

TERMINAL X

טרמינל איקס אונליין בע"מ

דוחות כספיים ביניים ליום 30 בספטמבר, 2021



טרמינל איקס אונליין בע"מ

תוכן עניינים

חלק א - דוח הדירקטוריון על מצב ענייני החברה לתקופות של תשעה ושלשה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר, 2021

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

טרמינל איקס אונליין בע"מ ("החברה")

דוח הדירקטוריון על מצב ענייני החברה

לתקופות של תשעה ושלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר,

2021

דירקטוריון החברה מתכבד בזאת להגיש את דוח הדירקטוריון על מצב ענייני החברה לתקופות של תשעה ושלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר, 2021 ("הדוחות הכספיים לרבעון השלישי לשנת 2021"), בהתאם לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970 (הדוחות הכספיים השנתיים והדוחות הכספיים לרבעון השלישי 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 2' 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 כדן.

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 1' (ד) 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.

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 קניונים. 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 המרכזים המסחריים והקניונים נפתחו מחדש לפעילות בכפוף לעמידה בהנחיות ובמגבלות שהוטלו להבטחת בריאות הציבור. בחודשים מרס ואפריל 2021, לאור מבצע החיסונים הנרחב שחל במדינה וירידה ברמת התחלואה, החל להיפתח המשק בהדרגה, עד פתיחה מלאה תחת הוראות "התו הסגול".

הכנסות החברה נובעות מפעילות און-ליין אשר הושפעה לטובה כתוצאה ממדיניות הסגרים, במהלך תקופת משבר הקורונה. ברבעון 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.

בתקופה האחרונה, לאור מבצע החיסונים הנרחב שחל בישראל, חלה ירידה דרמטית ברמת התחלואה בישראל.

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 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 המאגד 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 בספטמבר, 2021.
- 2.3 לפרטים בדבר התקשרות עם חברת ריטיילורס, חברה בשליטת פוקס, בעלת השליטה בחברה, בקשר להפעלת אתרי פוט לוקר ודריס ספורט עבור ריטיילורס, ראה באור 5ג' לדוחות הכספיים ליום 30 בספטמבר, 2021.
- 2.4 לפרטים בדבר הסכם שירותי יעוץ וניהול, הסכם שירותים והעמסות, הסכם מועדון לקוחות והסכם מותגים ותייחום פעילות בהם התקשרה החברה עם פוקס, בעלת השליטה בה, ראה באורים 5ח'-י' לדוחות הכספיים ליום 30 בספטמבר, 2021.
- 2.5 לפרטים בדבר הסכם לאספקת שירותי מרכז לוגיסטי ראה ביאור 5ו' לדוחות הכספיים ליום 30 בספטמבר, 2021.
- 2.6 לפרטים בדבר הסכם לפיתוח אתר האינטרנט של החברה והתוספת לו ראה ביאור 5ז' לדוחות הכספיים ליום 30 בספטמבר, 2021.
- 2.7 לפרטים בדבר הקצאה מתוכננת של 2,530,000 (RSU) יחידות מניה חסומות למנכ"ל החברה, מר הורוביץ, ראה באור 5יא' לדוחות הכספיים ליום 30 בספטמבר, 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 5יב' לדוחות הכספיים ליום 30 בספטמבר, 2021.
- 2.9 לפרטים בדבר הנפקת מניותיה של החברה לציבור ורישומן למסחר בבורסה ראה באור 1ד' לדוחות הכספיים ליום 30 בספטמבר, 2021.
- 2.10 לפרטים בדבר הליכים משפטיים מהותיים שהחברה צד להם ראה באור 5ד' ובאור 5ה' לדוחות הכספיים ליום 30 בספטמבר, 2021.
- 2.11 ביום 14 באוקטובר, 2021 התקשרה החברה בהסכם שכירות ביחס לנכס שישמש כמשרדי החברה החל מחודש מרס 2022. לפרטים נוספים ראה באור 6 לדוחות הכספיים.
- 2.12 לפרטים נוספים בדבר אירועים מהותיים בתקופת הדיווח ואחריה, ראה באורים 5 ו-6 לדוחות הכספיים ליום 30 בספטמבר, 2021.

סעיף	ליום 30 בספטמבר		ליום 31 בדצמבר
	2021	2020	2020
	באלפי ש"ח		
נכסים שוטפים	293,814	85,056	164,516
הגידול בנכסים השוטפים ליום 30 בספטמבר, 2021 ביחס ליום 30 בספטמבר, 2020 נובע בעיקר מהמזומן כתוצאה מתמורת ההנפקה וההשקעה במניות החברה (ראה באור 1ד' לדוחות הכספיים וסעיף המזומנים להלן), מסעיפי הון חוזר לקוחות, חייבים, סעיף המלאי כתוצאה מהצטיידות לקראת הרבעון הרביעי וכתוצאה מגידול בפעילות (מחזור ההכנסות של החברה ברבעון השלישי של שנת 2021 עלה ביחס לרבעון המקביל אשתקד בכ- 53%). הגידול בנכסים השוטפים ליום 30 בספטמבר, 2021 ביחס ליום 31 בדצמבר, 2020 נובע מסעיפי המזומנים, החייבים והמלאי, כאמור לעיל, ומתקזז עם הירידה בסעיף הלקוחות, הנובע מחודשים נובמבר ודצמבר 2020, אשר נחשבים לחודשים בהם ישנה עלייה בפעילות בפלטפורמות של המסחר המקוון, שהתאפיינו בעלייה ניכרת במכירות, ומשום כך יתרת הלקוחות והמזומנים שנצברה נכון ליום 31 בדצמבר, 2020 גבוהה מהיתרה נכון ליום 30 בספטמבר, 2021.			
נכסים לא שוטפים	120,255	99,839	95,243
הגידול בנכסים הלא שוטפים ליום 30 בספטמבר, 2021 ביחס ליום 30 בספטמבר, 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 1ג' לדוחות הכספיים השנתיים) ומסעיף מיסים נדחים כתוצאה מניצול הפסדים שנוצרו בגינם מיסים נדחים.			
הגידול בנכסים הלא שוטפים ליום 30 בספטמבר, 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.			
סך הנכסים	414,069	184,895	259,759

סעיף	ליום 30 בספטמבר		ליום 31 בדצמבר	הסברי החברה
	2021	2020	2020	
	באלפי ש"ח			
התחייבויות שוטפות	113,078	97,280	170,963	הגידול בהתחייבויות השוטפות ליום 30 בספטמבר, 2021 ביחס ליום 30 בספטמבר, 2020 נובע בעיקר מעליה בסעיפי ספקים וזכאים כתוצאה מגידול בפעילות וחלות שוטפת של התחייבות בגין חכירה מיישום IFRS16 על הסכם הלוגיסטיקה, ומתקזז בפרעון הלוואות בעלים בתקופת הדוח בסך 22,176 אלפי ש"ח (ראה באור 5יג' לדוחות הכספיים). הקיטון בהתחייבויות השוטפות ליום 30 בספטמבר, 2021 ביחס ליום 31 בדצמבר, 2020 נובע בעיקר מסעיף ספקים, מסעיף חלויות שוטפות של הלוואות מתאגידים בנקאיים ונותני אשראי אחרים כתוצאה מיתרת ניכיון כרטיסי האשראי (לפרטים ראה באור 12 לדוחות הכספיים השנתיים), מהחזר הלוואות בעלים בתקופת הדוח בסך 22,176 אלפי ש"ח (ראה באור 5יג' לדוחות הכספיים) ומתקזז עם הגידול בחלות השוטפת של התחייבות בגין חכירה מיישום IFRS16 על הסכם הלוגיסטיקה.
התחייבויות שאינן שוטפות	77,954	79,903	73,902	הקיטון בהתחייבויות שאינן שוטפות ליום 30 בספטמבר, 2021 ביחס ליום 30 בספטמבר, 2020 נובע בעיקר מסעיף הלוואות לזמן ארוך כתוצאה מפרעון הלוואות לזמן ארוך (ראה באור 5יג' לדוחות הכספיים) ומתקזז עם גידול בהתחייבות בגין חכירה כתוצאה מעדכון היישום של תקן IFRS16 על הסכם הלוגיסטיקה. הגידול בהתחייבויות שאינן שוטפות ליום 30 בספטמבר, 2021 ביחס ליום 31 בדצמבר, 2020 נובע התחייבות בגין חכירה כתוצאה מעדכון היישום של תקן IFRS16 על הסכם הלוגיסטיקה ומתקזז עם קיטון מסעיף הלוואות זמן ארוך כתוצאה מפרעון הלוואות זמן ארוך (ראה באור 5יג' לדוחות הכספיים).
סך ההתחייבויות	191,032	177,183	244,865	
הון עצמי	223,037	7,712	14,894	הגידול בהון העצמי נובע בעיקר מהנפקה לראשונה לציבור והשקעה במניות החברה בסך כולל של כ- 204,710 אלפי ש"ח (ראה באור 1ד' לדוחות הכספיים) והוצאות בגין תשלום מבוסס מניות בסך של כ- 5,124 אלפי ש"ח (ראה באורים 5 יא' ו- 5יב' לדוחות הכספיים) ומתקזז עם הפסד בתקופה בסך של כ- 1,853 אלפי ש"ח.
סך ההון והתחייבויות	414,069	184,895	259,759	

סעיף	לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2020	הסברי החברה
	2021	2020		
	באלפי ש"ח			
הכנסות	228,314	117,625	225,947	העלייה בשיעור של כ- 94% בהכנסות בתשעת החודשים הראשונים לשנת 2021 (להלן "תקופת הדוח") ביחס לתקופה המקבילה אשתקד 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 ברבעון 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. ברבעון השלישי בתקופת הדוח רשמה החברה גידול בהכנסות של כ- 53% על אף העובדה כי ברבעון המקביל אשתקד החנויות במרכזים המסחריים היו פתוחות באופן מלא 78 ימים בלבד.
עלות המכירות	121,789	63,189	124,249	עלייה בשיעור של כ- 93% בעלות המכירות בתקופת הדוח ביחס לתקופה המקבילה אשתקד. הגידול בעלות המכירות נובע מהגידול בהכנסות כמפורט לעיל.
רווח גולמי	106,525	54,436	101,698	
שיעור רווח גולמי מהמחזור	46.7%	46.3%	45%	שיעור הרווח הגולמי בתקופת הדוח עלה בכ- 0.4% ביחס לתקופה המקבילה אשתקד.
הוצאות מכירה ושיווק	92,450	56,502	93,610	העלייה בהוצאות המכירה והשיווק בתקופת הדוח ביחס לתקופה המקבילה אשתקד נובעת בעיקר מגידול בהוצאות השיווק, הלוגיסטיקה, ההפצה ושירות הלקוחות כתוצאה מהגידול בהכנסות. שיעור הוצאות המכירה והשיווק בתקופת הדוח מהווה כ- 40.5% לעומת כ- 48% מהמחזור בתקופה המקבילה אשתקד.
הוצאות הנהלה וכלליות	2,346	1,191	1,564	העלייה בהוצאות הנהלה וכלליות בתקופת הדוח ביחס לתקופה המקבילה אשתקד נובעת מגידול בשכר עבודה והוצאות בגין ייעוץ מקצועי.

סעיף	לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2020	הסברי החברה
	2021	2020		
	באלפי ש"ח			
רווח (הפסד) תפעולי לפני עלות תשלום מבוסס מניות והוצאות הנפקה	11,729	(3,257)	6,524	
שיעור מהמחזור	5.1%	(2.8%)	2.9%	
עלות תשלום מבוסס מניות	5,124	156	198	ראה באורים 5יא' ו- 5יב' לדוחות הכספיים.
הוצאות הנפקה	1,923	-	-	
רווח (הפסד) תפעולי	4,682	(3,413)	6,326	
שיעור רווח (הפסד) תפעולי מהמחזור	2.1%	(2.9%)	2.8%	
הוצאות מימון, נטו	4,700	1,416	2,468	הגידול בהוצאות המימון נובע בגין ההתחייבות המימונית כתוצאה מיישום תקן IFRS16 על הסכם הלוגיסטית בסך של כ- 2.1 מיליון ש"ח והפרשי שער בגין הדולר בסך של כ- 1.4 מיליון ש"ח.
רווח (הפסד) לפני מיסים	(18)	(4,829)	3,858	
מיסים על הכנסה (הטבת מס)	1,835	(761)	874	
רווח נקי (הפסד)	(1,853)	(4,068)	2,984	
Adjusted EBITDA	31,383	92	13,960	
% Adjusted EBITDA	13.7%	0.1%	6.2%	

Adjusted EBITDA – רווח תפעולי ללא הוצאות פחת והפחתות, עלות תשלום מבוסס מניות והוצאות הנפקה.

סעיף	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		הסברי החברה
	2021	2020	
באלפי ש"ח			
הכנסות	68,581	44,882	העלייה בשיעור של כ- 53% בהכנסות ברבעון השלישי לשנת 2021 ביחס לרבעון השלישי 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 השלישי הינו על אף העובדה כי ברבעון המקביל אשתקד החנויות במרכזים המסחריים היו פתוחות באופן מלא 78 ימים בלבד וברבעון הנוכחי החנויות במרכזים המסחריים היו פתוחות באופן מלא כל התקופה.
עלות המכירות	38,052	24,839	עלייה בשיעור של כ- 53% בעלות המכירות ברבעון השלישי לשנת 2021 ביחס לרבעון השלישי לשנת 2020. הגידול בעלות המכירות נובע מהגידול בהכנסות כמפורט לעיל.
רווח גולמי	30,529	20,043	
שיעור רווח גולמי מהמחזור	44.5%	44.7%	
הוצאות מכירה ושיווק	31,836	21,866	העלייה בהוצאות המכירה והשיווק ברבעון השלישי לשנת 2021 ביחס לרבעון השלישי לשנת 2020 נובעת בעיקר מגידול בהוצאות השיווק, הלוגיסטיקה, ההפצה ושירות הלקוחות כתוצאה מהגידול בהכנסות. שיעור הוצאות המכירה והשיווק ביחס למחזור ברבעון השלישי לשנת 2021 מהווה כ- 46.4% לעומת כ- 48.7% מהמחזור בתקופה המקבילה אשתקד.
הוצאות הנהלה וכלליות	991	383	העלייה בהוצאות הנהלה וכלליות ברבעון השלישי לשנת 2021 ביחס לרבעון השלישי לשנת 2020 נובעת מגידול בשכר עבודה ומשירותים מקצועיים.
הפסד תפעולי לפני עלות תשלום מבוסס מניות והוצאות הנפקה	(2,298)	(2,206)	
שיעור מהמחזור	(3.4%)	(4.9%)	
עלות תשלום מבוסס מניות	5,064	42	ראה באור 5 יא' ו 5יב' לדוחות הכספיים
הוצאות הנפקה	1,323	-	
הפסד תפעולי	(8,685)	(2,248)	
שיעור הפסד תפעולי מהמחזור	(12.7%)	(5%)	
הוצאות מימון, נטו	2,259	580	הגידול בהוצאות המימון נובע בגין ההתחייבות המימונית כתוצאה מיישום תקן IFRS16 על הסכם הלוגיסטיקה בסך כ- 0.6 מיליון ש"ח והפרשי שער בגין הדולר בסך כ- 1.3 מיליון ש"ח.

סעיף	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		הסברי החברה
	2021	2020	
באלפי ש"ח			
הפסד לפני מיסים	(10,944)	(2,828)	
הטבת מס	(674)	(105)	
הפסד	(10,270)	(2,723)	
Adjusted EBITDA	5,205	(368)	
% Adjusted EBITDA	7.6%	(0.8%)	

Adjusted EBITDA - רווח תפעולי ללא הוצאות פחת והפחתות, עלות תשלום מבוסס מניות והוצאות הנפקה.

5. נזילות

סעיף	לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2020	הסברי החברה
	2021	2020	2021	2020		
	באלפי ש"ח		אלפי ש"ח			
מזומנים נטו שנבעו מפעילות (ששימשו לפעילות) שוטפת	(41,409)	5,099	(24,715)	(2,819)	43,642	השינוי בתקופת הדוח לעומת התקופה המקבילה אשתקד נובע משינויים בהון החוזר ובעיקר כתוצאה מגידול בסעיף המלאי הנובע מהצטיידות וכתוצאה מגידול בפעילות. השינוי ברבעון השלישי לשנת 2021 לעומת התקופה המקבילה אשתקד נובע משינויים בהון החוזר ובעיקר מגידול במלאי הנובע מהחשש מעיכובים באספקת הסחורה וכתוצאה מגידול בפעילות ולקראת הרבעון הרביעי של השנה.
מזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה	(602)	(4,904)	(1,928)	(2,168)	(10,463)	השינוי בתקופת הדוח לעומת התקופה המקבילה בתקופת נובע בעיקר משחרור פיקדון משועבד בסך של כ- 4.5 מיליון ש"ח.

סעיף	לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2020	הסברי החברה
	2021	2020	2021	2020		
	באלפי ש"ח		אלפי ש"ח			
מזומנים נטו שנבעו מפעילות (ששימשו לפעילות) מימון	154,141	11,112	166,616	(964)	7,933	המזומנים שנבעו לחברה מפעילות מימון בתקופה הדוח וברבעון השלישי של השנה נבעו בעיקר מהנפקה לראשונה לציבור והשקעה במניות החברה בסך של כ- 204.7 מיליון ש"ח. המזומנים ששימשו לפעילות מימון בתקופת הדוח וברבעון השלישי שימשו לפרעון הלוואות בעלים בסך 22.1 מיליון ש"ח והלוואות זמן ארוך בסך של כ- 6.8 מיליון ש"ח.
גידול (קיטון) במזומנים ובשווי מזומנים	112,130	11,307	139,973	(5,951)	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	מצטבר ינואר ספטמבר 2021	מצטבר ינואר ספטמבר 2020	רבעון שלישי 2021	רבעון שלישי 2020
לקוחות רשומים באתר		708,365	405,305	708,365	405,320
לקוחות פעילים	ספירה של כמות הקונים ב- 12 החודשים האחרונים מהתאריך הנבחר	552,529	325,294	552,529	325,294
סל ממוצע	סה"כ הזמנות כולל מע"מ חלקי כמות ההזמנות	313	282	309	279
מספר עסקאות	כמות הזמנות בתקופה	1,026,712	575,834	316,420	217,782
מספר ביקורים	מספר הביקורים באתר	40,517,340	27,513,527	12,335,216	9,718,371

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 לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר, 2021 (לא מבוקר):

לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר, 2020		לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר, 2021		סעיף
ללא השפעת IFRS16	כפי שדווח	ללא השפעת IFRS16	כפי שדווח	
1,969	3,349	3,336	19,654	הוצאות פחת והפחתות
(3,452)	(3,257)	9,641	11,729	רווח (הפסד) תפעולי לפני תשלום מבוסס מניות והוצאות הנפקה
(3,608)	(3,413)	2,594	4,682	רווח (הפסד) תפעולי
1,199	1,416	2,608	4,700	הוצאות מימון
(4,807)	(4,829)	(14)	(18)	הפסד לפני מיסים
(758)	(761)	1,835	1,835	מיסים על ההכנסה (הטבת מס)
(4,049)	(4,068)	(1,849)	(1,853)	הפסד
(1,483)	92	12,977	31,383	Adjusted EBITDA

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

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר, 2020		לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר, 2021		סעיף
ללא השפעת IFRS16	כפי שדווח	ללא השפעת IFRS16	כפי שדווח	
719	1,838	1,296	7,503	הוצאות פחת והפחתות
(2,381)	(2,206)	(3,065)	(2,298)	רווח (הפסד) תפעולי לפני תשלום מבוסס מניות והוצאות הנפקה
(2,423)	(2,248)	(9,452)	(8,685)	רווח (הפסד) תפעולי
386	580	1,612	2,259	הוצאות מימון
(2,809)	(2,828)	(11,064)	(10,944)	הפסד לפני מיסים
(102)	(105)	(702)	(674)	הטבת מס
(2,707)	(2,723)	(10,362)	(10,270)	הפסד
(1,662)	(368)	(1,769)	5,205	Adjusted EBITDA

8. מקורות המימון

ליום 30 בספטמבר, 2021 סך התחייבויות הפיננסיים של החברה הסתכמו בסך 31,598 אלפי ש"ח הכוללות הלוואות זמן ארוך כולל חלויות שוטפות.

הנכסים הפיננסיים, נטו ליום 30 בספטמבר, 2021 (קרי – מזומנים נטו בסך 156,726 אלפי ש"ח בניכוי ההתחייבויות הפיננסיות הסתכמו בסך של 125,128 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 בספטמבר, 2021 (אלפי ש"ח)

דולר	לא צמוד	צמוד למדד	לא כספי	סה"כ	
נכסים					
100,008	56,718	-	-	156,726	מזומנים ושווי מזומנים
-	31,114	-	-	31,114	לקוחות
-	16,533	-	13,346	29,879	חייבים ויתרות חובה
-	-	-	76,095	76,095	מלאי
-	-	-	23,352	23,352	חייבים אחרים לזמן ארוך
-	-	-	1,740	1,740	רכוש קבוע
-	-	-	73,740	73,740	נכסי זכות שימוש
-	-	-	11,788	11,788	נכסים בלתי מוחשיים
-	-	-	9,635	9,635	מסים נדחים
100,008	104,365	-	209,696	414,069	סה"כ נכסים
התחייבויות					
3,953	52,418	-	-	56,371	התחייבויות לספקים ונותני שירותים
-	15,135	-	6,524	21,659	זכאים ויתרות זכות
-	31,598	-	-	31,598	הלוואות מתאגידים בנקאיים
-	-	80,772	-	80,772	התחייבות בגין חכירה
-	-	-	632	632	התחייבויות בשל סיום יחסי עובד-מעביד
3,953	99,151	80,772	7,156	191,032	סה"כ התחייבויות
96,055	5,214	(80,772)	202,540	223,037	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. דירקטוריון החברה; דירקטורים בעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית

נכון למועד הדוח, מכהנים בדירקטוריון החברה עשרה דירקטורים, כדלקמן: ה"ה הראל ויזל (יו"ר הדירקטוריון), שחר רניה, גיא אלדר ורן ארנון, המכהנים כדירקטורים רגילים עוד טרם הפיכתה של החברה לציבורית, וכן שישה דירקטורים נוספים אשר מונו על ידי האסיפה הכללית ביום 21 באוקטובר, 2021, כדלקמן: ה"ה אלעד ורד, מייקי בן ארי, ורדית גונדטר, עו"ד רוני בר און (דירקטור בלתי תלוי), וכן ה"ה סבינה בירן ופרופ' חיים אסיאג אשר מונו לדירקטורים חיצוניים בחברה לתקופת כהונה ראשונה בת שלוש שנים. 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. נכון למועד דוח זה מכהנים בדירקטוריון חמישה דירקטורים בעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית: ה"ה גיא אלדר, שחר ראניה, עו"ד רוני בר און, סבינה בירן, ופרופ' חיים אסיאג.

11. דירקטורים בלתי תלויים

למועד דוח דירקטוריון זה, החברה לא אימצה בתקנונה הוראה בדבר שיעור הדירקטורים הבלתי תלויים כהגדרת המונח בחוק החברות (בהתאם להוראות התוספת הראשונה לחוק החברות). למועד הדוח, בדירקטוריון החברה מכהנים דירקטור בלתי תלוי אחד וכן שני דירקטורים חיצוניים (ראו סעיף 10 לעיל).

12. גילוי בדבר המבקר הפנימי של החברה

- **שם המבקר:** רו"ח עוזיאל שמואל.
- **תאריך תחילת כהונתו:** 27 באוקטובר, 2021.
- המבקר הפנימי עומד בכל התנאים הקבועים בסעיף 3(א) לחוק הביקורת הפנימית, תשנ"ב-1992 (חוק הביקורת הפנימית), בתנאים הקבועים בסעיף 146(ב) לחוק החברות ובהוראות סעיף 8 לחוק הביקורת הפנימית
- למיטב ידיעת החברה, המבקר הפנימי אינו מחזיק בניירות ערך של החברה או של גוף קשור אליה.
- המבקר הפנימי משמש מבקר פנימי בפוקס-ויזל בע"מ, בעלת השליטה בחברה וכן בריטיילורס בע"מ, חברה בת של פוקס. אין בכהונתו כאמור כמבקר פנימי בפוקס ובריטיילורס כדי ליצור ניגוד עניינים עם תפקידו כמבקר הפנימי בחברה. מעבר לכך, למיטב ידיעת החברה, למבקר הפנימי אין קשרים עסקיים עם החברה או עם גוף קשור אליה.
- המבקר אינו עובד החברה. שירותי הביקורת הפנימית יינתנו על ידו, כמינוי אישי, באמצעות משרדו, "שמואלי את שמואלי ושות'", המעסיק עובדים בעלי מיומנויות שונות, לרבות ביקורת פנימית.
- **דרך המינוי של המבקר הפנימי:** מינויו של מר עוזיאל שמואלי כמבקר פנימי אושר על ידי דירקטוריון החברה ביום 27 באוקטובר, 2021 בהתאם להמלצת ועדת הביקורת, לאחר בחינה מעמיקה של השכלתו וניסיונו רב השנים בתחום הביקורת הפנימית, היכרותו המעמיקה עם עסקי החברה מכוח תפקידו כמבקר

הפנימי של פוקס, ולאחר פגישה שנערכה עמו והתרשמות ממנו על-ידי הנהלת החברה וועדת הביקורת. מר שמואלי נמצא מתאים לכהן כמבקר הפנימי של החברה, לאחר שהצהיר כי הוא עומד בכל דרישות הכשירות הנדרשות לשם מילוי תפקידו כמבקר הפנימי על פי דין, ובין היתר בהתחשב בהיקף פעילותה ומורכבותה של החברה.

- **זהות הממונה על המבקר הפנימי:** הממונה הארגוני על המבקר הפנימי הינו יו"ר דירקטוריון החברה.

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 בספטמבר, 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 בספטמבר, 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

ליום 30 בספטמבר, 2021 קיימת לחברה הערכת שווי מהותית בדבר הענקת יחידות מניה חסומות למנכ"ל החברה. ראה באור 5'א' לדוחות הכספיים.

זיהוי נושא ההערכה :	הענקת יחידות מניות חסומות
עיתוי ההערכה :	30 בספטמבר, 2021
שווי נושא ההערכה שנקבע סמוך לפני מועד ההערכה :	לא רלוונטי
שווי נושא ההערכה שנקבע בהתאם להערכה :	28,755 אלפי ש"ח
פרטים אודות מעריך השווי :	אלי מלכה - בעל כעשר שנות ניסיון בייעוץ כלכלי וחשבונאי, לרבות הערכת שווי חברות, הערכת נכסים בלתי מוחשיים, מדידה של מכשירים פיננסיים, ייעוץ בנושא אופציות לעובדים וליווי מימוני במסגרת הנפקות וגיוסי הון בארץ ובח"ל. טרם הצטרפותו לפרומתאוס, שימש כיועץ במחלקת Complex Finance בסומך חייקין KPMG רואי חשבון, תפקיד במסגרתו עסק, בין היתר, בתחומי רגולציה, מימון, ניהול סיכונים וחשבונאות בבנקים וחברות ביטוח, תוך התמחות בתחומי הנגזרים, סיכונים אשראי ונזילות. לאלי מלכה תואר ראשון בכלכלה וניהול (B.A) מאוניברסיטת אריאל, והוא בוגר התכנית ללימודי חשבונאות מהמחלקה לכלכלה באוניברסיטת בר אילן.
האם קיים הסכם שיפוי עם מעריך השווי?	אחריותו של מעריך השווי, ככל שהיא נובעת ממתן השירותים, לא תעלה על סך השווה לשלוש פעמים התמורה המשולמת למעריך השווי בגין ביצוע השירותים למעט במקרה של זדון מצדו. החברה תשפה את מעריך השווי בגין כל סכום בו יחויב העולה על סך השווה לשלוש פעמים התמורה המשולמת למעריך השווי וכן על כל הוצאה סבירה שתגרם לו מעל סכום התקרה, למעט במקרה של זדון מצדו
מודל ההערכה שמעריך השווי פעל על פיו :	בהתאם לתקינה חשבונאית בינלאומית IFRS2 ובהתאם לפרקטיקה מימונית מקובלת.
ההנחות שלפיהן ביצע מעריך השווי את ההערכה, בהתאם למודל ההערכה :	1. מחיר המניה בבורסה במועד הערכת השווי 2. תחזית חלוקת הדיבידנדים של החברה 3. תוכנית ההענקה כפי שפורסמה בתשקיף החברה

מר ניר הורוביץ

מנכ"ל החברה

מר הראל ויזל

יו"ר הדירקטוריון

תאריך : 17 נובמבר, 2021

טרמינל איקס אונליין בע"מ

דוחות כספיים ביניים ליום 30 בספטמבר 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 בספטמבר 2021 ואת הדוחות התמציתיים על רווח או הפסד ורווח כולל אחר, השינויים בהון ותזרימי המזומנים לתקופות של תשעה ושלושה 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.

ליום 31 בדצמבר 2020	ליום 30 בספטמבר 2020	2021	
מבוקר	בלתי מבוקר		
	אלפי ש"ח		
44,596	14,791	156,726	<u>נכסים שוטפים</u>
4,500	500	-	מזומנים ושווי מזומנים
51,605	21,333	31,114	פקדון משועבד
19,349	16,835	29,879	לקוחות
44,466	31,597	76,095	חייבים ויתרות חובה
			מלאי
164,516	85,056	293,814	
25,976	26,516	23,352	<u>נכסים לא שוטפים</u>
2,012	1,923	1,740	חייבים אחרים לזמן ארוך
46,503	49,765	73,740	רכוש קבוע
9,282	8,525	11,788	נכסי זכות שימוש
11,470	13,110	9,635	נכסים בלתי מוחשיים
			מסים נדחים
95,243	99,839	120,255	
259,759	184,895	414,069	
21,021	11,495	10,000	<u>התחייבויות שוטפות</u>
91,018	39,294	56,371	חלויות שוטפות של הלוואות מתאגידים בנקאיים ונותני אשראי
12,250	9,817	25,048	אחרים
24,498	14,498	21,659	התחייבויות לספקים ונותני שירותים
22,176	22,176	-	חלות שוטפת של התחייבות בגין חכירה
			זכאים ויתרות זכות
			הלוואות בעלים
170,963	97,280	113,078	
35,375	38,275	21,598	<u>התחייבויות לא שוטפות</u>
38,111	41,207	55,724	הלוואות מתאגידים בנקאיים
416	421	632	התחייבות בגין חכירה
			התחייבויות בשל סיום יחסי עובד-מעביד
73,902	79,903	77,954	
50,000	50,000	254,710	<u>הון</u>
1,671	1,541	6,957	הון מניות ופרמיה
(36,777)	(43,829)	(38,630)	קרנות הון
			יתרת הפסד
14,894	7,712	223,037	
259,759	184,895	414,069	

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים.

17 בנובמבר, 2021

יוחנן נהון סמנכ"ל כספיים	ניר הורוביץ מנכ"ל	הראל ויזל יו"ר הדירקטוריון	תאריך אישור הדוחות הכספיים
-----------------------------	----------------------	-------------------------------	----------------------------

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2020	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2020	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2021	ל-9 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2020	ל-9 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2021	
מבוקר	מבוקר	בלתי מבוקר	מבוקר	בלתי מבוקר	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
225,947	44,882	68,581	117,625	228,314	הכנסות ממכירות
124,249	24,839	38,052	63,189	121,789	עלות המכר
101,698	20,043	30,529	54,436	106,525	רווח גולמי
93,610	21,866	31,836	56,502	92,450	הוצאות מכירה ושיווק
1,564	383	991	1,191	2,346	הוצאות הנהלה וכלליות
6,524	(2,206)	(2,298)	(3,257)	11,729	רווח (הפסד) תפעולי לפני תשלום מבוסס מניות והוצאות הנפקה
198	42	5,064	156	5,124	עלות תשלום מבוסס מניות
-	-	1,323	-	1,923	הוצאות הנפקה
6,326	(2,248)	(8,685)	(3,413)	4,682	רווח (הפסד) תפעולי
2,498	580	2,259	1,416	4,700	הוצאות מימון
30	-	-	-	-	הכנסות מימון
3,858	(2,828)	(10,944)	(4,829)	(18)	רווח (הפסד) לפני מסים על הכנסה
874	(105)	(674)	(761)	1,835	מסים על הכנסה (הטבת מס)
2,984	(2,723)	(10,270)	(4,068)	(1,853)	רווח נקי (הפסד)
					<u>רווח (הפסד) כולל אחר (לאחר השפעת המס):</u>
					<u>סכומים שלא יסווגו מחדש לרווח או הפסד</u>
19	-	-	-	-	רווח ממדידה מחדש בגין תוכניות להטבה מוגדרת
19	-	-	-	-	סה"כ רווח כולל אחר, נטו
3,003	(2,723)	(10,270)	(4,068)	(1,853)	סה"כ רווח (הפסד) כולל
					<u>רווח נקי (הפסד) למניה המיוחס לבעלי מניות החברה (בש"ח):</u>
0.030	(0.027)	(0.088)	(0.041)	(0.018)	רווח נקי (הפסד) בסיסי למניה
0.029	(0.027)	(0.088)	(0.041)	(0.018)	רווח נקי (הפסד) מדולל למניה

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים.

הון המניות ופרמיה	קרנות הון	יתרת הפסד	סה"כ
בלתי מבוקר אלפי ש"ח			
50,000	1,671	(36,777)	14,894
יתרה ליום 1 בינואר, 2021 (מבוקר)			
204,710	-	-	204,710
הנפקת הון מניות, נטו (בניכוי הוצאות הנפקה בסך של כ- 7.3 מיליוני ש"ח) (ראו באור 1ד')			
-	5,124	-	5,124
עלות תשלום מבוסס מניות			
-	162	-	162
עסקאות עם בעלי שליטה			
-	-	(1,853)	(1,853)
הפסד כולל			
254,710	6,957	(38,630)	223,037
יתרה ליום 30 בספטמבר, 2021			

הון המניות ופרמיה	קרנות הון	יתרת הפסד	סה"כ
בלתי מבוקר אלפי ש"ח			
50,000	1,181	(39,761)	11,420
יתרה ליום 1 בינואר, 2020 (מבוקר)			
-	156	-	156
עלות תשלום מבוסס מניות			
-	204	-	204
עסקאות עם בעלי שליטה			
-	-	(4,068)	(4,068)
הפסד כולל			
50,000	1,541	(43,829)	7,712
יתרה ליום 30 בספטמבר, 2020			

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים.

הון המניות ופרמיה	קרנות הון	יתרת הפסד	סה"כ	
	בלתי מבוקר			
	אלפי ש"ח			
50,000	1,857	(28,360)	23,497	יתרה ליום 1 ביולי, 2021
204,710	-	-	204,710	הנפקת הון מניות, נטו (בניכוי הוצאות הנפקה בסך של כ- 7.3 מיליוני ש"ח) (ראו באור 1ד')
-	5,064	-	5,064	עלות תשלום מבוסס מניות
-	36	-	36	עסקאות עם בעלי שליטה
-	-	(10,270)	(10,270)	הפסד כולל
254,710	6,957	(38,630)	223,037	יתרה ליום 30 בספטמבר, 2021
הון המניות ופרמיה	קרנות הון	יתרת הפסד	סה"כ	
	בלתי מבוקר			
	אלפי ש"ח			
50,000	1,430	(41,106)	10,324	יתרה ליום 1 ביולי, 2020
-	42	-	42	עלות תשלום מבוסס מניות
-	69	-	69	עסקאות עם בעלי שליטה
-	-	(2,723)	(2,723)	הפסד כולל
50,000	1,541	(43,829)	7,712	יתרה ליום 30 בספטמבר, 2020

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים.

סה"כ	יתרת הפסד	קרנות הון מבוקר אלפי ש"ח	פרמיה	הון המניות	
11,420	(39,761)	1,181	49,990	10	<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
<u>14,894</u>	<u>(36,777)</u>	<u>1,671</u>	<u>49,990</u>	<u>10</u>	<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 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2020	ל-3 החודשים החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2021	ל-9 החודשים החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2020	ל-9 החודשים החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2021	
מבוקר	מבוקר	בלתי מבוקר	מבוקר	בלתי מבוקר	
		אלפי ש"ח			
<u>תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת</u>					
2,984	(2,723)	(10,270)	(4,068)	(1,853)	רווח נקי (הפסד)
40,658	(96)	(14,445)	9,167	(39,556)	ההתאמות הדרושות להצגת תזרים המזומנים מפעילות שוטפת (א)
43,642	(2,819)	(24,715)	5,099	(41,409)	מזומנים נטו שנבעו מפעילות (ששימשו לפעילות) שוטפת
<u>תזרימי מזומנים מפעילות השקעה</u>					
(885)	(276)	(276)	(750)	(570)	רכישת רכוש קבוע
(5,078)	(1,392)	(1,652)	(3,654)	(4,532)	רכישת נכסים בלתי מוחשיים
(4,500)	(500)	-	(500)	4,500	משיכה מפקדון (הפקדה לפקדון)
(10,463)	(2,168)	(1,928)	(4,904)	(602)	מזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה
<u>תזרימי מזומנים מפעולות מימון</u>					
-	-	204,710	-	204,710	הנפקת הון מניות, נטו
10,000	-	(22,176)	10,000	(22,176)	קבלת (פרעון) הלוואות לזמן ארוך מבעלי שליטה
4,000	-	-	4,000	-	קבלת הלוואות לזמן ארוך מתאגידים בנקאיים ואחרים
(5,208)	(834)	(9,669)	(2,500)	(15,249)	פרעון הלוואות לזמן ארוך מתאגידים בנקאיים ואחרים
(859)	(130)	(6,249)	(388)	(13,144)	פרעון התחייבות בגין חכירה
7,933	(964)	166,616	11,112	154,141	מזומנים נטו שנבעו מפעילות (ששימשו לפעילות) מימון
41,112	(5,951)	139,973	11,307	112,130	עלייה (ירידה) במזומנים ושווי מזומנים
3,484	20,742	16,753	3,484	44,596	יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה
44,596	14,791	156,726	14,791	156,726	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 בספטמבר		ל-9 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר	
2020	2020	2021	2020	2021
מבוקר	בלתי מבוקר		אלפי ש"ח	

(א) ההתאמות הדרושות להצגת תזרים
המזומנים מפעילות שוטפתהכנסות והוצאות שאינן כרוכות
בתזרימי מזומנים:

7,436	1,838	7,503	3,349	19,654
2,352	579	962	1,373	3,084
198	42	5,064	156	5,124
197	64	53	177	216
874	(105)	(674)	(760)	1,835
11,057	2,418	12,908	4,295	29,913

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)	1,223	2,855	(3,365)	10,903
(1,788)	522	(6,707)	296	(8,362)
(21,370)	(5,721)	(15,462)	(8,501)	(31,629)
61,733	818	(5,660)	10,009	(34,647)
17,434	951	(1,325)	7,392	(2,744)
31,695	(2,207)	(26,299)	5,831	(66,479)

(עלייה) ירידה בלקוחות
(עלייה) ירידה בחייבים ויתרות חובה
עלייה במלאי
עלייה (ירידה) בספקים ובהמחאות
לפרעון
עלייה (ירידה) בזכאים אחרים ויתרות
זכותמזומנים ששולמו במהלך התקופה
עבור:

(2,079)	(303)	(1,046)	(948)	(2,978)
(15)	(4)	(8)	(11)	(12)
(2,094)	(307)	(1,054)	(959)	(2,990)
40,658	(96)	(14,445)	9,167	(39,556)

ריבית ששולמה
מיסים ששולמו

(ב) פעילויות מהותיות שלא נעשו במזומן

(198)	(139)	(361)	(88)	(468)
49,666	49,474	1,739	49,532	43,555

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 בספטמבר, 2021 ולתקופות של תשעה 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, וירידה ברמת התחלואה, החל להיפתח המשק בהדרגה, עד פתיחה כמעט מלאה תחת הוראות "התו הסגור".

לפרטים נוספים ראו באור 1' 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.

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'א' 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 עלויות עסקה) הסתכמה בכ- 98.1 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'א' 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 השפעה 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. נכון למועד הדוח, אקטיסלסקבט לא ביקשה למנות דירקטור או משקיף מטעמה לדירקטוריון.

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 ויהיו 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 שתירשום 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 התשקיף 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.

במהלך חודש אוקטובר 2021 הושק אתר פוט לוקר, כאשר השקת אתר דרים ספורט מתוכננת במחצית הראשונה לשנת 2022. עוד יצוין כי, למועד הדוח מוסיף להתקיים דיון ביחס לעדכון תנאי ההסכם, ועם השלמת דיון כאמור יובא ההסכם המתוקן לאישור האורגנים המוסמכים של החברה

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. דיון קדם משפט קבוע ליום 9 בינואר, 2022 ועל החברה להגיש תשובה לבקשה עד ליום 30 בנובמבר, 2021. 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 שאינם מהותיים לחברה.

ה. בהמשך לבאור 19א(2) לדוחות השנתיים, הצדדים ממתינים לאישור הבקשה המוסכמת שהוגשה להסתלקות בסכומים זניחים. בהתאם ליועציה המשפטית של החברה, ניתן להעריך בסבירות גבוהה שבית המשפט יאשר את בקשת ההסתלקות. בהמשך לבאור 19א ו- (3) לדוחות השנתיים. ביום 1 בספטמבר, 2021 ניתן פסק דין המאשר את בקשת ההסתלקות בסכומים זניחים אשר הוגשה ביום 31 באוגוסט, 2021. 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(2) לדוחות הכספיים השנתיים, ביום 7 ביוני, 2021 נחתם ההסכם המסדיר את היחסים בין ספק הלוגיסטיקה והחברה.

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.

ח. 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.

באור 5: - אירועים מהותיים בתקופת הדיווח (המשך)

הואיל ועם השלמת ההנפקה של מניות החברה בבורסה לניירות ערך, פקע הסכם בעלי המניות, והואיל והחברה מעוניינת, לאחר השלמת ההנפקה, להמשיך ולקבל מפקס 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> (במיליוני ש"ח)	<u>דמי ניהול רבעוניים</u> (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 5: - אירועים מהותיים בתקופת הדיווח (המשך)

4. החזר הוצאות - בנוסף לדמי הניהול, תהיה זכאית פוקס להחזר הוצאות סבירות שהוצאו על-ידיה בפועל לצורך מתן שירותי הניהול, לרבות תשלומים ששולמו ליועצים חיצוניים, הוצאות אירוח, הוצאות נסיעות, טיסות והוצאות נלוות למתן שירותי הניהול, והכל בהתאם לנהלי החברה וכן נגד 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 ושמנים (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.

ט. 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 5: - אירועים מהותיים בתקופת הדיווח (המשך)

1. ייעוץ ביטוח משותף וייעוץ משפטי חיצוני משותף לתביעות בסכומים נמוכים - עלויות בגין שירותי יעוץ ביטוח וייעוץ משפטי חיצוני המשותף לקבוצה, יחולו על החברה לפי שיעור המחזור של החברה מתוך סך מחזור החברות בקבוצה המקבלות שירותי יעוץ 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 שמשותפות בשירותי המחשוב המשותפים ובכפוף למתן הודעה מראש על ידי פוקס לחברה בדבר החיוב כאמור, לרבות פירוט ביחס לשיפורים והעדכונים הנעשים בתשתית כאמור.
6. תוכנת WGSN - החברה תחויב 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 5: - אירועים מהותיים בתקופת 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.

י. 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 5: - אירועים מהותיים בתקופת 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 הפרשה, 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.
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.

באור 5: - אירועים מהותיים בתקופת הדיווח (המשך)

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 נכנס לתוקף עם השלמת ההנפקה, 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.

יא. 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.

החברה צפויה לפרסם 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.

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).

החברה התקשרה עם מעריך שווי חיצוני בלתי תלוי על מנת לאמוד את השווי ההוגן של היחידות המוקצות. השווי ההוגן של כלל היחידות המוקצות ליום ההענקה הינו כ-28,755 אלפי ש"ח. השווי ההוגן של היחידות המוקצות נקבע על בסיס מחיר של מנית החברה אשר עמד על 11.42 ש"ח, בניכוי הערך הנוכחי של הדיבידנדים הצפויים לאורך תקופת החסימה.

באור 5: - אירועים מהותיים בתקופת הדיווח (המשך)

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

יב. 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 הקצאתן, 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.

החברה צפויה לפרסם דוח הצעה פרטית בהתאם לתקנות הצעה פרטית ביחס להקצאת ה-RSU למר אלקבץ. 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 התכנית לרשויות המס וחלוף 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).

בגין השינוי בזכאותו של מר אלקבץ כאמור לעיל לא הוכרה הוצאה נוספת בדוחות הכספיים.

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 ההון). האופציות תבשלנה בחמש מנות במשך חמש שנים כך שארבע מנות של 218,020 יחידות כל אחת תבשלנה ביום 31 בדצמבר בין השנים 2022 עד 2025 ו- 228,921 יחידות תבשלנה ביום 31 בדצמבר, 2026. נכון למועד הדוח, טרם הוגשה התכנית לרשויות המס וטרם פורסם דוח הצעה פרטית.

החברה התקשרה עם מעריך שווי חיצוני בלתי תלוי על מנת לאמוד את השווי ההוגן של הקצאת האופציות, אשר התבססה על שווי השוק של החברה ושימוש במודל בלק אנד שולס לתמחור אופציות. מחיר המימוש חושב לפי ממוצע מחיר המניה של החברה בבורסה ב- 30 ימי המסחר הראשונים שלאחר השלמת ההנפקה. השווי ההוגן של כלל האופציות ליום ההענקה הינו בסך של כ- 8,937 אלפי ש"ח.

יג. בהתאם להחלטת דירקטוריון החברה והאסיפה הכללית של החברה מיום 25 ביולי, 2021 במהלך חודש אוגוסט 2021 פרעה החברה את הלוואות הבעלים, בסכום של כ- 22.2 מיליון ש"ח, ואת הלוואה שניתנה בערבות המדינה, בסכום של כ- 3.7 מיליון ש"ח. בנוסף, במהלך חודש ספטמבר פרעה החברה את יתרת הלוואה לזמן ארוך (צמודת ריבית פריים) בסך כ- 3.1 מיליון ש"ח, אותה נטלה החברה ביום 27 במאי, 2018.

אירועים מהותיים לאחר תקופת הדיווח באור 6: -

ביום 14 באוקטובר, 2021 התקשרה החברה בהסכם שכירות ברחוב בן גוריון בבני ברק, ביחס לשטח של כ- 3,500 מ"ר שישמש כמשרדי החברה החל מיום 17 במרס, 2022. בהתאם להסכם השכירות החדש, נקבע כי תקופת השכירות תהא לתקופה של 5 שנים, כאשר תהיה ניתנת להארכה לשלוש תקופות נוספות של 5 שנים כל אחת כאשר בכל תקופה יעודכנו דמי השכירות בשיעור שהוסכם בין הצדדים. ההוצאה השנתית בגין שכר דירה ודמי ניהול, בתקופת השכירות הראשונה בגין המשרדים כאמור, צפויה לעמוד על כ- 4 מיליון ש"ח לשנה.

F:\W2000\w2000\12553\M\21\9-Terminal X.docx