

RETAILORS.

ריטיילורס בע"מ

דו"ח הדירקטוריון ליום 30 בספטמבר, 2021

רח' הגלבווע 2, איירפורט סיטי, ת.ד. 76 נתב"ג, 70100
Hagilboa St. 2 Airport-City; Ben-Gurion Airport 7019900
טל. 03-9050100 TEL. ; פקס. 03-9050200 FAX.

ריטיילורס בע"מ

דירקטוריון החברה מתכבד להגיש את דו"ח הדירקטוריון על מצב ענייני החברה לתשעה ושלשה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר, 2021 ("התקופה המדווחת"), בהתאם לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970.

דוח דירקטוריון זה נערך תחת ההנחה שבפני קוראיו מצוי תשקיף הנפקה ראשונה לציבור תשקיף הצעת מכר ותשקיף מדף של החברה אשר פורסם ביום 13 במאי, 2021 ("התשקיף", אסמכתא: 2021-01-085359).

הדוחות הכספיים המצורפים ערוכים על פי כללי החשבונאות הבינלאומיים IFRS. לפרטים נוספים ראו באור 2 לדוחות הכספיים של החברה ליום 30 בספטמבר, 2021.

לפרטים בדבר השלכות נגיף הקורונה על פעילות החברה והחברות המוחזקות ("הקבוצה") ראו סעיף 1.4.1 להלן.

החברה הינה חברה בשליטת חברת פוקס-ויזל בע"מ ("פוקס") החל מתאריך 1 במרץ, 2015 ומאוחדת בדוחותיה הכספיים החל ממועד זה.

א. הסברי הדירקטוריון למצב עסקי החברה

1. תאור תמציתי של הקבוצה וסביבתה העסקית

כללי

החברה התאגדה בישראל ביום 11 בדצמבר, 2008, כחברה פרטית מוגבלת במניות בהתאם לחוק החברות, תחת השם ריטיילורס בע"מ. ביום 13 במאי, 2021, הוצעו לראשונה מניותיה של החברה לציבור באמצעות הנפקת מניות והצעת מכר מכוח התשקיף. החל מיום 19 במאי, 2021 נסחרות מניותיה בבורסה לניירות ערך בתל אביב בע"מ (למידע נוסף ראו באור 3ט' לדוחות הכספיים).

החברה עוסקת במכירה קמעונאית של מוצרי הנעלה, הלבשת ספורט ואביזרי ספורט וכן אופנת פנאי, באמצעות רשת חנויות המופעלת על ידי החברה וחברות המוחזקות על ידיה, בישראל, קנדה ואירופה ("רשת ריטיילורס" או "הרשת"). ליום 30 בספטמבר, 2021, מונה הרשת 96 חנויות בישראל, בהפעלת החברה, מתוכן 23 חנויות נייקי (Nike), 65 חנויות פוט לוקר (Foot Locker) ו-8 חנויות דרים ספורט (Dream Sport), בנוסף החברה מפעילה 4 חנויות פופ אפ זמניות. כמו כן, מפעילה החברה 9 ו-18 חנויות נייקי בקנדה ובאירופה, בהתאמה, ו-9 חנויות פוט לוקר באירופה, באמצעות חברות מוחזקות. במסגרת פעילותה, החברה מקיימת הליכי משא ומתן להרחבת פעילותה, בין היתר, באמצעות פתיחת חנויות תחת מותגיה בישראל ומחוצה לישראל, לרבות באמצעות הקמת חנויות חדשות ו/או רכישת חנויות מזכיינים באירופה באמצעות חברות מוחזקות. לפרטים בדבר מו"מ בקשר עם עסקת אנרג'יס וכן מו"מ בקשר עם קבלת זכויות הייצוג בישראל של המותג הבינלאומי Converse בישראל ראו להלן סעיפים 1.4.12 ו-1.4.13, בהתאמה.

הקבוצה רוכשת ומוכרת בחנויות הרשת מוצרים מקטגוריות שונות של מוצרי הנעלה וביגוד ספורט ואתלטיקה, וכן פריטי אופנה והנעלת ספורט, כאשר העיקריות שבהן הינן: נעלי ספורט (סניקרס) ואופנת פנאי, נעלי ריצה, וכן הלבשת ספורט ואביזרי ספורט, בקטגוריות גברים, נשים וילדים (לפרטים נוספים, ראו סעיף 6.11) לפרק 6 לתשקיף שפורסם ביום ה-13 במאי, 2021).

נכון ליום 30 בספטמבר, 2021 החברה פועלת בשני תחומי פעילות עיקריים המדווחים מגזרי פעילות בדוחותיה הכספיים:

1.1 **תחום פעילות נייקי**

במסגרת תחום פעילות זה, עוסקת הקבוצה בפיתוח והפעלת חנויות חד-מותג (mono-brand) לממכר קמעונאי של פרטי הנעלה, ביגוד ואביזרי ספורט של המותג Nike ("פעילות נייקי") בישראל, קנדה ואירופה (במדינות: פולין, הולנד, בלגיה, גרמניה והחל משנת 2021 גם במדינות נורבגיה, הונגריה, צ'כיה, סלובקיה ושבדיה) בקטגוריות גברים, נשים וילדים. להרחבה ראו סעיף (6.4.1) לפרק 6 לתשקיף שפורסם ביום ה-13 במאי, 2021.

נכון ליום 30 בספטמבר, 2021 מונה הרשת תחת תחום פעילות נייקי, בהפעלה של החברה והחברות המוחזקות, 50

חנויות כדלקמן:

| <u>30/09/2021</u> | <u>30/06/2021</u> | <u>31/03/2021</u> | <u>31/12/2020</u> | <u>30/09/2020</u> | |
|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|--------------|
| 23 | 23 | 23 | 23 | 23 | נייקי ישראל |
| 9 | 9 | 9 | 9 | 9 | נייקי קנדה |
| <u>18</u> | <u>11</u> | <u>8</u> | <u>7</u> | <u>5</u> | נייקי אירופה |
| 50 | 43 | 40 | 39 | 37 | סה"כ |

1.2 **תחום פעילות פוט לוקר**

במסגרת תחום פעילות זה, עוסקת הקבוצה בפיתוח והפעלת חנויות 'רב-מותג' (multi-brand) בישראל ובאירופה (במדינות פולין והונגריה), תחת המותג Foot Locker, לממכר קמעונאי של מוצרי הנעלה והלבשת פנאי וספורט אופנתיים של מותגי לייק סטייל וספורט בינלאומיים מובילים כגון Nike, Adidas, Vans, Converse, New Balance ואחרים וכן קולקציות בלעדיות בהלבשת ספורט, סניקרס ואקססוריז בקטגוריות גברים, נשים וילדים. להרחבה ראו סעיף (6.4.2) לפרק 6 לתשקיף שפורסם ביום ה-13 במאי, 2021.

נכון ליום 30 בספטמבר, 2021 מונה הרשת תחת תחום הפעילות פוט לוקר, בהפעלה של החברה והחברות המוחזקות, 74

חנויות כדלקמן:

| <u>30/09/2021</u> | <u>30/06/2021</u> | <u>31/03/2021</u> | <u>31/12/2020</u> | <u>30/09/2020</u> | |
|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-----------------|
| 65 | 65 | 62 | 58 | 56 | פוט לוקר ישראל |
| <u>9</u> | <u>8</u> | <u>7</u> | <u>7</u> | - | פוט לוקר אירופה |
| 74 | 73 | 69 | 65 | 56 | סה"כ |

1.3 **לחברה פעילות אחרת אשר אינה מהווה מגזר בר דיווח בדוחותיה הכספיים של החברה, כמפורט להלן:**

החל מיום 27 במאי, 2020 מפעילה החברה בישראל חנויות רב-מותג (multi-brand) תחת השם "Dream Sport" (דרים ספורט), לממכר קמעונאי של מגוון מוצרי הנעלה, ביגוד ואביזרי ספורט מקצועי של מותגי ספורט בינלאומיים מובילים. בחנויות דרים ספורט משווקות קולקציות הנעלה, הלבשה ואביזרים בחלוקה לקטגוריות מקצועיות שונות בהתאם לענפי ספורט ופעילות ספורטיבית. בכלל אלה, משווקות קולקציות המשויכות לענפי הכדורסל, הכדורגל, ריצה, אימוני פנים (Indoor), פעילות שטח (Outdoor), וכן אופנת ספורט לשעות הפנאי. להרחבה בנושא ראו סעיף (6.5) לפרק 6 לתשקיף שפורסם ביום ה-13 במאי, 2021.

נכון ליום 30 בספטמבר, 2021 הפעילות האחרת שאינה מהווה מגזר בר דיווח מונה 8 חנויות כדלקמן:

| <u>30/09/2021</u> | <u>30/06/2021</u> | <u>31/03/2020</u> | <u>31/12/2020</u> | <u>30/09/2020</u> | |
|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|------------|
| 8 | 7 | 6 | 4 | 3 | דרים ספורט |

בנוסף נכון ליום 30 בספטמבר, 2021 החברה מפעילה 4 חנויות פופ-אפ זמניות.

הערכות החברה בדבר צפי פתיחת חנויות של החברה ליום 31/12/2021 וליום 31/12/2022:

| <u>מספר חנויות</u> | <u>צפי חנויות</u> | <u>צפי חנויות</u> | <u>צפי חנויות</u> | <u>חוזים חתומים בגין</u> |
|--------------------|-----------------------|-------------------|-------------------|--------------------------|
| <u>ליום</u> | <u>ליום</u> | <u>ליום</u> | <u>ליום</u> | <u>חנויות שצפויות</u> |
| <u>30/9/2021</u> | <u>31/12/2021 (*)</u> | <u>31/12/2022</u> | <u>2022</u> | <u>להיפתח בשנת 2022</u> |
| 23 | 23 | 24 | 1 | 1 |
| 9 | 9 | 12 | 3 | - |
| 18 | 19 | 33-38 | 14-19 | 6 |
| 65 | 68 | 75-77 | 7-9 | 1 |
| 9 | 14 | 32-40 | 18-26 | 2 |
| 8 | 8 | 12 | 4 | 2 |
| 132 | 141 | 188-203 | 47-62 | 12 |

(*) בהתבסס על חוזה חתום/פתיחת חנות בפועל.

הערכות החברה ביחס לפוטנציאל הגידול במספר החנויות כמפורט לעיל הינן בגדר מידע צופה פני עתיד כהגדרתו בחוק ניירות ערך אשר התממשותו אינה וודאית ואשר עשוי שלא להתממש או להתממש באופן שונה וזאת כתוצאה מנסיבות שאינן בשליטת החברה כמפורט בסעיף 6.29.1 בפרק ו' לתשקיף.

1.4 אירועים מהותיים בתקופת הדוח:

1.4.1 השלכות התפשטות נגיף הקורונה על פעילות הקבוצה

במהלך שנת 2020 ורבעון ראשון לשנת 2021 ננקטו על ידי ממשלת ישראל צעדים שונים בכדי לבלום את התפשטות נגיף הקורונה והשלכותיו בישראל. במסגרת זו, הוטלו מגבלות חריפות על תנועת האזרחים, איסור התקהלות, הגבלת נוכחות כוח האדם במקומות עבודה, סגירת מרכזים מסחריים לרבות קניונים ומרכזי קניות פתוחים ואיסור פתיחת עסקים שלא הוגדרו חיוניים.

להלן תקופות הפתיחה והסגירה של החנויות בישראל בשנת 2020 וברבעון הראשון של שנת 2021:

| מדינה | סגר | מועד סגירת כלל המסחריים | מועד פתיחה מחדש של מרבית המרכזים המסחריים (*) | ימי סגירה | סה"כ ימים |
|-------|-------|-------------------------|---|-----------|-----------|
| ישראל | סגר 1 | 15.3.2020 | 7.5.2020 | 53 | 190 |
| | סגר 2 | 18.9.2020 | 8.12.2020 | 81 | |
| | סגר 3 | 27.12.2020 | 21.2.2021 | 56 | |

(*) החל מיום 28 באפריל, 2020 חנויות החברה ברחוב ובמרכזים מסחריים חזרו לפעילות בהדרגה כאשר ביום 7 במאי, 2020 חנויות החברה בקניונים חזרו לפעילות בכפוף לעמידה בהנחיות ובמגבלות שהוטלו להבטחת בריאות הציבור, בין היתר ביחס לכמות עובדים ולקוחות. החל מיום 8 בנובמבר 2020 חזרו לפעילות חנויות הרחוב של החברה ולאחר מכן ב-16 בנובמבר, 2020 נפתחו גם החנויות במרכזים המסחריים הפתוחים וב-8 בדצמבר, 2020 נפתחו מרבית החנויות של החברה בישראל.

להלן ימי הסגר של חנויות הקבוצה לתקופות המדווחות ולתקופות המקבילות אשתקד:

| מדינה | ימי סגר 1-9/2021 | ימי סגר 1-9/2020 | ימי סגר 7-9/2021 | ימי סגר 7-9/2020 |
|-----------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| ישראל | 51 | 66 | - | 13 |
| קנדה | 129-149 | 98 | - | - |
| הולנד* | 61 | 48 | - | - |
| בלגיה* | - | 54 | - | - |
| גרמניה* | 129 | 53 | - | - |
| פולין** | 75-82 | - | - | - |
| הונגריה** | 30 | - | - | - |

*הפעילויות במדינות גרמניה, הולנד ובלגיה נרכשו ביום ה-1 למרץ, 2020 ותקופת הסגר שרשומה בטבלה מעלה לגבי התקופות בשנת 2020, מתייחסת לתקופות שלאחר הרכישה ועד ליום ה-30 בספטמבר, 2020.
**חנויות הקבוצה בפולין והונגריה לא הופעלו על ידי הקבוצה בתשעת החודשים הראשונים אשתקד.

לפרטים בדבר השפעות הסגרים בישראל ובחו"ל ראו באור 1א' לדוחות הכספיים השנתיים של החברה ליום 31 בדצמבר, 2020.

השפעת סגר 3 בישראל על החברה

בעקבות עלייה ניכרת בתחלואה החליטה ממשלת ישראל, החל מיום 27 בדצמבר, 2020 על הטלת מגבלות על פעילות המשק והתקהלויות ובין היתר, על איסור פעילות מסחר. בהתאם כלל חנויות החברה בישראל נסגרו לפעילות.

בדומה לסגרים קודמים, ברבעון הראשון של השנה ביצעה החברה מספר מהלכים לחסכון בהוצאות שכללו בין היתר הוצאת כלל עובדי ומנהלי הקבוצה לחופשה ללא תשלום, וזאת למעט מספר מצומצם של עובדים ומנהלים לרבות במטה החברה אשר פעל במתכונת חלקית (בהיקף ובשכר) לצורך המשכיות עסקית. כמו כן, הנהלת החברה (לרבות מנכ"ל החברה ונושאי משרה נוספים בחברה) וכן מנהלים בכירים נוספים בחברה הודיעו על ויתור זמני וחלקי של שכרם במהלך התקופה.

בנוסף, במהלך תקופת הדיווח, החברה הגיעה להסכמות מול מרבית המשכירים בישראל כי לא ישולמו תשלומי שכירות ודמי ניהול (באופן חלקי או מלא) בגין התקופה בה נאסרה פעילות החנויות (החל מיום 27 בדצמבר, 2020).

ביום 21 בפברואר, 2021 הוסרו המגבלות על המסחר ונפתחו כלל חנויות החברה בקניונים בישראל בכפוף לעמידה בהנחיות ובמגבלות שהוטלו להבטחת בריאות הציבור, בין היתר ביחס לכמות עובדים ולקוחות, וכן עובדי ומנהלי החברה חזרו לעבודה במתכונת רגילה. בחודשים מרץ ואפריל 2021, בין היתר, לאור מבצע החיסונים הנרחב שחל בישראל, החל להיפתח המשק בהדרגה, עד פתיחה מלאה.

השפעת הקורונה על חנויות הקבוצה בחו"ל

באופן דומה למתרחש בארץ, מדינות רבות בעולם פעלו בדומה לישראל והטילו מגבלות שונות על המסחר, בעקבות התפשטות נגיף הקורונה:

אירופה

חנויות הקבוצה בבלגיה עברו ביום ה-27 במרץ, 2021 לפעילות במתכונת של קביעת תור מראש וביום 26 באפריל, 2021 נפתחו לכלל הלקוחות.

חנויות הקבוצה בהולנד נסגרו לפעילות החל מיום 15 בדצמבר, 2020 ונפתחו ביום 3 במרץ, 2021 תחת מגבלות של תיאום מראש ומספר מצומצם של לקוחות אשר הורשו להיכנס לחנויות בו-זמנית. ביום ה-28 באפריל, 2021 נפתחו חנויות הקבוצה בהולנד לכלל הלקוחות. לאור עליית התחלואה בהולנד הוכרזו הגבלות שונות החל מיום ה-13 בנובמבר, 2021 וביניהן סגירת החנויות של הקבוצה בהולנד החל מהשעה שש בערב.

חנות הקבוצה בגרמניה נסגרה לפעילות החל מיום 16 בדצמבר, 2020 ונפתחה ביום 8 במרץ, 2021 תחת מגבלות של תיאום מראש ומספר לקוחות מצומצם. על אף זאת ובהתאם להחלטת הרשויות המקומיות, חנות הקבוצה בגרמניה נסגרה שוב ביום 20 במרץ, 2021 ונפתחה ביום 22 במאי, 2021 תחת מגבלות של מספר מצומצם של לקוחות (עד אמצע חודש יולי).

חננויות הקבוצה בפולין נסגרו לפעילות ביום 25 בדצמבר, 2020 ועד ליום 1 בפברואר, 2021, ונסגרו שוב בין ה-14 במרץ, 2021 ל-22 במרץ, 2021 ונפתחו שוב לפעילות ביום ה-4 במאי, 2021.

חננויות הקבוצה בהונגריה נסגרו לפעילות ביום 8 במרץ, 2021 ונפתחו מחדש ביום 7 באפריל, 2021.

קנדה

חלק מחננויות הקבוצה בקנדה נסגרו לפעילות ביום 23 בנובמבר, 2020 ויתר החננויות נסגרו במהלך חודש דצמבר עד סגירה כוללת ביום 26 בדצמבר, 2020. החננויות של הקבוצה בקנדה נפתחו בהדרגה החל מיום 16 בפברואר, 2021 ועד פתיחה של כלל חננויות הקבוצה בקנדה ביום 8 במרץ 2021. חננויות הקבוצה בקנדה נסגרו שוב לפעילות ביום 8 באפריל, 2021 ונפתחו ביום 30 ביוני, 2021.

החברות הבנות בקנדה ואירופה הגיעו להסכמות שונות עם המשכירים לגבי הנחות בתשלומי השכירות בגין התקופה בה נאסרה פעילות החננויות, וחלקן גם לתקופה שלאחר פתיחת החננויות. בהתאם להסכמות נקבעו הנחות בתשלומי השכירות ודמי הניהול למשך מספר חודשים.

סיוע ממשלתי

חברות הבת באירופה וקנדה זכאיות לקבל מענקי סיוע מהמדינות הרלבנטיות עבור הוצאות השכר של העובדים, אובדן הכנסות והוצאות חד פעמיות. בגין המענקים כאמור הכירו חברות הבת בקיטון בהוצאות מכירה ושיווק לתקופות של תשעה ושלושה חודשים שמסתיימות ביום 30 בספטמבר, 2021 בכ-12,544 אלפי ש"ח וכ-1,165 אלפי ש"ח בהתאמה.

כמו כן כחלק מהתוכנית הכלכלית של ממשלת ישראל לסיוע לעסקים גדולים (מחזור מעל 400 מיליון ש"ח), שנפגעו ממשבר הקורונה, שבה תינתן הנחה על תשלומי הארנונה בגין חודשים שבהם הכנסות החברה נפגעו משמעותית (לחודשים הרלבנטיים), הכירה החברה בקיטון בהוצאות מכירה ושיווק של כ-1,200 אלפי ש"ח ברבעון השני של השנה.

לחברה ולחברות המאוחדות יתרות מזומנים והשקעות לזמן קצר נכון ליום ה-30 בספטמבר, 2021 של כ-695.4 מיליון ש"ח, סך האשראי לזמן קצר בדוח המאוחד נכון ליום ה-30 בספטמבר, 2021 הינו כ-1.9 מיליון ש"ח.

לטובת תשלומי ההון החוזר של החברה, לקחה החברה בשנת 2020 הלוואת בעלים מחברת האם פוקס אשר נפרעה במלואה בחודש מרץ, 2021.

הנהלת החברה מעריכה, כי בין היתר לאור יתרת סך המזומנים ושווי מזומנים, שיעור מינוף נמוך וגיוס הון (בעקבות הנפקת מניותיה לציבור וההקצאה לפוט לוקר אינק ראו גם באור 3ט' לדוחותיה הכספיים) שביצעה החברה במאי, 2021 פוחת היקף החשיפה הפיננסית של החברה לחוסר יציבות בשל השפעת הקורונה.

לאור העליה הניכרת שחלה בחודש יולי השנה ברמת התחלואה בישראל בשל נגיף הקורונה, החליטה ממשלת ישראל על החרפת המגבלות במדינה, הרחבת "התו הירוק", וכן החלת מגבלות "התו הסגול" על קניונים ומסחר בתוקף החל מיום 18 באוגוסט 2021. בתקופה האחרונה לאור מבצע החיסונים הנרחב שחל בישראל, חלה ירידה דרמטית ברמת התחלואה בישראל.

למועד הדוח כלל חננויות הקבוצה בישראל ובחו"ל פתוחות בהתאם להנחיות והתקנות לעניין התמודדות עם נגיף הקורונה.

משבר הקורונה הינו אירוע דינמי, ומידת השפעתו על תוצאות פעילות הקבוצה בהמשך שנת 2021 ואילך תלויה בין היתר בהיקף וחומרת המגבלות שיוטלו או יוסרו, ומשך הזמן שיידרש לשם חזרה מלאה לשגרה.

ההשלכות האפשריות של התפשטות נגיף הקורונה על פעילותה של הקבוצה ואופן התמודדותה עם משבר הקורונה בעתיד כמתואר לעיל ולהלן, 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 פרסום הדוח ואשר כפופות, בין היתר, לאופן התפשטות הנגיף בעתיד והצעדים אשר יינקטו בהתאם בישראל ובעולם, אשר עלולים להשפיע באופן מהותי על פעילות הקבוצה. בשלב זה, אין באפשרות החברה לאמוד את ההשלכות האפשרויות על פעילותה ותוצאותיה בעתיד, שכן מידת השפעתן על פעילות הקבוצה, תלויה, בין היתר, במידה ובהיקף התממשותן.

- 1.4.2. ביום 16 בפברואר 2021 נחתם תיקון להסכמים ביחס לאופציה אשר הוקנתה ללאומי פרטנרס בהסכם המקורי והסכם בעלי המניות כמפורט בביאור 3' לדוחות הכספיים. בסמוך לפרסום התשקיף ביום 13 במאי 2021, הוקצו ללאומי פרטנרס מניות בחברה בהתאם לתיקון להסכמים כאמור, והמניות כאמור נמכרו על ידי לאומי פרטנרס במסגרת הצעת המכר.
- 1.4.3. לפרטים בדבר עדכון תנאי העסקתו של מר תומר צ'פניק, מנהל הפעילות הבינלאומית של נייקי בחברה, חתנו של הראל ויזל יו"ר הדירקטוריון של החברה ומבעלי השליטה בפקס, בעלת השליטה בחברה, לרבות אישור הקצאת יחידות מניה חסומות למר צ'פניק לאחר הנפקת מניותיה של החברה לציבור ראו ביאור 3' לדוחות הכספיים.
- 1.4.4. לפרטים בדבר התקשרות החברה, חברת האם פוקס ו-Foot Locker Retail Inc. ("פוט לוקר אינק"), בהסכם בקשר עם הקצאת מניות של החברה לפוט לוקר אינק וכן התחייבות פוקס להצביע בעד מינוי נציג של פוט לוקר אינק לדירקטוריון החברה או לאפשר לה מינוי משקיף מטעמה לדירקטוריון, והשלמת הקצאת מניות החברה לפוט לוקר אינק בהתאם להסכם בתמורה לסך של כ-221.8 מיליון ש"ח בסמוך לפרסום התשקיף ביום 13 במאי 2021 ראו באור 3' לדוחות הכספיים.
- 1.4.5. לפרטים בדבר התקשרויות עם פוקס בהסכם שירותי ניהול וייעוץ, הסכם שירותים והעמסות והסכם מועדון הלקוחות ראו ביאורים 3' ו-3' לדוחות הכספיים.
- 1.4.6. לפרטים בדבר התקשרות החברה בהסכם עם טרמינל איקס אונליין בע"מ, חברה בשליטת פוקס, ביחס לאתרי סחר מקוון תחת המותג "פוט לוקר", שהחל פעילותו ביום ה-7 באוקטובר, 2021, והמותג "דרים ספורט", ראו ביאור 3' לדוחות הכספיים.
- 1.4.7. לפרטים בדבר הסדר תיחום פעילות עם פוקס, בעלת השליטה בחברה, והסדר למניעת ניגוד עניינים של נושאי משרה בחברה המכהנים כנושאי משרה בקבוצת פוקס ראו באור 3' לדוחות הכספיים.
- 1.4.8. לפרטים בדבר הקצאה פרטית מתוכננת של יחידות מניה חסומות RSU לה"ה דני גאוני מנהל פעילות נייקי ישראל, פוט לוקר ישראל ודרים ספורט ולמנכ"ל החברה דובי שנידמן, וכן למר תומר צ'פניק (ראו סעיף 1.4.3 לעיל) לאחר השלמת ההנפקה לציבור של החברה ראו ביאור 3' לדוחות הכספיים.
- 1.4.9. לפרטים בדבר הנפקת מניותיה של החברה לציבור ורישומן למסחר בבורסה לניירות ערך בתל אביב ראו באור 3' לדוחות הכספיים.
- 1.4.10. לפרטים בדבר התקשרות בהסכמים לרכישת חמש חנויות של פעילות נייקי באירופה (שתי חנויות בהונגריה, שתי חנויות בצ'כיה וחנויות אחת בסלובקיה) על ידי חברה בת והשלמת העסקה ביום 15 ביולי 2021, ראו באור 3' לדוחות הכספיים.
- 1.4.11. לפרטים בדבר פרעון מוקדם של הלוואות של החברה ראו באור 3' לדוחות הכספיים.
- 1.4.12. לפרטים בדבר אסיפה כללית של בעלי המניות בחברה שהתקיימה ביום ה-16 באוגוסט, 2021 אשר בה אושרו, מינויים של ה"ה ג'ון מיוורר (John Maurer), נועה לנדאו וקרן קורץ זילבר לדירקטורים בחברה, מינויו של ה"ה ישראל יעקבי לדירקטור בלתי תלוי בחברה ובנוסף מינויים של ה"ה אורית אלסטר ודליה טל כדירקטוריות חיצוניות בחברה, וזאת בנוסף לדירקטורים המכהנים בחברה, ראו באור 3' לדוחות הכספיים.
- 1.4.13. לפרטים בדבר התקשרות של החברה במזכר הבנות (בלתי מחייב) בקשר עם עסקת אנרגיים ומו"מ בין הצדדים בקשר עם עדכון מתווה העסקה ראו באור 3' לדוחות הכספיים.
- 1.4.14. לפרטים בדבר משא ומתן שמנהלת החברה עם חברת Converse Inc ("קונברס") בקשר עם קבלת זכויות הייצוג הבלעדיות של המותג Converse בישראל ראו באור 3' לדוחות הכספיים.
- 1.4.15. לפרטים בדבר מינוי מבקר פנימי לחברה ראו סעיף 10 להלן.

1.5. לפרטים בדבר הליכים משפטיים מהותיים, לרבות תביעות ייצוגיות שהוגשו כנגד החברה ראו באור 3' לדוחות הכספיים וכן באור 17' לדוחות הכספיים של החברה ליום ה-31 בדצמבר, 2020.

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

| דוח חשבונאי | | | | | | |
|---|--|--|-------------|---|--|-------------------------|
| סה"כ דוח כספי מאוחד לתוצאות הפעילות | התאמות לתוצאות הפעילות ללא אקוויטי | סה"כ לפני התאמות על בסיס 100% מהפעילות | אחרים | נייקי | פוטלוקר | |
| מכירות: Foot Locker Israel, Nike Israel, Nike Canada, Nike Europe, Dream Sport. | בניכוי 100% מכירות: Foot Locker Europe | סיכום ביניים פעילות פוט לוקר, נייקי ואחרים | Dream Sport | Nike Israel, Nike Canada, Nike Europe(*). | Foot Locker Israel, Foot Locker Europe | הכנסות ממכירות ושירותים |
| רווח גולמי: Foot Locker Israel, Nike Israel, Nike Canada, Nike Europe, Dream Sport. | בניכוי 100% רווח גולמי: Foot Locker Europe | סיכום ביניים פעילות פוט לוקר, נייקי ואחרים | Dream Sport | Nike Israel, Nike Canada, Nike Europe(*). | Foot Locker Israel, Foot Locker Europe | רווח גולמי |
| רווח תפעולי: Foot Locker Israel, Nike Israel, Nike Canada, Nike Europe, Dream Sport. בתוספת 49% רווחי אקוויטי לחברות: Foot Locker Europe | בניכוי 100% רווח תפעולי: Foot Locker Europe בתוספת 49% רווחי אקוויטי לחברות: Foot Locker Europe | סיכום ביניים פעילות פוט לוקר, נייקי ואחרים | Dream Sport | Nike Israel, Nike Canada, Nike Europe(*). | Foot Locker Israel, Foot Locker Europe | רווח תפעולי |

(* פעילות "נייקי אירופה" כוללת את החברות Retailors-FL NK Ventures B.V ו-Retailors Europe BV .

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

30.9.2021 וב- 30.9.2020 (באלפי ש"ח):

בהמשך ליישום תקן IFRS 11, תוצאות החברה המדווחת (Foot Locker Europe), מטופלת לפי שיטת השווי המאזני.

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

| 1-9/2021 | | | | | | |
|---------------------|----------|--|---------------------|--|---|--------------------|
| סה"כ דוח כספי מאוחד | התאמות | סה"כ לפני התאמות על בסיס 100% מהפעילות | אחרים (Dream Sport) | פוטלוקר (Foot Locker Israel, Foot Locker Europe) | נייקי (Nike Israel, Nike Canada, Nike Europe) | |
| 755,514 | (17,578) | 773,092 | 62,341 | 327,871 | 382,880 | סה"כ הכנסות |
| 100 % | - | 100 % | 8.1% | 42.4% | 49.5% | % מסך ההכנסות |
| 377,665 | (8,323) | 385,988 | 25,930 | 155,429 | 204,629 | רווח גולמי |
| 86,567 | 2,958 | 83,609 | (5,274) | 21,280 | 67,603 | רווח (הפסד) תפעולי |
| 11.5% | - | 10.8% | (8.5%) | 6.5% | 17.7% | שיעור רווח |

| 1-9/2020 | | | | | | |
|---------------------|--------|--|---------------------|------------------------------|---|---------------|
| סה"כ דוח כספי מאוחד | התאמות | סה"כ לפני התאמות על בסיס 100% מהפעילות | אחרים (Dream Sport) | פוטלוקר (Foot Locker Israel) | נייקי (Nike Israel, Nike Canada, Nike Europe) | |
| 466,998 | - | 466,998 | 11,406 | 216,204 | 239,388 | סה"כ הכנסות |
| 100% | - | 100% | 2.4% | 46.3% | 51.3% | % מסך ההכנסות |
| 231,072 | - | 231,072 | 4,916 | 100,763 | 125,393 | רווח גולמי |
| 56,972 | - | 56,972 | 168 | 20,671 | 36,133 | רווח תפעולי |
| 12.2% | - | 12.2% | 1.5% | 9.6% | 15.1% | שיעור רווח |

| 7-9/2021 | | | | | | |
|---------------------|---------|--|---------------------|--|---|--------------------|
| סה"כ דוח כספי מאוחד | התאמות | סה"כ לפני התאמות על בסיס 100% מהפעילות | אחרים (Dream Sport) | פוטלוקר (Foot Locker Israel, Foot Looker Europe) | נייקי (Nike Israel, Nike Canada, Nike Europe) | |
| 341,555 | (8,488) | 350,043 | 26,653 | 125,240 | 198,150 | סה"כ הכנסות |
| 100% | - | 100% | 7.6% | 35.8% | 56.6% | % מסך ההכנסות |
| 175,186 | (4,138) | 179,324 | 10,657 | 59,897 | 108,770 | רווח גולמי |
| 49,346 | 740 | 48,606 | (3,062) | 7,002 | 44,666 | רווח (הפסד) תפעולי |
| 14.4% | (8.7%) | 13.9% | (11.5%) | 5.6% | 22.5% | שיעור רווח |

| 7-9/2020 | | | | | | |
|---------------------|--------|--|---------------------|------------------------------|---|---------------|
| סה"כ דוח כספי מאוחד | התאמות | סה"כ לפני התאמות על בסיס 100% מהפעילות | אחרים (Dream Sport) | פוטלוקר (Foot Locker Israel) | נייקי (Nike Israel, Nike Canada, Nike Europe) | |
| 212,042 | - | 212,042 | 10,139 | 87,110 | 114,793 | סה"כ הכנסות |
| 100% | - | 100% | 4.8% | 41.1% | 54.1% | % מסך ההכנסות |
| 106,420 | - | 106,420 | 4,382 | 41,165 | 60,873 | רווח גולמי |
| 31,978 | - | 31,978 | 483 | 8,994 | 22,501 | רווח תפעולי |
| 15.1% | - | 15.1% | 4.8% | 10.3% | 19.6% | שיעור רווח |

להלן פירוט השינוי במכירות החנויות הזהות לשנת 2021, עבור כל אחד מתחומי הפעילות של החברה לתקופות המדווחות לשנים 2019 ו-2021 (***) (**):

לתקופה של 9 חודשים

מכירות חנויות זהות

| נייקי | | פוטלוקר | | |
|----------|----------|----------|----------|--|
| 1-9/2019 | 1-9/2021 | 1-9/2019 | 1-9/2021 | |
| 75,007 | 102,062 | 121,089 | 171,042 | סה"כ מכירות בחנויות זהות (באלפי ש"ח) * |

| נייקי | | | פוטלוקר | | | |
|-------|-------|-------|---------|-------|-------|--------------------------------|
| 1-9 | | | 1-9 | | | |
| 2019 | 2020 | 2021 | 2019 | 2020 | 2021 | |
| 27.0% | 24.3% | 36.1% | 26.6% | 24.9% | 41.3% | % השינוי בהכנסות מחנויות הזהות |

התקופה הרלבנטית לפיה חושבו נתוני החנויות הזהות הינה בין 21 בפברואר ועד 30 לספטמבר בשנת 2021 בהשוואה לאותה תקופה בשנת 2019.

הגידול במכירות בחנויות זהות בתקופה שבין 21 בפברואר, 2021 ועד 30 לספטמבר 2021 בהשוואה לתקופה המקבילה ב 2019, נובע בין היתר ממכירות מוגברות ללקוחות, בתקופות שלאחר הסגר, אשר לא יכלו, או נמנעו לבצע רכישה בתקופות הסגר.

נתוני ההמכירות בחנויות הזהות לתקופות של בין 21 בפברואר ועד 14 למרץ, בין 7 במאי ועד 17 לספטמבר לשנת 2021 בהשוואה לאותם התקופות בשנת 2020 עלו במגזרים נייקי ופוט לוקר ב-0.5% ו-7.9% בהתאמה.

לתקופה של 3 חודשים

מכירות חנויות זהות

| נייקי | | פוטלוקר | | |
|----------|----------|----------|----------|--|
| 7-9/2019 | 7-9/2021 | 7-9/2019 | 7-9/2021 | |
| 56,168 | 83,838 | 50,862 | 62,191 | סה"כ מכירות בחנויות זהות (באלפי ש"ח) * |

| נייקי | | | פוטלוקר | | | |
|-------|-------|-------|---------|-------|-------|--------------------------------|
| 7-9 | | | 7-9 | | | |
| 2019 | 2020 | 2021 | 2019 | 2020 | 2021 | |
| 20.6% | 25.6% | 49.3% | 30.0% | 26.2% | 22.3% | % השינוי בהכנסות מחנויות הזהות |

נתוני ההמכירות בחנויות הזהות בישראל לתקופה של בין 1 ביולי ועד 17 לספטמבר בשנת 2021 בהשוואה לאותה התקופה בשנת 2020 גדלו במגזר פוט לוקר בכ-0.8% וקטנו במגזר נייקי בכ-0.6%.

(*) החנויות ששימשו לצורך חישוב המכירות הן רק חנויות אשר פעלו באופן רציף וסדיר במהלך כל התקופות הרלוונטיות בשנת 2021 וכן בשנת 2019, ואשר לא חל שינוי כלשהו בשטחן.

(**) החברה בחרה בהצגת נתוני החנויות הזהות בהשוואה לתקופה המקבילה בשנת 2019 (ולא בהשוואה לשנת 2020) מהסיבה שכבר בתחילת חודש מרץ 2020 חלה ירידה במכירות בשל השפעת התפשטות הקורונה בישראל עד שב-15 במרץ נסגרו כלל החנויות בהוראת הממשלה ועד פתיחת המחודשת ביום ה-7 במאי, וסגירה מחדש מיום ה-18

לספטמבר, 2020 ועד ליום ה-8 בדצמבר, 2020 ומשום כך בסיס ההשוואה מול התקופה שבה פעלו החנויות בשנת 2021 הוא מאוד צר.

(***) הנתונים לתקופה המצטברת אינם כוללים מכירות של הקבוצה בחו"ל, עקב סגרים מרובים שחלו במהלך התקופות הרלבנטיות. הנתונים לתקופה של הרבעון השלישי כוללים את הפעילות של נייקי בישראל וקנדה ושל פעילות פוט לוקר בישראל.

מכירות למ"ר (לא בחנויות זהות)

להלן פירוט ההכנסות למ"ר עבור כל אחד מתחומי הפעילות של החברה לתקופה המדווחת לשנים 2020-2021:

לתקופה של 9 חודשים

| נייקי | | | פוטלוקר | | | |
|-------|--------|--------|---------|-------|--------|--|
| 1-9 | | | 1-9 | | | |
| 2019 | 2020 | 2021 | 2019 | 2020 | 2021 | |
| 2,569 | 2,790 | 2,961 | 2,748 | 3,135 | 3,169 | סה"כ מכירות למ"ר לחודש (בשי"ח) * |
| 9,189 | 12,061 | 19,272 | 8,592 | 9,692 | 14,307 | סה"כ שטחים ששימשו לחישוב מכירות למ"ר (במ"ר) ** |
| 12.4% | 31.2% | 59.8% | 60.5% | 12.8% | 47.6% | שיעור השינוי בשטחי המסחר |

לתקופה של 3 חודשים

| נייקי | | | פוטלוקר | | | |
|-------|--------|--------|---------|--------|--------|--|
| 7-9 | | | 7-9 | | | |
| 2019 | 2020 | 2021 | 2019 | 2020 | 2021 | |
| 2,655 | 2,939 | 2,981 | 3,137 | 3,335 | 2,678 | סה"כ מכירות למ"ר לחודש (בשי"ח) * |
| 9,341 | 14,972 | 22,157 | 8,470 | 10,013 | 15,589 | סה"כ שטחים ששימשו לחישוב מכירות למ"ר (במ"ר) ** |
| 6.4% | 60.3% | 48.0% | 37.6% | 18.2% | 55.7% | שיעור השינוי בשטחי המסחר |

התקופה לפיה חושבו נתוני המכירות למ"ר לתשעה חודשים לשנת 2021 הינה בין 21 בפברואר ועד 30 לספטמבר. לשנת 2020 התקופה הינה בין 1 בינואר ועד 14 למרץ ובין 7 למאי ועד 17 לספטמבר.

התקופה לפיה חושבו נתוני המכירות למ"ר ברבעון השלישי לשנת 2021 הינה בין 1 ביולי ועד 30 לספטמבר. לשנת 2020 התקופה הינה בין 1 ביולי ועד 17 לספטמבר.

לגבי החנויות באירופה וקנדה נוטרלו התקופות שבהן היו החנויות סגורות בשל ההגבלות שהוטלו על פתיחת חנויות הקבוצה עקב התפשטות נגיף הקורונה.

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

(**) נתוני השטחים במ"ר ששימשו לצורך החישוב הינם במונחי נטו ואינם כוללים שטחים ציבוריים ומחסנים. חישוב סה"כ השטחים לתקופה במ"ר נעשה באופן יחסי לפי מספר חודשי הפעילות של כל חנות.

| המדד | דרך החישוב / רכיבים | פירוט מטרות המדד | נתונים |
|---|---|---|----------------------|
| מכירות בחנויות זהות (Same Store Sales) | שיעור השינוי בהכנסות ממכירות בחנויות הפעילות במשך של לפחות 12 חודשים מתחילת שנת הכספים. | נתון זה, אשר בדרך כלל מוצג [כאחוז] ביחס לתקופה הקודמת, מאפשר להנהלת החברה למדוד את שיעור השינוי במכירות בכל שנה (תקופה), בנטרול חנויות שנפתחו או נסגרו או שהשתנה שטחן בתקופה של פחות משנה, וכך מציג להנהלת החברה תמונה מהימנה של השינוי בעסקים ללא ההטיה הנובעת מחנויות שטרם התבססו וסיימו שנת פעילות מלאה. | ראו פירוט בטבלה לעיל |
| מכירות למ"ר (לכלל החנויות גם כאלו שאינן חנויות זהות) | סה"כ פדיון החנויות חלקי שטח החנויות לחלק לתקופת הזמן שבה עבדו (מ"ר) | נתון זה מאפשר להנהלת החברה למדוד את יעילות ניצול השטח הקמעונאי של החברה עבור הגדלת המכירות. | ראו פירוט בטבלה לעיל |
| חוב נטו | סה"כ מזומנים ושווי מזומנים בניכוי אשראי זמן קצר ואשראי זמן ארוך מתאגידים בנקאיים ומצדדים קשורים | המדד מאפשר לבחון את מבנה ההון של החברה ואת רמת המינוף שלה | ראו באור 1.4.1 |

מכירות**לתקופה של 9 חודשים (במיליוני ש"ח)**

| שיעור השינוי | 1-9/2020 | 1-9/2021 | |
|--------------|----------|----------|--------|
| 51.6% | 216.2 | 327.9 | מכירות |

לתקופה של 3 חודשים (במיליוני ש"ח)

| שיעור השינוי | 7-9/2020 | 7-9/2021 | |
|--------------|----------|----------|--------|
| 43.8% | 87.1 | 125.2 | מכירות |

עיקר העלייה במחזור המכירות בתקופה המדווחת, בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד נובעת בעיקר מגידול בשטחי המסחר של הרשת באירופה (שהחלה פעילותה ברבעון הרביעי של שנת 2020) ובישראל וכן מעליה במכירות בחנויות הזהות בתקופה בה החנויות היו פתוחות.

העלייה במחזור המכירות ברבעון השלישי של השנה, בהשוואה לרבעון המקביל אשתקד נובעת מהגידול בשטחי כפי שהוסבר לעיל וכן מהאטה במכירות אשתקד עקב התפשטות מגיפת הקורונה וסגירת החנויות בישראל (סגר 2) החל מיום ה-18 בספטמבר, 2020 ועד ליום ה-8 בדצמבר 2020.

רווח גולמי**לתקופה של 9 חודשים (במיליוני ש"ח)**

| | | 1-9/2020 | | 1-9/2021 | | |
|-------------------|--------------|--------------|-------|--------------|-------|------------|
| שינוי ביחס למחזור | שיעור השינוי | שיעור ממחזור | סכום | שיעור ממחזור | סכום | |
| 0.8% | 54.3% | 46.6% | 100.8 | 47.4% | 155.4 | רווח גולמי |

לתקופה של 3 חודשים (במיליוני ש"ח)

| | | 7-9/2020 | | 7-9/2021 | | |
|-------------------|--------------|--------------|------|--------------|------|------------|
| שינוי ביחס למחזור | שיעור השינוי | שיעור ממחזור | סכום | שיעור ממחזור | סכום | |
| 0.5% | 45.5% | 47.3% | 41.2 | 47.8% | 59.9 | רווח גולמי |

העליה ברווח הגולמי בתקופות המדווחות בהשוואה לתקופות המקבילות אשתקד נובעת בעיקר מהעליה במכירות כפי שהוסבר לעיל.

העלייה בשיעור הרווח הגולמי בתקופות המדווחות, בהשוואה לתקופות המקבילות אשתקד, נובעת בעיקר משיפור בשיעור ההנחה הממוצעת.

לתקופה של 9 חודשים (במיליוני ש"ח)

| | | <u>1-9/2020</u> | | <u>1-9/2021</u> | | |
|--------------------------|---------------------|-----------------|------|-----------------|------|-------------|
| <u>שינוי ביחס למחזור</u> | <u>שיעור השינוי</u> | שיעור ממחזור | סכום | שיעור ממחזור | סכום | |
| (3.1%) | 2.9% | 9.6% | 20.7 | 6.5% | 21.3 | רווח תפעולי |

לתקופה של 3 חודשים (במיליוני ש"ח)

| | | <u>7-9/2020</u> | | <u>7-9/2021</u> | | |
|--------------------------|---------------------|-----------------|------|-----------------|------|-------------|
| <u>שינוי ביחס למחזור</u> | <u>שיעור השינוי</u> | שיעור ממחזור | סכום | שיעור ממחזור | סכום | |
| (4.7%) | (22.1%) | 10.3% | 9.0 | 5.6% | 7.0 | רווח תפעולי |

העלייה ברווח התפעולי בתקופה המדווחת, בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד, נובעת בעיקר מהעלייה במכירות וברווח הגולמי כפי שצויין לעיל, שקוזזה בחלקה מעליה בהוצאות המכירה עקב גידול בשטחי המסחר, בין היתר בשל הפעילות באירופה (שהחלה פעילותה ברבעון הרביעי של שנת 2020) ומגידול בהוצאות הנהלה וכלליות עקב הנפקת החברה בבורסה לניירות ערך בתל אביב.

הירידה ברווח התפעולי ברבעון השלישי של השנה, בהשוואה לרבעון המקביל אשתקד, נובעת בעיקר מעליה בהוצאות המכירה עקב גידול בשטחי המסחר, בעיקר בשל הפעילות באירופה (שהחלה פעילותה ברבעון הרביעי של שנת 2020).

2.2 תחום פעילות נייקי

מכירות

לתקופה של 9 חודשים (במיליוני ש"ח)

| <u>שיעור השינוי</u> | <u>1-9/2020</u> | <u>1-9/2021</u> | |
|---------------------|-----------------|-----------------|--------|
| 59.9% | 239.4 | 382.9 | מכירות |

לתקופה של 3 חודשים (במיליוני ש"ח)

| <u>שיעור השינוי</u> | <u>7-9/2020</u> | <u>7-9/2021</u> | |
|---------------------|-----------------|-----------------|--------|
| 72.6% | 114.8 | 198.2 | מכירות |

העלייה במחזור המכירות בתקופה המדווחת, בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד נובעת מהגידול בשטחי המסחר של הרשת באירופה (שהחלה את פעילותה בחודש מרץ, 2020) וכן מעליה במכירות בחנויות הזהות בתקופה בה החנויות היו פתוחות.

העלייה במחזור המכירות ברבעון השלישי של השנה, בהשוואה לרבעון המקביל אשתקד נובעת מהגידול בשטחי המסחר של הרשת באירופה, מעליה במכירות בחנויות הזהות ומהאטה במכירות אשתקד עקב התפשטות מגיפת הקורונה וסגירת החנויות בישראל (סגר 2) החל מיום ה-18 בספטמבר, 2020 ועד ליום ה-8 בדצמבר 2020.

לתקופה של 9 חודשים (במיליוני ש"ח)

| | | <u>1-9/2020</u> | | <u>1-9/2021</u> | | |
|--------------------------|---------------------|-----------------|-------|-----------------|-------|------------|
| <u>שינוי ביחס למחזור</u> | <u>שיעור השינוי</u> | שיעור ממחזור | סכום | שיעור ממחזור | סכום | |
| 1.0% | 63.2% | 52.4% | 125.4 | 53.4% | 204.6 | רווח גולמי |

לתקופה של 3 חודשים (במיליוני ש"ח)

| | | <u>7-9/2020</u> | | <u>7-9/2021</u> | | |
|--------------------------|---------------------|-----------------|------|-----------------|-------|------------|
| <u>שינוי ביחס למחזור</u> | <u>שיעור השינוי</u> | שיעור ממחזור | סכום | שיעור ממחזור | סכום | |
| 1.9% | 78.7% | 53.0% | 60.9 | 54.9% | 108.8 | רווח גולמי |

העליה ברווח הגולמי בתקופות המדווחות נובעת בעיקר מהעליה במכירות כפי שהוסבר לעיל. העלייה בשיעור הרווח הגולמי בתקופות המדווחות, בהשוואה לתקופות המקבילות אשתקד, נובעת בעיקר משיפור בשיעור ההנחה הממוצעת.

רווח תפעולי

לתקופה של 9 חודשים (במיליוני ש"ח)

| | | <u>1-9/2020</u> | | <u>1-9/2021</u> | | |
|--------------------------|---------------------|-----------------|------|-----------------|------|-------------|
| <u>שינוי ביחס למחזור</u> | <u>שיעור השינוי</u> | שיעור ממחזור | סכום | שיעור ממחזור | סכום | |
| 2.6% | 87.1% | 15.1% | 36.1 | 17.7% | 67.6 | רווח תפעולי |

לתקופה של 3 חודשים (במיליוני ש"ח)

| | | <u>7-9/2020</u> | | <u>7-9/2021</u> | | |
|--------------------------|---------------------|-----------------|------|-----------------|------|-------------|
| <u>שינוי ביחס למחזור</u> | <u>שיעור השינוי</u> | שיעור ממחזור | סכום | שיעור ממחזור | סכום | |
| 2.9% | 98.5% | 19.6% | 22.5 | 22.5% | 44.7 | רווח תפעולי |

העליה ברווח התפעולי בתקופה המדווחת בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד, נובעת בעיקר מהעלייה במכירות וברווח הגולמי כפי שהוסבר לעיל בנוסף לצמצום בהוצאות ההפעלה העיקריות בתקופות הסגר ולאחריה בעיקר בקנדה ואירופה.

העליה ברווח התפעולי ברבעון השלישי של השנה, בהשוואה לרבעון המקביל אשתקד, נובעת בעיקר מהעלייה במכירות וברווח הגולמי כפי שהוסבר לעיל.

דוח חשבונאי

3. תוצאות הפעילות העסקית של החברה

א. הכנסות החברה מושפעות מעונתיות, המתבטאת בדרך כלל במכירות מוגברות במהלך חג הפסח, חגי תשרי והרבעון הרביעי של השנה בעיקר עקב מכירות מוגברות באירופה וקנדה לקראת חג הכריסמס. כמו כן חל גידול בהכנסות החברה בתקופות של חזרה לבית הספר.

ב. החברה בחרה כמדיניות חשבונאית להציג את רווחי האקוויטי של החברות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני במסגרת הרווח התפעולי היות שההשקעה בחברות אלה מהווה חלק מהפעילות התפעולית והאסטרטגית של החברה.

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

| לשנת 2020 | לרבעונים | | לתקופות | | |
|-----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|--|
| | 7-9/20 | 7-9/21 | 1-9/20 | 1-9/21 | |
| 637,659 | 212,042 | 341,555 | 466,998 | 755,514 | הכנסות ממכירות |
| 324,509 | 105,622 | 166,369 | 235,926 | 377,849 | עלות המכירות |
| 313,150 | 106,420 | 175,186 | 231,072 | 377,665 | רווח גולמי |
| 49.1% | 50.2% | 51.3% | 49.5% | 50.0% | שיעור רווח גולמי |
| 230,745 | 72,901 | 121,529 | 170,099 | 279,126 | הוצאות מכירה ושיווק |
| 6,672 | 1,541 | 3,046 | 4,001 | 9,430 | הוצאות הנהלה וכלליות |
| 820 | - | 1,278 | - | 2,555 | הפסדי (רווחי) אקוויטי |
| - | - | (13) | - | (13) | הוצאות (הכנסות) אחרות |
| 74,913 | 31,978 | 49,346 | 56,972 | 86,567 | רווח תפעולי |
| 11.7% | 15.1% | 14.4% | 12.2% | 11.5% | שיעור רווח תפעולי(*) |
| 13,205 | 3,753 | 6,253 | 9,640 | 17,338 | הוצאות מימון, נטו |
| 76,615 | - | - | - | 18,308 | הוצאות מימון, חשבונאיות משערוך אופציה לאומי פרטנרס |
| (14,907) | 28,225 | 43,093 | 47,332 | 50,921 | רווח (הפסד) לפני מיסים על הכנסה |
| 15,320 | 6,816 | 11,123 | 10,906 | 17,648 | מיסים על הכנסה |
| (30,227) | 21,409 | 31,970 | 36,426 | 33,273 | רווח נקי (הפסד) |
| (4.7%) | 10.1% | 9.4% | 7.8% | 4.4% | שיעור רווח (הפסד) נקי |
| 46,388 | 21,409 | 31,970 | 36,426 | 51,581 | רווח נקי בנטרול שערוך אופציה |
| 7.3% | 10.1% | 9.4% | 7.8% | 6.8% | שיעור רווח נקי |

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

לתקופה של 9 חודשים (במיליוני ש"ח)

| <u>שיעור השינוי</u> | <u>1-9/2020</u> | <u>1-9/2021</u> | |
|---------------------|-----------------|-----------------|--------|
| 61.8% | 467.0 | 755.5 | מכירות |

לתקופה של 3 חודשים (במיליוני ש"ח)

| <u>שיעור השינוי</u> | <u>7-9/2020</u> | <u>7-9/2021</u> | |
|---------------------|-----------------|-----------------|--------|
| 61.1% | 212.0 | 341.6 | מכירות |

העלייה במחזור המכירות בתקופה המדווחת, בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד נובעת בעיקר מהגידול בשטחי המסחר ברשתות דרים ספורט בישראל, נייקי באירופה ופוט לוקר בישראל, וכן מעליה במכירות בחנויות הזהות בתקופה בה החנויות היו פתוחות.

העלייה במחזור המכירות ברבעון השלישי של השנה, בהשוואה לרבעון המקביל אשתקד נובעת מהגידול בשטחי המסחר כפי שרשום מעלה, מעליה במכירות בחנויות הזהות וכן מהאטה במכירות אשתקד עקב התפשטות מגיפת הקורונה וסגירת החנויות בישראל (סגר 2) החל מיום 18 בספטמבר, 2020 ועד ליום ה-8 בדצמבר 2020.

רווח גולמי

לתקופה של 9 חודשים (במיליוני ש"ח)

| <u>שינוי ביחס למחזור</u> | <u>שיעור השינוי</u> | <u>1-9/2020</u> | | <u>1-9/2021</u> | | |
|--------------------------|---------------------|-----------------|-------|-----------------|-------|------------|
| | | שיעור ממחזור | סכום | שיעור ממחזור | סכום | |
| 0.5% | 63.2% | 49.5% | 231.1 | 50.0% | 377.7 | רווח גולמי |

לתקופה של 3 חודשים (במיליוני ש"ח)

| <u>שינוי ביחס למחזור</u> | <u>שיעור השינוי</u> | <u>1-9/2020</u> | | <u>1-9/2021</u> | | |
|--------------------------|---------------------|-----------------|-------|-----------------|-------|------------|
| | | שיעור ממחזור | סכום | שיעור ממחזור | סכום | |
| 1.1% | 64.6% | 50.2% | 106.4 | 51.3% | 175.2 | רווח גולמי |

העליה ברווח הגולמי בתקופות המדווחת, בהשוואה לתקופות המקבילות אשתקד, נובעת בעיקר מהעליה במכירות כפי שהוסבר לעיל.

לניתוח שיעור הרווח הגולמי ראו תוצאות הפעילות העסקית של הקבוצה בחלוקה לתחומי פעילות לעיל.

הוצאות מכירה ושיווק

לתקופה של 9 חודשים (במיליוני ש"ח)

| | | 1-9/2020 | | 1-9/2021 | | |
|--------------------------|---------------------|--------------|-------|--------------|-------|---------------------|
| | | שיעור ממחזור | סכום | שיעור ממחזור | סכום | |
| <u>שינוי ביחס למחזור</u> | <u>שיעור השינוי</u> | | | | | הוצאות מכירה ושיווק |
| 0.5% | 64.1% | 36.4% | 170.1 | 36.9% | 279.1 | |

לתקופה של 3 חודשים (במיליוני ש"ח)

| | | 7-9/2020 | | 7-9/2021 | | |
|--------------------------|---------------------|--------------|------|--------------|-------|---------------------|
| | | שיעור ממחזור | סכום | שיעור ממחזור | סכום | |
| <u>שינוי ביחס למחזור</u> | <u>שיעור השינוי</u> | | | | | הוצאות מכירה ושיווק |
| 1.2% | 66.7% | 34.4% | 72.9 | 35.6% | 121.5 | |

העליה בהוצאות המכירה בתקופה המדווחת, בהשוואה לתקופה המקבילות אשתקד, נובעת בעיקר מעליה בהוצאות עקב הגידול בשטחי המסחר של פעילות נייקי באירופה ופוט לוקר ודרים ספורט בישראל.

העליה בהוצאות המכירה והשיווק ברבעון השלישי של השנה, בהשוואה לרבעון המקביל אשתקד, נובעת בעיקר מעליה בהוצאות עקב הגידול בשטחי המסחר כפי שצוין לעיל וכן מירידה בהוצאות התפעול העיקריות ברבעון מקביל אשתקד, בעקבות פעולות לצמצום הוצאות המכירה והשיווק בהן נקטה הנהלת הקבוצה בתקופת הסגר השני בישראל.

הוצאות הנהלה וכלליות

לתקופה של 9 חודשים (במיליוני ש"ח)

| | | 1-9/2020 | | 1-9/2021 | | |
|--------------------------|---------------------|--------------|------|--------------|------|----------------------|
| | | שיעור ממחזור | סכום | שיעור ממחזור | סכום | |
| <u>שינוי ביחס למחזור</u> | <u>שיעור השינוי</u> | | | | | הוצאות הנהלה וכלליות |
| 0.3% | 135.7% | 0.9% | 4.0 | 1.2% | 9.4 | |

לתקופה של 3 חודשים (במיליוני ש"ח)

| | | 7-9/2020 | | 7-9/2021 | | |
|--------------------------|---------------------|--------------|------|--------------|------|----------------------|
| | | שיעור ממחזור | סכום | שיעור ממחזור | סכום | |
| <u>שינוי ביחס למחזור</u> | <u>שיעור השינוי</u> | | | | | הוצאות הנהלה וכלליות |
| 0.2% | 97.7% | 0.7% | 1.5 | 0.9% | 3.0 | |

העליה בהוצאות הנהלה וכלליות בתקופה המדווחת, בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד, נובעת בעיקר מהוצאות ההנפקה בסך של כ-2.9 מיליון ש"ח בגין הנפקת החברה בבורסה לניירות ערך בתל אביב ברבעון השני של השנה, מגידול בפעילות של החברות הבנות באירופה שאוחדו לראשונה החל מחודש מרץ, 2020 וכן מגידול בשירותים מקצועיים בעקבות היותה של החברה ציברות החל מהרבעון השני של השנה.

העליה בהוצאות ההנהלה וכלליות ברבעון השלישי של השנה, בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד, נובעת בעיקר בשל גידול בפעילות של החברות הבנות באירופה וכן מגידול בשירותים מקצועיים בעקבות היותה של החברה ציבורית החל מהרבעון השני של השנה.

הפסד אקוויטי

לתקופה של 9 חודשים (במיליוני ש"ח)

| | | <u>1-9/2020</u> | | <u>1-9/2021</u> | | |
|--------------------------|---------------------|-----------------|------|-----------------|------|--------------|
| <u>שינוי ביחס למחזור</u> | <u>שיעור השינוי</u> | שיעור ממחזור | סכום | שיעור ממחזור | סכום | |
| 0.3% | - | - | - | 0.3% | 2.6 | הפסד אקוויטי |

לתקופה של 3 חודשים (במיליוני ש"ח)

| | | <u>7-9/2020</u> | | <u>7-9/2021</u> | | |
|--------------------------|---------------------|-----------------|------|-----------------|------|--------------|
| <u>שינוי ביחס למחזור</u> | <u>שיעור השינוי</u> | שיעור ממחזור | סכום | שיעור ממחזור | סכום | |
| 0.4% | - | - | - | 0.4% | 1.3 | הפסד אקוויטי |

העלייה בהפסדי האקוויטי בתקופות המדווחת, בהשוואה לתקופות המקבילות אשתקד נובעת מפעילות חברה כלולה שנרכשה ברבעון הרביעי של שנת 2020.

רווח תפעולי

לתקופה של 9 חודשים (במיליוני ש"ח)

| | | <u>1-9/2020</u> | | <u>1-9/2021</u> | | |
|--------------------------|---------------------|-----------------|------|-----------------|------|-------------|
| <u>שינוי ביחס למחזור</u> | <u>שיעור השינוי</u> | שיעור ממחזור | סכום | שיעור ממחזור | סכום | |
| (0.7%) | 51.9% | 12.2% | 57.0 | 11.5% | 86.6 | רווח תפעולי |

לתקופה של 3 חודשים (במיליוני ש"ח)

| | | <u>7-9/2020</u> | | <u>7-9/2021</u> | | |
|--------------------------|---------------------|-----------------|------|-----------------|------|-------------|
| <u>שינוי ביחס למחזור</u> | <u>שיעור השינוי</u> | שיעור ממחזור | סכום | שיעור ממחזור | סכום | |
| (0.7%) | 54.3% | 15.1% | 32.0 | 14.4% | 49.3 | רווח תפעולי |

לניתוח הרווח התפעולי ראו תוצאות הפעילות העסקית של הקבוצה בחלוקה לתחומי פעילות.

לתקופה של 9 חודשים (במיליוני ש"ח)

| שינוי ביחס למחזור | שיעור השינוי | 1-9/2020 | | 1-9/2021 | | |
|-------------------|--------------|--------------|------|--------------|------|--|
| | | שיעור ממחזור | סכום | שיעור ממחזור | סכום | |
| 2.6% | 269.7% | 2.1% | 9.6 | 4.7% | 35.6 | הוצאות מימון, נטו |
| 3.1% | 3,028.7% | 0.2% | 0.8 | 3.3% | 24.8 | הוצאות מימון, נטו ללא השפעת יישום תקן דיווח כספי בינלאומי מספר 16 - חכירות |

לתקופה של 3 חודשים (במיליוני ש"ח)

| שינוי ביחס למחזור | שיעור השינוי | 7-9/2020 | | 7-9/2021 | | |
|-------------------|--------------|--------------|------|--------------|------|--|
| | | שיעור ממחזור | סכום | שיעור ממחזור | סכום | |
| 0.0% | 66.6% | 1.8% | 3.8 | 1.8% | 6.3 | הוצאות מימון, נטו |
| 0.5% | 1854.3% | 0.1% | 0.1 | 0.6% | 2.0 | הוצאות מימון, נטו ללא השפעת יישום תקן דיווח כספי בינלאומי מספר 16 - חכירות |

הוצאות המימון, נטו לתשעת החודשים הראשונים של השנה נבעו מהוצאות מימון חשבונאיות משערך אופציה בסך של כ-18.3 מיליון ש"ח הוצאות מימון מהתחייבות בגין חכירה בסך של כ-10.9 מיליון ש"ח, הוצאות ריבית על הלוואות לזמן ארוך בסך של כ-1.1 מיליון ש"ח, מעמלות ושונויות, נטו בסך של כ-1.2 מיליון ש"ח ומשערך יתרות מט"ח, נטו בסך של כ-5.3 מיליון ש"ח שקוזזו מהכנסות משערך ניירות ערך וריבית בסך של כ-1.1 מיליון ש"ח.

הוצאות המימון, נטו לתשעת החודשים הראשונים אשתקד נבעו בעיקר מהוצאות מימון מהתחייבות בגין חכירה בסך של כ-8.9 מיליון ש"ח, הוצאות ריבית על הלוואות לזמן ארוך בסך של כ-1.5 מיליון ש"ח, מעמלות ושונויות, נטו בסך של כ-0.6 מיליון ש"ח שקוזזו מהכנסות משערך יתרות מט"ח בסך של כ-1.3 מיליון ש"ח.

הוצאות המימון, נטו ברבעון השלישי של השנה נבעו בעיקר מהוצאות מימון מהתחייבות בגין חכירה בסך של כ-4.3 מיליון ש"ח, הוצאות ריבית על הלוואות לזמן ארוך בסך של כ-0.4 מיליון ש"ח, מעמלות ושונויות, נטו בסך של כ-0.3 מיליון ש"ח ומשערך יתרות מט"ח, נטו בסך של כ-2.4 מיליון ש"ח שקוזזו מהכנסות משערך ניירות ערך וריבית בסך של כ-1.1 מיליון ש"ח.

הוצאות המימון, נטו ברבעון השלישי אשתקד נבעו בעיקר מהוצאות מימון מהתחייבות בגין חכירה בסך של כ-3.6 מיליון ש"ח, הוצאות ריבית על הלוואות לזמן ארוך בסך של כ-0.5 מיליון ש"ח, מעמלות ושונויות בסך של כ-0.4 מיליון ש"ח, נטו שקוזזו מהכנסות משערך יתרות מט"ח ושונויות בסך של כ-0.8 מיליון ש"ח.

נטל המס**לתקופה של 9 ו-3 חודשים**

| <u>1-9/2020</u> | <u>(*)1-9/2021</u> | |
|-----------------|--------------------|--------------------------------|
| 23.0% | 24.6% | נטל המס (בנטרול רווחי אקוויטי) |
| <u>7-9/2020</u> | <u>7-9/2021</u> | |
| 24.1% | 25.1% | נטל המס (בנטרול רווחי אקוויטי) |

(*) בנטרול שערך אופציה לאומי

רווח נקי**לתקופה של 9 חודשים (במיליוני ש"ח)**

| | | <u>1-9/2020</u> | | <u>1-9/2021</u> | | |
|--------------------------|---------------------|--------------------|------|-----------------|------|-------------------------------|
| | | שיעור שיעור ממחזור | סכום | שיעור ממחזור | סכום | |
| שינוי ביחס למחזור | שיעור השינוי | | | | | |
| (3.4%) | (8.7%) | 7.8% | 36.4 | 4.4% | 33.3 | רווח נקי |
| (1.0%) | 41.6% | 7.8% | 36.4 | 6.8% | 51.6 | רווח נקי בנטרול משערוך אופציה |

לתקופה של 3 חודשים (במיליוני ש"ח)

| | | <u>7-9/2020</u> | | <u>7-9/2021</u> | | |
|--------------------------|---------------------|--------------------|------|-----------------|------|----------|
| | | שיעור שיעור ממחזור | סכום | שיעור ממחזור | סכום | |
| שינוי ביחס למחזור | שיעור השינוי | | | | | |
| (0.7) | 49.5% | 10.1% | 21.4 | 9.4% | 32.0 | רווח נקי |

רווח למניה**לתקופה של 9 חודשים (בש"ח)**

| <u>1-9/2020</u> | <u>1-9/2021</u> | |
|-----------------|-----------------|-----------------------------|
| 1.15 | 0.75 | רווח נקי בסיסי ומדולל למניה |

לתקופה של 3 חודשים (בש"ח)

| <u>7-9/2020</u> | <u>7-9/2021</u> | |
|-----------------|-----------------|-----------------------------|
| 0.65 | 0.61 | רווח נקי בסיסי ומדולל למניה |

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

החברה יישמה לראשונה את תקן דיווח כספי בינלאומי מספר 16 - חכירות ברבעון הראשון של שנת 2019. בשל ההשפעה של התקן על הדוחות הכספיים החברה בחרה לציין את השפעות התקן על התוצאות. השפעת תקן דיווח כספי בינלאומי מספר 16 - חכירות על דוח רווח והפסד המאוחד (באלפי ש"ח):

| 1-9/20 | | 1-9/21 | | |
|--|-----------|--|-----------|------------------------------|
| ללא השפעת תקן דיווח כספי בינלאומי מספר 16 - חכירות | כפי שדווח | ללא השפעת תקן דיווח כספי בינלאומי מספר 16 - חכירות | כפי שדווח | סעיף |
| 51,986 | 56,972 | 81,657 | 86,567 | רווח תפעולי |
| 764 | 9,640 | 24,751 | 35,646 | הוצאות מימון, נטו |
| 51,222 | 47,332 | 56,906 | 50,921 | רווח לפני מסים על הכנסה |
| 11,844 | 10,906 | 19,016 | 17,648 | מיסים על הכנסה |
| 39,378 | 36,426 | 37,890 | 33,273 | רווח נקי |
| 39,378 | 36,426 | 56,198 | 51,581 | רווח נקי בנטרול שערות אופציה |
| 62,260(*) | 108,594 | 98,362(*) | 168,108 | EBITDA |

(*) EBITDA מתואם

| 7-9/20 | | 7-9/21 | | |
|--|-----------|--|-----------|-------------------------|
| ללא השפעת תקן דיווח כספי בינלאומי מספר 16 - חכירות | כפי שדווח | ללא השפעת תקן דיווח כספי בינלאומי מספר 16 - חכירות | כפי שדווח | סעיף |
| 30,080 | 31,978 | 45,907 | 49,346 | רווח תפעולי |
| 102 | 3,753 | 2,018 | 6,253 | הוצאות מימון, נטו |
| 29,978 | 28,225 | 43,889 | 43,093 | רווח לפני מסים על הכנסה |
| 7,231 | 6,816 | 11,251 | 11,123 | מיסים על הכנסה |
| 22,747 | 21,409 | 32,638 | 31,970 | רווח נקי |
| 33,821(*) | 52,913 | 52,068(*) | 81,685 | EBITDA |

(*) EBITDA מתואם

נתונים תפעוליים של הקבוצה בחלוקה למגזרים ללא יישום תקן דיווח כספי בינלאומי מספר 16 - חכירות

לתשעה ושלושה חודשים שהסתיימו ביום 30.9.21 וב- 30.9.20 (באלפי ש"ח):

לתקופה של 9 חודשים (באלפי ש"ח)

| 1-9/2021 | | | | | | |
|---------------------|---------|--|---------------------|--|---|--------------------|
| סה"כ דוח כספי מאוחד | התאמות | סה"כ לפני התאמות על בסיס 100% מהפעילות | אחרים (Dream Sport) | פוטלוקר (Foot Locker Israel, Foot Looker Europe) | נייקי (Nike Israel, Nike Canada, Nike Europe) | |
| 81,657 | 3,080 | 78,577 | (4,875) | 18,914 | 64,538 | רווח (הפסד) תפעולי |
| 10.8% | - | 10.2% | (7.8%) | 5.8% | 16.9% | שיעור רווח |
| 16,705 | (1,326) | 18,031 | 986 | 7,966 | 9,079 | פחת והפחתות |
| 98,362 | 1,754 | 96,608 | (3,889) | 26,880 | 73,617 | EBITDA מתואם |

| 1-9/2020 | | | | | | |
|---------------------|--------|--|---------------------|------------------------------|---|--------------|
| סה"כ דוח כספי מאוחד | התאמות | סה"כ לפני התאמות על בסיס 100% מהפעילות | אחרים (Dream Sport) | פוטלוקר (Foot Locker Israel) | נייקי (Nike Israel, Nike Canada, Nike Europe) | |
| 51,986 | - | 51,986 | 38 | 18,364 | 33,584 | רווח תפעולי |
| 11.1% | - | 11.1% | 0.3% | 8.5% | 14.0% | שיעור רווח |
| 10,274 | - | 10,274 | 69 | 4,228 | 5,977 | פחת והפחתות |
| 62,260 | - | 62,260 | 107 | 22,592 | 39,561 | EBITDA מתואם |

לתקופה של 3 חודשים (באלפי ש"ח)

| 7-9/2021 | | | | | | |
|---------------------|--------|--|---------------------|--|---|--------------------|
| סה"כ דוח כספי מאוחד | התאמות | סה"כ לפני התאמות על בסיס 100% מהפעילות | אחרים (Dream Sport) | פוטלוקר (Foot Locker Israel, Foot Looker Europe) | נייקי (Nike Israel, Nike Canada, Nike Europe) | |
| 45,907 | 750 | 45,157 | (3,155) | 5,676 | 42,636 | רווח (הפסד) תפעולי |
| 13.4% | - | 12.9% | (11.8%) | 4.5% | 21.5% | שיעור רווח |
| 6,161 | (746) | 6,907 | 492 | 3,375 | 3,040 | פחת והפחתות |
| 52,068 | 4 | 52,064 | (2,663) | 9,051 | 45,676 | EBITDA מתואם |

| 7-9/2020 | | | | | | |
|------------------------------|--------|---|---------------------------|------------------------------------|--|--------------|
| סה"כ דוח כספי מאוחד | התאמות | סה"כ לפני התאמות על בסיס 100% מהפעילות | אחרים (Dream Sport) | פוטלוקר (Foot Locker Israel) | נייקי (Nike Israel, Nike Canada, Nike Europe) | |
| 30,080 | - | 30,080 | 353 | 8,158 | 21,569 | רווח תפעולי |
| 14.2% | - | 14.2% | 3.5% | 9.4% | 18.8% | שיעור רווח |
| 3,741 | - | 3,741 | 45 | 1,454 | 2,242 | פחת והפחתות |
| 33,821 | - | 33,821 | 398 | 9,612 | 23,811 | EBITDA מתואם |

* EBITDA מתואם – רווח תפעולי ללא הוצאות פחת בגין נכסי זכות שימוש (לפי תקן IFRS16), הכולל הוצאות שכ"ד של חוזי חכירה (שבתחילת חישוב תקן IFRS16) וללא הוצאות פחת והפחתות בגין רכוש קבוע ורכוש אחר. חישוב סכום ה-EBITDA המתואם בכל תחום פעילות נעשה באמצעות חיבור הרווח התפעולי וסכומי הפחת וההפחתות הרלבנטיים.

| נתונים | פירוט מטרות המדד | דרך החישוב / רכיבים | המדד |
|---|--|---|---|
| ראו פירוט בטבלה לעיל | מדד נפוץ, אשר מאפשר לדעת מהו הרווח התפעולי של החברה (לפני הוצאות מימון ומיסים) בנטרול סעיפים הנכללים תחת הרווח התפעולי אבל שאינם תזרימיים כדוגמת פחת והפחתות. מעין תזרים מזומנים תפעולי. | רווח תפעולי (לפני הוצאות מימון ומיסים), ללא הוצאות פחת והפחתות בגין רכוש קבוע ורכוש אחר וללא הוצאות פחת בגין נכסי זכות שימוש (השפעת תקן IFRS16) | EBITDA |
| ראו פירוט ה-EBITDA ופירוט מחזורי הפעילות בטבלאות לעיל | מטרות המדד לבחון רמת הרווחיות של פעילות באמצעות שיעור ה-EBITDA כ % מהמחזור כמדד השוואה מול פעילויות אחרות או מול תקופות אחרות | ה EBITDA מחולק במחזור הפעילות הרלבנטית לתקופה | EBITDA % ממחזור |
| ראו פירוט ה-EBITDA מתואם ומחזורי הפעילות בטבלאות לעיל | מטרות המדד לבחון רמת הרווחיות של פעילות באמצעות שיעור ה-EBITDA המתואם כ % מהמחזור כמדד השוואה מול פעילויות אחרות או מול תקופות אחרות | ה EBITDA המתואם מחולק במחזור הפעילות הרלבנטית לתקופה | EBITDA מתואם כ- % ממחזור |

| | | | |
|--|---|---|--------------------------|
| ראו פירוט בטבלה לעיל. | מטרת השימוש במדד זה היא הצגת תמונה של רווחי החברה התפעוליים התזרימיים, בנטרול השפעות של גורמים חד פעמיים, ובנטרול השפעות של יישום תקן IFRS16. | רווח תפעולי ללא הוצאות פחת בגין נכסי זכות שימוש (לפי תקן IFRS16), הכולל הוצאות שכ"ד של חוזי חכירה (שבתחולת חישוב תקן IFRS16) וללא הוצאות פחת והפחתות בגין רכוש קבוע ורכוש אחר | EBITDA מתואם |
| ראו פירוט ה- EBITDA מתואם ופירוט מחזורי הפעילות בטבלאות לעיל | מטרות המדד לבחון רמת הרווחיות של פעילות באמצעות שיעור ה- EBITDA המתואם לסה"כ המ"ר הממוצע כמדד השוואה מול פעילויות אחרות או מול תקופות אחרות | רווח תפעולי ללא הוצאות פחת בגין נכסי זכות שימוש (לפי תקן IFRS16), הכולל הוצאות שכ"ד של חוזי חכירה (שבתחולת חישוב תקן IFRS16) וללא הוצאות פחת והפחתות בגין רכוש קבוע ורכוש אחר | EBITDA מתואם למ"ר |

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

5.1 המצב הכספי

סך המאזן של החברה ליום 30 בספטמבר, 2021 הסתכם בכ-1,994.3 מיליון ש"ח, לעומת כ-986.6 מיליון ש"ח ליום 30 בספטמבר, 2020.

להלן ניתוח השינויים העיקריים בסעיפי המאזן ליום 30 בספטמבר, 2021, לעומת המאזן ליום 30 בספטמבר, 2020:

נכסים שוטפים - סך הנכסים השוטפים ליום 30 בספטמבר, 2021 הסתכמו בכ-1,028.2 מיליון ש"ח שהם כ-51.6% מסך המאזן, לעומת כ-336.6 מיליון ש"ח שהם כ-34.1% מסך המאזן ליום 30 בספטמבר, 2020. העליה בנכסים השוטפים נובעת מגידול ביתרת המזומנים והשקעות לזמן קצר (בעקבות ההנפקה ראו גם באור 3 ט' לדוחות הכספיים), מלאי, חייבים ויתרות חובה ולקוחות.

נכסים לא שוטפים - סך הנכסים הלא שוטפים ליום 30 בספטמבר, 2021 הסתכמו בכ- 966.1 מיליון ש"ח שהם כ- 48.4% מסך המאזן, לעומת כ- 650.0 מיליון ש"ח שהם כ- 65.9% מסך המאזן ליום 30 בספטמבר, 2020. העליה בנכסים הלא שוטפים נובעת מגידול ביתרת נכסי זכות שימוש, חייבים לזמן ארוך, מיסים נדחים, רכוש קבוע, השקעות בחברות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני, פקדון משועבד ודמי פינוי חנויות, בקיזוז קיטון בנכסים בלתי מוחשיים אחרים.

התחייבויות שוטפות - סך ההתחייבויות השוטפות ליום 30 בספטמבר, 2021 הסתכמו בכ- 440.8 מיליון ש"ח שהם כ- 22.1% מסך המאזן, לעומת כ- 339.2 מיליון ש"ח שהם כ- 34.4% מסך המאזן ליום 30 בספטמבר, 2020. העליה בהתחייבויות השוטפות נובע מגידול בהתחייבויות לספקים ולנותני שירותים, חלות שוטפת של התחייבות בגין חכירה וזכאים ויתרות זכות שקוזה בחלקה מירידה בצדדים קשורים וביתרת אשראי מתאגידים בנקאיים.

התחייבויות לא שוטפות - סך ההתחייבויות הלא שוטפות ליום 30 בספטמבר, 2021 הסתכמו בכ- 678.8 מיליון ש"ח שהם כ- 34.0% מסך המאזן, לעומת כ- 514.0 מיליון ש"ח שהם כ- 52.1% מסך המאזן ליום 30 בספטמבר, 2020. העליה בהתחייבויות הלא שוטפות נובעת מגידול ביתרת התחייבות בגין חכירה, גידול בהתחייבויות בשל הטבות לעובדים, נטו, וגידול ביתרת המיסים הנדחים בקיזוז קיטון ביתרת הלוואות מתאגידים בנקאיים לזמן ארוך.

ההון החוזר המאוחד של החברה ליום 30 בספטמבר, 2021 הסתכם בכ- 587.3 מיליון ש"ח (כ- 705.8 מיליון ש"ח ללא יישום של תקן דיווח כספי בינלאומי מספר 16 - חכירות) (בעיקר עקבות ההנפקה), לעומת כ- (2.6) מיליון ש"ח (כ- 68.3 מיליון ש"ח ללא יישום של תקן דיווח כספי בינלאומי מספר- 16 חכירות) ליום 30 בספטמבר, 2020.

היחס השוטף המאוחד של החברה ליום 30 בספטמבר, 2021 הינו 2.33 (3.19) ללא יישום של תקן דיווח כספי בינלאומי מספר 16 - חכירות), לעומת 0.99 (1.25) ללא יישום של תקן דיווח כספי בינלאומי מספר- 16 חכירות), ליום 30 בספטמבר, 2020.

היחס המהיר המאוחד של החברה ליום 30 בספטמבר, 2021 הינו 1.89 (2.57) ללא יישום של תקן דיווח כספי בינלאומי מספר 16 - חכירות), לעומת 0.57 (0.73) ללא יישום של תקן דיווח כספי בינלאומי מספר- 16 חכירות), ליום 30 בספטמבר, 2020.

5.2 ההון העצמי

סך ההון העצמי של החברה ליום 30 בספטמבר, 2021 הסתכם בכ- 874.6 מיליון ש"ח לעומת כ- 133.4 מיליון ש"ח ליום 30 בספטמבר, 2020. במהלך תשעת החודשים הראשונים של השנה חל גידול בהון העצמי של החברה בסך של כ- 805.5 מיליון ש"ח. הגידול נובע מהנפקת מניות של החברה, נטו בסך של כ- 676.4 מיליון ש"ח (ראו גם באור 3ט' לדוחות הכספיים של החברה), מימוש אופציית לאומי פרטנרס בסך של כ- 94.9 מיליון ש"ח, הנפקת מניות למיעוט בסך של כ- 4.9 מיליון ש"ח, עלות תשלום מבוסס מניות בסך של כ- 0.4 מיליון ש"ח ורווח כולל בסך של כ- 28.9 מיליון ש"ח.

סך ההון העצמי מסך המאזן המאוחד ליום 30 בספטמבר, 2021 הינו כ- 43.9% בהשוואה לכ- 13.5% ליום 30 בספטמבר, 2020.

5.3 נזילות ומקורות מימון

נכון ליום 30 בספטמבר, 2021 מחזיקה החברה בנכסים פיננסיים הכוללים: מזומנים, השקעות ופקדונות לזמן קצר בסך של כ-695.4 מיליון ש"ח, בניכוי אשראי לזמן קצר בסך כולל של כ-1.9 מיליון ש"ח. סך היתרות הפיננסיות, נטו, עומדות על כ-693.5 מיליון ש"ח. (ההתחייבויות הפיננסיות אינן כוללות התחייבות בגין חכירה).

נכון ליום 30 בספטמבר, 2020 מחזיקה החברה בנכסים פיננסיים הכוללים: מזומנים בסך של כ-133.7 מיליון ש"ח, בניכוי אשראי לזמן קצר הכולל הלוואות לזמן קצר וחלויות שוטפות בגין הלוואות לזמן ארוך בסך כולל של כ-63.4 מיליון ש"ח והלוואות מתאגידים בנקאיים בסך של כ-41.3 מיליון ש"ח. סך החוב הפיננסי, נטו, עמד על כ-29.0 מיליון ש"ח. (ההתחייבויות הפיננסיות אינן כוללות התחייבות בגין חכירה).

5.4 תמצית דוחות מאוחדים על תזרימי המזומנים באלפי ש"ח

| לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר | | |
|--|----------------|---|
| 2020 | 2021 | |
| 99,722 | 164,092 | מזומנים נטו שנבעו (ששימשו) לפעילות שוטפת |
| | | מזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה: |
| (39,399) | (33,104) | א. מזומנים נטו ששימשו לרכישת רכוש קבוע ונכסים לא מוחשיים נטו. |
| 18,419 | - | ב. הנפקת מניות למיעוט בחברה בת |
| (29,112) | - | ג. מזומנים ששימשו לרכישת פעילויות/חברות |
| - | (8,028) | ד. שיעבוד פיקדונות והפקדת פקדונות |
| - | (233,404) | ה. מכירת (רכישת) ניירות ערך הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח והפסד נטו |
| 26,611 | 485,285 | מזומנים נטו שנבעו לפעילות מימון |
| 700 | (3,444) | התאמה הנובעת מתרגום יתרות מזומנים |
| 76,941 | 371,397 | עלייה (ירידה) במזומנים ושווי מזומנים |

5.5 תזרים מזומנים מפעילות שוטפת

המזומנים נטו שנבעו מפעילות שוטפת בתקופה הנוכחית הסתכמו בכ-164.1 מיליון ש"ח, בהשוואה למזומנים נטו שנבעו לפעילות שוטפת בסך של כ-99.7 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

תזרים המזומנים בתקופה הנוכחית נבעו מתזרים מזומנים חיובי של כ-131.7 מיליון ש"ח בגין התאמות לסעיפי רווח והפסד, רווח נקי של כ-33.3 מיליון ש"ח, תזרים מזומנים חיובי בגין ירידה בסעיפי ההון החוזר, נטו של כ-31.1 מיליון ש"ח, בניכוי תשלומים, נטו בגין ריבית ומיסים בסך של כ-32.0 מיליון ש"ח.

תזרים המזומנים בתקופה המקבילה אשתקד נבעו מתזרים מזומנים חיובי של כ-72.9 מיליון ש"ח בגין התאמות לסעיפי רווח והפסד, מרווח נקי של כ-36.4 מיליון ש"ח, תזרים מזומנים חיובי בגין ירידה בסעיפי ההון החוזר, נטו של כ-11.0 מיליון ש"ח ומתשלומים נטו בגין ריבית ומיסים בסך של כ-20.6 מיליון ש"ח.

המזומנים נטו שנבעו מפעילות מימון בתקופה הנוכחית הסתכמו בכ- 485.3 מיליון ש"ח בהשוואה למזומנים נטו שנבעו מפעילות מימון אשר הסתכמו בכ- 26.6 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. המזומנים נטו שנבעו מפעילות מימון בתקופה הנוכחית כללו הנפקת מניות של החברה, קבלה ופרעון של הלוואות מבנקים ואחרים ומצדדים קשורים, פרעון התחייבות בגין חכירה והנפקת מניות למיעוט בחברת בת.

ב. פרטים בדבר חשיפה לסיכוני שוק ודרכי ניהולם

האחראי על ניהול סיכוני שוק בחברה

האחראי על ניהול סיכוני שוק בחברה הינו מר אביאור טבול, סמנכ"ל הכספים של החברה. לפרטים נוספים אודותיו ראו בפרק 7 לתשקיף שפורסם ביום ה-13 במאי, 2021.

תיאור סיכוני השוק

פעילות החברה כרוכה בגורמי סיכון חיצוניים שעלולה להיות להם השפעה מהותית על פעילותה העסקית ושלא ניתן לכמת אותם. החברה חשופה למגוון סיכוני שוק במהלך העסקים הרגיל שלה, ובעיקר לשינויים בשיעורי הריבית ושינויים במדד המחירים לצרכן. סיכוני שוק רבים, כגון שינויים בשכר המינימום, ברמת החיים, במצב הביטחוני ובטעמי האופנה אינם בשליטת החברה ואינם ניתנים להגנה על ידי החברה. האשראי ללקוחות החברה בישראל הוא שקלי ואינו נושא ריבית.

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

| סה"כ | פריטים שאינם כספיים | מטבע חוץ | | | במטבע ישראלי | | נכסים | |
|------------------|---------------------|-----------------|------------------------|-------------------|-------------------|------------------|----------------|--|
| | | אחר | דולר קנדי או בהצמדה לו | יורו או בהצמדה לו | דולר או בהצמדה לו | צמוד למדד | | לא צמוד |
| 461,424 | - | 13,786 | 41,276 | 51,326 | 16,405 | - | 338,631 | מזומנים ושווי מזומנים |
| 234,018 | - | - | - | - | 30,532 | - | 203,486 | השקעות לזמן קצר |
| 63,280 | - | 987 | 1,212 | 488 | - | - | 60,593 | לקוחות חייבים ויתרות חובה |
| 72,327 | 9,980 | 3,001 | 9,380 | 12,777 | - | - | 37,189 | מלאי |
| 197,117 | 197,117 | - | - | - | - | - | - | מזומן משועבד |
| 14,713 | - | 6,378 | - | 8,335 | - | - | - | חייבים זמן ארוך |
| 3,133 | - | 1,665 | - | 1,468 | - | - | - | השקעות בחברות בנות |
| 15,312 | 15,312 | - | - | - | - | - | - | רכוש קבוע, נטו |
| 151,345 | 151,345 | - | - | - | - | - | - | נכסי זכות שימוש |
| 759,797 | 759,797 | - | - | - | - | - | - | מסים נדחים |
| 8,442 | 8,442 | - | - | - | - | - | - | דמי פינוי |
| 8,566 | 8,566 | - | - | - | - | - | - | נכסים בלתי מוחשיים, נטו |
| 1,177 | 1,177 | - | - | - | - | - | - | מוניטין |
| 3,607 | 3,607 | - | - | - | - | - | - | סך כל הנכסים |
| 1,994,258 | 1,155,343 | 25,817 | 51,868 | 74,394 | 46,937 | - | 639,899 | התחייבויות |
| 1,901 | - | - | 1,901 | - | - | - | - | אשראי מתאגידים בנקאיים |
| 223,403 | - | 29,429 | 36,276 | 24,317 | - | - | 133,381 | התחייבויות לספקים ולנותני שירותים |
| 93,791 | 25,795 | 3,294 | 10,374 | 10,196 | - | - | 44,132 | זכאים ויתרות זכות |
| 3,239 | - | - | - | - | - | - | 3,239 | צדדים קשורים הלוואות מתאגידים בנקאיים |
| - | - | - | - | - | - | - | - | התחייבות בגין חכירה מימונית |
| 795,868 | - | 50,157 | 86,974 | 170,429 | - | 488,308 | - | התחייבויות בשל סיום יחסי עובד מעביד, נטו |
| 1,403 | 1,403 | - | - | - | - | - | - | מסים נדחים |
| 86 | 86 | - | - | - | - | - | - | סך כל ההתחייבויות |
| 1,119,691 | 27,284 | 82,880 | 135,525 | 204,942 | - | 488,308 | 180,752 | היתרה המאזנית, נטו |
| 874,567 | 1,128,059 | (57,063) | (83,657) | (130,548) | 46,937 | (488,308) | 459,147 | |

ג. היבטי ממשל תאגידי

6. מדיניות החברה בנושא תרומות

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

7. פירוט ביחס לדירקטורים בעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית

בהתאם להנחיית רשות ניירות ערך, קבע דירקטוריון החברה כי המספר המזערי הראוי של דירקטורים בחברה בעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית (עם השלמת מינויים של דירקטורים חיצוניים לחברה) הינו שני דירקטורים. קביעה זו נעשתה בהתחשב בגודל החברה, סוג פעילותה, מורכבותה ואופי הסוגיות החשבונאיות והפיננסיות הקשורות לדוחות הכספיים של החברה לאור תחומי פעילותה. ביום ה-16 באוגוסט, 2021 אישרה האסיפה הכללית את תחילת כהונתם של ה"ה נועה לנדאו, קרן קורץ זילבר וגוין מיורר כדירקטורים בחברה, של ה"ה ישראל יעקבי כדירקטור בלתי תלוי בחברה ושל ה"ה אורית אלסטר ודליה טל כדירקטוריות חיצוניות בחברה. נכון למועד דוח זה, מכהנים בדירקטוריון החברה ארבעה דירקטורים ה"ה ג'ון מיורר, שחר רניה, ישראל יעקבי ואורית אלסטר, אשר הינם בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית.

8. דירקטורים בלתי תלויים

נכון למועד דו"ח זה, החברה לא אימצה בתקנונה את ההוראה בדבר שיעור הדירקטורים הבלתי תלויים (כהגדרת המונח בחוק החברות) בהתאם להוראות התוספת הראשונה לחוק החברות. נכון לתאריך הדוח, מכהנים בחברה דירקטור בלתי תלוי אחד ושתי דירקטוריות חיצוניות.

9. מצבת נושאי משרה בכירה

לפרטים בדבר מצבת הדירקטורים ונושאי המשרה הבכירה בריטיילורס ראו דיווח מיידי מיום 17 באוגוסט, 2021 (אסמכתא: 2021-01-132987).

10. גילוי בדבר המבקר הפנימי בחברה

פרטי המבקר הפנימי

- שם המבקר: רו"ח עוזיאל שמואלי.
- תאריך תחילת כהונתו: 23 באוגוסט 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 חברה. אין בכהונתו כאמור כמבקר פנימי בפוקס 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

מינויו של מר עוזיאל שמואלי כמבקר פנימי אושר על ידי דירקטוריון החברה ביום 23 באוגוסט, 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 של התאגיד הפניה לדוכ"ס

גילוי בדבר אומדנים חשבונאים קריטיים

לא חל שינוי בתקופת הדוח לעומת הדוח התקופתי לשנת 2020.

הראל ויזל - יו"ר הדירקטוריון

דב שנידמן - מנכ"ל

תאריך: 21 בנובמבר, 2021

ריטיילורס בע"מ

דוחות כספיים ביניים ליום 30 בספטמבר, 2021

בלתי מבוקרים

תוכן העניינים

| <u>עמוד</u> | |
|-------------|--------------------------------------|
| 34 | סקירת דוחות כספיים ביניים מאוחדים |
| 35-36 | דוחות מאוחדים על המצב הכספי |
| 37 | דוחות מאוחדים על רווח או הפסד |
| 38 | דוחות מאוחדים על הרווח הכולל |
| 39-43 | דוחות מאוחדים על השינויים בהון |
| 44-45 | דוחות מאוחדים על תזרימי המזומנים |
| 46-61 | באורים לדוחות הכספיים ביניים מאוחדים |

דוח סקירה של רואה החשבון המבקר לבעלי המניות ריטיילורס בע"מ

מבוא

סקרנו את המידע הכספי המצורף של ריטיילורס בע"מ החברה וחברות מאוחדות (להלן – החברה) הכולל את הדוח התמציתי המאוחד על המצב הכספי ליום 30 בספטמבר 2021 ואת הדוחות התמציתיים על רווח והפסד, השינויים בהון ותזרימי המזומנים לתקופות של תשעה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך. הדירקטוריון והנהלה אחראים לעריכה ולהצגה של מידע כספי לתקופת ביניים זו בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי IAS 34 - "דיווח כספי לתקופות ביניים", וכן הם אחראים לעריכת מידע כספי לתקופות ביניים אלה לפי פרק ד' של תקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים) התש"ל-1970. אחריותנו היא להביע מסקנה על מידע כספי לתקופות ביניים אלה בהתבסס על סקירתנו.

לא סקרנו את המידע הכספי התמציתי לתקופת הביניים של חברה שאוחדה אשר נכסיה הכלולים באיחוד מהווים כ-8.7% מכלל הנכסים המאוחדים ליום 30 בספטמבר, 2021 והכנסותיה הכלולות באיחוד מהוות כ-10.42% וכ-17.75% בהתאמה, מכלל ההכנסות המאוחדות לתקופה של תשעה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך. המידע הכספי התמציתי לתקופת הביניים של אותה חברה נסקר על ידי רואי חשבון אחרים שדוחות הסקירה שלהם הומצאו לנו ומסקנתנו, ככל שהיא מתייחסת למידע הכספי בגין אותן חברה, מבוססת על דוחות הסקירה של רואי החשבון האחרים.

היקף הסקירה

ערכנו את סקירתנו בהתאם לתקן סקירה (ישראל) 2410 של לשכת רואי חשבון בישראל – "סקירה של מידע כספי לתקופות ביניים הנערכת על ידי רואה החשבון המבקר של הישות". סקירה של מידע כספי לתקופות ביניים מורכבת מבירורים, בעיקר עם אנשים האחראים לעניינים הכספיים והחשבונאיים, ומיישום 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, ועל דוחות הסקירה של רואי חשבון אחרים, לא בא לתשומת ליבנו דבר הגורם לנו לסבור שהמידע הכספי הנ"ל אינו ערוך, מכל הבחינות המהותיות, בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי IAS 34.

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

| ליום 31 בדצמבר 2020 | ליום 30 בספטמבר | | |
|---------------------------|-----------------|------------------|--|
| | 2020 | 2021 | |
| מבוקר | בלתי מבוקר | | |
| | אלפי ש"ח | | |
| | | | <u>נכסים שוטפים</u> |
| 90,027 | 133,744 | 461,424 | מזומנים ושווי מזומנים |
| - | - | 234,018 | השקעות לזמן קצר |
| 58,190 | 32,973 | 63,280 | לקוחות |
| 24,032 | 27,873 | 72,327 | חייבים ויתרות חובה |
| 159,306 | 142,045 | 197,117 | מלאי |
| <u>331,555</u> | <u>336,635</u> | <u>1,028,166</u> | |
| | | | <u>נכסים לא שוטפים</u> |
| 135,793 | 115,958 | 151,345 | רכוש קבוע |
| 18,512 | - | 15,312 | השקעה בחברה המטופלת בהתאם לשיטת השווי המאזני |
| 8,800 | - | 14,713 | פיקדונות משועבדים |
| 2,219 | - | 3,133 | חייבים לזמן ארוך |
| 579,626 | 516,320 | 759,797 | נכסי זכות שימוש |
| 8,101 | 7,352 | 8,442 | מסים נדחים |
| 5,528 | 5,054 | 8,566 | דמי פינוי |
| 1,556 | 1,682 | 1,177 | נכסים בלתי מוחשיים |
| 3,607 | 3,607 | 3,607 | מוניטין |
| <u>763,742</u> | <u>649,973</u> | <u>966,092</u> | |
| <u>1,095,297</u> | <u>986,608</u> | <u>1,994,258</u> | |

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים.

| ליום 31 בדצמבר 2020 מבוקר | ליום 30 בספטמבר | | |
|------------------------------------|------------------------|------------------|--|
| | 2020 | 2021 | |
| | בלתי מבוקר אלפי ש"ח | | |
| <u>התחייבויות שוטפות</u> | | | |
| 58,050 | 63,354 | 1,901 | אשראי מתאגידים בנקאיים |
| 43,063 | 4,300 | 3,239 | חברות קשורות |
| 140,885 | 157,253 | 223,403 | התחייבויות לספקים ונותני שירותים |
| 136,048 | 43,427 | 93,791 | זכאים ויתרות זכות |
| 85,368 | 70,873 | 118,519 | התחייבות בגין חכירה לזמן קצר |
| <u>463,414</u> | <u>339,207</u> | <u>440,853</u> | |
| <u>התחייבויות לא שוטפות</u> | | | |
| 36,790 | 41,335 | - | הלוואות מתאגידים בנקאיים |
| 524,863 | 471,510 | 677,349 | התחייבות בגין חכירה לזמן ארוך |
| 1,217 | 1,148 | 1,403 | התחייבויות בשל סיום יחסי עובד-מעביד |
| - | - | 86 | מיסים נדחים |
| <u>562,870</u> | <u>513,993</u> | <u>678,838</u> | |
| <u>הון</u> | | | |
| 54,000 | 54,000 | 825,336 | הון מניות ופרמיה על מניות |
| (228) | 884 | (2,950) | קרן הון מהפרשי תרגום |
| 73 | 179 | 73 | קרן הון ממדידה מחדש של תוכניות להטבה מוגדת |
| - | - | 375 | קרן בגין עסקאות תשלום מבוסס מניות |
| (6,765) | 59,102 | 23,400 | עודפים |
| <u>47,080</u> | <u>114,165</u> | <u>846,234</u> | סה"כ הון המיוחס לבעלי מניות הרוב |
| <u>21,933</u> | <u>19,243</u> | <u>28,333</u> | זכויות שאינן מקנות שליטה |
| <u>69,013</u> | <u>133,408</u> | <u>874,567</u> | סה"כ הון |
| <u>1,095,297</u> | <u>986,608</u> | <u>1,994,258</u> | סה"כ התחייבויות והון |

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים.

| | | | |
|-----------------------------|--------------------|-------------------------------|----------------------------|
| 21 בנובמבר, 2021 | | | |
| אביאור טבול סמנכ"ל כספים | דב שנידמן מנכ"ל | הראל ויזל יו"ר הדירקטוריון | תאריך אישור הדוחות הכספיים |

| לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2020 | ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר | | ל-9 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר | | |
|---|---|---------|---|-----------|--|
| | 2020 | 2021 | 2020 | 2021 | |
| מבוקר | בלתי מבוקר | | | | |
| | אלפי ש"ח | | | | |
| 637,659 | 212,042 | 341,555 | 466,998 | 755,514 | הכנסות ממכירות |
| 324,509 | 105,622 | 166,369 | 235,926 | 377,849 | עלות המכירות |
| 313,150 | 106,420 | 175,186 | 231,072 | 377,665 | רווח גולמי |
| 230,745 | 72,901 | 121,529 | 170,099 | 279,126 | הוצאות מכירה ושיווק |
| 6,672 | 1,541 | 3,046 | 4,001 | 9,430 (*) | הוצאות הנהלה וכלליות |
| 820 | - | 1,278 | - | 2,555 | חלק הקבוצה בהפסדי חברה המטופלת לפי שיטת השווי המאזני, נטו |
| - | - | (13) | - | (13) | הכנסות אחרות |
| 74,913 | 31,978 | 49,346 | 56,972 | 86,567 | רווח תפעולי |
| 76,615 | - | - | - | 18,308 | הוצאות מימון, משערוך אופציה לאומי פרטנרס (ראו באור 3א') |
| 13,845 | 4,503 | 7,327 | 10,993 | 18,530 | הוצאות מימון |
| (640) | (750) | (1,074) | (1,353) | (1,192) | הכנסות מימון |
| (14,907) | 28,225 | 43,093 | 47,332 | 50,921 | רווח (הפסד) לפני מיסים על הכנסה |
| 15,320 | 6,816 | 11,123 | 10,906 | 17,648 | מיסים על ההכנסה |
| (30,227) | 21,409 | 31,970 | 36,426 | 33,273 | רווח נקי (הפסד) |
| | | | | | רווח נקי (הפסד) מיוחס ל: |
| (28,967) | 21,115 | 29,400 | 36,900 | 30,165 | בעלי מניות החברה |
| (1,260) | 294 | 2,570 | (474) | 3,108 | זכויות שאינן מקנות שליטה |
| (30,227) | 21,409 | 31,970 | 36,426 | 33,273 | רווח נקי (הפסד) |
| (0.89) | 0.65 | 0.61 | 1.15 | 0.75 | רווח (הפסד) נקי בסיסי ומדולל למניה (בש"ח) |

(* כוללות הוצאות הנפקה בסך כ-2.9 מיליון ש"ח שנרשמו בחציון הראשון של שנת 2021.

| לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2020 | ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר | | ל-9 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר | | |
|---|---|---------|---|---------|---|
| | 2020 | 2021 | 2020 | 2021 | |
| מבוקר | בלתי מבוקר אלפי ש"ח | | | | |
| (30,227) | 21,409 | 31,970 | 36,426 | 33,273 | רווח נקי (הפסד) |
| | | | | | <u>סה"כ רווח כולל אחר לאחר השפעת המס</u> |
| | | | | | <u>סכומים שלא יסווגו לאחר מכן לרווח או הפסד:</u> |
| (106) | - | - | - | - | הפסד אקטוארי בגין תוכניות להטבה מוגדרת, נטו |
| | | | | | <u>סכומים שיסווגו לרווח או הפסד בהתקיים תנאים ספציפיים</u> |
| 1,131 | 1,455 | (3,319) | 2,366 | (3,682) | התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של פעילות חוץ חלק הקבוצה בהפסד כולל אחר, נטו של חברות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני |
| (322) | - | (406) | - | (647) | |
| 703 | 1,455 | (3,725) | 2,366 | (4,329) | סה"כ רווח (הפסד) כולל אחר |
| (29,524) | 22,864 | 28,245 | 38,792 | 28,944 | סה"כ רווח (הפסד) כולל |
| (29,117) | 21,881 | 26,736 | 37,968 | 27,443 | מיוחס ל: |
| (407) | 983 | 1,509 | 824 | 1,501 | בעלי מניות החברה זכויות שאינן מקנות שליטה |
| (29,524) | 22,864 | 28,245 | 38,792 | 28,944 | |

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים.

| מיוחס לבעלי המניות של החברה | | | | | | | |
|--|--------------------------|---------|----------------------------|---|----------------------|-----------------------------------|----------------------------|
| סה"כ הון | זכויות שאינן מקנות שליטה | סה"כ | עודפים בלתי מבוקר אלפי ש"ח | קרן בגין מדידה מחדש של תוכניות להטבה מוגדרת | קרן הון מהפרשי תרגום | קרן בגין עסקאות תשלום מבוסס מניות | הון המניות ופרמיה על מניות |
| 69,013 | 21,933 | 47,080 | (6,765) | 73 | (228) | - | 54,000 |
| <u>יתרה ליום 1 בינואר, 2021</u> | | | | | | | |
| 33,273 | 3,108 | 30,165 | 30,165 | - | - | - | - |
| (4,329) | (1,607) | (2,722) | - | - | (2,722) | - | - |
| רווח נקי הפסד כולל אחר | | | | | | | |
| 28,944 | 1,501 | 27,443 | 30,165 | - | (2,722) | - | - |
| סה"כ רווח (הפסד) כולל אחר | | | | | | | |
| 375 | - | 375 | - | - | - | 375 | - |
| 94,923 | - | 94,923 | - | - | - | - | 94,923 |
| עלות תשלום מבוסס מניות מימוש אופציית לאומי פרטנרס (ראו באור 3א') הנפקת הון מניות, נטו (בניכוי הוצאות הנפקה בסך של כ- 29.5 מיליוני ש"ח בתוספת מס) (ראו באור 3ט') הנפקת הון מניות לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה | | | | | | | |
| 676,413 | - | 676,413 | - | - | - | - | 676,413 |
| 4,899 | 4,899 | - | - | - | - | - | - |
| 874,567 | 28,333 | 846,234 | 23,400 | 73 | (2,950) | 375 | 825,336 |
| <u>יתרה ליום 30 בספטמבר, 2021</u> | | | | | | | |

| מיוחס לבעלי המניות של החברה | | | | | | | |
|-----------------------------|-----------------------------|----------------|----------------------------------|---|----------------------------|-------------------------------------|--|
| סה"כ הון | זכויות שאינן מקנות שליטה | סה"כ | עודפים בלתי מבוקר אלפי ש"ח | קרן בגין מדידה מחדש של תוכניות להטבה מוגדרת | קרן הון מהפרשי תרגום | הון המניות ופרמיה על מניות | |
| 72,197 | - | 72,197 | 72,202 | 179 | (184) | (*- | <u>יתרה ליום 1 בינואר, 2020</u> |
| 36,426 | (474) | 36,900 | 36,900 | - | - | - | רווח נקי (הפסד) |
| 2,366 | 1,298 | 1,068 | - | - | 1,068 | - | רווח כולל אחר |
| 38,792 | 824 | 37,968 | 36,900 | - | 1,068 | - | סה"כ רווח כולל אחר |
| (50,000) | - | (50,000) | (50,000) | - | - | - | חלוקת דיבידנד |
| 54,000 | - | 54,000 | - | - | - | 54,000 | הנפקת הון מניות |
| 18,419 | 18,419 | - | - | - | - | - | זכויות שאינן מקנות שליטה שנוצרו בחברה שאוחדה לראשונה |
| <u>133,408</u> | <u>19,243</u> | <u>114,165</u> | <u>59,102</u> | <u>179</u> | <u>884</u> | <u>54,000</u> | <u>יתרה ליום 30 בספטמבר, 2020</u> |

(* סכום זה קטן מאחד אלפי ש"ח.

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים.

| מיוחס לבעלי המניות של החברה | | | | | | | | |
|-----------------------------|--------------------------|---------|---------|---|----------------------|-----------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| סה"כ הון | זכויות שאינן מקנות שליטה | סה"כ | עודפים | קרן בגין מדידה מחדש של תוכניות להטבה מוגדרת | קרן הון מהפרשי תרגום | קרן בגין עסקאות תשלום מבוסס מניות | הון המניות ופרמיה על מניות | |
| בלתי מבוקר אלפי ש"ח | | | | | | | | |
| 846,097 | 26,824 | 819,273 | (6,000) | 73 | (286) | 150 | 825,336 | יתרה ליום 1 ביולי, 2021 |
| 31,970 | 2,570 | 29,400 | 29,400 | - | - | - | - | רווח נקי |
| (3,725) | (1,061) | (2,664) | - | - | (2,664) | - | - | הפסד כולל אחר |
| 28,245 | 1,509 | 26,736 | 29,400 | - | (2,664) | - | - | סה"כ רווח (הפסד) כולל אחר |
| 225 | - | 225 | - | - | - | 225 | - | עלות תשלום מבוסס מניות |
| 874,567 | 28,333 | 846,234 | 23,400 | 73 | (2,950) | 375 | 825,336 | יתרה ליום 30 בספטמבר, 2021 |

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים.

מיוחס לבעלי המניות של החברה

| סה"כ הון | זכויות שאינן מקנות שליטה | סה"כ | עודפים | קרן בגין מדידה מחדש של תוכניות להטבה מוגדרת | קרן הון מהפרשי תרגום | הון המניות ופרמיה על מניות | |
|------------|--------------------------|---------|--------|---|----------------------|----------------------------|----------------------------|
| בלתי מבוקר | | | | | | | |
| אלפי ש"ח | | | | | | | |
| 110,544 | 18,260 | 92,284 | 37,987 | 179 | 118 | 54,000 | יתרה ליום 1 ביולי, 2020 |
| 21,409 | 294 | 21,115 | 21,115 | - | - | - | רווח נקי |
| 1,455 | 689 | 766 | - | - | 766 | - | רווח כולל אחר |
| 22,864 | 983 | 21,881 | 21,115 | - | 766 | - | סה"כ רווח כולל אחר |
| 133,408 | 19,243 | 114,165 | 59,102 | 179 | 884 | 54,000 | יתרה ליום 30 בספטמבר, 2020 |

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים.

| סה"כ הון | זכויות שאינן מקנות שליטה | מיוחס לבעלי המניות של החברה | | | | | הון המניות ופרמיה על מניות | |
|----------|--------------------------|-----------------------------|-----------------------|---|----------------------|----------------------------|--|--|
| | | סה"כ | עודפים מבוקר אלפי ש"ח | קרן בגין מדידה מחדש של תוכניות להטבה מוגדרת | קרן הון מהפרשי תרגום | הון המניות ופרמיה על מניות | | |
| 72,197 | - | 72,197 | 72,202 | 179 | (184) | (*) | יתרה ליום 1 בינואר, 2020 | |
| (30,227) | (1,260) | (28,967) | (28,967) | - | - | - | הפסד | |
| 703 | 853 | (150) | - | (106) | (44) | - | רווח (הפסד) כולל אחר | |
| (29,524) | (407) | (29,117) | (28,967) | (106) | (44) | - | סה"כ הפסד כולל אחר | |
| 18,419 | 18,419 | - | - | - | - | - | זכויות שאינן מקנות שליטה שנוצרו בחברה שאוחדה לראשונה | |
| 54,000 | - | 54,000 | - | - | - | 54,000 | הנפקת מניות | |
| (50,000) | - | (50,000) | (50,000) | - | - | - | דיבידנד ששולם לבעלי המניות של החברה | |
| 3,921 | 3,921 | - | - | - | - | - | הנפקת הון מניות לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה | |
| 69,013 | 21,933 | 47,080 | (6,765) | 73 | (228) | 54,000 | יתרה ליום 31 בדצמבר, 2020 | |

(* סכום זה קטן מאחד אלפי ש"ח.)

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 | | מבוקר |
|---|---|-----------|---|-----------|---|
| | 2020 | 2021 | 2020 | 2021 | |
| | בלתי מבוקר אלפי ש"ח | | | | |
| (30,227) | 21,409 | 31,970 | 36,426 | 33,273 | <u>תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת</u> רווח נקי (הפסד) ההתאמות הדרושות להצגת תזרים המזומנים מפעילות שוטפת (א) |
| 120,436 | 74,166 | 51,623 | 63,296 | 130,819 | מזומנים נטו שנבעו מפעילות שוטפת |
| 90,209 | 95,575 | 83,593 | 99,722 | 164,092 | <u>תזרימי מזומנים מפעילות השקעה</u> |
| (61,134) | (18,675) | (16,864) | (39,399) | (33,983) | רכישת רכוש קבוע ודמי פינני |
| - | - | 879 | - | 879 | תמורה ממימוש נכסים קבועים |
| (8,800) | - | - | - | (6,580) | הפקדת פקדון משועבד |
| - | - | (233,972) | - | (233,972) | רכישת ניירות ערך הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח והפסד |
| - | - | 568 | - | 568 | מכירת ניירות ערך הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח והפסד |
| 18,419 | - | - | 18,419 | - | הקמת חברה Retailors-FL NK Ventures B.V |
| (19,654) | - | - | - | - | הקמת חברה כלולה FL-Retailors Ventures B.V |
| (2,634) | - | - | - | - | רכישת פעילויות באמצעות החברה הנכדה בפולין |
| (10,313) | - | - | (10,313) | - | רכישת חברת Retailors Germany GmbH |
| (18,799) | - | - | (18,799) | - | רכישת פעילויות באמצעות חברת בת Retailors-FL NK Ventures B.V |
| (2,219) | - | (1,448) | - | (1,448) | הפקדת פיקדונות |
| (105,134) | (18,675) | (250,837) | (50,092) | (274,536) | מזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה |
| 40,135 | 4,925 | (7,824) | 45,224 | (40,206) | <u>תזרימי מזומנים מפעולות מימון</u> קבלת (פרעון) אשראי לזמן קצר מתאגידים בנקאיים |
| 31,243 | - | - | 31,243 | 2,953 | קבלת הלוואות לזמן ארוך מתאגידים בנקאיים ואחרים |
| 40,000 | - | - | - | (40,000) | קבלת (פרעון) הלוואות לזמן קצר מבעלי שליטה |
| 54,000 | - | - | 54,000 | 669,633 | הנפקת הון מניות, נטו הנפקת מניות בחברת בת Retailors-FL B.V NK Ventures |
| 3,921 | - | - | - | 4,899 | דיבידנד ששולם |
| (50,000) | - | - | (50,000) | - | פירעון התחייבות בגין חכירה |
| (52,208) | (17,903) | (25,557) | (39,918) | (58,837) | פירעון הלוואות לזמן ארוך מבנקים ואחרים |
| (18,729) | (5,183) | (37,770) | (13,938) | (53,157) | מזומנים נטו שנבעו מפעילות (ששימשו לפעילות) מימון |
| 48,362 | (18,161) | (71,151) | 26,611 | 485,285 | <u>התאמה הנובעת מתרגום יתרות מזומנים ושווי מזומנים</u> |
| (213) | 600 | (2,964) | 700 | (3,444) | <u>עלייה (ירידה) במזומנים ושווי מזומנים</u> |
| 33,224 | 59,339 | (241,359) | 76,941 | 371,397 | <u>יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה</u> |
| 56,803 | 74,405 | 702,783 | 56,803 | 90,027 | <u>יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף התקופה</u> |
| 90,027 | 133,744 | 461,424 | 133,744 | 461,424 | |

| לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2020 | ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר | | ל-9 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר | | מבוקר |
|---|---|----------|---|----------|---|
| | 2020 | 2021 | 2020 | 2021 | |
| | בלתי מבוקר אלפי ש"ח | | | | |
| | | | | | (א) <u>התאמות הדרושות להצגת תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת</u> |
| | | | | | הכנסות והוצאות שאינן כרוכות בתזרימי מזומנים: |
| 72,311 | 20,808 | 32,183 | 51,242 | 81,147 | פחת רכוש קבוע, דמי פינוי ונכסי זכות שימוש |
| 506 | 127 | 127 | 380 | 380 | הפחתה של נכסים בלתי מוחשיים אחרים |
| 201 | 90 | 47 | 270 | 186 | עליה בהתחייבות לסיום יחסי עובד מעביד |
| 15,320 | 6,816 | 11,123 | 10,906 | 17,648 | מיסים על ההכנסה חלק הקבוצה בהפסדי חברות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני, נטו |
| 820 | - | 1,278 | - | 2,555 | שערוך ניירות ערך |
| - | - | (614) | - | (614) | רווח הון בגין מימוש רכוש קבוע |
| - | - | (13) | - | (13) | הוצאות מימון בגין שערוך אופציה (ראו באור 3א') |
| 76,615 | - | - | - | 18,308 | עלויות תשלום מבוסס מניות הוצאות מימון, נטו |
| - | - | 225 | - | 375 | |
| 12,765 | 4,145 | 4,212 | 10,072 | 11,772 | |
| 178,538 | 31,986 | 48,568 | 72,870 | 131,744 | שינויים בסעיפי רכוש והתחייבויות: |
| (9,329) | 11,957 | (5,406) | 15,887 | (5,237) | ירידה (עליה) בלקוחות |
| (6,871) | 4,259 | (3,130) | (4,822) | (24,917) | ירידה (עליה) בחייבים ויתרות חובה |
| (46,185) | (28,132) | (14,102) | (29,362) | (39,347) | עליה במלאי |
| 9,869 | 65,207 | 20,001 | 25,301 | 66,950 | עליה בספקים ובהמחאות לפירעון |
| 21,927 | (917) | 16,174 | 4,024 | 33,626 | עליה (ירידה) בזכאים אחרים ויתרות זכות |
| (30,589) | 52,374 | 13,537 | 11,028 | 31,075 | מזומנים ששולמו והתקבלו במהלך התקופה עבור: |
| (14,816) | (6,043) | (5,876) | (10,608) | (19,912) | מיסים ששולמו |
| - | - | 77 | - | 77 | ריבית שהתקבלה |
| (12,697) | (4,151) | (4,683) | (9,994) | (12,165) | ריבית ששולמה |
| (27,513) | (10,194) | (10,482) | (20,602) | (32,000) | |
| 120,436 | 74,166 | 51,623 | 63,296 | 130,819 | |
| (8,505) | 17,764 | (3,386) | 10,146 | 3,385 | (ב) <u>פעילויות מהותיות שלא נעשו במזומן</u> |
| 19,408 | 2,346 | 241 | 12,505 | 9,707 | תנועה ברכישת נכסים באשראי ויתור על תשלומי חכירה בגין פעילות מימון (ראו באור 1א') |
| 140,913 | 54,874 | 67,697 | 171,849 | 265,452 | תנועה בהתחייבות בגין חכירה, נטו מימוש אופציה התחייבותית להנפקת מניות של החברה (ראו גם ביאור '3א) |
| - | - | - | - | 94,923 | הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים. |

באור 1: - כללי

חברת ריטיילורס בע"מ (להלן: "החברה") התאגדה ביום ה-11 בדצמבר, 2008 והחלה את פעילותה בחודש ינואר 2009.

החברה עוסקת במכירה קמעונאית של מוצרי הנעלה, הלבשת ספורט ואביזרי ספורט וכן באופנת פנאי באמצעות רשת חנויות המופעלות על ידי החברה וחברות המוחזקות על ידיה בישראל, קנדה ואירופה (להלן: "הקבוצה").

ביום 13 במאי, 2021, הוצעו לראשונה מניותיה של החברה לציבור באמצעות הנפקת מניות והצעת מכר והחל מיום ה-19 במאי, 2021 נסחרות מניותיה בבורסה לניירות ערך בתל אביב בע"מ (למידע נוסף ראו באור 13).

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).

א. השלכות משבר הקורונה

גילוי בדבר השפעת התפשטות נגיף הקורונה בישראל

במהלך שנת 2020 ורבעון ראשון לשנת 2021 ננקטו על ידי ממשלת ישראל צעדים שונים בכדי לבלום את התפשטות נגיף הקורונה והשלכותיו בישראל. במסגרת זו, הוטלו מגבלות חריפות על תנועת האזרחים, איסור התקהלות, הגבלת נוכחות כוח האדם במקומות עבודה, סגירת מרכזים מסחריים לרבות קניונים ומרכזי קניות פתוחים ואיסור פתיחת עסקים שלא הוגדרו חיוניים. באופן דומה למתרחש בארץ, מדינות רבות בעולם פעלו בדומה לישראל והטילו מגבלות שונות על המסחר ופתיחת חנויות.

לפרטים בדבר השפעות "הגל הראשון" ו"הגל השני" בארץ ובחו"ל והצעדים שננקטו על ידי הקבוצה, בין היתר, לחסכון בהוצאות, להתאמות למצב המשתנה, לשימור איתנותה הפיננסית ולהיערכות מיטבית לחזרה לפעילות ראו באור 1 בדוחות הכספיים השנתיים של החברה ליום 31 בדצמבר, 2020.

השפעת ה"גל השלישי" של הקורונה בישראל

בעקבות עלייה ניכרת בתחלואה החליטה ממשלת ישראל, החל מיום 27 בדצמבר, 2020 על הטלת מגבלות על פעילות המשק והתקהלויות ובין היתר, על איסור פעילות מסחר. בהתאם כלל חנויות הקבוצה בישראל נסגרו לפעילות.

עקב כך, החברה ביצעה מספר מהלכים לחסכון בהוצאות, בדומה לסגרים קודמים, שכללו בין היתר הוצאת כלל עובדי ומנהלי החברה לחופשה ללא תשלום, וזאת למעט מספר מצומצם של עובדים ומנהלים לרבות במטה החברה אשר פעל במתכונת חלקית (בהיקף ובשכר) לצורך המשכיות עסקית. כמו כן, הנהלת החברה לרבות מנכ"ל החברה ונושאי משרה נוספים הודיעו על ויתור זמני וחלקי של שכרם במהלך התקופה.

בתקופת הדיווח, החברה וחברות בנות הגיעו להסכמות מול מרבית המשכירים בישראל ובחו"ל כי לא ישולמו תשלומי שכירות ודמי ניהול (באופן חלקי או מלא) בגין התקופה בה נאסרה פעילות החנויות (החל מיום 27 בדצמבר, 2020 ועד ליום 21 בפברואר, 2021 בישראל ובחו"ל בתקופות הרלבנטיות).

באור 1: - כללי (המשך)

בהתאם, לאור ויתור שהתקבל על תשלומי חכירה לתקופות של תשעה ושלושה חודשים בסך 11,588 ו-524 אלפי ש"ח, בהתאמה, הכירו החברה וחברות מאוחדות בתקופה של תשעה ושלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר, 2021 בקיטון בהוצאות הפחת בסך של כ-9,707 אלפי ש"ח וכ-241 אלפי ש"ח בהתאמה, וקיטון בהוצאות המימון לתקופות של תשעה ושלושה חודשים בסך של כ-1,881 אלפי ש"ח וכ-283 אלפי ש"ח בהתאמה. כמו כן, לאור ויתור שהתקבל על תשלומי חכירה לתקופות של תשעה ושלושה חודשים עד ליום ה-30 בספטמבר, 2020, בסך 15,288 ו-2,848 אלפי ש"ח, בהתאמה, הכירו החברה וחברות מאוחדות בקיטון בהוצאות הפחת בסך של כ-12,505 אלפי ש"ח וכ-2,346 אלפי ש"ח בהתאמה, וקיטון בהוצאות המימון לתקופות של תשעה ושלושה חודשים בסך של כ-2,783 אלפי ש"ח וכ-502 אלפי ש"ח בהתאמה.

ביום 21 בפברואר, 2021 הוסרו המגבלות על המסחר ונפתחו כלל חנויות החברה בקניונים בישראל בכפוף לעמידה בהנחיות ובמגבלות שהוטלו להבטחת בריאות הציבור, בין היתר ביחס לכמות עובדים ולקוחות, וכן עובדי ומנהלי הקבוצה חזרו לעבודה במתכונת רגילה. בחודשים מרץ ואפריל 2021, בין היתר, לאור מבצע החיסונים הנרחב שחל במדינה, החל להיפתח המשק בהדרגה, עד פתיחה מלאה.

השפעת הקורונה על חנויות הקבוצה בחו"ל

באופן דומה למתרחש בארץ, מדינות רבות בעולם פעלו בדומה לישראל והטילו מגבלות שונות על המסחר, בעקבות התפשטות נגיף הקורונה:

אירופה

חנויות הקבוצה בבלגיה עברו ביום ה-27 במרץ, 2021 לפעילות במתכונת של קביעת תור מראש וביום 26 באפריל, 2021 נפתחו לכלל הלקוחות.

חנויות הקבוצה בהולנד נסגרו לפעילות החל מיום 15 בדצמבר, 2020 ונפתחו ביום 3 במרץ, 2021 תחת מגבלות של תיאום מראש ומספר מצומצם של לקוחות אשר הורשו להיכנס לחנויות בו-זמנית. ביום ה-28 באפריל, 2021 נפתחו חנויות הקבוצה בהולנד לכלל הלקוחות. לאור עליית התחלואה בהולנד הוכרזו הגבלות שונות החל מיום ה-13 בנובמבר, 2021 וביניהן סגירת החנויות של הקבוצה בהולנד החל מהשעה שש בערב.

חנות הקבוצה בגרמניה נסגרה לפעילות החל מיום 16 בדצמבר, 2020 ונפתחה ביום 8 במרץ, 2021 תחת מגבלות של תיאום מראש ומספר לקוחות מצומצם. על אף זאת ובהתאם להחלטת הרשויות המקומיות, חנות הקבוצה בגרמניה נסגרה שוב ביום 20 במרץ, 2021 ונפתחה ביום 22 במאי, 2021, תחת מגבלת של מספר מצומצם של לקוחות אשר הורשו להיכנס לחנויות בו-זמנית. החל מאמצע חודש יולי חזרה החנות לפעילות במתכונת רגילה.

חנויות הקבוצה בפולין נסגרו לפעילות ביום 25 בדצמבר, 2020 ועד ליום 1 בפברואר, 2021, ונסגרו שוב בין ה-14 במרץ, 2021 ל-22 במרץ, 2021 ונפתחו שוב לפעילות ביום ה-4 במאי, 2021.

חנויות הקבוצה בהונגריה נסגרו לפעילות ביום 8 במרץ, 2021 ונפתחו מחדש ביום 7 באפריל, 2021.

קנדה

חלק מחנויות הקבוצה בקנדה נסגרו לפעילות ביום 23 בנובמבר, 2020 ויתר החנויות נסגרו במהלך חודש דצמבר עד סגירה כוללת ביום 26 בדצמבר, 2020. החנויות של הקבוצה בקנדה נפתחו בהדרגה החל מיום 16 בפברואר 2021 ועד פתיחה של כלל חנויות הקבוצה בקנדה ביום 8 במרץ 2021. ביום 8 באפריל, 2021 חנויות הקבוצה בקנדה נסגרו שוב לפעילות ונפתחו שוב לפעילות ביום 30 ביוני, 2021.

באור 1: - כללי (המשך)

החברות הבנות בקנדה ואירופה הגיעו להסכמות שונות עם המשכירים לגבי הנחות בתשלומי השכירות בגין התקופה בה נאסרה פעילות החנויות, וחלקן גם לתקופה שלאחר פתיחת החנויות. בהתאם להסכמות נקבעו הנחות בתשלומי השכירות ודמי הניהול למשך מספר חודשים.

סיוע ממשלתי

חברות הבת באירופה וקנדה זכאיות לקבל מענקי סיוע מהמדינות הרלבנטיות עבור הוצאות השכר של העובדים, אובדן הכנסות והוצאות חד פעמיות. בגין המענקים כאמור הכירו חברות הבת בקיטון בהוצאות מכירה ושיווק לתקופות של תשעה ושלושה חודשים שמסתיימות ביום 30 בספטמבר, 2021 בכ-12,544 אלפי ש"ח וכ-1,165 אלפי ש"ח בהתאמה.

ב-29 ליוני, 2021 אישרה ממשלת ישראל סיוע בארנונה גם לעסקים גדולים בעלי מחזור שנתי של מעל 400 מיליון ש"ח בשנה. בהתאם, הכירה החברה בקיטון בהוצאות מכירה ושיווק בסכום כולל של כ-1,200 אלפי ש"ח ברבעון השני השנה.

נזילות ויציבות פיננסית

לטובת תשלומי ההון החוזר של החברה, לקחה החברה בשנת 2020 הלוואת בעלים בסכום כולל של 40 מיליון ש"ח מחברת האם פוקס ואשר נפרעה במלואה בחודש מרץ, 2021.

הנהלת החברה מעריכה, כי בין היתר לאור יתרת סך המזומנים ושווי מזומנים, שיעור מינוף נמוך וגיוס הון (בעקבות הנפקת מניותיה לציבור וההקצאה לפוט לוקר אינק ראו גם באור 3ג' ו-13) שביצעה החברה במאי, 2021 פוחת היקף החשיפה הפיננסית של החברה לחוסר יציבות בשל השפעת הקורונה.

לאור העליה הניכרת שחלה בחודש יולי השנה ברמת התחלואה בישראל בשל נגיף הקורונה, החליטה ממשלת ישראל על החרפת המגבלות במדינה, הרחבת "התו הירוק", וכן החלת מגבלות "התו הסגול" על קניונים ומסחר בתוקף החל מיום 18 באוגוסט 2021. בתקופה האחרונה לאור מבצע החיסונים הנרחב שחל במדינה, חלה ירידה ברמת התחלואה בישראל.

למועד הדוח כלל חנויות הקבוצה בישראל ובח"ל פתוחות בהתאם להנחיות והתקנות לעניין התמודדות עם נגיף הקורונה.

משבר הקורונה הינו אירוע דינמי, ומידת השפעתו על תוצאות פעילות הקבוצה בהמשך שנת 2021 ואילך תלויה בין היתר בהיקף וחומרת המגבלות שיוטלו או יוסרו, ומשך הזמן שיידרש לשם חזרה מלאה לשגרה.

החברה ביצעה בחינה לאומדנים בהם היא עושה שימוש לצורך הערכת הנכסים וההתחייבויות שלה במאזן, אשר כוללים בין היתר לקוחות, מלאי, רכוש קבוע ונכסים בלתי מוחשיים והיא בדעה כי לא נדרש לבצע התאמות בערכי הנכסים וההתחייבויות של החברה.

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 ומיידיים), התש"ל-1970

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

באור 2: - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשד)

תיקון ל- IFRS 16 – הקלות באופן הטיפול החשבונאי בשינויים בדמי החכירה כתוצאה ממשבר הקורונה.

לאור משבר הקורונה, פרסם ה- IASB בחודש מאי 2020, תיקון לתקן דיווח כספי בינלאומי 16: חכירות (להלן – התיקון). מטרת תיקון 2020 הינה לאפשר לחוכרים ליישם הקלה פרקטית לפיה שינויים בדמי חכירה כתוצאה ממשבר הקורונה לא יטופלו כתיקוני חכירה אלא כדמי חכירה משתנים. תיקון 2020 חל על צד החוכרים בלבד. תיקון ל- IFRS 16 – הקלות באופן הטיפול החשבונאי בשינויים בדמי החכירה כתוצאה ממשבר הקורונה.

התיקון ייושם לתקופות שנתיות המתחילות ביום 1 ביוני 2020 ויחול רטרואקטיבית, עם אפשרות ליישום מוקדם. במקור, תיקון 2020 חל רק לגבי קיטון תשלומי החכירה בעבור תשלומים המתייחסים לתקופה של עד ליום 30 ביוני 2021. עם זאת, המגיפה נמשכה מעבר לתקופה הצפויה, ולכן עדכן ה- IASB כי התיקון יחול לגבי קיטון תשלומי החכירה בעבור תשלומים המתייחסים לתקופה של עד ליום 30 ביוני 2022 (להלן – תיקון 2021). הקריטריונים הנוספים ליישום תיקון 2020 נשארים ללא שינוי. תיקון 2021 אשר פורסם באפריל 2021, יושם לתקופות שנתיות המתחילות ביום 1 באפריל 2021, עם אפשרות ליישום מוקדם. החברה בחרה ליישם את תיקון 2021 ביישום מוקדם ראו ביאור 1א'.

גילוי לתקני IFRS חדשים בתקופה שלפני יישום

תיקון ל- IAS 8 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 חשבונאות ובאומדנים חשבונאיים המתרחשים בתחילת אותה תקופה או אחריה. יישום מוקדם אפשרי.

תיקון ל- IAS 12 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 לאחוריו. 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 3: - אירועים משמעותיים בתקופת הדיווח

א. בהמשך לבאור 17(ב)6 בדוחות הכספיים שנתיים ליום 31 בדצמבר, 2020, בדבר הסכמי עסקת לאומי פרטנרס, ביום 16 בפברואר, 2021 נחתם תיקון להסכמים לפיו חלף האופציה אשר הוקנתה ללאומי פרטנרס בהסכם המקורי, נקבע כי ככל שתושלם ההנפקה הראשונה לציבור של מניות החברה עד ליום 31 באוגוסט, 2021, וככל שהמחיר לכל מניה רגילה של החברה, כפי שיקבע במסגרת ההצעה הראשונה, ישקף לחברה שווי אפקטיבי, לפני הנפקה לציבור, שלא יפחת מסך של 1.35 מיליארד ש"ח (בכפוף להתאמות שנקבעו בתיקון להסכם), אזי החברה תקצה ללאומי פרטנרס בסמוך לפני ההצעה הראשונה, מניות המהוות כ-9.9% מהון מניות החברה (במועד החתימה על התיקון להסכם ולאחר המימוש), בתמורה המשקפת שווי חברה של 900 מיליון ש"ח (לפני הכסף), או מספר מניות קטן יותר בדרך של מנגנון מימוש נטו, לשיקול דעתה הבלעדי של החברה. בהתאם לתנאי התיקון להסכם, בכפוף להודעה מראש לחברה, לאומי פרטנרס זכאית למכור את המניות שהוקצו לה בעת מימוש האופציה, במסגרת הצעת מכר ובלבד שלאומי פרטנרס תודיע לחברה כי היא מבקשת לעשות כן עד למועד אשר נקבע בתיקון להסכם. ביום 13 במאי 2021 עם פרסום תשקיף הנפקה ראשונה לציבור, תשקיף הצעת מכר ותשקיף מדף של החברה 2021, ופרסום תוצאות ההנפקה לציבור, השלימה החברה את הקצאת המניות ללאומי פרטנרס בדרך של "מימוש נטו", והמניות כאמור נמכרו על ידי לאומי פרטנרס במסגרת הצעת המכר (ראו גם באור 13).

בנוסף, ובהתאם לתיקון להסכמים, הסכם בעלי המניות התבטל מאליו החל ממועד השלמת ההנפקה והצעת המכר, למעט סעיף אחד מכוח הסכם בעלי המניות אשר לפיו, בהתאם לתיקון, מוקנית ללאומי פרטנרס זכות הצטרפות חד פעמית לעסקת מכירת מניות החברה על ידי פוקס במסגרת עסקה מחוץ לבורסה או עסקה תואמת בורסה למכירת מניות החברה אשר כתוצאה ממנה פוקס תחדל מלהחזיק מעל ל-45% מהון המניות המונפק והנפרע של החברה, וזאת באותו מחיר ובאותם תנאים להם פוקס תהיה זכאית והכול בכפוף לכך ששיעור החזקותיה של לאומי פרטנרס במניות החברה באותו המועד לא ירד משיעור מינימאלי שנקבע בהסכם כתוצאה ממכירה על ידי לאומי פרטנרס (שאז תפקע זכות הצטרפות).

בעקבות שינוי תנאי האופציה החברה עדכנה את השווי ההוגן של האופציה ברבעון ה-1 לשנת, 2021 לשווי של כ-94,923 אלפי ש"ח. השווי ההוגן של האופציה עודכן בהתאם לשווי החברה במועד ההנפקה (לפני הכסף).

בהתאם, רשמה החברה ברבעון הראשון של שנת 2021 הוצאות מימון של כ-18,308 אלפי ש"ח בעקבות עדכון שווי הוגן של האופציה.

ב. בהמשך לבאור 26(ד)2 בדוחות הכספיים השנתיים ליום 31 בדצמבר, 2020, תנאי העסקתו של מר תומר צ'פניק כמנהל הפעילות הבינ"ל של המותג נייקי בחברה, אושרו על ידי האסיפה הכללית של החברה האם פוקס ביום 29 באפריל, 2021 לתקופה של כ-3 שנים החל מיום 1 ביוני, 2023 ועד לתום שנת 2025, וכוללים, בין היתר, את התנאים הבאים: (1) משכורת חודשית כדלקמן: מיום 1 ביוני, 2023 - 60,000 ש"ח; ומיום 1 ביוני, 2024 ועד לתום תקופת ההסכם - 65,000 ש"ח; (2) מענק שנתי בגובה של 13 משכורות (ברוטו), בגין כל אחת מהשנים 2023-2025, כאשר לוועדת התגמול ולדירקטוריון של החברה, זכות להפחית את המענק בהתחשב, בין היתר, בעמידה ביעדים שנקבעו בתחילת כל שנה (לרבות יעדים מדידים) ואשר יפורטו במסגרת הדוח השנתי של החברה לשנה שבגינה הוחלט להפחית את המענק; (3) רכב פרטי, בשווי שלא יעלה על 200,000 ש"ח לרבות הוצאות שימוש ברכב, כאשר גילום הרכב יחולו על החברה; (4) פנסיה, ביטוח מנהלים (לרבות אבדן כושר עבודה), קרן השתלמות, זכאות להיעדרות בתשלום בהיקף של 20 ימי עבודה בשנה, טלפון סלולרי וזכויות סוציאליות נוספות על פי דין; על פי הסכם ההעסקה, כל אחד מבין החברה ומר צ'פניק זכאים להביא את הסכם ההעסקה לסיומו בהודעה מוקדמת בכתב בת 60 ימים; (5) החזר הוצאות חד פעמיות הכרוכות בהעסקת מגוריו ומשפחתו לאירופה בקשר עם מילוי תפקידו עד 12,500 אירו, לרבות זכאות לכרטיסי טיסה לו ולמשפחתו הלוך-חזור לישראל עד פעמיים בשנה, מסגרות חינוך (גנים) לילדיו בהתאם לעלויות בפועל ועד 2,700 אירו לחודש (נטו) והשתתפות בדמי שכירות לדירות מגורים רגילה עד 4,000 אירו בחודש. יצוין כי נכון למועד הדוח, מר צ'פניק מתגורר בישראל.

באור 3: - אירועים משמעותיים בתקופת הדיווח (המשך)

בנוסף, כוללים תנאי העסקתו של מר צ'פניק הקצאה של יחידות מניה חסומות (להלן: "RSU"), בחברה, וזאת בכפוף להשלמת ההנפקה, כאשר השווי הכולל של ה-RSU אשר יוקצו למר צ'פניק יהיה 1.5 מיליון ש"ח ומספר יחידות ה-RSU אשר יוקצו לו יקבע בהתאם למחיר המניה הממוצע של מניית החברה ב- 30 ימי המסחר הראשונים שמיד לאחר השלמת ההנפקה, ובהתאם לשווי לכל יחידות RSU כפי שייגזר מכללי חשבונאות מקובלים. החברה מתכננת לפרסם דוח הצעה פרטית בהתאם לתקנות ניירות ערך (הצעה פרטית בחברה רשומה), תש"ס-2000 ביחס להקצאת יחידות ה-RSU למר צ'פניק, אולם יובהר כי לא יידרש אישור נוסף של האורגנים המוסמכים של החברה לעצם הקצאת יחידות ה-RSU כאמור בהתאם, להוראות הפרק החמישי לחלק השישי לחוק החברות לעניין אישור עסקאות עם בעלי ענין, אך יידרש אישור של דירקטוריון החברה לאימוץ תכנית להקצאת יחידות ה-RSU, אשר תאפשר את הקצאת היחידות בפועל.

יובהר כי מימוש יחידות ה-RSU יעשה באמצעות הנפקת מניות רגילות של החברה. הקצאת מניות המימוש בהתאם לתוכנית הנ"ל תבוצע כנגד תשלום בגובה המחיר אשר יהיה קבוע בתקנון ובהנחיות הבורסה לניירות ערך בתל-אביב בע"מ במועד ההקצאה כמחיר המינימאלי למניה אשר יבוצע על ידי מר צ'פניק במועד המימוש. עוד יובהר כי היחידות החסומות תבשלה ביום 30 ביוני 2025. עם תום תקופת ההבשלה של כל יחידות ה-RSU תמומשנה יחידות ה-RSU באופן אוטומטי למניות החברה ותועברנה למר צ'פניק ללא צורך בהודעה כלשהיא מצדו (אך בכפוף לביצוע התשלום על ידו כאמור לעיל).

ג. ביום 13 באפריל, 2021 התקשרו חברת האם פוקס, החברה ופוט לוקר אינק בהסכם, שעניינו הקצאה של מניות החברה מיד ובסמוך לפני השלמת ההצעה לציבור, בשיעור אשר יהווה 10% מהון המניות המונפק והנפרע של החברה לאחר השלמת ההצעה לציבור (להלן "המניות המוקצות"), וזאת במחיר למניה השווה ל- 87.5% מהמחיר למניה בהצעה לציבור. במסגרת ההסכם, בין היתר, התחייבה פוקס (כהתחייבות מצידה בלבד, שהחברה אינה צד לה) להצביע בעד מינויו של נציג מטעם פוט לוקר אינק כדירקטור או לאפשר לפוט לוקר אינק למנות משקיף בדירקטוריון החברה (לבחירת פוט לוקר אינק). זאת, בין היתר, בכפוף לעמידה בשיעור החזקה מינימלי של פוט לוקר אינק ביחס במניות המוקצות וכן בהחזקה של פוט לוקר אינק בשיעור מינימאלי שנקבע מההון המונפק והנפרע של החברה, ובכפוף לתנאים נוספים כפי שהוסכמו בין הצדדים. לאחר פרסום תשקיף הנפקה ראשונה לציבור, תשקיף הצעת מכר ותשקיף מדף של החברה ופרסום תוצאות ההנפקה לציבור ביום 13 במאי, 2021 השלימה החברה את הקצאת המניות לפוט לוקר אינק בתמורה לסך של כ-221.8 מיליון ש"ח.

ד. ביום 12 במאי, 2021 נחתם הסכם בין החברה לבין חברת טרמינל איקס אונליין בע"מ ("טרמינל X"), חברה אשר בשליטת חברת האם פוקס, בעלת השליטה בחברה ובו הוסכם:

כי אתרי פוט לוקר ודרים ספורט יופעלו עבור החברה באמצעות טרמינל X:

האתרים יוקמו על ידי החברה ויהיו בבעלותה לרבות הקניין הרוחני. טרמינל תשלם לחברה 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, החברה תקבע את המותגים והמוצרים אשר יימכרו באתר ותבצע את ההזמנות לאתרים וזאת בהתייעצות עם טרמינל X.

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

מכירות האתרים ירשמו בספרי טרמינל X, שתישא במלא הוצאות הפעלת האתרים לרבות הוצאות תמלוגים שמשולמים לקבוצת פוט לוקר העולמית בגין המכירות שתרושום באתר פוט לוקר, בשיעור זהה לשיעור התמלוגים מהחברה לקבוצת פוט לוקר בהתאם להסכם רישיון פוט לוקר ישראל.

באור 3: - אירועים משמעותיים בתקופת הדיווח (המשך)

בתמורה, טרמינל X תשלם לחברה 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, החברה תוכל להפעיל את אתר דרים ספורט באופן עצמאי.

החברה 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 החברה באופן עצמאי. לאחר תקופה של כ-3 שנים מהשקת אתר פוט לוקר, החברה תוכל להפעיל את האתר באופן עצמאי.

כמו כן במסגרת ההסכם נקבע מנגנון תשלום תמלוגים על מכירות מותגי הספורט באתר של טרמינל X.

טרמינל X תשלם לחברה תמלוגים חודשיים עבור כלל מותגי הספורט הנמכרים בחברת טרמינל X שלא באמצעות אתרי אונליין פוט לוקר ו/או דרים ספורט, בין אם נרכשו מהחברה ובין אם לאו (להלן - "תמלוגי ספורט טרמינל") בשיעור 4% לשנת 2021 מהמכירות נטו החל מהמועד המוקדם מבין הקמת האתר הראשון (אתר פוט לוקר או דרים ספורט) או יום 1, באוקטובר, 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 לחברה על מותגי ספורט שאינם נמנים על מותגי החברה ונמכרים על ידה וכן על מותגי ספורט הנמכרים בחברה בהיקף נמוך.

טרמינל X תהיה רשאית לדרוש את הפסקת הפעלת האתרים פוט לוקר ודרים ספורט בכפוף למתן הודעה מוקדמת בכתב לחברה בת 6 חודשים לפחות, ובמקרה זה חלף תשלום תמלוגי ספורט טרמינל (כהגדרת המונח לעיל), טרמינל X תשלם לחברה תמלוגים בשיעור של 2% על המכירות נטו בחברת טרמינל X תחת המותג נייקי.

ההסכם נכנס לתוקף עם השלמת ההנפקה, ויהיה בתוקף לתקופה של חמש (5) שנים ממועד השלמת ההנפקה ("תקופת ההסכם הראשונה"). לאחר חלוף תקופת ההסכם הראשונה, יתחדש ההסכם אך ורק בכפוף לקבלת האישורים התאגידיים הנדרשים מהחברה לשם כך, על פי כל דין.

לאחר השלמת ההנפקה, פנתה חברת פוט לוקר לחברה, בקשר עם מנגנון רישום ההכנסות מהאתר בטרמינל X והתמלוגים במסגרתו.

במהלך חודש אוקטובר 2021 הושק אתר פוט לוקר, כאשר השקת אתר דרים ספורט מתוכננת במהלך המחצית 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.

ה. הסכם שירותים והעמסות בין החברה לחברה האם פוקס - ביום 12 במאי, 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 נחתם על מנת שהחברה תוכל להוסיף ולנצל יתרונות לגודל וליהנות מהערכים הסינרגטיים הנובעים מקבלת השירותים מפוקס.

הסכם השירותים מסדיר את השירותים השונים המוענקים על ידי פוקס לחברה ואת אופן העמסת העלויות כאמור על החברה.

באור 3: - אירועים משמעותיים בתקופת הדיווח (המשך)

העמסת העלויות מוסדרת בהסכם באמצעות קביעת מנגנונים קבועים (אשר נקבעו במשא ומתן בין פוקס לבין החברה) (אשר פוקס אינה מחזיקה במלוא הון המניות שלה) ובהתבסס על שיטות העמסה מקובלות בהסכמים דומים (כמפורט 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 כל אחד מן הבאים: יחס עובדים ויחס שטחים.

הסכם השירותים כולל מנגנון אשר יאפשר לפוקס להפסיק להעמיד לחברה שירותים כלשהם וזאת בכפוף להודעה מראש לחברה וכן מנגנון הקובע כי החברה, באישור ועדת הביקורת שלה, תהא רשאית להודיע לפוקס כי היא מעוניינת להפסיק לקבל מפוקס שירותים כלשהם על פי הסכם השירותים, מועד הפסקת מתן השירותים כאמור יהיה תום הרבעון הקלנדארי בו ניתנה ההודעה. עוד קובע הסכם השירותים מנגנון לפיו הצדדים יהיו רשאים להסכים ביניהם מזמן לזמן כי פוקס תעמיד שירותים נוספים לחברה, הנדרשים לה לשם פעילותה השוטפת, וזאת בכפוף לקבלת אישור ועדת הביקורת של החברה לכך ובכפוף להוראות כל דין. הסכימו הצדדים כי פוקס תעמיד לחברה שירותים נוספים, אזי התמחור של השירותים האמורים יקבע בהתאם למפתחות העמסה המפורטים בהסכם, ובלבד כי, בכל מקרה, לא יהיו רשאים להסכים הצדדים על הוספת שירותים נוספים כאמור, אשר התגמול השנתי הצפוי הכולל בגינם (במצטבר) יעלה על 1 מיליון ש"ח וכי החברה תכלול פירוט בדוח השנתי שלה ביחס לכל שירות נוסף כאמור, לרבות ביחס למפתח העמסה לפיו נקבע ועלותו המשווערת ביחס לכל שנה. להסרת ספק, ומבלי לגרוע מהאמור בפסקה זו לעיל, כל תיקון להסכם השירותים וההעמסות יחייב את קבלת כלל האישורים הנדרשים על פי דין.

שירותי ניהול וייעוץ על ידי פוקס - החל ממועד השלמת ההנפקה לציבור של מניותיה של החברה, יכנס לתוקף הסכם שירותי ניהול וייעוץ בין פוקס לבין החברה ("הסכם הניהול"), אשר יסדיר את תנאי ההתקשרות בין הצדדים ואשר עיקריו כדלקמן:

- 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 הסכמי רישיון ושירותים, קשרי ספקים; ייעוץ בקשר עם פעילות בשוק ההון; פיתוח עסקי ובחינת עסקאות; יעוץ פיננסי; ייעוץ אסטרטגי; איתור הזדמנויות וקשרים בארץ ובח"ל; וייעוץ נדל"ן, לרבות בחינה ואיתור של מיקומים ומו"מ מול משכירים.
- התמורה - החברה תשלם לפוקס דמי ניהול רבעוניים בסך של 225 אלפי ש"ח לכל רבעון קלנדרי, בתוספת מע"מ כדין. דמי הניהול יעודכנו אחת לשנה, באופן שעל כל גידול בהיקף של 250 מיליון ש"ח במחזור של החברה בהתאם לדוחות הכספיים השנתיים המבוקרים והמאוחדים של החברה לשנה הקודמת, יחול גידול של 50 אלפי ש"ח ברבעון בתוספת מע"מ כדין. ובלבד שבכל מקרה: (א) לא יחול גידול בדמי הניהול כאמור, כל עוד לא עלה מחזור ההכנסות של החברה כאמור על מיליארד ש"ח, ו- (ב) דמי הניהול לרבעון לא יעלו בכל מקרה על סך של 400 אלפי ש"ח.
- 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 פוקס ("החזר הוצאות"). החזר הוצאות ישולם בד בבד עם תשלום דמי הניהול, בגין הרבעון הקלנדרי שקדם למועד התשלום.

באור 3: - אירועים משמעותיים בתקופת הדיווח (המשך)

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.

- תקופת ההסכם וסיימו- הסכם הניהול יכנס לתוקף עם השלמת ההנפקה, ויהיה בתוקף לתקופה של חמש שנים ממועד השלמת ההנפקה. לאחר חלוף תקופת ההסכם הראשונה, יתחדש הסכם הניהול אך ורק בכפוף לקבלת האישורים התאגידיים הנדרשים מהחברה לשם כך, על פי כל דין.

לפרטים נוספים ראו באור 28' לדוחות הכספיים השנתיים של החברה.

1. הסכם שירותים מועדון לקוחות – ביום 12 במאי, 2021, התקשרה החברה בהסכם עם חברת האם פוקס, שעניינו מתן שירותי שיווק ושירות לקוחות מועדון DREAM CARD ("המועדון") בקשר עם רשתות דרים ספורט ופוט לוקר בישראל אשר בניהול והפעלת החברה ואשר נמנות עם מותגי המועדון (לעניין זה - "הצדדים" ו-"הסכם דרים קארד", בהתאמה). הסכם דרים קארד נחתם על מנת שהחברה תוכל להמשיך ולכלול את הרשתות כאמור במועדון הלקוחות של קבוצת פוקס, ולהוסיף ולנצל יתרונות לגודל של קבוצת פוקס, כפי שעשתה עד למועד ההתקשרות כאמור.

הסכם דרים קארד 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 וכיו"ב, וזאת באופן דומה וכמקובל ביחס ליתר היחידות העסקיות בקבוצת פוקס המקבלות שירותים ממחלקת מועדון הלקוחות DREAM CARD. בנוסף מסדיר ההסכם התחייבויות בין פוקס לבין החברה ביחס למימוש וצבירת נקודות של חברי המועדון ברשתות המנוהלות ומופעלות על ידי החברה בישראל וכן ביחס לצבירה במסגרת מסלול כרטיס האשראי במועדון. להסרת ספק, הקניין הרוחני הקיים במסגרת מועדון הלקוחות יישאר בבעלות פוקס. לפרטים נוספים ראו באור 28' לדוחות הכספיים השנתיים של החברה.

2. בהתאם לאישור דירקטוריון החברה שנתקבל, כוללים תנאי העסקתו של מר דני גאוני, מנהל פעילויות נייקי ישראל, פוט לוקר ישראל ודרים ספורט בישראל הקצאה של יחידות מניה חסומות (להלן: "RSU"), כאשר השווי הכולל של יחידות ה-RSU אשר יוקצו לו יהיה 1.5 מיליון ש"ח ומספר יחידות ה-RSU אשר יוקצו לו יקבע בהתאם למחיר המניה הממוצע של מניית החברה ב- 30 ימי המסחר הראשונים שמיד לאחר השלמת ההנפקה, ובהתאם לשווי לכל יחידות RSU כפי שייגזר מכללי חשבונאות מקובלים. החברה מתכננת לפרסם דוח הצעה פרטית בהתאם לתקנות ניירות ערך (הצעה פרטית בחברה רשומה), תש"ס-2000 ("תקנות הצעה פרטית")

ביחס להקצאת יחידות ה-RSU כאמור. יובהר כי לא יידרש אישור נוסף של האורגנים המוסמכים של החברה לעצם הקצאת יחידות ה-RSU בהתאם להוראות הפרק החמישי לחלק השישי לחוק החברות לעניין אישור עסקאות עם בעלי ענין, אך יידרש אישור של דירקטוריון החברה לאימוץ תכנית להקצאת יחידות ה-RSU, אשר תאפשר את הקצאת היחידות בפועל.

בנוסף, ובהתאם לאישור הדירקטוריון והאסיפה הכללית של החברה שנתקבלו, כוללים תנאי העסקתו של מר דובי שנידמן, מנכ"ל החברה, הקצאה של RSU, כאשר השווי הכולל של יחידות ה-RSU אשר יוקצו לו יהיה 0.6 מיליון ש"ח ומספר יחידות ה-RSU אשר יוקצו לו יקבע בהתאם למחיר המניה הממוצע של מניית החברה ב- 30 ימי המסחר הראשונים שמיד לאחר השלמת ההנפקה, ובהתאם לשווי לכל יחידות RSU כפי שייגזר מכללי חשבונאות מקובלים.

באור 3: - אירועים משמעותיים בתקופת הדיווח (המשך)

החברה מתכננת לפרסם דוח הצעה פרטית בהתאם לתקנות הצעה פרטית ביחס להקצאת יחידות ה-RSU כאמור. יובהר כי לא יידרש אישור נוסף של האורגנים המוסמכים של החברה לעצם הקצאת יחידות ה-RSU בהתאם להוראות הפרק החמישי לחלק השישי לחוק החברות לעניין אישור עסקאות עם בעלי ענין, אך יידרש אישור של דירקטוריון החברה לאימוץ תכנית להקצאת יחידות ה-RSU, אשר תאפשר את הקצאת היחידות בפועל.

ח. ביום 12 במאי, 2021 התקשרו החברה האם פוקס והחברה בהסכם תיחום פעילות אשר נכנס לתוקף החל מההנפקה לציבור של מניותיה של החברה, המסדיר את הנסיבות בהן יידרשו קבוצת פוקס, ונושאי משרה המכהנים הן בחברה והן בחברות אחרות בקבוצת פוקס, להביא הזדמנות עסקית אשר נקרתה בפניהם לידיעת ובחינת החברה. ההסכם מתייחס להזדמנות עסקית בטריטוריות בהן החברה וחברות מוחזקות על ידה פועלת במועד רלוונטי כלשהו ואשר עניינה רכישה ו/או קבלת זכות להקמה והפעלה של רשת חנויות פיזיות שמתמחה במוצרי הנעלה וביגוד ספורט של מותגים בינלאומיים. ההסכם לא יחול באחד או יותר מהמקרים הבאים:

1. רכיב הנעלת הספורט בפעילות הרלוונטית יהיה נמוך מרכיב הנעלת הספורט באיזה מהפעילויות המהותיות של החברה (נכון למועד הדוח- פחות מ-40% מהיקף הפעילות הרלוונטית);

2. החברה מוגבלת בהתאם להסכמים הקיימים שלה כפי שיהיו מעת לעת מניצול ההזדמנות העסקית, לרבות כתוצאה מהתחייבות לאי תחרות בהסכמים של החברה.

3. בנוסף, מוסר ההזדמנות העסקית לא יידרש להעביר לחברה הזדמנות עסקית כלשהי ככל שהשותף לפעילות העסקית או בעל המותג הרלוונטי הודיע לו בכתב כי הוא דורש כי הפעילות הרלוונטית תעשה במישרין על ידי פוקס ולא על ידי החברה ו/או, במקרה בו בעל מותג קיים איתו קיימת לקבוצת פוקס התקשרות ירחיב את מגוון המותגים והמוצרים המשווקים על ידו.

בהתאם להסכם, ככל שהאורגנים הרלוונטיים בחברה יחליטו כי לחברה אין עניין בהזדמנות העסקית, תהיה רשאית פוקס או כל חברה בקבוצתה להתקשר בעסקה נשוא ההזדמנות העסקית, מבלי שהדבר ייחשב כניצול הזדמנות עסקית של החברה, וזאת בכפוף לעמידה בתנאים המפורטים בהסכם.

הסכם תיחום הפעילות יהיה ניתן לביטול על ידי החברה, בהחלטה של ועדת הביקורת של החברה, וזאת באמצעות הודעה מוקדמת של 120 ימים מראש. ביחס לפוקס, הסדר תיחום הפעילות יפסיק לחול במועד בו לא יכהנו בחברה נושאי משרה המכהנים כנושאי משרה בפוקס או בחברה בשליטת פוקס ("נושא משרה כפולה"). בנוסף, נושא משרה כפולה כלשהו יהיה רשאי להודיע כי הסדר תיחום הפעילות לא יחול ביחס אליו, וזאת באמצעות מתן הודעה מוקדמת של 180 ימים מראש על ידי פוקס לחברה וזאת מבלי לגרוע מהחובות והמחויבויות של פוקס או של נושא המשרה הכפולה כאמור על פי דין. במסגרת הסכם תיחום הפעילות נקבע כי תנאי למינויו של נושא משרה כלשהו בפוקס או באיזו מהחברות בקבוצתה כנושא משרה בחברה, הינו חתימתו של נושא המשרה האמור על הסדר ניגוד עניינים במסגרתו:

1. יתחייב שלא להשתתף בקבלת החלטה בכל ישיבת דירקטוריון או איזה מוועדותיו של החברה, אשר על סדר יומם התקשרות כלשהי בין החברה לבין פוקס או איזו מהחברות האחרות בקבוצת פוקס.

באור 3: - אירועים משמעותיים בתקופת הדיווח (המשך)

2. יתחייב כי לא ישתתף, בכובעו בנושא משרה פוקס או באיזו מהחברות בקבוצתה בקבלת החלטה בנושא רכש או מכירה של מותג מהותי כלשהו המשווק על ידי החברה או החברות הבנות שלה באתר טרמינל.
- ט. רישום מניות החברה למסחר בבורסה - ביום 13 במאי, 2021 פרסמה החברה תשקיף הנפקה ראשונה לציבור של מניותיה תשקיף הצעת מכר ותשקיף מדף וכן את תוצאות ההנפקה לציבור. ביום 13 במאי, 2021 הוצעו לראשונה מניותיה של החברה לציבור בדרך של הנפקת 9,090,554 מניות רגילות, רשומות על שם, ללא ערך נקוב, של החברה ובכך באמצעות הצעת מכר על ידי לאומי פרטנרס של 1,808,076 מניות רגילות, רשומות על שם, ללא ערך נקוב, של החברה, אשר הוקצו ללאומי פרטנרס בע"מ בסמוך לפני השלמת ההנפקה לציבור (ראו גם באור 3א). החל מיום 19 במאי, 2021 מניותיה של החברה נסחרות בבורסה לניירות ערך בתל אביב בע"מ.
- עם השלמת ההנפקה הראשונה לציבור של מניותיה של החברה, מחזיקה פוקס ב- 55.74% מהון המניות ומזכויות ההצבעה בחברה. כמו כן, עם השלמת ההנפקה לציבור והצעת המכר על ידי לאומי פרטנרס, יתרת ההחזקות של לאומי פרטנרס בחברה הינה כ-6.81% מהונה המונפק והנפרע של החברה.
- התמורה הכוללת לחברה במסגרת ההנפקה הראשונה לציבור של מניותיה, נטו לאחר ניכוי הוצאות הנפקה הסתכמה בכ-448.6 מיליון ש"ח. התמורה לחברה במסגרת הסכם ההקצאה עם פוט לוקר אינק (ראו באור 3ג) הסתכמה בכ-221.8 מיליון ש"ח.
- ההוצאות בגין ההנפקה הסתכמו לסך של כ-32.4 מיליון ש"ח מתוכם הווננו להון בהתאם לכללי החשבונאות המקובלים סכום של כ-29.5 מיליון ש"ח והיתרה בסך של כ-2.9 מיליון ש"ח הוכרה בדוח רווח או הפסד במהלך החציון הראשון של שנת 2021 בסעיף הוצאות הנהלה וכלליות.
- י. ביום 2 ביוני, 2021 נחתמו הסכמים בין מספר חברות זרות בשליטת צד שלישי שאינו קשור לחברה לבין חברת הבת Retailors-FL NK Ventures B.V, וכן חברות בבעלותה המלאה לרכישת פעילותן של חמש חנויות נייקי - שתי חנויות בהונגריה, שתי חנויות בצ'כיה וחנויות אחת בסלובקיה, בתמורה כוללת בסך של כמיליון יורו, בתוספת עלות המלאי בחנויות בסך של כ-527 אלפי יורו. העסקה הושלמה ביום ה-15 ביולי, 2021.
- יא. במהלך החודשים יוני ואוגוסט השנה פרעה החברה הלוואות בפרעון מוקדם לתאגידים בנקאיים ישראלים בסכום כולל של כ-41.5 מיליון ש"ח.
- יב. בהמשך לבאור 17א(2) בדוחות כספיים מאוחדים ליום 31 בדצמבר, 2020 בדבר בקשה לאישור תובענה כייצוגית שהוגשה ביום 23 ביוני, 2020 לבית המשפט המחוזי בלוד כנגד החברה וכן כנגד החברה האם פוקס וחברות נוספות המוחזקות על ידי פוקס (להלן: "המשיבות"). במסגרתה לטענת המבקשת, המשיבות מפירות את תקנות הגנת הצרכן (ביטול עסקה), התשע"א - 2010 ואינן מאפשרות לצרכנים לבטל עסקה כאשר אין בידיהם את הקבלה המקורית, ובכלל זה פתק החלפה, וכי המשיבות מאפשרות לצרכן רק קבלת זיכוי או רכישת מוצר חלופי בחנות. בנוסף נטען כי על חלק מפתקי החלפה המשיבות מסמנות באופן שגוי קוד שמיועד לעובדי הקבוצה, שמשמעותו כי הטובין נרכשו בתווי קניה/שובר מתנה - ובכך יוצא כי הרוכשים אינם זכאים לתחולת הדין. זאת ועוד, נטען כי בניגוד לחוק, המשיבות טוענות כי מאחר והמוצרים נרכשו בחנות עודפים, לא ניתן לקבל החזר כספי. טענה נוספת נגד המשיבות היא שהן נותנות ללקוחותיהן שוברי זיכוי או שוברי מתנה, באופן שאינו מונע את מחיקת הכתוב בהן. בכך בחלוף הימים הלקוחות לא יכולים לממש את זכאותם. דיון קדם משפט התקיים ביום 5 ביולי, 2021. בסיומו של הדיון הומלץ לצדדים לפנות לגישור, הצדדים הסכימו לכך. ובית המשפט קבע כי על הצדדים להגיש הודעת עדכון בדבר הליך הגישור עד ליום 30 בנובמבר, 2021.

באור 3: - אירועים משמעותיים בתקופת הדיווח (המשך)

סכום התביעה הכולל, כתביעה ייצוגית, מוערך בסך של 150 מיליון ש"ח. להערכת היועצים המשפטיים של המשיבות, בהתבסס בין היתר על מידע שהוצג להם על ידי המשיבות, סיכויי הבקשה לאישור להסתיים מבלי שתאושר כייצוגית, בהסדר פשרה או הסתלקות, בסכומים שאינם מהותיים לחברה ולחברות הנוספות גבוהים מ-50%.

יג. ביום 16 באוגוסט, 2021 התקיימה אסיפה כללית של בעלי המניות בחברה אשר בה אושר מינויים של ה"ה ג'ון מיורר (John Maurer), נועה לנדאו וקרן קורץ זילבר לדירקטורים בחברה ומינויו של מר ישראל יעקבי לדירקטור בלתי תלוי בחברה. כמו כן אושר מינוין של גב' אורית אלסטר וגב' דליה טל כדירקטוריות חיצוניות בחברה, לתקופת כהונה ראשונה בת שלוש שנים.

יד. ביום 18 באוגוסט 2021, התקשרה החברה במזכר הבנות (בלתי מחייב) עם חברת אנרג'ים בע"מ (אנרג'ים), בעלי המניות באנרג'ים, ה"ה פרי ארנון ופרחיה משה, המחזיקים כל אחד ב-50% מהון המניות של אנרג'ים ("המוכרים") וחברת אנרג'ים קונספט בע"מ ("אנרג'ים קונספט"), המוחזקת ב-80% על ידי המוכרים), בקשר עם עסקה, אשר עיקריה הינן כדלקמן: בכפוף לחתימת הסכמים מחייבים, במועד השלמת העסקה ובכפוף להשלמתה, תרכוש החברה מניות באנרג'ים בתמורה כוללת בסך של כ-32.75 מיליוני ש"ח בכפוף לתנאים שנקבעו, מתוכה כ-14.25 מיליוני ש"ח בדרך של הקצאת מניות באנרג'ים לריטיילורס והיתרה בסך כולל של כ-18.5 מיליוני ש"ח בדרך של רכישת מניות מהמוכרים (בחלקים שווים), באופן שעם השלמת העסקה, תחזיק החברה בכ-50.98% וכל אחד מהמוכרים יחזיק בכ-24.51%, מהון המניות ומזכויות ההצבעה באנרג'ים. מובהר כי התמורה האמורה לעיל, הינה גם בגין רכישת מניות בשיעור של כ-51% בחברת אנרג'ים קונספט על ידי החברה.

בהתאם להוראות מזכר ההבנות, למוכרים תוקנה אופציה למכור את מניותיהם לחברה לפי שווי שיקבע בהתאם למכפיל שסוכם על הרווח השנתי הנקי הממוצע בשנתיים הקלנדריות שקדמו למימוש. אופציה זו תהיה ניתנת למימוש החל מיום ה-1 באוקטובר, 2024 ולמשך שנה; כמו כן, לחברה תוקנה אופציה לרכוש את מניות המוכרים לפי שווי שיקבע בהתאם למכפיל שסוכם על הרווח השנתי הנקי הממוצע בשנתיים הקלנדריות שקדמו למימוש, וזאת בתום תקופת האופציה של המוכרים האמורה לעיל ולמשך שנה. תנאי האופציות ואופן מימושן יהיה בהתאם לתנאים שסיכמו בין הצדדים ויכללו במסגרת הסכם מחייב.

לפי שנמסר לחברה, חברת אנרג'ים הוקמה בשנת 1987 ופועלת בתחום הייבוא והשיווק של ציוד ספורט וכושר לשימוש ביתי ולחדרי כושר מקצועיים. אנרג'ים משווקת את מוצריה לחנויות ספורט, חדרי כושר, גופים מוסדיים ולצרכן הפרטי, והינה היבואנית הבלעדית של מספר מותגים מובילים בעולם הספורט והכושר וכן מחזיקה במותג פרטי "VO2" אנרג'ים מחזיקה באולם מכירות גדול בהרצליה וכן חנות בנתניה שמוחזקת ע"י אנרג'ים קונספט. כמו כן, בסוף שנת 2019 הושק אתר סחר מקוון חדש הכולל את כל מגוון המוצרים.

ביום ה-11 בנובמבר, 2021 דיווחה החברה כי המשא ומתן בין הצדדים נמשך והצדדים דנים על עדכון במתווה העסקה אשר פורט בדיווח הקודם. כמו כן, ביום ה-11 בנובמבר, 2021, הוארך תוקף הבלעדיות במו"מ עד ליום ה-10 בדצמבר, 2021.

חתימה על הסכמים מחייבים בין הצדדים כפופה, בין היתר, להשלמת המשא ומתן ולקבלת אישור האורגנים המוסמכים של הצדדים. לאור האמור, אין וודאות כי הסכמים כאמור יחתמו ובאילו תנאים ו/או כי העסקאות כאמור יושלמו.

החברה רואה בהתקשרות בעסקה (ככל שתצא אל הפועל) צעד אסטרטגי ומשמעותי להרחבת תמהיל המותגים של החברה וכניסה לתחומים חדשים ומשלימים בעולם הספורט, לטובת המשך צמיחתה הן בשוק המקומי והן בפיתוח הבינלאומי. החברה מתכננת (ככל שהעסקה תושלם) פתיחה של מספר חנויות בקונספט חדשני.

באור 3: - אירועים משמעותיים בתקופת הדיווח (המשך)

ט. החברה מנהלת משא ומתן עם חברת Converse Inc ("קונברס") בקשר עם קבלת זכויות הייצוג הבלעדיות של המותג Converse בישראל, לתקופה של כ-4.5 שנים. זכויות הייצוג יכללו מכירה סיטונאית וכן פעילות בערוצי שיווק ומכירה נוספים כפי שיסוכמו בין הצדדים.

קונברס הינה חברה אמריקאית מובילה העוסקת בעיצוב ושיווק של הנעלה ואופנת פנאי. נעלי קונברס ידועים ברחבי העולם בעיצוב ובמיתוג הייחודי והאופנתי שלהם. קונברס נוסדה בארה"ב בשנת 1908, והחל משנת 2003 הינה חברה בת של Nike Inc. מטה החברה ממוקם בבוסטון, מסצ'וסטס (ארה"ב).

ככל שמו"מ כאמור יבשיל לכדי עסקה בין הצדדים, החברה רואה בכך צעד משמעותי נוסף במימוש האסטרטגיה של החברה להרחבת מגוון מותגיה של החברה והרחבת פעילותה לערוצי שיווק סינרגטיים נוספים.

באור 4: - מגזרי פעילות

א. כללי

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

- פעילות "נייקי" – תחום פעילות זה כולל מכירת מוצרי ספורט בחנויות נייקי בישראל, באירופה ובקנדה.
- פעילות פוט לוקר – תחום פעילות זה כולל מכירת מוצרים בחנויות פוט לוקר בישראל ובאירופה.
- אחרים - פעילות דרים ספורט.

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

באור 4: - מגזרי פעילות (המשך)

| נייקי | פוט לוקר | אחר אלפי ש"ח | התאמות | סה"כ | |
|---------|----------|--------------|----------|---------|-------------------------------|
| | | | | | <u>לתקופה של תשעה חודשים</u> |
| | | | | | <u>שהסתיימה ביום 30</u> |
| | | | | | <u>בספטמבר 2021 (בלתי</u> |
| | | | | | <u>מבוקר)</u> |
| 382,880 | 327,871 | 62,341 | (17,578) | 755,514 | הכנסות מחיצוניים |
| 382,880 | 327,871 | 62,341 | (17,578) | 755,514 | סה"כ הכנסות |
| 67,603 | 21,280 | (5,274) | 2,958 | 86,567 | רווח (הפסד) מגזרי |
| | | | | | הוצאות מימון בגין שערך |
| | | | | | אופציה לאומי (ראו באור |
| | | | | | 3א') |
| 18,308 | | | | | |
| 17,338 | | | | | הוצאות מימון, נטו |
| 50,921 | | | | | רווח לפני מיסים על הכנסה |
| | | | | | <u>לתקופה של תשעה חודשים</u> |
| | | | | | <u>שהסתיימה ביום 30</u> |
| | | | | | <u>בספטמבר 2020 (בלתי</u> |
| | | | | | <u>מבוקר)</u> |
| 239,388 | 216,204 | 11,406 | - | 466,998 | הכנסות מחיצוניים |
| 239,388 | 216,204 | 11,406 | - | 466,998 | סה"כ הכנסות |
| 36,133 | 20,671 | 168 | - | 56,972 | רווח מגזרי |
| | | | | | הוצאות מימון, נטו |
| 9,640 | | | | | |
| 47,332 | | | | | רווח לפני מיסים על הכנסה |
| | | | | | <u>לתקופה של שלושה חודשים</u> |
| | | | | | <u>שהסתיימה ביום 30</u> |
| | | | | | <u>בספטמבר 2021 (בלתי</u> |
| | | | | | <u>מבוקר)</u> |
| 198,150 | 125,240 | 26,653 | (8,488) | 341,555 | הכנסות מחיצוניים |
| 198,150 | 125,240 | 26,653 | (8,488) | 341,555 | סה"כ הכנסות |
| 44,666 | 7,002 | (3,062) | 740 | 49,346 | רווח (הפסד) מגזרי |
| | | | | | הוצאות מימון, נטו |
| 6,253 | | | | | |
| 43,093 | | | | | רווח לפני מיסים על הכנסה |

באור 4: - מגזרי פעילות (המשך)

| נייקי | פוט לוקר | אחר אלפי ש"ח | התאמות | סה"כ | |
|---------|----------|--------------|--------|---------|--|
| | | | | | לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2020 (בלתי מבוקר) |
| 114,793 | 87,110 | 10,139 | - | 212,042 | הכנסות מחיצוניים |
| 114,793 | 87,110 | 10,139 | - | 212,042 | סה"כ הכנסות |
| 22,501 | 8,994 | 483 | - | 31,978 | רווח מגזרי |
| | | | | | הוצאות מימון, נטו |
| | | | | | רווח לפני מיסים על הכנסה |
| | | | | | 3,753 |
| | | | | | 28,225 |

| נייקי | פוט לוקר | אחר אלפי ש"ח | התאמות | סה"כ | |
|---------|----------|--------------|---------|---------|--|
| | | | | | לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2020 (מבוקר) |
| 336,206 | 285,789 | 19,969 | (4,305) | 637,659 | הכנסות מחיצוניים |
| 336,206 | 285,789 | 19,969 | (4,305) | 637,659 | סה"כ הכנסות |
| 48,243 | 25,663 | (196) | 1,203 | 74,913 | רווח (הפסד) מגזרי |
| | | | | | הוצאות מימון בגין שערך אופציה לאומי |
| | | | | | הוצאות מימון, נטו |
| | | | | | 76,615 |
| | | | | | 13,205 |
| | | | | | (14,907) |

להלן פירוט הכנסות החברה לפי פילוח גאוגרפי:

| לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2020 מבוקר | ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר | | ל-9 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר | | |
|---|--------------------------------------|---------|--------------------------------------|----------|------------------------|
| | 2020 | 2021 | 2020 | 2021 | |
| | | | | | הכנסות ממכירות בארץ |
| | 156,941 | 218,270 | 377,463 | 571,795 | הכנסות ממכירות בקנדה |
| | 33,324 | 60,617 | 55,453 | 78,704 | הכנסות ממכירות באירופה |
| | 21,777 | 71,156 | 34,082 | 122,593 | התאמות |
| (4,305) | - | (8,488) | - | (17,578) | |
| 637,659 | 212,042 | 341,555 | 466,998 | 755,514 | |

באור 5: - מכשירים פיננסיים

א. מכשירים פיננסיים שנמדדים לצרכי גילוי בלבד

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

ב. סיווג מכשירים פיננסיים לפי מדרג שווי הוגן

נכסים (התחייבויות) פיננסיות הנמדדות בשווי הוגן

| 30 בספטמבר, 2021 | | | |
|------------------|-------|-------|---------|
| רמה 1 | רמה 2 | רמה 3 | סה"כ |
| אלפי ש"ח | | | |
| 234,018 | - | - | 234,018 |

ניירות ערך סחירים

| 31 בדצמבר, 2020 | | | |
|-----------------|-------|----------|----------|
| רמה 1 | רמה 2 | רמה 3 | סה"כ |
| אלפי ש"ח | | | |
| - | - | (76,615) | (76,615) |

אופציה התחייבותית הנמדדת לפי שווי הוגן

ג. התאמה בגין מדידות שווי הוגן המסווגות ברמה 3 של מדרג השווי ההוגן:

| מכשירים פיננסיים | |
|------------------|----------|
| 2020 | 2021 |
| אלפי ש"ח | |
| - | (76,615) |
| - | (18,308) |
| - | 94,923 |
| - | - |

יתרה ליום 1 בינואר

סך רווח (הפסד) שהוכר:
ברוח או הפסד

מימושים (ראו באור 3א')

יתרה ליום 30 בספטמבר

באור 6: - עונתיות

הכנסות החברה מושפעות מעונתיות, המתבטאת בדרך כלל במכירות מוגברות במהלך חג הפסח, חגי תשרי והרבעון הרביעי של השנה בעיקר עקב מכירות מוגברות באירופה וקנדה לקראת חג הכריסמס. כמו כן חל גידול בהכנסות החברה בתקופות של חזרה לבית הספר. יש לעיין בתוצאות הפעולות המדווחות בהתחשב בעונתיות זו.

ריטיילורס בע"מ

נתונים כספיים מתוך הדוחות הכספיים ביניים המאוחדים המיוחסים לחברה

ליום 30 בספטמבר, 2021

בלתי מבוקרים

תוכן העניינים

| <u>עמוד</u> | |
|-------------|--|
| 63-64 | דוח מיוחד לפי תקנה 38ד' |
| 65-66 | נתונים כספיים מתוך הדוחות המאוחדים על המצב הכספי המיוחסים לחברה |
| 67 | נתונים כספיים מתוך הדוחות המאוחדים על רווח או הפסד המיוחסים לחברה |
| 68 | נתונים כספיים מתוך הדוחות המאוחדים על הרווח הכולל המיוחסים לחברה |
| 69-70 | נתונים כספיים מתוך הדוחות המאוחדים על תזרימי המזומנים המיוחסים לחברה |
| 71 | מידע נוסף |

דוח מיוחד לפי תקנה 138ד'

נתונים כספיים ומידע כספי מתוך הדוחות הכספיים ביניים המאוחדים

המיוחסים לחברה

להלן נתונים כספיים ומידע כספי נפרד המיוחסים לחברה מתוך הדוחות הכספיים המאוחדים של הקבוצה ליום 30 בספטמבר, 2021 המפורסמים במסגרת הדוחות התקופתיים (להלן - דוחות מאוחדים), המוצגים בהתאם לתקנה 138ד' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970.

לכבוד בעלי המניות של חברת ריטיילורס בע"מ

א.ג.נ.,

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

מבוא

סקרנו את המידע הכספי הביניים הנפרד המובא לפי תקנה ד'38 לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970 של ריטיילורס בע"מ (להלן - החברה), ליום 30 בספטמבר, 2021 ולתקופות של תשעה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך. המידע הכספי הביניים הנפרד הינו באחריות הדירקטוריון והנהלה של החברה. אחריותנו היא להביע מסקנה על המידע הכספי הביניים הנפרד לתקופות ביניים אלה בהתבסס על סקירתנו.

לא סקרנו את המידע הכספי לתקופת הביניים הנפרד מתוך המידע הכספי ביניים של חברה מוחזקת אשר הנכסים בניכוי ההתחייבויות המיוחסים לה, נטו הסתכמו לסך של כ-33,138 אלפי ש"ח ליום 30 בספטמבר, 2021 ואשר חלקה של החברה ברווחי החברה הנ"ל הסתכם לסך של כ-16,425 וכ-15,016 אלפי ש"ח לתקופות של תשעה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך. המידע הכספי לתקופת הביניים הנפרד של אותה חברה נסקרו על ידי רואי חשבון אחרים שדוחותיהם הומצאו לנו ומסקנתנו, ככל שהיא מתייחסת למידע הכספי בגין אותה חברה מבוססת על דוחות הסקירה של רואי החשבון האחרים.

היקף הסקירה

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

מסקנה

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

נתונים כספיים מתוך הדוחות המאוחדים על המצב הכספי המיוחסים לחברה

| ליום 31 בדצמבר 2020 | ליום 30 בספטמבר | | |
|---------------------------|-----------------|------------------|--------------------------------|
| | 2020 | 2021 | |
| מבוקר | בלתי מבוקר | | |
| | אלפי ש"ח | | |
| | | | <u>נכסים שוטפים</u> |
| 53,993 | 80,560 | 370,693 | מזומנים ושווי מזומנים |
| - | - | 234,018 | השקעות לזמן קצר |
| 58,021 | 32,973 | 60,594 | לקוחות |
| 14,376 | 18,395 | 43,457 | חייבים ויתרות חובה |
| 21,090 | 19,107 | 2,894 | חברות קשורות |
| 131,557 | 113,886 | 148,660 | מלאי |
| <u>279,037</u> | <u>264,921</u> | <u>860,316</u> | |
| | | | <u>נכסים לא שוטפים</u> |
| 84,832 | 74,093 | 96,604 | רכוש קבוע |
| 61,695 | 35,275 | 109,595 | השקעות והלוואות לחברות מוחזקות |
| 391,074 | 334,032 | 460,147 | נכסי זכות שימוש |
| 6,660 | 6,537 | 7,048 | מסים נדחים |
| 1,556 | 1,683 | 1,177 | נכסים בלתי מוחשיים אחרים |
| 5,528 | 5,054 | 5,156 | דמי פינוי |
| 3,607 | 3,607 | 3,607 | מוניטין |
| <u>554,952</u> | <u>460,281</u> | <u>683,334</u> | |
| <u>833,989</u> | <u>725,202</u> | <u>1,543,650</u> | |

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

נתונים כספיים מתוך הדוחות המאוחדים על המצב הכספי המיוחסים לחברה

| ליום 31 בדצמבר 2020 | ליום 30 בספטמבר | | |
|-----------------------------|-----------------|------------------|--|
| | 2020 | 2021 | |
| מבוקר | בלתי מבוקר | | |
| | אלפי ש"ח | | |
| <u>התחייבויות שוטפות</u> | | | |
| 50,485 | 55,645 | - | אשראי מתאגידים בנקאיים |
| 42,369 | 4,142 | 3,278 | חברות קשורות |
| 110,559 | 115,881 | 137,900 | התחייבויות לספקים ונותני שירותים |
| 129,506 | 36,671 | 66,526 | זכאים ויתרות זכות |
| 59,610 | 48,200 | 77,994 | התחייבות בגין חכירה לזמן קצר |
| <u>392,529</u> | <u>260,539</u> | <u>285,698</u> | |
| <u>התחייבויות לא שוטפות</u> | | | |
| 35,530 | 39,408 | - | הלוואות מתאגידים בנקאיים |
| 357,633 | 309,942 | 410,315 | התחייבות בגין חכירה לזמן ארוך |
| 1,217 | 1,148 | 1,403 | התחייבויות בשל סיום יחסי עובד-מעביד |
| <u>394,380</u> | <u>350,498</u> | <u>411,718</u> | |
| <u>הון</u> | | | |
| 54,000 | 54,000 | 825,336 | הון מניות ופרמיה על מניות |
| (228) | 884 | (2,950) | קרן הון מהפרשי תרגום |
| 73 | 179 | 73 | קרן הון ממדידה מחדש של תוכניות להטבה מוגדת |
| - | - | 375 | קרן הון תשלום מבוסס מניות |
| (6,765) | 59,102 | 23,400 | עודפים |
| <u>47,080</u> | <u>114,165</u> | <u>846,234</u> | סה"כ הון |
| <u>833,989</u> | <u>725,202</u> | <u>1,543,650</u> | סה"כ התחייבויות והון |

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

| | | | |
|-----------------------------|--------------------|-------------------------------|--|
| אביאור טבול סמנכ"ל כספים | דב שנידמן מנכ"ל | הראל ויזל יו"ר הדירקטוריון | 21 בנובמבר, 2021 תאריך אישור הדוחות הכספיים |
|-----------------------------|--------------------|-------------------------------|--|

נתונים כספיים מתוך הדוחות המאוחדים על רווח או הפסד המיוחסים לחברה

| לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2020 | ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר | | ל-9 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר | | |
|---|---|----------|---|-----------|--|
| | 2020 | 2021 | 2020 | 2021 | |
| מבוקר | בלתי מבוקר | | | | |
| | אלפי ש"ח | | | | |
| 507,959 | 156,941 | 218,271 | 377,463 | 571,796 | הכנסות ממכירות |
| 263,656 | 80,943 | 112,047 | 195,349 | 296,184 | עלות המכירות |
| 244,303 | 75,998 | 106,224 | 182,114 | 275,612 | רווח גולמי |
| 176,628 | 57,091 | 86,684 | 132,935 | 218,677 | הוצאות מכירה ושיווק |
| 3,326 | 675 | 2,044 | 1,908 | (*) 5,978 | הוצאות הנהלה וכלליות |
| (5,627) | (9,218) | (19,323) | (5,612) | (19,256) | חלק הקבוצה (ברוחי) הפסדי חברות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני, נטו |
| 69,976 | 27,450 | 36,819 | 52,883 | 70,213 | רווח תפעולי |
| 76,615 | - | - | - | 18,308 | הוצאות מימון, משערוך אופציה לאומי פרטנרס |
| 9,815 | 3,535 | 5,556 | 8,142 | 14,143 | הוצאות מימון |
| (615) | (750) | (1,201) | (1,326) | (1,270) | הכנסות מימון |
| (15,839) | 24,665 | 32,464 | 46,067 | 39,032 | רווח (הפסד) לפני מיסים על הכנסה |
| 13,128 | 3,550 | 3,064 | 9,167 | 8,867 | מיסים על ההכנסה |
| (28,967) | 21,115 | 29,400 | 36,900 | 30,165 | רווח נקי (הפסד) המיוחס לחברה |

(* כוללות הוצאות הנפקה בסך כ-2.9 מיליון ש"ח שנרשמו בחציון הראשון של שנת 2021.

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

נתונים כספיים מתוך הדוחות המאוחדים על הרווח הכולל המיוחסים לחברה

| לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2020 | ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר | | ל-9 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר | | מבוקר |
|---|---|---------|---|---------|---|
| | 2020 | 2021 | 2020 | 2021 | |
| | בלתי מבוקר אלפי ש"ח | | | | |
| (28,967) | 21,115 | 29,400 | 36,900 | 30,165 | רווח נקי (הפסד) המיוחס לחברה |
| | | | | | <u>רווח (הפסד) כולל אחר לאחר השפעת מס:</u> |
| | | | | | <u>סכומים שלא יסווגו לאחר מכן לרווח או הפסד:</u> |
| (106) | - | - | - | - | הפסד אקטוארי בגין תוכניות להטבה מוגדרת |
| | | | | | <u>סכומים שיסווגו לרווח או הפסד בהתקיים תנאים ספציפיים</u> |
| (44) | 766 | (2,664) | 1,068 | (2,722) | חלק הקבוצה ברווח (הפסד) כולל אחר, נטו של חברות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני |
| (150) | 766 | (2,664) | 1,068 | (2,722) | סה"כ רווח (הפסד) כולל אחר המיוחס לחברה |
| (29,117) | 21,881 | 26,736 | 37,968 | 27,443 | סה"כ רווח (הפסד) כולל המיוחס לחברה |

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

נתונים כספיים מתוך הדוחות המאוחדים על תזרימי המזומנים המיוחסים לחברה

| לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2020 | ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר | | ל-9 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר | | מבוקר |
|---|---|-----------|---|-----------|---|
| | 2020 | 2021 | 2020 | 2021 | |
| | בלתי מבוקר אלפי ש"ח | | | | |
| <u>תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת</u> | | | | | |
| (28,967) | 21,115 | 29,400 | 36,900 | 30,165 | רווח נקי (הפסד) ההתאמות הדרושות להצגת תזרים המזומנים מפעילות שוטפת (א) |
| 90,894 | 38,971 | (10,842) | 37,092 | 47,825 | |
| 61,927 | 60,086 | 18,558 | 73,992 | 77,990 | מזומנים נטו שנבעו מפעילות שוטפת |
| <u>תזרימי מזומנים מפעילות השקעה</u> | | | | | |
| (37,731) | (10,120) | (11,214) | (25,199) | (15,134) | רכישת רכוש קבוע ודמי פיננסי, נטו רכישת ניירות ערך הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח והפסד |
| - | - | (233,972) | - | (233,972) | מכירת ניירות ערך הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח והפסד |
| - | - | 568 | - | 568 | הקמת חברה Retailors-FL NK Ventures B.V |
| (23,252) | - | - | (19,170) | - | הקמת חברה כלולה FL-Retailors Ventures B.V |
| (19,654) | - | - | - | - | השקעה בחברת Retailors-FL NK Ventures B.V |
| - | - | - | - | (5,099) | הלוואה לחברה מוחזקת Retailors Europe B.V |
| (13,804) | (2,830) | (7,739) | (14,090) | (15,643) | |
| (94,441) | (12,950) | (252,357) | (58,459) | (269,280) | מזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה |
| <u>תזרימי מזומנים מפעילות מימון</u> | | | | | |
| 35,000 | 5,000 | - | 40,000 | (35,000) | קבלת (פרעון) אשראי לזמן קצר מבנקים קבלת הלוואות לזמן ארוך מתאגידים בנקאיים ואחרים |
| 31,243 | - | - | 31,243 | 2,953 | קבלת (פרעון) הלוואות לזמן קצר מבעלי שליטה |
| 40,000 | - | - | - | (40,000) | הנפקת הון מניות, נטו |
| 54,000 | - | - | 54,000 | 669,633 | דיבידנד ששולם |
| (50,000) | - | - | (50,000) | - | פירעון התחייבות בגין חכירה |
| (35,108) | (11,022) | (15,947) | (25,821) | (38,387) | פירעון הלוואות לזמן ארוך מתאגידים בנקאיים ואחרים |
| (16,163) | (4,443) | (37,131) | (11,930) | (51,209) | |
| 58,972 | (10,465) | (53,078) | 37,492 | 507,990 | מזומנים נטו שנבעו מפעילות מימון |
| 26,458 | 36,671 | (286,877) | 53,025 | 316,700 | עלייה במזומנים ושווי מזומנים |
| 27,535 | 43,889 | 657,570 | 27,535 | 53,993 | יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה |
| 53,993 | 80,560 | 370,693 | 80,560 | 370,693 | יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף התקופה |

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

נתונים כספיים מתוך הדוחות המאוחדים על תזרימי המזומנים המיוחסים לחברה

| לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2020 | ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר | | ל-9 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר | |
|---|---|------|---|------|
| | 2020 | 2021 | 2020 | 2021 |
| | בלתי מבוקר אלפי ש"ח | | | |
| מבוקר | | | | |

(א) התאמות הדרושות להצגת תזרימי
מזומנים מפעילות שוטפת

הכנסות והוצאות שאינן כרוכות
בתזרימי מזומנים:

| | | | | | |
|----------|----------|----------|----------|----------|--|
| 49,105 | 13,956 | 20,577 | 34,590 | 53,297 | פחת רכוש קבוע, דמי פינוי ונכסי זכות שימוש |
| 506 | 127 | 127 | 380 | 380 | הפחתה של נכסים בלתי מוחשיים אחרים |
| 201 | 90 | 47 | 270 | 186 | שינוי בהתחייבות לסיום יחסי עובד מעביד |
| 13,128 | 3,550 | 3,064 | 9,167 | 8,867 | מיסים על ההכנסה |
| - | - | (614) | - | (614) | שערוך ניירות ערך |
| (5,627) | (9,218) | (19,323) | (5,612) | (19,256) | חלק הקבוצה (ברוחי) הפסדי חברות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני, נטו |
| 76,615 | - | - | - | 18,308 | הוצאות מימון בגין שערוך אופציה |
| - | - | 225 | - | 375 | תשלום מבוטס מניות |
| 9,201 | 3,712 | 2,998 | 7,751 | 8,365 | הוצאות מימון |
| 143,129 | 12,217 | 7,101 | 46,546 | 69,908 | |
| (9,160) | 11,861 | (6,270) | 15,888 | (2,573) | שינויים בסעיפי רכוש והתחייבויות: |
| (669) | 500 | 7,989 | (3,552) | (8,143) | ירידה (עלייה) בלקוחות |
| (38,142) | (16,816) | 4,169 | (20,472) | (17,103) | ירידה (עלייה) בחייבים ויתרות חובה |
| 2,217 | 39,185 | (22,828) | 7,539 | 15,225 | ירידה (עלייה) במלאי |
| 12,682 | 1,472 | 7,293 | 7,003 | 15,507 | עלייה (ירידה) בספקים ובהמחאות לפירעון |
| (33,072) | 36,202 | (9,647) | 6,406 | 2,913 | עלייה (ירידה) בזכאים אחרים ויתרות זכות |
| (9,135) | (6,047) | (5,018) | (8,187) | (16,312) | מזומנים ששולמו והתקבלו במהלך התקופה עבור: |
| - | - | 77 | - | 77 | מיסים ששולמו |
| (10,028) | (3,401) | (3,355) | (7,673) | (8,761) | ריבית שהתקבלה |
| (19,163) | (9,448) | (8,296) | (15,860) | (24,996) | ריבית ששולמה |
| 90,894 | 38,971 | (10,842) | 37,092 | 47,825 | |

(ב) פעילויות מהותיות שלא נעשו במזומן

| | | | | | |
|---------|---------|--------|----------|---------|---|
| (8,505) | (2,527) | 3,102 | (10,145) | 8,852 | תנועה ברכישת נכסים באשראי |
| 15,121 | 1,128 | (42) | 9,239 | 6,674 | ויתור על תשלומי חכירה בגין פעילות מימון (ראו ביאור 1א') |
| 123,180 | 48,079 | 19,935 | 48,911 | 116,127 | תנועה בהתחייבות בגין חכירה, נטו |
| - | - | - | - | 94,923 | מימוש אופציה התחייבותית להנפקת מניות של החברה |

1. כללי

מידע כספי נפרד זה ערוך במתכונת מתומצתת ליום 30 בספטמבר, 2021 ולתקופות של תשעה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך, בהתאם להוראות תקנה 38ד' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970. יש לעיין במידע כספי נפרד זה בהקשר למידע הכספי הנפרד על הדוחות הכספיים השנתיים של החברה ליום 31 בדצמבר, 2020 ולשנה שהסתיימה באותו תאריך ולמידע הנוסף אשר נלווה אליהם.

לפרטים בדבר השלכות משבר הקורונה והשפעותיו על החברה ראו באור 1 לדוחות הכספיים ביניים מאוחדים. לאור ויתור שהתקבל על תשלומי חכירה לתקופות של תשעה חודשים בסך כ-7,940 אלפי ש"ח, הכירה החברה בתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר, 2021 בקיטון בהוצאות הפחת בסך של כ-6,674 אלפי ש"ח, וקיטון בהוצאות המימון לתקופות של תשעה חודשים בסך של כ-1,266 אלפי ש"ח. כמו כן, לאור ויתור שהתקבל על תשלומי חכירה לתקופות עד ליום ה-30 בספטמבר, 2020 של תשעה חודשים בסך כ-11,400 אלפי ש"ח, הכירו החברה בקיטון בהוצאות הפחת בסך של כ-9,239 אלפי ש"ח, וקיטון בהוצאות המימון לתקופות של תשעה חודשים בסך של כ-2,161 אלפי ש"ח.

2. עיקרי המדיניות החשבונאית

המדיניות החשבונאית אשר יושמה בעריכת מידע כספי נפרד זה עקבית לזו שיושמה בעריכת המידע הכספי הנפרד ליום 31 בדצמבר, 2020, למעט האמור להלן:

תיקון ל- IFRS 16 - הקלות באופן הטיפול החשבונאי בשינויים בדמי החכירה כתוצאה ממשבר הקורונה

לאור משבר הקורונה, פרסם ה- IASB בחודש מאי 2020, תיקון לתקן דיווח כספי בינלאומי 16: חכירות (להלן – התיקון).

מטרת תיקון 2020 הינה לאפשר לחוכרים ליישם הקלה פרקטית לפיה שינויים בדמי חכירה כתוצאה ממשבר הקורונה לא יטופלו כתיקוני חכירה אלא כדמי חכירה משתנים. תיקון 2020 חל על צד החוכרים בלבד. התיקון יישום לתקופות שנתיות המתחילות ביום 1 ביוני 2020 ויחול רטרואקטיבית, עם אפשרות ליישום מוקדם.

במקור, תיקון 2020 חל רק לגבי קיטון תשלומי החכירה בעבור תשלומים המתייחסים לתקופה של עד ליום 30 ביוני 2021. עם זאת, המגיפה נמשכה מעבר לתקופה הצפויה, ולכן עדכן ה- IASB כי התיקון יחול לגבי קיטון תשלומי החכירה בעבור תשלומים המתייחסים לתקופה של עד ליום 30 ביוני 2022 (להלן – תיקון 2021). הקריטריונים הנוספים ליישום תיקון 2020 נשארים ללא שינוי.

תיקון 2021 אשר פורסם באפריל 2021, יושם לתקופות שנתיות המתחילות ביום 1 באפריל 2021, עם אפשרות ליישום מוקדם.

3. אירועים בתקופת הדיווח

א. בחודש פברואר, 2021 הנפיקה חברת הבת RETAILORS-FL NK VENTURES B.V מניות בסך כולל של 2.5 מיליון יורו לחברה ולחברת פוט לוקר לפי חלקן היחסי בהון (51% לחברה ו-49% לפוט לוקר).

ב. בחודשים אפריל ומאי, 2021 העניקה החברה הלוואות בסך כולל של 2 מיליון יורו לחברת הבת "RETAILORS EUROPE BV". ההלוואה נושאת ריבית בשיעור של 2.5%.

ג. בחודש יולי, 2021 הנפיקה חברת הבת "RETAILORS EUROPE BV" שטרי הון לחברה בסך כולל של 2 מיליון יורו.