כגון Terminal-X ו-Terminal X Kids. להרחבה ראה פרק 6 לתשקיף.

2. אירועים מהותיים בתקופת הדוח ואחריה

2.1 השלכות התפשטות נגיף הקורונה על פעילות החברה

בראשית שנת 2020, החל העולם להתמודד עם התפשטות נגיף ה-COVID-19 ("נגיף הקורונה") אשר הוכרז ע"י ארגון הבריאות העולמי כמגיפה עולמית. התפרצות נגיף הקורונה ואי הוודאות באשר לקצב התפשטותו, כמו גם ההנחיות והפעולות השונות שנוקטות המדינות השונות להתמודדות עם המגיפה, הביאו למשבר כלכלי עולמי אשר השפיע לרעה על הצמיחה ופעילות הסחר.

כחלק מההתמודדות עם התפרצות הנגיף וניסיון לבלימת התפשטותו, ננקטו וננקטים באזורים רבים בעולם, לרבות בישראל, צעדים המגבילים את אפשרות התנועה וההתקהלות של אנשים. כחלק מצעדי ממשלת ישראל להתמודדות עם המגיפה הוטלו החל מאמצע חודש מרץ, 2020 מגבלות חריפות על תנועת האזרחים, איסור התקהלות, הגבלת נוכחות כוח האדם במקומות עבודה, סגירת קניונים ומרכזי קניות ואיסור פתיחת עסקים שלא הוגדרו חיוניים. ברבעון השלישי והרביעי, וכן ברבעון הראשון של שנת 2021, בשל העלייה במספר הנדבקים, והתפרצותו של "גל שני" "וגל שלישי" של תחלואה, הוטלו מגבלות חדשות הן בישראל והן בעולם, אשר עיקרן צמצום התקהלויות, בעיקר בחללים סגורים ובהמשך אף הטילו סגר בחלק מהמדינות.

המגבלות השונות וסגירת הגבולות בין מדינות הביאה לירידה משמעותית בהיקף הפעילות התעופתית ואף במדינות מסוימות עד כדי השבתה מוחלטת של הפעילות ברמה היומית.

ביום 21 בפברואר, 2021 בוטלו ההגבלות על המסחר בישראל וכל המרכזים המסחריים והקניונים נפתחו מחדש לפעילות בכפוף לעמידה בהנחיות ובמגבלות שהוטלו להבטחת בריאות הציבור. בחודשים מרץ ואפריל 2021, לאור מבצע החיסונים הנרחב שחל במדינה, החל להיפתח המשק בהדרגה, עד פתיחה מלאה.

הכנסות החברה נובעות מפעילות און-ליין אשר הושפעה לטובה כתוצאה ממדיניות הסגרים, במהלך תקופת משבר הקורונה. בחציון הראשון לשנת 2021 חלה צמיחה מואצת במכירות החברה לצד הגדלת קצב החשיפה ללקוחות חדשים, זאת בהמשך לצמיחה המואצת של החברה לפני פרוץ משבר הקורונה.

חרף האמור לעיל, לאור חוסר הוודאות ששרר בעת פרוץ משבר הקורונה, במהלך ה"גל הראשון" של הקורונה, ביצעה החברה מספר מהלכים לחסכון בהוצאות שכללו, בין היתר, הוצאת חלק מעובדי החברה לחופשה ללא תשלום. במהלך הגל הראשון של הקורונה חזרו עובדי החברה שיצאו לחופשה ללא תשלום לעבודה.

כמו כן, בתקופות הסגרים, לאור, בין היתר, הגבלות התנועה, חלו עיכובים בזמני האספקה של מוצרי החברה ללקוחותיה (אשר נעו בין יום אחד ל-10 ימי עסקים בממוצע) וכן במתן שירות לקוחות, אולם להערכת החברה זמני האספקה ושירות הלקוחות היו עדיין טובים בהשוואה למתחריה.

לאור העלייה הניכרת שחלה לאחרונה ברמת התחלואה בשל הנגיף במדינה, החליטה ממשלת ישראל על החרפת המגבלות במדינה, הרחבת "התו הירוק", וכן החלת מגבלות "התו הסגול" על קניונים ומסחר בתוקף החל מיום 18 באוגוסט 2021.

ההשלכות האפשריות של התפשטות נגיף הקורונה על פעילותה של החברה ואופן התמודדותה עם משבר הקורונה בעתיד, הן בבחינת מידע צופה פני עתיד, כהגדרתו בחוק ניירות ערך, אשר התממשותן אינה ודאית ואינה מצויה בשליטת החברה. מידע זה מבוסס על הערכות ותחזיות של החברה הקיימות בידה במועד התשקיף ואשר כפופות, בין היתר, לאופן התפשטות הנגיף בעתיד והצעדים אשר ינקטו בהתאם בישראל ובעולם, אשר עלולים להשפיע באופן מהותי על פעילות החברה.

- 2.2 לפרטים בדבר התקשרות החברה בהסכם עם פוקס, אקס.טי השקעות בע"מ, הורוביץ יאנג אחזקות בע"מ ותאגיד המאוגד תחת דיני מדינת דנמרק, ואשר נמצא בשליטה מלאה (בשרשור) של מר אנדרס הולך פובלסן (Anders Holch Povlsen) ("אנדרס") בקשר עם עסקת רכישה והקצאת מניות של החברה, ראה באור 5א' לדוחות הכספיים ליום 30 ביוני, 2021.
- 2.3 לפרטים בדבר התקשרות עם חברת ריטיילורס, חברה בשליטת פוקס, בעלת השליטה בחברה, בקשר להפעלת אתרי פוט לוקר ודרים ספורט עבור ריטיילורס, ראה באור 5ג' לדוחות הכספיים ליום 30 ביוני, 2021.
- 2.4 לפרטים בדבר הסכם שירותי יעוץ וניהול, הסכם שירותים והעמסות, הסכם מועדון לקוחות והסכם מותגים ותיחום פעילות בהם התקשרה החברה עם פוקס, בעלת השליטה בה, ראה באורים 6א'-ג' לדוחות הכספיים ליום 30 ביוני, 2021.
- 2.5 לפרטים בדבר הסכם לאספקת שירותי מרכז לוגיסטי ראה ביאור 5ו' לדוחות הכספיים ליום 30 ביוני, 2021.
- 2.6 לפרטים בדבר הסכם לפיתוח אתר האינטרנט של החברה והתוספת לו ראה ביאור 5ז' לדוחות הכספיים ליום 30 ביוני, 2021.
- 2.7 לפרטים בדבר הקצאה מתוכננת של 2,530,000 (RSU) יחידות מניה חסומות למנכ"ל החברה, מר הורוביץ, ראה באור 6ד' לדוחות הכספיים ליום 30 ביוני, 2021.
- 2.8 לפרטים בדבר הקצאה מתוכננת של 1,159,721 (RSU) יחידות מניה חסומות לסמנכ"ל טכנולוגיות, מר אבי אלקבץ והקצאה מתוכננת של 1,101,000 אופציות למשנה למנכ"ל, מר אלון לוריא ראה באור 6ה' לדוחות הכספיים ליום 30 ביוני, 2021.
- 2.9 לפרטים בדבר הנפקת מניותיה של החברה לציבור ורישומן למסחר בבורסה ראה באור 1ד' לדוחות הכספיים ליום 30 ביוני, 2021.
- 2.10 לפרטים בדבר הליכים משפטיים מהותיים שהחברה צד להם ראה ביאור 5ד' ובאור 5ה' לדוחות הכספיים ליום 30 ביוני, 2021.
- 2.11 לפרטים נוספים בדבר אירועים מהותיים בתקופת הדיווח ואחריה, ראה באורים 5 ו-6 לדוחות הכספיים ליום 30 ביוני, 2021.

סעיף	ליום 30 ביוני		ליום 31 בדצמבר	הסברי החברה
	2021	2020		
	באלפי ש"ח			
נכסים שוטפים	135,550	83,635	164,516	הגידול בנכסים השוטפים ליום 30 ביוני, 2021 ביחס ליום ביוני, 2020 נובע בעיקר מסעיפי הון חוזר לקוחות, חייבים ובעיקר כתוצאה מסעיף מלאי הנובע מהצטיידות כתוצאה מגידול בפעילות (מחזור ההכנסות של החברה ברבעון השני של שנת 2021 עלה ביחס לרבעון המקביל אשתקד בכ- 41%). הקיטון בנכסים השוטפים ליום 30 ביוני, 2021 ביחס ליום 31 בדצמבר, 2020 נובע בעיקר מסעיף הלקוחות ומסעיף המזומנים (לפרטים ראה סעיף 0 להלן), כאשר חודשים נובמבר ודצמבר 2020, אשר נחשבים לחודשים בהם ישנה עלייה בפעילות בפלטפורמות של מסחר מקוון, התאפיינו בעלייה ניכרת במכירות, ומשום כך יתרת הלקוחות והמזומנים שנצברה נכון ליום 31 בדצמבר, 2020 גבוהה מהיתרה נכון ליום 30 ביוני, 2021.
	123,613	55,124	95,243	הגידול בנכסים הלא שוטפים ליום 30 ביוני, 2021 ביחס ליום 30 ביוני, 2020 נובע מסעיף נכסי זכות שימוש כתוצאה מיישום תקן דיווח כספי בינלאומי 16 (IFRS16) על הסכם חדש בקשר עם המרכזים הלוגיסטיים של החברה (לפרטים ראה באור 8 (2) לדוחות הכספיים השנתיים ("הסכם הלוגיסטיקה")) וגידול בסעיף הנכסים הבלתי מוחשיים. עלייה זו מתקזזת עם סעיף יתרת חייבים לזמן ארוך כתוצאה מניצול נכס פרסום מראש (ראה באור 11 לדוחות הכספיים השנתיים) ומסעיף מיסים נדחים כתוצאה מניצול הפסדים שנוצרו בגינם מיסים נדחים.
סך הנכסים	259,163	138,759	259,759	הגידול בנכסים הלא שוטפים ליום 30 ביוני, 2021 ביחס ליום 31 בדצמבר, 2020 נובע מעליה בסעיף נכסי זכות שימוש כתוצאה מיישום תקן IFRS16 על הסכם הלוגיסטיקה וגידול בנכסים הבלתי מוחשיים. עלייה זו מתקזזת עם סעיף יתרת חייבים לזמן ארוך כתוצאה מניצול נכס פרסום מראש ומסעיף מיסים כתוצאה מניצול הפסדים שנוצרו בגינם מיסים נדחים.

סעיף	ליום 30 ביוני		ליום 31 בדצמבר	הסברי החברה
	2021	2020	2020	
	באלפי ש"ח			
התחייבויות שוטפות	144,789	86,008	170,963	הגידול בהתחייבויות השוטפות ליום 30 ביוני, 2021 ביחס ליום 30 ביוני, 2020 נובע בעיקר מעליה בסעיפי ספקים וזכאים כתוצאה מגידול בפעילות וחלות שוטפת של התחייבות בגין חכירה מיישום IFRS16 על הסכם הלוגיסטיקה. הקיטון בהתחייבויות השוטפות ליום 30 ביוני, 2021 ביחס ליום 31 בדצמבר, 2020 נובע בעיקר מסעיף ספקים ומסעיף חלויות שוטפות של הלוואות מתאגידים בנקאיים ונותני אשראי אחרים כתוצאה מקיטון ביתרת ניכיון כרטיסי האשראי (לפרטים ראה באור 12 לדוחות הכספיים השנתיים).
התחייבויות שאינן שוטפות	90,877	42,427	73,902	הגידול בהתחייבויות שאינן שוטפות ליום 30 ביוני, 2021 ביחס ליום 30 ביוני, 2020 נובע בעיקר מסעיף התחייבות בגין חכירה כתוצאה מיישום IFRS16 על הסכם הלוגיסטיקה. הגידול בהתחייבויות שאינן שוטפות ליום 30 ביוני, 2021 ביחס ליום 31 בדצמבר, 2020 נובע בעיקר מסעיף התחייבות בגין חכירה, כאמור לעיל, ומסעיף מהלוואות זמן ארוך.
סך ההתחייבויות	235,666	128,435	244,865	
הון עצמי	23,497	10,324	14,894	הגידול בהון העצמי נובע בעיקר מהרווח התקופתי.
סך ההון וההתחייבויות	259,163	138,759	259,759	

סעיף	לתקופה של שישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2020	הסברי החברה
	2021	2020		
	באלפי ש"ח			
הכנסות	159,733	72,743	225,947	העלייה בשיעור של כ- 120% בהכנסות החציון הראשון לשנת 2021 ביחס לחציון הראשון לשנת 2020 נובעת מהמשך מגמת הצמיחה של החברה, וכן מהשפעת הסגרים והמגבלות שהוטלו לאור משבר הקורונה ברבעון הראשון של השנה, שבהן החנויות הפיזיות היו סגורות. מגמת הצמיחה של החברה באה לידי ביטוי בגידול במספר הביקורים באתר החברה ובמספר הלקוחות הפעילים. כמו כן, ישנו גידול במספר ההזמנות וגידול בסל הממוצע. יצוין כי להערכת החברה, שיעור הגידול בהכנסות החברה בחציון הראשון לשנת 2021 הינו שיעור גידול חריג, הנובע, בין היתר, מהשפעות משבר הקורונה והסגר הנוקשה שהוחל בישראל במהלך החודשים ינואר-פברואר 2021. הגידול בהכנסות החברה ברבעון השני בכ- 41% הינו על אף העובדה כי ברבעון המקביל אשתקד החנויות במרכזים המסחריים היו פתוחות באופן מלא 54 ימים בלבד.
עלות המכירות	83,737	38,350	124,249	עלייה בשיעור של כ- 118% בעלות המכירות בחציון הראשון לשנת 2021 ביחס לחציון הראשון לשנת 2020. הגידול בעלות המכירות נובע מהגידול בהכנסות כמפורט לעיל.
רווח גולמי	75,996	34,393	101,698	
שיעור רווח גולמי מהמחזור	47.6%	47.3%	45%	שיעור הרווח הגולמי בחציון הראשון לשנת 2021 עלה בכ- 0.3% ביחס לחציון הראשון לשנת 2020.
הוצאות מכירה ושיווק	60,674	34,750	93,808	העלייה בהוצאות המכירה והשיווק בחציון הראשון לשנת 2021 ביחס לחציון הראשון לשנת 2020 נובעת בעיקר מגידול בהוצאות השיווק, לוגיסטיקה, הפצה ושירות לקוחות כתוצאה מהגידול בהכנסות. שיעור הוצאות המכירה והשיווק בחציון הראשון לשנת 2021 מהווה כ- 38% לעומת כ- 48% מהמחזור בתקופה המקבילה אשתקד.
הוצאות הנהלה וכלליות	1,955	808	1,564	העלייה בהוצאות הנהלה וכלליות בחציון הראשון לשנת 2021 ביחס לחציון לשנת 2020 נובעת מגידול בשכר עבודה, משירותים מקצועיים והוצאות הנפקה בסך של כ- 0.6 מיליון ש"ח שנרשמו ברבעון 2 לשנת 2021.

סעיף	לתקופה של שישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2020	הסברי החברה
	2021	2020		
	באלפי ש"ח			
רווח (הפסד) תפעולי	13,367	(1,165)	6,326	
שיעור רווח תפעולי	8.4%	(1.6%)	2.8%	
הוצאות מימון נטו	(2,441)	(836)	(2,468)	הגידול בהוצאות המימון נובע בגין ההתחייבות המימונית כתוצאה מיישום תקן IFRS16 על הסכם הלוגיסטיקה.
רווח (הפסד) לפני מיסים	10,926	(2,001)	3,858	
מיסים על הכנסה (הטבת מס)	2,509	(656)	874	
רווח נקי(הפסד)	8,417	(1,345)	2,984	
EBITDA	25,518	346	13,762	
% EBITDA	16%	0.5%	6.1%	

סעיף	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		הסברי החברה
	2021	2020	
	באלפי ש"ח		
הכנסות	66,552	47,190	העלייה בשיעור של כ- 41% בהכנסות ברבעון השני לשנת 2021 ביחס לרבעון השני לשנת 2020 נובעת מהמשך מגמת הצמיחה של החברה. מגמת הצמיחה של החברה באה לידי ביטוי בגידול במספר הביקורים באתר החברה ומספר הלקוחות הפעילים. כמו כן, ישנו גידול במספר ההזמנות וגידול בסל הממוצע. לפרטים נוספים ראה סעיף 6 להלן. הגידול בהכנסות החברה ברבעון השני הינו על אף העובדה כי ברבעון המקביל אשתקד החנויות במרכזים המסחריים היו פתוחות באופן מלא 54 ימים בלבד.
עלות המכירות	34,042	23,736	עלייה בשיעור של כ- 43% בעלות המכירות ברבעון השני לשנת 2021 ביחס לרבעון השני לשנת 2020. הגידול בעלות המכירות נובע מהגידול בהכנסות כמפורט לעיל.
רווח גולמי	32,510	23,454	
שיעור רווח גולמי מהמחזור	48.8%	49.7%	שיעור הרווח הגולמי ברבעון השני לשנת 2021 קטן בכ- 1.1% ביחס לרבעון השני לשנת 2020. שיעורי הרווח הגולמי במהלך הרבעונים של שנת 2020 אופיינו בתנודתיות הנובעת ממגמת הצמיחה בין הרבעונים.
הוצאות מכירה ושיווק	27,457	20,552	העלייה בהוצאות המכירה והשיווק ברבעון השני לשנת 2021 ביחס לרבעון השני לשנת 2020 נובעת בעיקר מגידול בהוצאות השיווק, לוגיסטיקה, הפצה ושירות לקוחות כתוצאה מהגידול בהכנסות. שיעור הוצאות המכירה והשיווק ביחס למחזור ברבעון השני לשנת 2021 מהווה כ- 41.3% לעומת כ- 43.6% מהמחזור בתקופה המקבילה אשתקד.
הוצאות הנהלה וכלליות	1,334	369	העלייה בהוצאות הנהלה וכלליות ברבעון הראשון לשנת 2021 ביחס לרבעון השני לשנת 2020 נובעת מגידול בשכר עבודה, משירותים מקצועיים והוצאות הנפקה בסך 0.6 מיליון ש"ח.
רווח תפעולי	3,719	2,533	
שיעור רווח תפעולי	5.6%	5.4%	
הוצאות מימון נטו	(1,942)	(422)	הגידול בהוצאות המימון נובע מההתחייבות מימונית כתוצאה מיישום תקן IFRS16 על הסכם הלוגיסטיקה והפרשי שער מעסקאות הגנה בגין הדולר.
רווח לפני מיסים	1,777	2,111	
מיסים על הכנסה	609	381	
רווח נקי	1,168	1,730	
EBITDA	10,887	3,314	
% EBITDA	16.4%	7%	

סעיף	לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2020	הסברי החברה
	2021	2020	2021	2020		
	באלפי ש"ח		אלפי ש"ח			
תזרים מזומנים שנבע מפעילות שוטפת	(16,694)	7,918	(16,789)	5,909	43,642	השינוי בחציון הראשון לשנת 2021 לעומת התקופה המקבילה אשתקד נובע משינויים בהון החוזר ובעיקר כתוצאה מגידול בסעיף המלאי הנובע מהצטיידות כתוצאה מגידול בפעילות, המתקזזים עם עלייה ברווח הנקי בחציון לעומת הפסד אשתקד. השינוי ברבעון השני לשנת 2021 לעומת התקופה המקבילה אשתקד נובע משינויים בהון החוזר ובעיקר מגידול במלאי כתוצאה מהצטיידות.
תזרים מזומנים שנבע מפעילות (ששימש לפעילות) השקעה	1,326	(2,736)	(1,471)	(1,314)	(10,463)	בחציון הראשון לשנת 2021 נבע לחברה תזרים מפעילות השקעה בסך של כ- 1,326 אלפי ש"ח, לעומת סך של כ- 2,736 אלפי ש"ח ששימשו לפעילות השקעה בתקופה המקבילה אשתקד. השינוי נובע בעיקר משחרור פיקדון משועבד בסך כ- 4,500 אלפי ש"ח.
תזרים מזומנים שנבע מפעילות (ששימש לפעילות) מימון	(12,475)	12,076	(6,883)	13,041	7,933	המזומנים ששימשו לפעילות מימון בחציון הראשון לשנת 2021 שימשו בעיקר לפירעון הלוואות מתאגידים בנקאיים.

סעיף	לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2020	הסברי החברה
	2021	2020	2021	2020		
	באלפי ש"ח		אלפי ש"ח			
גידול (קיטון) במזומנים ובשווי מזומנים	(27,843)	17,258	(25,143)	17,636	41,112	

6. מדדים פיננסיים ותפעוליים (KPIs)

למועד הדיווח, הנהלת החברה נעזרת במדדי ביצוע תפעוליים ופיננסיים שאינם מבוססים על כללי החשבונאות המקובלים, לאומדן, מעקב, והצגת הביצועים התפעוליים והכספיים של החברה. מדדים אלה, אשר נכללים בדוחות להנהלה, אינם מהווים תחליף למידע הכלול בדוחותיה הכספיים של החברה. להלן פירוט המדדים:

המדד	דרך החישוב / רכיבים	חציון ראשון 2021	חציון ראשון 2020	רבעון שני 2021	רבעון שני 2020
לקוחות רשומים באתר		660,401	344,763	660,401	344,763
לקוחות פעילים	ספירה של כמות הקונים ב- 12 החודשים האחרונים מהתאריך הנבחר	530,506	277,247	530,506	277,247
סל ממוצע	סה"כ הזמנות כולל מע"מ חלקי כמות ההזמנות	315	284	318	292
מספר עסקאות	כמות הזמנות בתקופה	710,354	358,052	300,757	218,704
מספר ביקורים	מספר הביקורים באתר	28,269,019	17,817,855	12,507,827	10,617,854

7. יישום של תקן דיווח כספי בינלאומי מספר 16 - חכירות (IFRS 16) ("תקן 16")

בהמשך לביאור 8 בדוחות הכספיים השנתיים בדבר חכירות ויישום לראשונה, להלן פירוט השפעת יישום תקן IFRS16.

7.1. להלן פירוט השפעת יישום תקן חכירות IFRS16 על התוצאות לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני, 2021 (לא מבוקר):

לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני, 2020		לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני, 2021		סעיף
ללא השפעת IFRS16	כפי שדווח	ללא השפעת IFRS16	כפי שדווח	
1,250	1,511	2,040	12,151	הוצאות פחת והפחתות
(1,185)	(1,165)	12,046	13,367	רווח (הפסד) תפעולי
813	836	996	2,441	הוצאות מימון (הכנסות מימון)
(1,998)	(2,001)	11,050	10,926	רווח (הפסד) לפני מיסים
(656)	(656)	2,773	2,509	מיסים על ההכנסה (הטבת מס)
(1,342)	(1,345)	8,277	8,417	רווח נקי (הפסד)
65	346	14,086	25,518	¹ EBITDA

7.2. להלן פירוט השפעת יישום תקן 16 על לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני, 2021 (מבוקר):

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני, 2020		לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני, 2021		סעיף
ללא השפעת IFRS16	כפי שדווח	ללא השפעת IFRS16	כפי שדווח	
654	781	1,192	7,168	הוצאות פחת והפחתות
2,523	2,533	2,903	3,719	רווח תפעולי
411	422	1,217	1,942	הוצאות מימון
2,112	2,111	1,686	1,777	רווח לפני מיסים
381	381	585	609	מיסים על ההכנסה
1,731	1,730	1,101	1,168	רווח נקי
3,177	3,314	4,095	10,887	EBITDA

¹ EBITDA – רווח (הפסד) תפעולי בתוספת פחת והפחתות.

8. מקורות המימון

ליום 30 ביוני, 2021 סך ההתחייבויות הפיננסיות של החברה הסתכמו בסך 64,658 אלפי ש"ח הכוללות אשראי זמן קצר הנובע מיתרת ניכיון כרטיסי אשראי בסך 1,227 אלפי ש"ח, הלוואות בעלים בסך 22,176 אלפי ש"ח והלוואות זמן ארוך כולל חלויות שוטפות בסך 41,255 אלפי ש"ח.

ההתחייבויות הפיננסיות, נטו ליום 30 ביוני, 2021 (קרי – ההתחייבויות הפיננסיות בניכוי מזומנים בסך 16,753 אלפי ש"ח) הסתכמו בסך של 47,905 אלפי ש"ח (ההתחייבויות הפיננסיות אינן כוללות התחייבות בגין חכירה).

ב. סיכוני שוק

האחראי על ניהול סיכוני שוק בחברה

האחראי על ניהול סיכוני שוק בחברה הינו מר יוחנן נהון, סמנכ"ל הכספים בחברה.

תיאור סיכוני השוק

החברה חשופה למגוון סיכוני שוק במהלך העסקים הרגיל שלה, כאשר סיכונים אלו אינם בשליטת החברה ואינם ניתנים להגנה על ידי החברה. להערכת החברה, סיכוני השוק העיקריים אליהן חשופה החברה הינם סיכון מטבע חוץ, סיכון מדד מחירים לצרכן וסיכון ריבית.

לפרטים נוספים בדבר סיכוני השוק וכן בדבר מדיניות החברה בניהול סיכוני שוק ופיקוח על מדיניות סיכוני השוק ואופן מימושה, ראה באור 15(1) לדוחות הכספיים השנתיים.

להלן דו"ח בסיסי הצמדה ליום 30 ביוני, 2021 (אלפי ש"ח)

דולר	לא צמוד	צמוד למדד	לא כספי	סה"כ	
נכסים					
4,341	12,412	-	-	16,753	מזומנים ושווי מזומנים
-	35,196	-	-	35,196	לקוחות
-	13,841	-	9,127	22,968	חייבים ויתרות חובה
-	-	-	60,633	60,633	מלאי
-	-	-	23,909	23,909	חייבים אחרים לזמן ארוך
-	-	-	1,799	1,799	רכוש קבוע
-	-	-	78,208	78,208	נכסי זכות שימוש
-	-	-	10,736	10,736	נכסים בלתי מוחשיים
-	-	-	8,961	8,961	מסים נדחים
4,341	61,449	-	193,373	259,163	סה"כ נכסים
התחייבויות					
2,706	59,325	-	-	62,031	התחייבויות לספקים ונותני שירותים
-	39,413	-	5,879	45,292	זכאים ויתרות זכות
-	20,306	-	-	20,306	הלוואות מתאגידים בנקאיים ונותני אשראי אחרים
-	-	85,282	-	85,282	התחייבות בגין חכירה
-	-	-	579	579	התחייבויות בשל סיום יחסי עובד-מעביד
-	22,176	-	-	22,176	הלוואות בעלים
2,706	141,220	85,282	6,458	235,666	סה"כ התחייבויות
1,635	(79,771)	(85,282)	186,915	23,497	יתרת חשיפה של נכסים (התחייבויות) לתוצאות

ג. היבטי ממשל תאגידי

9. מדיניות החברה בנושא מתן תרומות

החברה לא קבעה מדיניות בנוגע למתן תרומות. בתקופת הדוח לא תרמה החברה סכומים כלשהם.

10. דירקטורים בעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית

המספר המזערי של דירקטורים בעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית הראוי לחברה, כפי שנקבע על ידי דירקטוריון החברה לפי סעיף 92(א)(12) לחוק החברות, התשנ"ט-1999 ("חוק החברות"), הינו שני דירקטורים (החל ממועד מינוי דירקטורים חיצוניים בחברה), וזאת בהתחשב באופי הסוגיות החשבונאיות וסוגיות הבקרה החשבונאית המתעוררות בהכנת דוחותיה הכספיים של החברה, תחומי פעילותה של החברה, גודלה של החברה והיקף ומורכבות פעילותה. כיום מכהנים בדירקטוריון החברה שני דירקטורים בעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית, כדלהלן: ה"ה שחר ראניה וגיא אלדר.

11. דירקטורים בלתי תלויים

למועד דוח דירקטוריון זה, החברה לא אימצה בתקנונה הוראה בדבר שיעור הדירקטורים הבלתי תלויים בהתאם להוראות התוספת הראשונה לחוק החברות. יצוין כי למועד דוח דירקטוריון זה, לא מכהנים בדירקטוריון החברה דירקטורים בלתי תלויים.

12. גילוי בדבר המבקר הפנימי של החברה

נכון למועד הדוח, טרם מונה מבקר פנימי לחברה.

ד. גילוי בקשר עם הדיווח הפיננסי

13. גילוי בדבר אומדנים חשבונאיים קריטיים

בעריכת הדוחות הכספיים בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים, נדרשת ההנהלה להשתמש באומדנים והערכות המשפיעים על הנתונים המדווחים של נכסים והתחייבויות, על הנתונים בדבר נכסים מותנים והתחייבויות תלויות שניתן להם גילוי בדוחות הכספיים וכן על נתוני הכנסות והוצאות בתקופת הדיווח. חלק מהאומדנים אשר עשויה להיות להם השפעה מהותית על הצגת הנתונים בדוחות הכספיים, מחייבים הפעלת שיקול דעת בסביבה של אי וודאות.

לתיאור האומדנים החשבונאיים הקריטיים המשמשים בהכנת הדוחות הכספיים, אשר בעת גיבושם נדרשה החברה להניח הנחות באשר לנסיבות ולאירועים הכרוכים באי וודאות, ראה באור 3ב' לדוחות הכספיים השנתיים של החברה ליום 31 בדצמבר, 2020 ובאור 3 לדוחות הכספיים ליום 30 ביוני, 2021. בהפעלת שיקול דעתה לצורך קביעת האומדנים החשבונאיים, לוקחת החברה בחשבון, לפי העניין, את העובדות הרלוונטיות, ניסיון העבר, השפעת גורמים חיצוניים והנחות סבירות בהתאם לנסיבות. מאחר ומדובר באומדנים בלבד, התוצאות בפועל עשויות להיות שונות מאומדנים אלה.

14. מצבת התחייבויות החברה לפי מועדי פירעון

נתונים בדבר מצבת ההתחייבויות של החברה ליום 30 ביוני, 2021 כלולים בדוח זה על דרך ההפניה לנתונים כאמור הכלולים בדוח מיידי של החברה בדבר מצבת התחייבויות של החברה לפי מועדי פירעון, אשר החברה פרסמה בד בבד עם דוח זה.

15. הערכת שווי מהותית מאוד

ליום 30 ביוני, 2021 קיימת לחברה הערכת שווי מהותית מאוד בדבר חכירות תקן IFRS16 (להלן בסעיף זה בלבד: "הערכת השווי").

זיהוי נושא ההערכה:	בחינת שיעור ההיוון חכירות תקן IFRS16
עיתוי ההערכה:	30/06/2021
שווי נושא ההערכה שנקבע סמוך לפני מועד ההערכה:	לא רלוונטי
שווי נושא ההערכה שנקבע בהתאם להערכה:	לא רלוונטי
פרטים אודות מעריך השווי:	הערכת השווי בוצעה על ידי וריאנס אסכולה בע"מ, אשר הינה בעלת ניסיון רב בעבודות כלכליות בכלל ולצרכים חשבונאיים בפרק, הן לחברות פרטיות והן לחברות ציבוריות הנסחרות בבורסות בארה"ב, אירופה ובבורסה לני"ע בתל אביב בע"מ. להלן פרטים אודות מעריכי השווי: רם לוי (רו"ח) – מייסד, שותף מנהל לרם ניסיון עשיר בליווי וייעוץ לחברות ועסקים במשק הישראלי. ניסיונו של רם כולל ייעוץ עסקי לחברות מובילות במשק הישראלי ולחברות הזנק. ניסיונו של רם כולל הערכות שווי חברות, מיסוד תוכניות למטרת מיזוגים ושיתופי פעולה עסקיים, בחינת פרויקטי BOT חוות דעת לבתי משפט, בניית מודלים פיננסיים ובדיקות כדאיות והתכנות של פרויקטים. לפני עבודתו בוריאנס אסכולה שימש כמנהל בכיר בקסלמן פיננסיים (PriceWaterhouseCoopers Corporate Finance) כמו כן, כיהן כסמנכ"ל פיתוח עסקי בחברת ספקטרוניקס בע"מ וכיועץ פיננסי בחברות ייעוץ פרטיות. לרם תואר ראשון בחשבונאות מהמכללה למנהל (מסלול אקדמי), כמו כן, תואר ראשון במדעי החיים ותואר שני במנהל עסקים (MBA), התמחות במימון מאוניברסיטת בר-אילן. אמנון אלון - שותף, מנהל תחום הערכות שווי לאמנון ניסיון בתחומים פיננסיים נרחבים הכולל בין היתר ייעוץ לחברות פרטיות וציבוריות בתחומים של הערכות שווי, בחינות כדאיות כלכליות, בחינת פרויקטים ובניית מודלים פיננסיים בתחום ה- project finance ויעוץ במיזוגים ורכישות. לפני הצטרפותו לוריאנס אסכולה, אמנון עבד בבנק דיסקונט במחלקה לליווי

פרויקטים כאנליסט ומנהל פרויקטים בתחום ה-BOT במסגרת תפקיד זה עסק בפרויקטים רבים בתחום ה- project finance (BOT/PFI) ופרויקטי נדל"ן. לאמנון תואר ראשון בכלכלה מאוניברסיטת מרילנד ותואר שני במנהל עסקים עם התמחות במימון, מאוניברסיטת ג'ונס הופקינס (בהצטיינות).	
החברה התחייבה כלפי וריאנס אסכולה כי במידה והאחרונה תחויב בפסק דין חלוט לשלם סכום כל שהוא לצד שלישי בקשר לעבודה זו, החברה תשפה את וריאנס אסכולה על פי דרישתה בכתב בגין כל סכום שתחויב בו. תקרת האחריות של וריאנס אסכולה בגין נזקים מכל סוג ומין שהם מוגבלת לסכום של 3 פעמים שכר הטרחה המשולם בגין השירות במסגרתו אירע הנזק.	האם קיים הסכם שיפוי עם מעריך השווי?
מודל חכירות בהתאם להנחיות תקן IFRS16	מודל ההערכה שמעריך השווי פעל על פיו:
לא רלוונטי	ההנחות שלפיהן ביצע מעריך השווי את ההערכה, בהתאם למודל ההערכה:

מר ניר הורוביץ

מנכ"ל החברה

מר הראל ויזל

יו"ר הדירקטוריון

תאריך : 18 באוגוסט, 2021

טרמינל איקס אונליין בע"מ

דוחות כספיים ביניים ליום 30 ביוני 2021

בלתי מבוקרים

תוכן העניינים

2	סקירת דוחות כספיים ביניים
3	דוחות על המצב הכספי
4	דוחות רווח או הפסד
5-7	דוחות על השינויים בהון
8-9	דוחות על תזרימי המזומנים
10-22	באורים לדוחות הכספיים ביניים

דוח סקירה של רואה החשבון המבקר

לבעלי המניות של טרמינל איקס אונליין בע"מ

מבוא

סקרנו את המידע הכספי המצורף של טרמינל איקס אונליין בע"מ (להלן – החברה), הכולל את הדוח התמציתי על המצב הכספי ליום 30 ביוני 2021 ואת הדוחות התמציתיים על רווח או הפסד ורווח כולל אחר, השינויים בהון ותזרימי המזומנים לתקופות של שישה ושלשה חודשים שהסתיימו באותו תאריך. הדירקטוריון והנהלה אחראים לעריכה ולהצגה של מידע כספי לתקופות ביניים אלה בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי 34 - IAS דיווח כספי לתקופות ביניים, וכן הם אחראים לעריכת מידע כספי לתקופות ביניים אלה לפי פרק ד' של תקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל-1970. אחריותנו היא להביע מסקנה על מידע כספי לתקופות ביניים אלה בהתבסס על סקירתנו.

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 נהלי סקירה אנליטיים ואחרים. סקירה הינה מצומצמת בהיקפה במידה ניכרת מאשר ביקורת הנערכת בהתאם לתקני ביקורת מקובלים בישראל ולפיכך אינה מאפשרת לנו להשיג ביטחון שניודע לכל העניינים המשמעותיים שהיו יכולים להיות מזוהים בביקורת. בהתאם לכך, אין אנו מחוויים דעת של ביקורת.

מסקנה

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

בנוסף לאמור בפסקה הקודמת, בהתבסס על סקירתנו, 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 ומידיים), התש"ל-1970.

קוסט פורר גבאי את קסירר
רואי חשבון

תל-אביב
18 באוגוסט, 2021

ליום 31 בדצמבר 2020	ליום 30 ביוני 2020	2021	
מבוקר	בלתי מבוקר		
	אלפי ש"ח		
44,596	20,742	16,753	<u>נכסים שוטפים</u>
4,500	-	-	מזומנים ושווי מזומנים
51,605	24,485	35,196	פקדון משועבד
19,349	12,532	22,968	לקוחות
44,466	25,876	60,633	חייבים ויתרות חובה
			מלאי
164,516	83,635	135,550	
25,976	31,480	23,909	<u>נכסים לא שוטפים</u>
2,012	1,683	1,799	חייבים אחרים לזמן ארוך
46,503	1,278	78,208	רכוש קבוע
9,282	7,677	10,736	נכסי זכות שימוש
11,470	13,006	8,961	נכסים בלתי מוחשיים
			מסים נדחים
95,243	55,124	123,613	
259,759	138,759	259,163	
21,021	11,305	13,040	<u>התחייבויות שוטפות</u>
91,018	38,476	62,031	חלויות שוטפות של הלוואות מתאגידים בנקאיים ונותני אשראי
12,250	512	24,426	אחרים
24,498	13,539	23,116	התחייבויות לספקים ונותני שירותים
22,176	22,176	22,176	חלות שוטפת של התחייבות בגין חכירה
			זכאים ויתרות זכות
			הלוואות בעלים
170,963	86,008	144,789	
35,375	41,228	29,442	<u>התחייבויות לא שוטפות</u>
38,111	842	60,856	הלוואות מתאגידים בנקאיים
416	357	579	התחייבות בגין חכירה
			התחייבויות בשל סיום יחסי עובד-מעביד
73,902	42,427	90,877	
10	10	10	<u>הון</u>
49,990	49,990	49,990	הון מניות
613	529	673	פרמיה
56	37	56	קרן הון תשלום מבוסס מניות
1,002	864	1,128	קרן הון הטבות לעובדים
(36,777)	(41,106)	(28,360)	קרן הון הטבות בעלים
			יתרת הפסד
14,894	10,324	23,497	
259,759	138,759	259,163	

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים.

18 באוגוסט, 2021

תאריך אישור הדוחות הכספיים

יוחנן נהון
סמנכ"ל כספים

ניר הורוביץ
מנכ"ל

הראל ויזל
יו"ר הדירקטוריון

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2020	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2020	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2021	ל-6 החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2020	ל-6 החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2021	
מבוקר	מבוקר	בלתי מבוקר	מבוקר	מבוקר	
		אלפי ש"ח			
225,947	47,190	66,552	72,743	159,733	הכנסות ממכירות
124,249	23,736	34,042	38,350	83,737	עלות המכירות
101,698	23,454	32,510	34,393	75,996	רווח גולמי
93,808	20,552	27,457	34,750	60,674	הוצאות מכירה ושיווק
1,564	369	1,334	808	1,955	הוצאות הנהלה וכלליות
6,326	2,533	3,719	(1,165)	13,367	רווח (הפסד) תפעולי
2,498	422	1,942	836	2,441	הוצאות מימון
30	-	-	-	-	הכנסות מימון
3,858	2,111	1,777	(2,001)	10,926	רווח (הפסד) לפני מסים על הכנסה
874	381	609	(656)	2,509	מסים על הכנסה (הטבת מס)
2,984	1,730	1,168	(1,345)	8,417	רווח נקי (הפסד)
					רווח (הפסד) כולל אחר (לאחר השפעת המס):
					סכומים שלא יסווגו מחדש לרווח או הפסד
19	-	-	-	-	רווח ממדידה מחדש בגין תוכניות להטבה מוגדרת
19	-	-	-	-	סה"כ רווח כולל אחר, נטו
3,003	1,730	1,168	(1,345)	8,417	סה"כ רווח (הפסד) כולל
					רווח נקי (הפסד) למניה המיוחס לבעלי מניות החברה (בש"ח):
298.4	173.0	116.8	(134.5)	841.7	רווח נקי (הפסד) בסיסי למניה
293.2	171.0	113.7	(134.5)	820.3	רווח נקי (הפסד) מדולל למניה

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים.

סה"כ	יתרת הפסד	קרן הון הטבת בעלים	קרן הון הטבות עובדים	קרן הון תשלום מבוסס מניות	פרמיה	הון המניות	
בלתי מבוקר							
אלפי ש"ח							
14,894	(36,777)	1,002	56	613	49,990	10	יתרה ליום 1 בינואר, 2021 (מבוקר)
60	-	-	-	60	-	-	עלות תשלום מבוסס מניות
126	-	126	-	-	-	-	עסקאות עם בעלי שליטה
8,417	8,417	-	-	-	-	-	רווח כולל
<u>23,497</u>	<u>(28,360)</u>	<u>1,128</u>	<u>56</u>	<u>673</u>	<u>49,990</u>	<u>10</u>	יתרה ליום 30 ביוני, 2021

סה"כ	יתרת הפסד	קרן הון הטבת בעלים	קרן הון בגין הטבות עובדים	קרן הון תשלום מבוסס מניות	פרמיה	הון המניות	
בלתי מבוקר							
אלפי ש"ח							
11,420	(39,761)	729	37	415	49,990	10	יתרה ליום 1 בינואר, 2020
114	-	-	-	114	-	-	עלות תשלום מבוסס מניות
135	-	135	-	-	-	-	עסקאות עם בעלי שליטה
(1,345)	(1,345)	-	-	-	-	-	הפסד
<u>10,324</u>	<u>(41,106)</u>	<u>864</u>	<u>37</u>	<u>529</u>	<u>49,990</u>	<u>10</u>	יתרה ליום 30 ביוני, 2020

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים.

סה"כ	יתרת הפסד	קרן הון הטבת בעלים	קרן הון הטבות עובדים	קרן הון תשלום מבוסס מניות	פרמיה	הון המניות	
בלתי מבוקר							
אלפי ש"ח							
22,235	(29,528)	1,064	56	643	49,990	10	יתרה ליום 1 באפריל, 2021
30	-	-	-	30	-	-	עלות תשלום מבוסס מניות
64	-	64	-	-	-	-	עסקאות עם בעלי שליטה
1,168	1,168	-	-	-	-	-	רווח כולל
23,497	(28,360)	1,128	56	673	49,990	10	יתרה ליום 30 ביוני, 2021

סה"כ	יתרת הפסד	קרן הון הטבת בעלים	קרן הון בגין הטבות עובדים	קרן הון תשלום מבוסס מניות	פרמיה	הון המניות	
בלתי מבוקר							
אלפי ש"ח							
8,470	(42,836)	796	37	473	49,990	10	יתרה ליום 1 באפריל, 2020
56	-	-	-	56	-	-	עלות תשלום מבוסס מניות
68	-	68	-	-	-	-	עסקאות עם בעלי שליטה
1,730	1,730	-	-	-	-	-	רווח כולל
10,324	(41,106)	864	37	529	49,990	10	יתרה ליום 30 ביוני, 2020

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים.

הון המניות	פרמיה	קרן הון תשלום מבוסס מניות	קרן הון בגין הטבות עובדים	קרן הון הטבת בעלים	יתרת הפסד	סה"כ	
מבוקר אלפי ש"ח							
10	49,990	415	37	729	(39,761)	11,420	<u>יתרה ליום 1 בינואר, 2020</u>
-	-	198	-	-	-	198	עלות תשלום מבוסס מניות
-	-	-	-	273	-	273	עסקאות עם בעלי שליטה
-	-	-	-	-	2,984	2,984	רווח נקי
-	-	-	19	-	-	19	רווח כולל אחר
10	49,990	613	56	1,002	(36,777)	14,894	<u>יתרה ליום 31 בדצמבר, 2020</u>

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים.

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2020	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2020	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2021	ל-6 החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2020	ל-6 החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2021	
מבוקר	מבוקר	בלתי מבוקר	מבוקר	בלתי מבוקר	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת					
2,984	1,730	1,168	(1,345)	8,417	רווח נקי (הפסד)
40,658	4,179	(17,957)	9,263	(25,111)	ההתאמות הדרושות להצגת תזרים המזומנים מפעילות שוטפת (א)
43,642	5,909	(16,789)	7,918	(16,694)	מזומנים נטו שנבעו מפעילות (ששימשו לפעילות) שוטפת
תזרימי מזומנים מפעילות השקעה					
(885)	(84)	(23)	(474)	(294)	רכישת רכוש קבוע
(5,078)	(1,230)	(1,448)	(2,262)	(2,880)	רכישת נכסים בלתי מוחשיים
(4,500)	-	-	-	4,500	משיכה מפקדון (הפקדה לפקדון)
(10,463)	(1,314)	(1,471)	(2,736)	1,326	מזומנים נטו שנבעו מפעילות (ששימשו לפעילות) השקעה
תזרימי מזומנים מפעולות מימון					
10,000	10,000	-	10,000	-	קבלת הלוואות לזמן ארוך מבעלי שליטה
4,000	4,000	-	4,000	-	קבלת הלוואות לזמן ארוך מתאגידים בנקאיים ואחרים
(5,208)	(833)	(2,872)	(1,666)	(5,580)	פרעון הלוואות לזמן ארוך מתאגידים בנקאיים ואחרים
(859)	(126)	(4,011)	(258)	(6,895)	פרעון התחייבות בגין חכירה
7,933	13,041	(6,883)	12,076	(12,475)	מזומנים נטו שנבעו מפעילות (ששימשו לפעילות) מימון
41,112	17,636	(25,143)	17,258	(27,843)	עלייה (ירידה) במזומנים ושווי מזומנים
3,484	3,106	41,896	3,484	44,596	יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה
44,596	20,742	16,753	20,742	16,753	יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף התקופה

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים.

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2020	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		ל-6 החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני	
2020	2020	2021	2020	2021
מבוקר	בלתי מבוקר			
	אלפי ש"ח			

(א) ההתאמות הדרושות להצגת תזרים המזומנים מפעילות שוטפת

הכנסות והוצאות שאינן כרוכות בתזרימי מזומנים:

7,436	781	7,168	1,511	12,151
2,352	407	1,062	794	2,122
198	56	30	114	60
197	67	82	113	163
874	381	609	(656)	2,509
11,057	1,692	8,951	1,876	17,005

פחת והפחתות הוצאות ריבית, נטו עלות תשלום מבוסס מניות שינוי בהתחייבות לסיום יחסי עובד מעביד מיסים על ההכנסה (הטבת מס)

שינויים בסעיפי רכוש והתחייבויות:

(24,314)	(5,573)	8,968	(4,588)	8,048
(1,788)	152	(2,483)	(226)	(1,655)
(21,370)	(2,844)	(17,081)	(2,780)	(16,167)
61,733	13,039	(13,648)	9,191	(28,987)
17,434	(1,966)	(1,733)	6,442	(1,419)
31,695	2,808	(25,977)	8,039	(40,180)

(עלייה) ירידה בלקוחות (עלייה) ירידה בחייבים ויתרות חובה עלייה במלאי עלייה (ירידה) בספקים ובהמחאות לפרעון עלייה (ירידה) בזכאים אחרים ויתרות זכות

מזומנים ששולמו במהלך התקופה עביר:

(2,079)	(317)	(931)	(645)	(1,932)
(15)	(4)	-	(7)	(4)
(2,094)	(321)	(931)	(652)	(1,936)
40,658	4,179	(17,957)	9,263	(25,111)

ריבית ששולמה מיסים ששולמו

(ב) פעילויות מהותיות שלא נעשו במזומן

198	(50)	(36)	(51)	(107)
49,666	(2)	16,384	58	41,816

רכישת נכסים באשראי

תנועה בהתחייבות בגין חכירה, נטו

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים.

באור 1: - כללי

א. דוחות כספיים אלה נערכו במתכונת מתומצתת ליום 30 ביוני, 2021 ולתקופות של שישה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך (להלן - דוחות כספיים ביניים). יש לעיין בדוחות אלה בהקשר לדוחות הכספיים השנתיים של החברה ליום 31 בדצמבר, 2020 ולשנה שהסתיימה באותו תאריך ולבאורים אשר נלוו אליהם (להלן - הדוחות הכספיים השנתיים).

ב. גילוי בדבר השפעת התפשטות נגיף הקורונה

בראשית שנת 2020, החל העולם להתמודד עם התפשטות נגיף COVID-19 (להלן: "נגיף הקורונה") אשר הוכרז ע"י ארגון הבריאות העולמי כמגיפה עולמית. התפרצות נגיף הקורונה ואי הוודאות באשר לקצב התפשטותו, כמו גם ההנחיות והפעולות השונות שנוקטות המדינות השונות להתמודדות עם המגיפה, הביאו למשבר כלכלי עולמי אשר השפיע לרעה על הצמיחה ופעילות הסחר כחלק מההתמודדות עם התפרצות הנגיף וניסיון לבלימת התפשטותו, ננקטו וננקטים באזורים רבים בעולם, לרבות בישראל, צעדים המגבילים את אפשרות התנועה וההתקהלות של אנשים. כמו כן, הושבתו מערכות החינוך והוטלו הגבלות על יציאה מבתי המגורים. במהלך הרבעון השני של השנה, הוסרו המגבלות בחלקן, אך ברבעון השלישי והרביעי, וכן ברבעון הראשון של שנת 2021, בשל העלייה במספר הנדבקים, והתפרצותו של "גל שני" ו"גל שלישי" של תחלואה, הוטלו מגבלות חדשות הן בישראל והן בעולם, אשר עיקרן צמצום התקהלויות, בעיקר בחללים סגורים ובהמשך אף הטילו סגר בחלק מהמדינות.

בחודשים מרץ ואפריל 2021, בין היתר, לאור מבצע החיסונים הנרחב שחל במדינה, החל להיפתח המשק בהדרגה, עד פתיחה כמעט מלאה. לפרטים נוספים ראו באור 10' לדוחות הכספיים השנתיים של החברה ליום 31 בדצמבר, 2020.

מבחינות שערכה החברה עולה כי לא הייתה למשבר הקורונה השפעה שלילית על יכולת החברה לעמוד בפרעון התחייבויותיה ועל ירידת ערך נכסיה.

כמו כן, לאור העובדה כי הכנסות החברה נובעת מפעילות און-ליין אשר הושפעה לטובה כתוצאה ממדיניות הסגרים, במהלך תקופת משבר הקורונה, חלה צמיחה מואצת במכירות החברה לצד, הגדלת קצב החשיפה ללקוחות חדשים, זאת בהמשך לצמיחה המואצת של החברה לפני פרוץ משבר הקורונה.

לאור העלייה הניכרת שחלה לאחרונה ברמת התחלואה בשל הנגיף במדינה, החליטה ממשלת ישראל על החרפת המגבלות במדינה, הרחבת "התו הירוק", וכן החלת מגבלות "התו הסגור" על קניונים ומסחר בתוקף החל מיום 18 באוגוסט, 2021.

ג. לפרטים בדבר הסכם רכישה והשקעה במניות החברה שנחתם ביום 11 ביוני, 2021 בין תאגיד המאגד תחת דיני מדינת דנמרק לבין החברה, פוקס-ויזל בע"מ ("פוקס"), בעלת השליטה בחברה, ובעלי המניות נוספים בחברה, אקס.טי השקעות בע"מ ("אקס.טי") והורוביץ יאנג החזקות בע"מ ("הורוביץ"), ראה באור 5' להלן.

ד. רישום מניות החברה למסחר בבורסה – ביום 26 ביולי, 2021 פרסמה החברה תשקיף הנפקה ראשונה לציבור של מניותיה, תשקיף הצעת מכר ותשקיף מדף וכן את תוצאות ההנפקה לציבור. ביום 26 ביולי, 2021 הוצעו לראשונה מניותיה של החברה לציבור בדרך של הנפקת 9,227,313 מניות רגילות, רשומות על שם, ללא ערך נקוב, של החברה וכן באמצעות הצעת מכר על ידי המציעות של 15,378,855 מניות רגילות רשומות על שם, ללא ערך נקוב, של החברה.

החל מיום 29 ביולי, 2021 מניותיה של החברה נסחרות בבורסה לניירות ערך בתל אביב בע"מ. התמורה הכוללת לחברה במסגרת ההנפקה הראשונה לציבור של מניותיה (נטו, לאחר ניכוי עמלות) הסתכמה בכ- 98.7 מיליון ש"ח. התמורה הכוללת לחברה במסגרת הסכם ההשקעה במניות החברה בין תאגיד המאגד תחת דיני מדינת דנמרק לבין החברה ובעלי המניות הנוספים בחברה (ראה באור 5' להלן) הסתכמה בכ- 106.6 מיליון ש"ח.

באור 2: - עיקרי המדיניות החשבונאית

מתכונת העריכה של הדוחות הכספיים ביניים

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

המדיניות החשבונאית אשר יושמה בעריכת הדוחות הכספיים ביניים עקבית לזו שיושמה בעריכת הדוחות הכספיים השנתיים.

באור 3: - גילוי לתקני IFRS חדשים בתקופה שלפני יישומם

תיקון ל-8 IAS מדיניות חשבונאית, שינויים באומדנים חשבונאיים וטעויות

בחודש פברואר 2021, פרסם ה- IASB תיקון לתקן חשבונאות בינלאומי 8: מדיניות חשבונאית, שינויים באומדנים חשבונאיים וטעויות (להלן – התיקון). מטרת התיקון הינה להציג הגדרה חדשה של המונח "אומדנים חשבונאיים".

אומדנים חשבונאיים מוגדרים כ"סכומים כספיים בדוחות הכספיים הכפופים לאי ודאות במדידה". התיקון מבהיר מהם שינויים באומדנים חשבונאיים וכיצד הם נבדלים משינויים במדיניות החשבונאית ומתיקוני טעויות.

התיקון ייושם באופן פרוספקטיבי לתקופות שנתיות המתחילות ביום 1 בינואר 2023 והוא חל על שינויים במדיניות חשבונאית ובאומדנים חשבונאיים המתרחשים בתחילת אותה תקופה או אחריה. יישום מוקדם אפשרי.

תיקון ל-12 IAS מסים על ההכנסה

במאי 2021 פרסם ה- IASB תיקון לתקן חשבונאות בינלאומי 12, מסים על ההכנסה (להלן: "IAS 12" או "התקן") אשר מצמצם את תחולת 'חריג ההכרה לראשונה' במסים נדחים המובא בסעיפים 15 ו-24 ל IAS 12 (להלן: "התיקון").

במסגרת הנחיות ההכרה בנכסי והתחייבויות מסים נדחים, מחריג IAS 12 הכרה בנכסי והתחייבויות מסים נדחים בגין הפרשים זמניים מסוימים הנובעים מההכרה לראשונה בנכסים והתחייבויות בעסקאות מסוימות. חריג זה מכונה 'חריג ההכרה לראשונה'. התיקון מצמצם את תחולת 'חריג ההכרה לראשונה' ומבהיר כי הוא אינו חל על הכרה בנכסי והתחייבויות מסים נדחים הנובעים מעסקה אשר אינה צירוף עסקים ואשר בגינה נוצרים הפרשים זמניים שווים בחובה ובזכות גם אם הם עומדים ביתר תנאי החריג.

התיקון ייושם בתקופות שנתיות המתחילות ביום 1 בינואר 2023 או לאחריו. יישום מוקדם אפשרי. בנוגע לעסקאות חכירה והכרה בהתחייבות בגין פירוק ושיקום - התיקון ייושם החל מתחילת תקופת הדיווח המוקדמת ביותר המוצגת בדוחות הכספיים בהם התיקון יושם לראשונה, תוך זקיפת ההשפעה המצטברת של היישום לראשונה ליתרת הפתיחה של העודפים (או רכיב אחר בהון, ככל שרלוונטי) למועד זה.

להערכת החברה, לתיקון לעיל לא צפויה להיות השפעה מהותית על הדוחות הכספיים של החברה.

באור 4: - מכשירים פיננסיים

שווי הוגן – מכשירים פיננסיים שנמדדים לצרכי גילוי בלבד

הערך בספרים של נכסים פיננסיים והתחייבויות פיננסיות מסוימים, לרבות מזומנים ושווי מזומנים, לקוחות, חייבים אחרים, הלוואות ואשראי לזמן קצר, ספקים, זכאים אחרים והתחייבויות לזמן ארוך, תואם או קרוב לשווי ההוגן שלהם.

באור 5: - אירועים מהותיים בתקופת הדיווח

א. ביום 11 ביוני 2021 החברה, פוקס, אקס.טי והורוביץ התקשרו עם תאגיד המאגד תחת דיני מדינת דנמרק, ואשר נמצא בשליטה מלאה (בשרשור) של מר אנדרס הולך פובלסן (Anders Holch Povlsen) ("אנדרס") (בסעיף זה בלבד "ההסכם"), במסגרתו נקבע כי ככל ותושלם הנפקת מניות החברה לציבור, אזי בסמוך מיד לפני השלמת ההנפקה לציבור, פוקס תרכוש מאקס.טי ומהורוביץ, וכן מנושא משרה בחברה המחזיק במניות החברה, מניות של החברה בשיעור של כ-4% מהון המניות של החברה (לפני ההנפקה לציבור) בתמורה לסך של כ-10 מיליון דולר ארה"ב. בד בבד, יוקצו לתאגיד בשליטת אנדרס מניות בחברה אשר יהוו לאחר הקצאתן ולפני ההנפקה לציבור כ-8% מהון המניות המונפק של החברה, בתמורה לסך של כ-21.7 מיליון דולר, המשקף מחיר של 23,878 דולר למניה ("עסקת הרכישה וההקצאה"). עסקת הרכישה וההקצאה כאמור לעיל, תבוצע לפי שווי חברה לפני הכסף של 250 מיליון דולר ארה"ב.

ביום 30 ביוני 2021, נחתמה בין הצדדים תוספת להסכם, לפיה נקבע כי מלוא הזכויות והחובות בהתאם להסכם, של התאגיד בשליטת אנדרס, יועברו לתאגיד אחר בשם Aktieselskabet af 10.6.2021, אשר אף הוא מאגד תחת דיני מדינת דנמרק ונמצא בשליטה מלאה (בשרשור) של אנדרס ("אקטיסלסקבט"). עוד נקבע בתוספת להסכם כי התמורה בגין עסקת הרכישה וההקצאה כמפורט לעיל תהיה נקובה בשקלים, ובהתאם פוקס תרכוש את המניות כמפורט בהסכם בתמורה לסך של כ-32.53 מיליון ש"ח וכי התמורה שישלם אנדרס בגין מניות החברה תעמוד על סך של כ-70.74 מיליון ש"ח, אשר ישולמו לחברה בדולר ארה"ב, בהתאם לשער ההמרה אשר יפורסם ע"י בנק ישראל בתום יום העסקים שלפני מועד רכישת המניות. התמורה בעסקת הרכישה וההקצאה לעיל משקפת מחיר למניה בסך של 77,677 ש"ח. כמו כן, וכחלק מהשלמת עסקת הרכישה וההקצאה לעיל, יוקצו לאקטיסלסקבט מניות נוספות של החברה (בסעיף זה בלבד "ההקצאה הנוספת"), וזאת במחיר למניה השווה ל-85% מהמחיר למניה בהצעה לציבור, כך שלאחר ההקצאה הנוספת, תחזיק אקטיסלסקבט בכ-10.1% מהון המניות המונפק של החברה מיד לאחר השלמת ההנפקה לציבור. יצוין כי שיעורי המניות הנקובים לעיל, בעסקת הרכישה וההקצאה הנוספת, הינם בהנחת דילול הלוקחת בחשבון יחידות מניה חסומות מסוימות שבכוונת החברה להקצות לנושאי משרה בחברה וכפי שנקבע בהסכם. כמו כן, השלמת העסקאות המתוארות לעיל הינה בכפוף לתנאים מתלים כמקובל ובכפוף לכך שהמחיר למניה בהנפקה יהיה מעל המחיר למניה בעסקת הרכישה וההקצאה.

כמו כן, במסגרת ההסכם נכללת התחייבות של פוקס להצביע בעד מינויו של נציג מטעם אנדרס כדירקטור או לחלופין, ולפי שיקול דעתו הבלעדי של אנדרס, לאפשר למשקיע למנות משקיף בדירקטוריון של החברה, וזאת כל עוד אקטיסלסקבט מחזיקה לפחות 8% מהון המניות וזכויות ההצבעה בחברה. במסגרת ההסכם אקס.טי, הורוביץ ואקטיסלסקבט התחייבו שלא להתקשר בעתיד בהסכמים בקשר עם החזקותיהם במניות החברה. ביום 26 ביולי, 2021 עם פרסום תשקיף ההנפקה לציבור, התקיימו התנאים המתלים להשלמת העסקה והתמורה, בסך של כ-106.6 מיליון ש"ח, הועברה לחברה.

ב. בחודש יוני 2021 הודיעה אקס.טי לחברה כי התקשרה עם גוף תקשורת אינטרנטי בעסקה, במסגרתה העמידה את יתרת החוב נטו בסך של 800 אלפי ש"ח באמצעות זכויות פרסום ומזומן.

באור 5: - אירועים מהותיים בתקופת הדיווח (המשך)

ג. הסכם ריטיילורס - בהתאם להסכם מיום 12 במאי, 2021 בין החברה לבין ריטיילורס בע"מ ("ריטיילורס"), חברה אשר בשליטת פוקס, בעלת השליטה בחברה, הוסכם כי אתרי פוט לוקר ודרים ספורט יופעלו עבור ריטיילורס באמצעות החברה וכמפורט להלן:

האתרים יוקמו על ידי ריטיילורס והיו בבעלותה לרבות הקניין הרוחני. החברה תשלם לריטיילורס דמי שימוש חודשיים עבור כל אתר שתפעיל בגובה 10,000 ש"ח (עד לסכום מצטבר מקסימלי של 350,000 ש"ח לכל אתר).

בהתאם להוראות ההסכם, ריטיילורס תקבע את המותגים והמוצרים אשר יימכרו באתר ותבצע את ההזמנות לאתרים וזאת בהתייעצות עם החברה.

ריטיילורס תמכור את המוצרים לחברה במחיר עלות, לפי הזמנות בתחילת כל עונה, בתמורה לקבלת תגמולים מסך המכירות שיבוצעו באתר המכירות. הזמנות של מלאים נוספים מריטיילורס, מעבר להזמנות בתחילת עונה, יימכרו לחברה על בסיס מחיר עלות + 10%.

מכירות האתרים ירשמו בספרי החברה, שתישא במלוא הוצאות הפעלת האתרים לרבות הוצאות תמלוגים שמשולמים לקבוצת פוט לוקר העולמית בגין המכירות שתורשום באתר פוט לוקר, בשיעור זהה לשיעור התמלוגים מריטיילורס לקבוצת פוט לוקר בהתאם להסכם הרישיון שנחתם בין ריטיילורס לבין פוט לוקר העולמית בקשר לפוט לוקר ישראל. בתמורה, החברה תשלם לריטיילורס תמלוגים חודשיים בשווי המכירות נטו שירשמו באתר פוט לוקר ואתר דרים ספורט בשיעור 4% לשנת 2021, אשר יגדלו ב-0.5% לשנה החל מיום 1 בינואר בכל שנה קלנדרית, בכל אחת מבין השנים 2022 ו-2023. בשנים 2024, 2025, 2026 ישולמו תמלוגים בגובה 5%, 5.5%, 6% בהתאמה.

לאחר תקופה של כ-3 שנים מהשקת אתר דרים ספורט, ריטיילורס תוכל להפעיל את אתר דרים ספורט באופן עצמאי.

ריטיילורס תוכל בכל עת לדרוש את הפסקת התקשרות אתר פוט לוקר (בטרם חלפו 3 שנים ממועד השקת אתר פוט לוקר) במידה וחברת פוט לוקר הביעה דרישה כי האתר יופעל על ידי ריטיילורס באופן עצמאי. לאחר תקופה של כ-3 שנים מהשקת אתר פוט לוקר, ריטיילורס תוכל להפעיל את האתר באופן עצמאי.

כמו כן במסגרת ההסכם נקבע מנגנון תשלום תמלוגים על מכירות מותגי הספורט באתר החברה.

החברה תשלם לריטיילורס תמלוגים חודשיים עבור כלל מותגי הספורט הנמכרים באמצעות החברה שלא באמצעות אתרי אונליין פוט לוקר ו/או דרים ספורט, בין אם נרכשו מריטיילורס ובין אם לאו (להלן: "תמלוגי הספורט") בשיעור 4% לשנת 2021 מהמכירות נטו, החל מיום 1 ביולי, 2021 ועד תום שנת 2021, אשר יגדלו ב-0.5% לשנה החל מיום 1 בינואר בכל שנה, בכל אחת מבין השנים 2022 ו-2023. כאשר בשנים 2024, 2025, 2026 הוסכם כי ישולמו תמלוגים בגובה 5%, 5.5%, 6% בהתאמה.

לא ישולמו תמלוגים לריטיילורס על מותגי ספורט שאינם נמנים על מותגי ריטיילורס ונמכרים על ידה וכן על מותגי ספורט הנמכרים בריטיילורס בהיקף נמוך.

החברה תהיה רשאית לדרוש את הפסקת הפעלת האתרים פוט לוקר ודרים ספורט בכפוף למתן הודעה מוקדמת בכתב לריטיילורס בת 6 חודשים לפחות, ובמקרה זה חלף תשלום תמלוגי הספורט (כהגדרת המונח לעיל), החברה תשלם לריטיילורס תמלוגים בגובה 2% על המכירות נטו שיימכרו באמצעות החברה תחת המותג נייקי.

ההסכם יכנס לתוקף עם השלמת ההנפקה ובכפוף להשלמתה, ויהיה בתוקף לתקופה של שלוש (3) שנים ממועד השלמת ההנפקה בכפוף לכך כי בכוונת החברה להביא לאישור ועדת הביקורת של החברה, לאחר השלמת ההנפקה על פי התסקיף ומינוי דירקטורים חיצוניים לדירקטוריון החברה, כי ההסכם ימשיך לעמוד בתוקפו למשך חמש (5) שנים ממועד השלמת ההנפקה וזאת בהתאם להוראות סעיף 275(א1)(2) לחוק החברות ("תקופת ההסכם הראשונה"). לאחר חלוף תקופת ההסכם הראשונה, יתחדש ההסכם אך ורק בכפוף לקבלת האישורים התאגידיים הנדרשים מהחברה לשם כך, על פי כל דין.

באור 5: - אירועים מהותיים בתקופת הדיווח (המשך)

כפי שנמסר לחברה ע"י ריטיילורס, לאחרונה פנתה FOOT LOCKER EUROPE B.V. ("חברת פוט לוקר") לריטיילורס, בקשר עם מנגנון רישום ההכנסות מאתר פוט לוקר בחברה והתמלוגים במסגרתו. בהמשך לאמור לעיל, הוסכם בין ריטיילורס לבין חברת פוט לוקר כי ההכנסות מאתר פוט לוקר יירשמו בידי ריטיילורס וזאת אלא אם יוסכם אחרת בין ריטיילורס לבין חברת פוט לוקר. עוד נמסר מריטיילורס כי המועד הצפוי לתחילת פעילות אתר פוט לוקר (בין אם באמצעות החברה כמפעילת האתר ובין אם באופן עצמאי על ידי ריטיילורס) הינו במהלך המחצית השנייה לשנת 2021.

ד. ביום 24 במאי, 2021 הוגשה כנגד החברה בקשה לאישור תובענה כייצוגית לבית משפט המחוזי בתל אביב. בבסיס התובענה עומדת טענת המבקש לפיה החברה מציגה מצגי שווא של מחירים "קודמים" או "רגילים" שהינם כוזבים ומטעים, זאת במטרה לגרום לצרכנים לסבור כי מתקיימים מבצעים בשיעורי הנחה משמעותיים של עשרות אחוזים. לטענתו, שיעורי ההנחה המוצגים הינם פיקטיביים ומנופחים. בכך, לטענתו, היא מפרה את הוראות חוק הגנת הצרכן, התשמ"א 1981, תקנות הגנת הצרכן (מכירות באשראי, מכירה מיוחדת ועסקה ברוכלות), התשמ"ג – 1983, תקנות הגנת הצרכן (כללים שונים לפרסום מחירי נכסים ושירותים), התשנ"א – 1991, פקודת הנזיקין [נוסח חדש] וכן הוראות חוק עשיית עושר ולא במשפט, תשל"ט 1979. סכום התביעה הכולל, כתביעה ייצוגית, מוערך בסכום של למעלה מ- 2.5 מיליון ש"ח.

התהליך הינו בשלב מקדמי. עם זאת, לעמדת החברה, בהתבסס על יועציה המשפטית, קיימת סבירות של למעלה מ- 50% שההליך יסתיים מבלי שהבקשה תאושר כייצוגית בדרך של הסתלקות או הסדר פשרה בסכומים זניחים לחברה.

ה. בהמשך לבאור 19א(2) ו- (3) לדוחות השנתיים, כנגד החברה עומדות בקשות לאישור כתובענות ייצוגיות. לעמדת החברה, בהתבסס על יועציה המשפטית, קיימת סבירות של למעלה מ- 50% שההליכים יסתיימו מבלי שהבקשות תאושרנה כייצוגיות בדרך של הסתלקות או הסדר פשרה בסכומים זניחים לחברה.

ו. בהמשך לבאור 19ב(1) לדוחות הכספיים השנתיים, ביום 7 ביוני, 2021 נחתם ההסכם המסדיר את היחסים בין ספק הלוגיסטיקה והחברה, ואשר מתייחס, בין היתר, לפעילות במרכז הלוגיסטי הרבובטי במשגב דב, כאשר פעילות זו החלה מחודש ספטמבר 2020.

ז. ביום 1 בפברואר, 2021 חתמה החברה על תוספת להסכם התקשרות שהחל ביום 14 בספטמבר, 2019 עם "RND SOFTWARE GROUP INC" ("RND"), חברה הרשומה במדינת ניו יורק, ארה"ב, שבמסגרתו מספקת RND שירותי פיתוח אינטרנטי של אתר החברה. במסגרת התוספת, לחברה תינתן אופציה להעסיק ישירות את עובדיה של RND בהודעה מראש של 90 ימים ובתשלום חד פעמי, בהתאם לתנאי ההסכם.

באור 6: - אירועים לאחר תקופת הדיווח

א. שירותי ניהול וייעוץ על ידי פוקס - פוקס, שהינה כאמור בעלת השליטה בחברה, העניקה שירותי ניהול לחברה בהתאם להסכם בעלי מניות מיום 19 בספטמבר, 2017 כפי שתוקן ביום 1 באפריל, 2019 בין החברה, פוקס ובעלי מניות נוספים (להלן בסעיף זה: "הסכם בעלי המניות") בתמורה לדמי ניהול בהתאם לקבוע בהסכם בעלי המניות.

הואיל ועם השלמת ההנפקה של מניות החברה בבורסה לניירות ערך, פקע הסכם בעלי המניות, והואיל והחברה מעוניינת, לאחר השלמת ההנפקה, להמשיך ולקבל מפוקס שירותי ניהול לפי מיטב הידע, הכישורים והיכולת העומדים לרשות פוקס, באופן אשר יתאים להתפתחותה העסקית של החברה ולהיותה לחברה ציבורית, ולהסדיר בכתב את התנאים לפיהם תקבל את שירותי הניהול כאמור, החברה ופוקס התקשרו בהסכם שירותי ניהול וייעוץ המסדיר את תנאי ההתקשרות בין הצדדים ("הסכם הניהול"). הסכם הניהול אושר ונחתם ביום 25 ביולי, 2021, על-ידי דירקטוריון החברה ועל-ידי בעלי המניות בה, ונכנס לתוקף החל ממועד השלמת ההנפקה לציבור. עיקרי הסכם הניהול הינם כדלקמן:

1. השירותים - פוקס תעמיד לחברה שירותי ניהול הכוללים: שירותי דירקטורים (לא כולל שירותי יו"ר דירקטוריון פעיל), ייעוץ בתחום מימון פעילות החברה, לרבות קשרים מול משקיעים פרטיים ובנקים; ייעוץ בקשר עם פעילות בשוק ההון; ייעוץ בתחומי הפיתוח העסקי והאסטרטגיה.

2. אופן העמדת השירותים - פוקס תעמיד לחברה את השירותים בעצמה או באמצעות עובד ו/או נותן שירותים אחר מטעמה, אשר יהיה בעל ניסיון וכישורים מקצועיים מתאימים, בכל מועד רלוונטי.

בכל מקרה, אין בהעמדת שירותי הניהול מטעם פוקס על ידי עובדים ו/או נותני שירותים מטעמה, בכדי לגרוע מאחריותה של פוקס כלפי החברה בדבר השירותים, איכותם ואופן הענקתם כמפורט בהסכם.

3. התמורה - החברה תשלם לפוקס דמי ניהול בסך של 105,000 ש"ח לכל רבעון קלנדרי (או חלק יחסי מסכום זה בגין כל חלק מרבעון קלנדרי במסגרתו הסכם הניהול יעמוד בתוקפו), בתוספת מע"מ כדין (כפי שיעורו באותו מועד), כנגד חשבוניות מס כדין ("דמי הניהול"). דמי הניהול יעודכנו אחת לשנה, בהתאם למחזורי החברה כפי שישתקפו בדוחות הכספיים השנתיים המבוקרים של החברה לשנה הקודמת, כמפורט להלן:

<u>מחזור שנתי</u>	<u>דמי ניהול רבעוניים</u>
(במיליוני ש"ח)	(בש"ח, לפני מע"מ)
200 - 300	105,000
300 - 500	150,000
500 - 750	225,000
750 - 1,000	300,000
מעל 1,000	375,000

דמי הניהול ישולמו לפוקס אחת לרבעון קלנדרי, לא יאוחר מהיום השלושים (30) של כל רבעון קלנדרי, עבור שירותי הניהול שסופקו לחברה על ידי פוקס ברבעון הקלנדרי הקודם.

עדכון דמי הניהול ככל שיבוצע, בהתאם למחזור השנתי המבוקר של השנה הקודמת יכנס לתוקף כבר מתחילת הרבעון הראשון של השנה שלאחר מכן.

באור 6: - אירועים לאחר תקופת הדיווח (המשך)

4. החזר הוצאות - בנוסף לדמי הניהול, תהיה זכאית פוקס להחזר הוצאות סבירות שהוצאו על-ידה בפועל לצורך מתן שירותי הניהול, לרבות תשלומים ששולמו ליועצים חיצוניים, הוצאות אירוח, הוצאות נסיעות, טיסות והוצאות נלוות למתן שירותי הניהול, והכל בהתאם לנהלי החברה וכנגד הצגת חשבונית מס, ככל שהוצאות אלו לא ישולמו במישרין על ידי החברה ("החזר הוצאות"). החזר ההוצאות ישולם בד בבד עם תשלום דמי הניהול, בגין הרבעון הקלנדרי שקדם למועד התשלום. החזר ההוצאות אינו כפוף לתקרה. ההוצאות יאושרו על-ידי סמנכ"ל הכספים של החברה, אשר אחת לשנה, ימסור על כך דיווח לוועדת הביקורת, אשר תדון בסבירות ההוצאות הנ"ל ותהיה רשאית לקבוע להן תקרה ולהפחיתן ממועד ההחלטה והלאה.

5. תקופת ההסכם וסיומו - הסכם הניהול יכנס לתוקף עם השלמת ההנפקה ובכפוף להשלמתה, ויהיה בתוקף לתקופה של חמש (5) שנים ממועד השלמת ההנפקה ("תקופת ההסכם הראשונה"). לאחר חלוף תקופת ההסכם הראשונה, יתחדש הסכם הניהול אך ורק בכפוף לקבלת האישורים התאגידיים הנדרשים מהחברה לשם כך, על פי כל דין. אי אישור הארכת ההסכם בהתאם להוראות הדין, יביא לפקיעתו המיידית של ההסכם, מבלי שלמי מהצדדים תהא כל טענה ו/או תביעה כלפי משנהו בקשר עם האמור בהסכם הניהול, למעט תשלום בגין שירותי ניהול שניתנו עובר לביטול האמור.

על אף האמור, כל צד להסכם יהא רשאי:

(א) להביא את ההסכם לסיום בהודעה מראש של מאה ושמונים (180) ימים ("תקופת ההודעה המוקדמת"), ובלבד שבתקופת ההודעה המוקדמת פוקס תמשיך להעמיד לחברה את שירותי הניהול, והחברה תמשיך לשלם לפוקס את התמורה בגין שירותי הניהול, כמפורט בהסכם. מתן הודעת סיום על ידי החברה כאמור יחייב את קבלת אישור ועדת הביקורת של החברה.

(ב) לבטל בתוקף מידי את הסכם הניהול, מבלי לגרוע מכל סעד אחר אשר עשוי לעמוד לרשותו, אם הצד האחר יפר הפרה יסודית את הסכם הניהול או נספחו ולא יתקן הפרה זו בתוך 14 ימי עסקים ממועד דרישת הצד הנפגע בכתב.

בנוסף על האמור, זכאית פוקס לקבל תשלומים מהחברה בגין שירותי תפעול ושירותים נוספים המועמדים על ידי פוקס לחברה.

ב. הסכם שירותים והעמסות בין החברה לפוקס - ביום 25 ביולי, 2021 התקשרה החברה בהסכם עם פוקס לתקופה של חמש שנים ממועד השלמת ההנפקה, שעניינו מתן שירותי תפעול ושירותים שונים לחברה על ידי פוקס לצורכי פעילותה השוטפת של החברה (לעניין זה - "הסכם השירותים", ו-"הצדדים", בהתאמה). הסכם השירותים מסדיר את השירותים השונים המוענקים על ידי פוקס לחברה ואת אופן העמסת העלויות כאמור על החברה.

העמסת העלויות מוסדרת בהסכם באמצעות קביעת מנגנונים קבועים (אשר נקבעו במשא ומתן בין פוקס לבין החברה) ובהתבסס על שיטות העמסה מקובלות בהסכמים דומים וכמפורט להלן, והמתבססים על: (א) סכומים קבועים מראש אשר נקבעו בהסכם ואשר משקפים את החלק היחסי של השירותים המסופקים על ידי העובדים במחלקה כלשהי לכל אחד מן הצדדים (ביחס לשירותי כוח אדם) ובאופן שיביא לסך עלויות נמוך או שווה לחברה ביחס לחלק היחסי של השירותים המוענקים לה; (ב) מפתחות העמסה הקבועים בהסכם והרלוונטיים לכל סוג של שירותים, וזאת בהתבסס על יחס עובדים.

באור 6: - אירועים לאחר תקופת הדיווח (המשך)

1. ייעוץ ביטוח משותף וייעוץ משפטי חיצוני משותף לתביעות בסכומים נמוכים - עלויות בגין שירותי ייעוץ ביטוח וייעוץ משפטי חיצוני המשותף לקבוצה, יחולו על החברה לפי שיעור המחזור של החברה מתוך סך מחזור החברות בקבוצה המקבלות שירותי ייעוץ ביטוח וייעוץ משפטי חיצוני כאמור, כך שחלקה של החברה בשירותים אלו מתוך סך כל שירותי ייעוץ הביטוח והייעוץ המשפטי החיצוני המשותף לקבוצה בשנת 2020 היה כ- 4%. יחס זה מבוסס על הערכת החברה ופוקס כי החשיפה הביטוחית, כמו גם החשיפה בגין תביעות בסכומים נמוכים, נגזרת בעיקר מהיקף פעילותה של חברה כלשהי.
2. שירותים מקצועיים (ככל שהחברה תפתח חנות פיזית בארץ) - החברה תשלם לפוקס סכום קבוע לחודש בסך של 3,568 ש"ח, עבור כל חנות שתפתח בישראל, בגין שירותי אחזקת חנויות, שירותי כספים ואיסוף כספים, אישורי כבאות ובטיחות.
- שירותי ניהול פרויקט בינוי ופתיחת חנויות – בגין ניהול על בסיס תקציב ולוחות זמנים, הפעלה של קבלנים רבים בתחומים שונים, השגת האישורים הנדרשים, ביצוע עבודות בהתאם לסטנדרטים הנדרשים ומסירת החנות לידי החברה, תשלם החברה לפוקס סכום קבוע חד פעמי בסך 15,000 ש"ח עבור כל חנות שתפתח החברה בישראל.
3. הובלות והפצה - החברה תישא בעלות הובלות והפצה לפי שימושים בפועל (אד הוק), בהתאם למחירים הנקבעים על ידי ספק צד ג'.
4. תווי קניה – ביחס לתווי קנייה אשר מוכרת פוקס ללקוחות עסקיים תחת המותג טרמינל איקס ואשר ניתנים למימוש באתר החברה, יחולו ההוראות הבאות:
 - (א) בגין מכירה של תווי קנייה למימוש באתר טרמינל איקס, יועבר לחברה תשלום (שירות מהלקוח) בהתאם לסיכום המסחרי עימו. ככל שהנחה ללקוח נמוכה מ- 15% תשלם החברה לפוקס את ההפרש בין 15% להנחה בפועל, מוכפל בסכום העסקה הנומינלי ללקוח (לפני ההנחה כולל מע"מ).
 - (ב) סכום ההפרש ישולם לפוקס בגין עלויות המכירה והשיווק במכירה של תווי החברה ולא תגבה עמלה מעבר לעמלה זו בגין מכירת התווים.
5. שדרוג מערכות מחשב משותפות - החברה תחוייב מעת לעת בגין חיובים ספציפיים על תשתית מערכות מידע משותפות עם פוקס בגובה החלק היחסי של המחזור מסך המחזור של הרשתות שמשתתפות בשירותי המשוב המשותפים ובכפוף למתן הודעה מראש על ידי פוקס לחברה בדבר החיוב כאמור, לרבות פירוט ביחס לשיפורים והעדכונים הנעשים בתשתית כאמור.
6. תוכנת WGSN - החברה תחוייב אחת לשנה בגין עלות השימוש בתוכנת WGSN באופן יחסי, לפי חלקה היחסי של החברה בכלל מחזורי החברות בקבוצה המשתמשת בתוכנת WGSN.
7. ביטוח עסק - החברה תישא בעלות ביטוח העסק, לפי שיעור המחזור שלה מתוך סך מחזור החברות בקבוצה הכלולות בפוליסת הביטוח, ותישא בנפרד בעלויות סעיפי ביטוח נפרדים אשר חלים עליה בלבד.
8. חיובים שוטפים מספקי צד ג' - החברה תישא בעלות לפי שימושים בפועל, בהתאם למחירים הנקבעים על ידי ספק צד ג'.

באור 6: - אירועים לאחר תקופת הדיווח (המשך)

9. הוצאות כלליות - הוצאות בגין עבודות ושירותים כלליים, אשר ידרשו לחברה בקשר עם ולצורך התנהלות תקינה ופעילותה השוטפת (ככל שידרשו). עלות השירותים כאמור תחושב בהתאם למפתחות העמסה, אשר יקבעו בהסכמה בין ועדת הביקורת של החברה ומנכ"ל פוקס בהתאם למתודולוגיה העומדת בבסיס מפתחות ההעמסה המפורטים בהסכם ובכפוף להוראות כל דין. מפתחות ההעמסה בקשר עם ההוצאות הכלליות יוצגו בפני ועדת הביקורת של החברה לכל הפחות אחת לשנה.

הסכם השירותים כולל מנגנון אשר יאפשר לפוקס להפסיק להעמיד לחברה שירותים כלשהם וזאת בכפוף להודעה מראש לחברה של 180 ימים וכן מנגנון הקובע כי החברה, באישור ועדת הביקורת שלה, תהא רשאית להודיע לפוקס, בהודעה מוקדמת בת 90 ימים, כי היא מעוניינת להפסיק לקבל מפוקס שירותים כלשהם על פי הסכם השירותים.

ג. הסכם שירותי מועדון לקוחות - ביום 25 ביולי, 2021, התקשרה החברה בהסכם עם פוקס, שעניינו מתן שירותי שיווק ושירות לקוחות מועדון Dream Card ("המועדון") בקשר עם פלטפורמת המסחר המקוונת אשר בניהול והפעלת החברה (לעניין זה - "הצדדים" ו- "הסכם דרים קארד", בהתאמה). הסכם דרים קארד נחתם על מנת שהחברה תוכל להמשיך ולכלול את אתר טרמינל איקס במועדון הלקוחות של קבוצת פוקס, ולהוסיף ולנצל יתרונות לגודל של קבוצת פוקס, כאשר ההסכם יעניק לחברה חשיפה משמעותית למועדון הלקוחות של קבוצת פוקס גם לאחר השלמת ההנפקה כפי שעשתה עד למועד ההתקשרות כאמור.

הסכם השירותים מסדיר את השירותים השונים המוענקים על ידי פוקס לחברה ממחלקת לקוחות המועדון, הכוללים שירותי שיווק ושירות לקוחות הקשורים למועדון הלקוחות Dream Card, לרבות ניהול מועדון לקוחות, מתן שירות שוטף ללקוחות חברי המועדון, תחזוקת מאגר המידע, עיבוד נתונים וניתוחם, הפקת דו"חות, ביצוע דיוורים וכי"ב, וזאת באופן דומה וכמקובל ביחס ליתר היחידות העסקיות בקבוצת פוקס המקבלות שירותים ממחלקת מועדון הלקוחות Dream Card. להסרת ספק, הקניין הרוחני הקיים במסגרת המועדון יישאר בבעלות פוקס.

בתמורה לשירותים, החברה תישא בחלקה בעלות העסקתם של עובדי מחלקת מועדון הלקוחות Dream Card, בסך 18,367 ש"ח בחודש. התמורה בגין שירותי כוח אדם נקבעה על ידי הצדדים בשים לב לכוח האדם המועמד בפועל על ידי פוקס לחברה לשם מתן השירותים במועד חתימת הסכם השירותים ומשקפת את החלק היחסי של השירותים המסופקים על ידי מחלקת לקוחות המועדון לכל אחד מן הצדדים, ובאופן שיביא לסך עלויות נמוך או שווה לחברה ביחס לחלק היחסי של השירותים המוענקים לה. שינוי בתמורה עבור השירותים כאמור בשיעור של עד 15% בשלוש שנים לא יחייב את הצדדים באישורים תאגידיים נוספים ובלבד שהשינוי נעשה באופן רוחבי ביחס למרבית היחידות העסקיות של קבוצת פוקס הנכללות כחלק מהמועדון.

התמורה עבור השירותים תשולם לפוקס אחת לרבעון בגין הרבעון הקודם, וזאת כנגד חשבוניות מס כדין, בתוספת מע"מ כדין (ככל שרלוונטי) וזאת בהתבסס על דרישת תשלום אשר תכלול פירוט סביר ביחס לתמורה אשר נדרשת החברה לשלם לפוקס בגין השירותים.

בנוסף להסדרת השירותים ממחלקת המועדון בפוקס לחברה והתמורה בגינם, מסדיר ההסכם זכויות והתחייבויות בין החברה לבין פוקס ביחס למימוש וצבירת נקודות של חברי המועדון ברשתות המנוהלות ומופעלות על ידי החברה בישראל וכן ביחס לצבירה במסגרת מסלול כרטיס האשראי במועדון.

באור 6: - אירועים לאחר תקופת הדיווח (המשך)

1. חברי המועדון אשר רוכשים באתר החברה זכאים במסגרת המועדון לצבירת נקודות ומימוש נקודות בהתאם לתקנון המועדון. הנקודות ניתנות לצבירה, בין היתר, על ידי רכישת מוצרים באתר המקוון של החברה, וכן הנקודות ניתנות למימוש ברכישת מוצרים באתר החברה וכן ניתנות למימוש ברשתות אחרות אשר הינן חלק ממותגי המועדון. החברה רושמת בספריה הפרשה למועדון הלקוחות כאשר מחד רושמת התחייבות בגין צבירת הנקודות על ידי חברי המועדון שרכשו באתר החברה ומקטינה מנגד את ההתחייבות בגין מימוש נקודות של לקוחות המועדון שפרקו נקודות ברכישת מוצרים באתר החברה. ההתחייבות נטו שתרשם בספרי החברה הינה חוב של החברה למועדון הלקוחות Dream Card, שמנוהל על ידי פוקס.
2. ככל ששיעור חלקה היחסי של החברה בהתחייבות כלפי רשת פוקס מכוח מועדון הלקוחות מתוך סך ההתחייבות לחברי המועדון יישאר דומה לחלקה במחזור המכירות ביחס למחזור המאוחד של החברות המשתתפות במועדון הלקוחות, אזי לא תידרש החברה לבצע תשלומים כלשהם כלפי פוקס בקשר עם ההתחייבות כאמור.
3. ככל ששיעור חלקה היחסי של החברה בהתחייבות כלפי רשת פוקס מכוח מועדון הלקוחות מתוך סך ההתחייבות לחברי המועדון, יהיה גבוה בשיעור של לפחות 10% מסך חלקה במחזור המכירות ביחס למחזור המאוחד של החברות המשתתפות במועדון הלקוחות ("רף המינימום להתאמה") וזאת למשך תקופה רצופה של לפחות 24 חודשים, אזי פוקס תהא רשאית לדרוש כי החברה תשלם לה את סכום ההתחייבות העודף, או לחלופין לחייב את החברה בריבית, בשיעור שנתי שלא יעלה על שיעור הריבית לפי סעיף 3' לפקודת מס הכנסה, בגין התקופה שבה שיעור ההתחייבות העודף כאמור נמצא מעל רף המינימום להתאמה.
4. בנוסף, ככל שהחברה תבחר לסיים את ההסכם ולצאת ממועדון הלקוחות, אזי תדרש החברה לשלם לפוקס את מלוא סכום ההתחייבות אשר יהיה קיים בספריה כלפי פוקס במסגרת המועדון הלקוחות בתוספת מע"מ, כפי שזה יהיה במועד סיום הסכם זה. ככל ויהיה קיים חוב. לחלופין, ככל שבמועד סיום ההסכם תהיה קיימת בספרי החברה יתרת זכות כלפי החברה, אזי תשלם פוקס לחברה את מלוא סכום הזכות שיהיה קיים לחברה במסגרת מועדון הלקוחות.
5. יובהר בזאת כי ככל שהסכומים שנצברו בגין מימוש הנקודות של לקוחות המועדון באתר החברה יעלו על ההתחייבויות שנצברה בגין צבירת הנקודות של לקוחות המועדון שביצעו רכישות באתר החברה, אזי יירשם בספרי החברה נכס שמהווה חוב של מועדון הלקוחות Dream Card (שמנוהל כאמור על ידי פוקס), כלפי החברה בגין ההפרש, כאשר בגין חוב זה תחייב החברה את פוקס שמנהלת את המועדון בריבית, בשיעור שנתי שלא יעלה על שיעור הריבית לפי סעיף 3' לפקודת מס הכנסה. יובהר כי ככל והחוב לטובת החברה, כאמור בסעיף קטן זה, יעלה על סך של 20,000 אלפי ש"ח, אזי כל סכום שמעבר ל-20,000 אלפי ש"ח ייפרע. ההתחשבנות מול פוקס בקשר לחוב זה, תעשה אחת לשנה בתוך שבעה ימים ממועד פרסום הדוחות הכספיים השנתיים של פוקס.

באור 6: - אירועים לאחר תאריך הדיווח (המשך)

6. מסלול כרטיס האשראי DREAM CARD VIP במועדון DREAM CARD (לעניין זה - "מועדון האשראי") מאפשר צבירה של 12% על העסקאות בהשוואה לצבירה במועדון DREAM CARD שאינו מבוסס כרטיס אשראי, במסגרתו הצבירה הינה בשיעור 10% על העסקאות. בגין צבירת נקודות בעסקאות של לקוחות מועדון האשראי, שיבוצעו באתר החברה, תזוכה החברה בגובה הפער שבין אחוז הצבירה במועדון האשראי לבין 10% כפול סך הסכומים נטו שמכרה החברה שנבעו מעסקאות שנעשו בכרטיס DREAM CARD VIP במסגרת מועדון האשראי ובגינם נצברו נקודות. מלבד תשלום זה לא תהא זכאית החברה להכנסות נוספות ממועדון האשראי. ההתחשבנות כאמור תעשה אחת לרבעון בתוך 10 ימים מתום כל רבעון.

לקוחות מועדון האשראי מקבלים הטבת הצטרפות בסכום מסוים למימוש בכל מותגי המועדון, בגין מימושים של הטבת ההצטרפות באתר החברה, פוקס תשפה את החברה בגובה עלות המכר של שווי הטבת ההצטרפות.

כמו כן, במסגרת המועדון (לרבות במסגרת מועדון האשראי) זכאים הלקוחות להטבות והנחות לרבות הנחות יום הולדת והנחות אחרות מעת לעת. החברה תאפשר ללקוחות ליהנות מאותן הנחות באתר החברה, מבלי שתהא זכאית לכל תמורה נוספת בגין כך.

הסכם זה יכנס לתוקף עם השלמת ההנפקה ובכפוף להשלמתה, ויהיה בתוקף לתקופה של שלוש (3) שנים ממועד השלמת ההנפקה, ויחודש באופן אוטומטי לתקופות נוספות של חמש שנים (5) שנים כל אחת, בכפוף לקבלת האישורים התאגידיים הנדרשים לכך על פי כל דין.

כל אחד מהצדדים רשאי להודיע, בכל עת, על ביטול הסכם זה בהודעה מראש של לפחות 12 חודשים מראש (להלן בסעיף זה: "תקופת ההודעה המוקדמת"). הודעת החברה ביחס לסיום הסכם זה תינתן באישור ועדת הביקורת של החברה. במקרה של הבאת ההסכם לידי סיום, הצדדים לא ידרשו להמשיך ולשלם את התמורה עד תום תקופת השירותים או עד תום תקופת השירותים המוארכת, לפי העניין, וההסכם יובא לסיום בתום תקופת ההודעה המוקדמת. מובהר כי החברה תשלם לפוקס את יתרת החוב נטו של החברה ללקוחות המועדון כפי שתהיה רשומה בספריה של החברה במועד סיום תקופת ההודעה המוקדמת, על מנת שהתחייבות כאמור כלפי הלקוחות תכובד על ידי פוקס.

ד. ביום 25 ביולי, 2021 אישרו דירקטוריון החברה והאסיפה הכללית הקצאה של 253 יחידות מניה חסומות (RSU) (2,530,000 יחידות מניה חסומות לאחר פיצול ההון) למר הורוביץ מכח תכנית התגמול ההוני. כל יחידת מניה חסומה תהיה ניתנת למימוש למניה אחת של החברה (בכפוף להתאמות אשר יפורטו במסגרת דוח ההקצאה הפרטית אשר מכוחה יוקצו יחידות המניה החסומות). יחידות המניה החסומות המוקצות יהיו, בהנחה של הקצאת כלל המניות המוצעות על פי התשקיף ובהנחת מימוש מלא, 1.98% מהון המניות המונפק והנפרע של החברה בדילול מלא, לאחר ההנפקה.

לאחר השלמת ההנפקה תפרסם החברה דוח הצעה פרטית בהתאם לתקנות הצעה פרטית ביחס להקצאת ה-RSU למר הורוביץ. יובהר, כי לא יידרש אישור נוסף של האורגנים המוסמכים של החברה לעצם הקצאת ה-RSU כאמור, אך יידרש אישור של דירקטוריון החברה לאימוץ תכנית התגמול ההוני, הגשת תכנית האופציות לרשויות המס וחלוקת תקופת ההמתנה הקבועה בפקודת מס הכנסה, וכן אישור של הבורסה לרישום למסחר של מניות המימוש אשר ינבעו מהמרת יחידות ה-RSU. נכון למועד הדוח, טרם הוגשה התכנית לרשויות המס וטרם פורסם דוח הצעה פרטית כאמור לעיל.

באור 6: - אירועים לאחר תאריך הדיווח (המשך)

יובהר כי מימוש ה-RSU יעשה באמצעות הנפקת מניות רגילות של החברה. הקצאת המניות תבוצע כנגד תשלום בגובה המחיר אשר יקבע מעת לעת על ידי הבורסה כמחיר המינימאלי למניה, ככל שיקבע, אשר יבוצע על ידי מר הורוביץ במועד המימוש. עוד יובהר כי היחידות החסומות תבשלנה בארבע מנות על גבי ארבע שנים כדלקמן: (1) 630,000 יחידות תבשלנה ביום 31 בדצמבר 2021; (2) 630,000 יחידות תבשלנה ביום 31 בדצמבר 2022; (3) 630,000 יחידות תבשלנה ביום 31 בדצמבר 2023; ו- (4) 640,000 יחידות תבשלנה ביום 31 בדצמבר 2024. עם תום תקופת ההבשלה של כל מנה, תמומשנה יחידות ה-RSU של אותה מנה באופן אוטומטי למניות החברה ותועברנה למר הורוביץ, או לנאמן אשר יחזיק עבורו את ה-RSU בהתאם לתוכנית התגמול ההוני, ללא צורך בהודעה כלשהיא מצדו (אך בכפוף לביצוע התשלום על ידו כאמור לעיל).

בחודש יולי 2021, עודכנו תנאי העסקתו של מר הורוביץ, כך שיועסק כשכיר בחברה, חלף היותו נותן שירותים, בהתאם לתנאים המפורטים לעיל, בהתאם לדיון.

ה. בהמשך לבאור 18 לדוחות הכספיים השנתיים, הוחלפה זכאותו של מר אלקבץ, לפני מועד פרסום התשקיף, בזכות לקבל בהקצאה מהחברה 1,009,525 מניות אשר היוו כ- 1% מהון המניות המונפק והנפרע של החברה לאחר הקצאתו, ואשר ימכרו לפוקס, מיד לפני השלמת ההנפקה למשקיע במסגרת עסקת אנדרס והשלמת ההנפקה על פי התשקיף ולפני הרישום למסחר בבורסה וכן יחידות מניות חסומות כדלקמן:

ביום 25 ביולי, 2021 אישרו דירקטוריון החברה והאסיפה הכללית הקצאה של 116 יחידות מניה חסומות (RSU) מכח תכנית התגמול ההוני (1,159,721 יחידות מניה חסומות לאחר פיצול ההון). כל יחידת מניה חסומה תהיה ניתנת למימוש למניה אחת של החברה (בכפוף להתאמות אשר יפורטו במסגרת דוח ההקצאה הפרטית אשר מכוחה יוקצו יחידות המניה החסומות). יחידות המניה החסומות המוקצות יהוו, בהנחה של הקצאת כלל המניות המוצעות ובהנחת מימוש מלא, 0.91% מהון המניות המונפק והנפרע של החברה בדילול מלא.

עם השלמת ההנפקה מתכננת החברה תפרסם החברה דוח הצעה פרטית בהתאם לתקנות הצעה פרטית ביחס להקצאת ה-RSU למר אלקבץ. יובהר, כי לא יידרש אישור נוסף של הארגונים המוסמכים של החברה לעצם הקצאת ה-RSU כאמור, אך יידרש אישור של דירקטוריון החברה לאימוץ תכנית התגמול ההוני, הגשת תכנית האופציות לרשויות המס וחלוקת תקופת ההמתנה הקבועה בפקודת מס הכנסה, וכן אישור של הבורסה לרישום למסחר של מניות המימוש אשר ינבעו מהמרת יחידות ה-RSU. נכון למועד הדוח, טרם הוגשה התכנית לרשויות המס וטרם פורסם דוח הצעה פרטית כאמור לעיל.

יובהר כי מימוש ה-RSU יעשה באמצעות הנפקת מניות רגילות של החברה. הקצאת המניות תבוצע כנגד תשלום בגובה המחיר אשר יקבע מעת לעת על ידי הבורסה כמחיר המינימאלי למניה, ככל שיקבע, אשר יבוצע על ידי מר אלקבץ במועד המימוש. עוד יובהר כי היחידות החסומות תבשלנה בארבע מנות על גבי ארבע שנים, כך ש- 289,930 יחידות תבשלנה ביום 31 בדצמבר בין השנים 2021 עד 2023 ו- 289,931 יחידות תבשלנה ביום 31 בדצמבר של שנת 2024. עם תום תקופת ההבשלה של כל מנה, תמומשנה יחידות ה-RSU של אותה מנה באופן אוטומטי למניות החברה ותועברנה למר אלקבץ, או לנאמן אשר יחזיק עבורו את ה-RSU בהתאם לתוכנית התגמול ההוני, ללא צורך בהודעה כלשהיא מצדו (אך בכפוף לביצוע התשלום על ידו כאמור לעיל).

בנוסף, מר אלון לוריא, המשנה למנכ"ל החברה, זכאי להקצאה של 101 אופציות לא רשומות הניתנות למימוש ל- 101 מניות רגילות של החברה (1,101,000 אופציות בהנחת פיצול הון). נכון למועד הדוח, טרם הוגשה התכנית לרשויות המס וטרם פורסם דוח הצעה פרטית.

באור 6: - אירועים לאחר תאריך הדיווח (המשך)

ו. בהתאם להחלטת דירקטוריון החברה והאסיפה הכללית של החברה מיום 25 ביולי 2021, החברה פועלת להחזרת הלוואות הבעלים, בסכום של כ- 22.2 מיליון ש"ח, ובהתאם להחלטת דירקטוריון החברה מיום 18 באוגוסט 2021, פועלת החברה להחזרת ההלוואה שניתנה בערבות המדינה, בסכום של כ- 3.7 מיליון ש"ח.

F:\W2000\w2000\12553\M\21\6-Terminal X.docx