

RETAILORS.

תוכן עניינים:

פרק א - תיאור עסקי התאגיד

פרק ב - דוח הדירקטוריון על מצב ענייני התאגיד

פרק ג - דוחות כספיים ליום 31 בדצמבר 2022 ודוח כספי נפרד של התאגיד

פרק ד - פרטים נוספים על התאגיד

פרק ה - דוח בדבר אפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי

תוכן עניינים

פרק א - תיאור עסקי התאגיד

1.	תיאור ההתפתחות הכללית של עסקי הקבוצה	6
1.1	מבוא	6
1.2	פעילות החברה ותיאור התפתחות עסקיה	6
1.2.1	כללי	6
1.2.2	מבנה ההחזקות של החברה	8
1.3	תחומי פעילות	10
1.3.1	פעילות נייקי	10
1.3.2	פעילות פוט לוקר	12
1.3.3	הסכמי רישיון להפעלת חנויות נייקי	14
1.3.3.1	הסכם רישיון לא בלעדי להפעלת חנויות נייקי בישראל	15
1.3.3.2	הסכמי רישיון לא בלעדי להפעלת חנויות נייקי באירופה	15
1.3.3.3	הסכם רישיון לא בלעדי להפעלת חנויות נייקי בקנדה	17
1.3.4	הסכמי רישיון לפעילות פוט לוקר	20
1.3.4.1	הסכם רישיון בלעדי להפעלת חנויות פוט לוקר בישראל	20
1.3.4.2	הסכם רישיון בלעדי להפעלת חנויות פוט לוקר באירופה	21
1.4	אחרים	23
1.5	השקעות בהון החברה ועסקאות במניותיה	25
1.6	חלוקת דיבידנדים	26
2.	מידע כספי לגבי תחומי הפעילות של החברה	27
2.1	מידע כספי לגבי תחומי הפעילות של החברה לשנים 2020-2022	27
2.2	סביבה כללית והשפעת גורמים חיצוניים על פעילות החברה	28
2.2.1	תחרות	28
2.2.2	עונתיות	28
2.2.3	תנודות בשערי החליפין	28
2.2.4	שינוי במדד המחירים לצרכן	28
2.2.5	מצב כלכלי במשק ושינויים ברמת החיים ובהרגלי הצריכה	29
2.2.6	שינוי שיעורי המכס	30
2.2.7	שינויים בתנאי ההעסקה	30
2.2.8	השבתת נמלי הים	30
2.2.9	שינויים רגולטוריים	30
2.2.10	שינויים במצב הביטחוני בישראל	30
2.2.11	מצבי חירום בריאותיים	31
3.	מידע כללי על תחומי הפעילות	32
3.1	מבנה תחומי הפעילות ושינויים החלים בהם	32
3.1.1	תחום פעילות נייקי	32
3.1.2	תחום פעילות פוט לוקר	33
3.2	מגבלות, חקיקה, תקינה ואילוצים מיוחדים החלים על תחומי הפעילות	34
3.3	שינויים בהיקף הפעילות בתחום וברווחיותו	34

34	התפתחויות בשווקים של תחום הפעילות או שינויים במאפייני הלקוחות	3.4
34	גורמי ההצלחה הקריטיים בתחומי הפעילות והשינויים החלים בהם	3.5
35	חסמי כניסה ויציאה עיקריים	3.6
35	תחליפים למוצרי תחום הפעילות והשינויים החלים בהם	3.7
35	מבנה התחרות בתחומי הפעילות והשינויים החלים בו	3.8
36	מוצרים	3.9
36	3.9.1 מוצרי פעילות נייקי	
36	3.9.2 מוצרי פעילות פוט לוקר	
36	3.10 פילוח הכנסות ורווחיות מוצרים	
36	3.10.1 נתונים אודות הכנסות מקטגוריות מוצרי החברה העיקריות	
37	3.10.2 פרטים אודות תוצאות פעילות הקבוצה בפילוח לפי חנויות הקבוצה	
37	3.10.2.1 פעילות נייקי	
38	3.10.2.2 פעילות פוט לוקר	
39	3.11 לקוחות	
39	3.12 שיווק והפצה	
40	3.12.1 מועדון לקוחות	
40	3.13 תחרות	
41	3.14 עונתיות	
42	3.15 רכוש קבוע, מקרקעין ומתקנים	
42	3.15.1 חנויות הקבוצה	
42	3.15.1.1 הסכמי השכירות ביחס לחנויות המופעלות על ידי החברה בישראל	
43	3.15.1.2 הסכמי השכירות ביחס לחנויות המופעלות על ידי חברות מוחזקות בחו"ל	
44	3.15.1.3 פירוט אודות הפריסה הגיאוגרפית של חנויות הקבוצה	
46	3.15.1.4 פירוט אודות תנאי השכירות של הסניפים בחברה	
46	3.15.2 מבנה משרדים	
47	3.15.3 השקעות ברכוש קבוע, הוצאות הקמה וציוד	
47	3.16 נכסים בלתי מוחשיים	
48	3.17 הון אנושי	
49	3.17.1 מצבת עובדים	
49	3.17.2 שינויים מהותיים שחלו במצבת העובדים בתקופת הדוח	
49	3.17.3 תיאור תכניות תגמול לעובדים	
50	3.17.4 הטבות וטיבם של תנאי ההעסקה	
50	3.17.5 השקעות בהכשרה, הדרכה ופיתוח ההון האנושי	
50	3.18 ספקים	
52	3.19 הון חוזר	
52	3.19.1 מלאי	
53	3.19.2 מדיניות החזרת מוצרים	
53	3.19.3 מדיניות החזרת סחורות	
53	3.19.4 אשראי ספקים ולקוחות	
53	3.19.4.1 אשראי לקוחות	
53	3.19.4.2 אשראי ספקים	

53	3.20 מימון.....
53	3.20.1 כללי.....
54	3.20.2 שיעור הריבית הממוצעת והאפקטיבית.....
54	3.20.3 מגבלות על קבלת אשראי.....
55	3.20.4 ערבויות ושעבודים.....
55	3.20.5 הערכת הקבוצה לגבי צורך בגיוס מקורות נוספים.....
55	3.21 מיסוי.....
55	3.22 סיכונים סביבתיים ודרכי ניהולם.....
56	3.23 מגבלות ופיקוח החלים על פעילות החברה.....
56	3.23.1 צו תעריף המכס והפטורים ומס קנייה על טובין (הוראת שעה מס'9), התשע"ח-2018.....
56	3.23.2 חוק רישוי עסקים, התשכ"ח 1968 ("חוק רישוי עסקים").....
56	3.23.3 הוראות בתחום דיני העבודה.....
57	3.23.4 דיני צרכנות.....
57	3.23.5 הגנת הפרטיות.....
57	3.23.6 מאגרי מידע.....
57	3.23.7 חוקי נגישות.....
57	3.24 הסכמים מהותיים.....
58	3.25 הסכמי שיתוף פעולה.....
58	3.25.1 פעילות משותפת לפיתוח והפעלת חנויות נייקי באירופה.....
58	3.25.2 שיתוף פעולה לפיתוח והפעלת חנויות פוט לוקר באירופה.....
59	3.26 הליכים משפטיים.....
59	3.27 יעדים ואסטרטגיה עסקית.....
59	3.27.1 הרחבת הפעילויות השונות של החברה.....
60	3.27.2 שיפור הביצועים וחווית הקנייה.....
61	3.27.3 בחינת כניסה לפעילויות חדשות.....
61	3.28 צפי להתפתחות בשנה הקרובה.....
61	3.29 מידע כספי לגבי אזורים גיאוגרפיים.....
61	3.30 דיון בגורמי סיכון.....
61	3.30.1 מצב כלכלי וחברתי במשק ושינויים ברמת החיים ובהרגלי הצריכה.....
61	3.30.2 מצב ביטחוני בישראל.....
61	3.30.3 השבתת נמלי הים.....
61	3.30.4 שינויים בשיעורי הריבית ובמדד המחירים לצרכן.....
61	3.30.5 תנודות שערי החליפין.....
62	3.30.6 מצבי חירום בריאותיים.....
62	3.30.7 שינוי שיעורי המכס.....
62	3.30.8 שימור עובדים ומנהלים.....
62	3.30.9 פעילות בשוק תחרותי.....
62	3.30.10 שינויים רגולטורים.....
62	3.30.11 חשיפה לרמות מלאי גבוהות.....
62	3.30.12 דמי שכירות.....
62	3.30.13 סיכוני אשראי.....
63	3.30.14 סיכוני סייבר.....

3.30.15 חשיפה ליציבות נותני הרישיון לפיתוח והפעלת חנויות נייקי ופוט לוקר.....63

3.30.16 ביטול הסכמי הרישיון לפיתוח והפעלת חנויות נייקי ופוט לוקר.....63

פרק ב - דוח הדירקטוריון על מצב ענייני התאגיד.....65

פרק ג - דוחות כספיים ליום 31 בדצמבר 2022.....91

פרק ג - דוח כספי נפרד של התאגיד.....179

פרק ד - פרטים נוספים על התאגיד.....195

פרק ה - דוח בדבר אפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי.....214

חלק ראשון: תיאור ההתפתחות הכללית של עסקי הקבוצה

1. התפתחות עסקי הקבוצה

1.1. מבוא

בפרק זה מובא להלן תיאור עסקי ריטיילורס בע"מ ("החברה" ו/או "ריטיילורס", וביחד עם החברות המוחזקות: "הקבוצה") והתפתחות עסקיה.

1.2. פעילות החברה ותיאור התפתחות עסקיה

1.2.1. כללי

החברה התאגדה בישראל ביום 11 בדצמבר 2008, כחברה פרטית מוגבלת במניות בהתאם לחוק החברות, תחת השם ריטיילורס בע"מ, על ידי שנידמן אחזקות, חברה בבעלותו המלאה של מר דב שנידמן, ובעלי מניות נוספים.

ביום 13 בינואר 2015 התקשרו החברה ובעלי מניותיה דאז בהסכם עם פוקס-ויזל בע"מ ("פוקס"), אשר כתוצאה ממנו הפכה פוקס לבעלת 90% מהון המניות המונפק והנפרע של החברה ושנידמן אחזקות לבעלת 10% הנותרים מהון המניות המונפק והנפרע של החברה.

ביום 13 במאי 2021 הוצעו לראשונה מניותיה של החברה לציבור באמצעות הנפקת מניות והצעת מכר מכוח תשקיף הנפקה ראשונה לציבור, תשקיף הצעת מכר ותשקיף מדף של החברה ("התשקיף", אסמכתא: 2021-01-085359). החל מיום 19 במאי 2021 נסחרות מניותיה בבורסה לניירות ערך בתל אביב בע"מ (למידע נוסף ראו באור 1 לדוחות הכספיים). נכון למועד הדוח, פוקס הינה בעלת השליטה בחברה.

לפרטים אודות השקעות בהון החברה, ראו סעיף 1.5 להלן.

לפרטים אודות הקמה ורכישה של פעילויות וחברות מוחזקות על ידי החברה, ראו סעיף 1.3 להלן.

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"), כמפורט בסעיף 1.2.2 להלן. למועד הדוח, מונה הרשת 109 חנויות בישראל, בהפעלת החברה, מתוכן 24 חנויות נייקי (Nike), 74 חנויות פוט לוקר (Foot Locker) ו-11 חנויות דרים ספורט (Dream Sport). כמו כן, מפעילה החברה 10 ו-30 חנויות נייקי בקנדה ובאירופה, בהתאמה¹, באמצעות חברות מוחזקות. כמו כן, עד ליום 31 בדצמבר 2022 הפעילה החברה 23 חנויות פוט לוקר באירופה.

בנוסף, החל מחודש יולי 2022, החברה מפיצה באופן בלעדי את מוצרי המותג Converse בישראל, וביום 2 בפברואר 2023, התקשרה בהסכמים במסגרתם הוענקו לחברה זכויות לפתיחת חנויות והקמת אתר סחר של המותג Converse בישראל. לפרטים ראו סעיף 1.4.2 להלן. לפרטים בדבר התקשרות החברה בהסכם עקרוני (בלתי מחייב) בקשר עם קבלת זכויות הפצה וכן זכויות להקמת חנויות ואתר סחר מקוון של המותג Champion, ראו סעיף 1.4.3 להלן.

¹ בקנדה: חנויות בטורונטו, לונדון, מארקס, מיסיסוגה, קואבק ואוטווה. באירופה: (א) בלגיה: חנויות באנטוורפן ובריסל (ב) הולנד: אמסטרדם, אוטרקט והאג (ג) פולין: קראקוב, וורשה ופוזנן (ד) צ'כיה: פראג וברנו (ה) סלובקיה: ברטיסלבה (ו) הונגריה: בודפשט (ז) גרמניה: המבורג (ח) שוודיה: שטוקהולם, טאבי, ומאלמו (ט) נורווגיה: אוסלו (י) אוסטריה: וינה (יא) דנמרק: קופנהגן ואארהוס.

הקבוצה רוכשת ומוכרת בחנויות הרשת מוצרים מקטגוריות שונות של מוצרי הנעלה וביגוד ספורט מקצועי, 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 3.9 להלן).

נכון ליום 31 בדצמבר 2022 ("מועד הדוח") החברה פועלת בשני תחומי פעילות עיקריים המדווחים מגזרי פעילות בדוחותיה הכספיים:

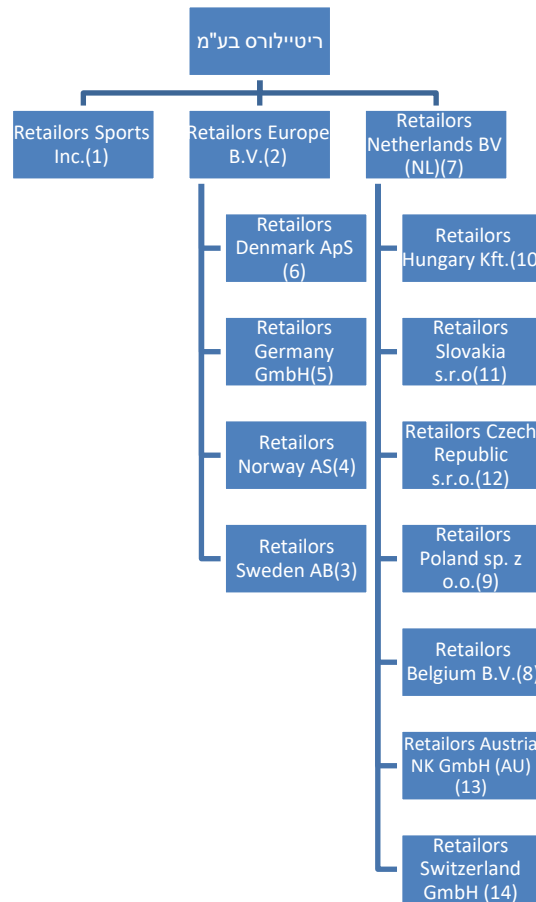
(א) **חנויות נייקי** - במסגרת תחום פעילות זה, עוסקת הקבוצה בפיתוח והפעלת חנויות חד-מותג (mono-brand) לממכר קמעונאי של פריטי הנעלה, ביגוד ואופנת ואביזרי ספורט של המותג Nike ("פעילות נייקי").

(ב) **חנויות פוט לוקר** - במסגרת תחום פעילות זה, עוסקת הקבוצה בהפעלת חנויות רב-מותג (multi-brand) לממכר קמעונאי של מוצרי הנעלה והלבשת פנאי וספורט אופנתיים של מותגי לייף סטייל בינלאומיים, תחת המותג Foot Locker, וכן בבעלותה אתר סחר מקוון תחת המותג המתופעל על ידי טרמינל איקס אונליין בע"מ, חברה בשליטתה של פוקס ("פעילות פוט לוקר").

כל אחד מתחומי הפעילות האמורים לעיל, מהווה מגזר פעילות חשבונאי. לפרטים אודות יישום הוראות תקן IFRS8 בדבר מגזרי פעילות והקריטריונים ליישומן בהתאם לגישת ההנהלה, ראו באור 28 לדוחות הכספיים.

בנוסף לפעילות נייקי ופעילות פוט לוקר המסווגות כמגזרי פעילות בדוחותיה הכספיים של החברה, נכון למועד הדוח לחברה פעילויות נוספות אשר אינן מהוות מגזר בר דיווח, במסגרתן מפעילה החברה חנויות רב-מותג (multi-brand) תחת השם "Dream Sport" לממכר קמעונאי של מוצרי הנעלה, ביגוד ואביזרי ספורט מקצועי, של מותגי ספורט בינלאומיים המובילים בתחומם וכן את זכויות הייצוג בישראל של המותג הבינלאומי Converse החל מיום 1 ביולי 2022. לפרטים נוספים ראו סעיף 1.4 להלן.

להלן תרשים מבנה ההחזקות של החברה נכון ליום 31 לדצמבר 2022:



ביום 19 בספטמבר 2022 הושלמה עסקה במסגרתה מכרה החברה לחברת Foot Locker Europe B.V את מלוא החזקותיה (49%) בחברת FL-Retailors Ventures B.V באמצעותה התבצעה פעילות החברה לפתיחה והפעלה של חנויות פוט לוקר באירופה, באופן שעם השלמת העסקה האחרונה מחזיקה בה בבעלותה המלאה. לפרטים נוספים ראו באור 16ב(8) לדוחות הכספיים. כמו כן, ביום 18 ביולי 2022 הושלמו עסקאות במסגרתן רכשה החברה את מלוא החזקותיה (49%) של Foot Locker Europe B.V בחברת Retailors-FL NK Ventures B.V באמצעותה מתבצעת פעילות החברה לפתיחה והפעלה של חנויות נייקי באירופה כמפורט להלן, באופן שעם השלמת העסקאות מחזיקה החברה בבעלות המלאה בחברה זו. לפרטים נוספים ראו באור 16ב(7) בדוחות הכספיים.

נכון למועד הדוח, לחברה 3 חברות בנות, שהינן חברות פרטיות שהתאגדו בקנדה או בהולנד, אשר מוחזקות על ידי החברה בשיעור החזקה מלא של 100%. חברות אלו, יחד עם 11 חברות נכדות שגם מוחזקות בשיעור החזקה מלא של 100%, מפעילות חנויות נייקי מחוץ לישראל, כך שבסך הכל החברה והחברות המוחזקות מפעילות יחדיו 40 חנויות נייקי מחוץ לישראל.

להלן פירוט אודות החברות המוחזקות:

1. **Retailors Sports Inc.** - חברה בת בבעלות מלאה של החברה המאוגדת בקנדה, באמצעותה מבוצעת פעילותה של החברה בקנדה לפתיחה והפעלת חנויות נייקי בקנדה.
2. **Retailors Europe B.V.** ("ריטיילורס אירופה") - חברה בת המאוגדת בהולנד בבעלות מלאה של החברה. באמצעותה, החברה מפעילה (דרך חברות נכדות) חנויות בהמבורג גרמניה, נורווגיה, שוודיה ודנמרק. ומתעתדת לפתוח חנויות נייקי נוספות במדינות הנורדיות. לפרטים נוספים ראו סעיף 1.3.3.2(א) להלן.
3. **Retailors Sweden AB** - חברה נכדה המאוגדת בשוודיה בבעלות מלאה של **Retailors Europe B.V.** המתוארת לעיל. באמצעות חברה נכדה זו מבוצעת פעילות החברה להפעלת חנויות נייקי בשוודיה.
4. **Retailors Norway AS** - חברה נכדה המאוגדת בנורווגיה ובבעלות מלאה של **Retailors Europe B.V.** המתוארת לעיל. באמצעות חברה נכדה זו מבוצעת פעילות החברה להפעלת חנויות נייקי בנורווגיה.
5. **Retailors Germany GmbH** - חברה נכדה המאוגדת בגרמניה בבעלות מלאה של **Retailors Europe B.V.** המתוארת לעיל. באמצעות חברה נכדה זו מבוצעת פעילות החברה להפעלת חנות נייקי בהמבורג גרמניה.
6. **Retailors Denmark ApS** - חברה נכדה המאוגדת בדנמרק בבעלות מלאה של **Retailors Europe B.V.** המתוארת לעיל. באמצעות חברה נכדה זו מבוצעת פעילות החברה להפעלת חנויות נייקי דנמרק.
7. **Retailors Netherlands B.V.** (**RETAILORS-FL NK VENTURES B.V.** לשעבר) - חברה בת המאוגדת בהולנד בבעלות מלאה של החברה. באמצעותה, החברה מפעילה חנויות נייקי בהולנד, וכן באמצעות חברות נכדות בבעלותה המלאה, מפעילה חנויות נייקי בבלגיה, פולין, הונגריה, סלובקיה, צ'כיה, אוסטריה. לפרטים נוספים ראו סעיף 1.3.3.2(ב) להלן.
8. **Retailors Belgium** (**Retailors-FL NK Belgium BV** לשעבר) - חברה נכדה המאוגדת בבלגיה בבעלות מלאה של **Retailors Netherlands B.V.** המתוארת לעיל. באמצעות חברה נכדה זו מבוצעת פעילות החברה להפעלת חנויות נייקי בבלגיה.
9. **Retailors Poland sp. z o.o.** (**Retailors-FL NK Poland sp. z o.o.** לשעבר) - חברה נכדה המאוגדת בפולין בבעלות מלאה של **Retailors Netherlands B.V.** המתוארת לעיל. באמצעות חברה נכדה זו מבוצעת פעילות החברה להפעלת חנויות נייקי בפולין.
10. **Retailors Hungary Kft.** (**Retailors-FL NK Hungary** לשעבר) - חברה נכדה המאוגדת בהונגריה בבעלות מלאה של **Retailors Netherlands B.V.** המתוארת לעיל. באמצעות חברה נכדה זו מבוצעת פעילות החברה להפעלת חנויות נייקי בהונגריה.
11. **Retailors Slovakia s.r.o.** (**Retailors-FL NK Slovakia s.r.o.** לשעבר) - חברה נכדה המאוגדת בסלובקיה בבעלות מלאה של **Retailors Netherlands B.V.** המתוארת לעיל. באמצעות חברה

נכדה זו מבוצעת פעילות החברה להפעלת חנויות נייקי בסלובקיה.

12. **Retailors Czech Republic s.r.o. (Retailors-FL NK Czech s.r.o) (לשעבר) - חברה נכדה** המאוגדת בצ'כיה בבעלות מלאה של Retailors Netherlands B.V. המתוארת לעיל. באמצעות חברה נכדה זו מבוצעת פעילות החברה להפעלת חנויות נייקי בצ'כיה.

13. **Retailors Austria NK GmbH - חברה נכדה** המאוגדת באוסטריה בבעלות מלאה של Retailors Netherlands B.V. המתוארת לעיל. באמצעות חברה נכדה זו מבוצעת פעילות החברה להפעלת חנויות נייקי באוסטריה.

14. **Retailors Switzerland GmbH - חברה נכדה** המאוגדת בשווייץ בבעלות מלאה של Retailors Netherlands B.V. המתוארת לעיל. באמצעות חברה נכדה זו עתידה החברה להפעיל חנויות של המותג נייקי בשווייץ.

למידע נוסף אודות מבנה פעילות החברה ראו סעיף 3.1 להלן.

1.3. תחומי פעילות

נכון למועד הדוח, עוסקת החברה בשני תחומי פעילות המדווחים כמגזרי פעילות בדוחותיה הכספיים, פעילות נייקי ופעילות פוט לוקר: כמו כן, קיימת לחברה פעילויות נוספות אשר אינן מהוות מגזר בר דיווח, במסגרתן מפעילה החברה חנויות רב-מותג (multi-brand) תחת השם "Dream Sport" וכן את זכויות ההפצה הבלעדיות של מוצרי המותג Converse בישראל. כמו כן, ביום 2 בפברואר 2023, התקשרה החברה בהסכמים במסגרתם הוענקו לחברה זכויות לפתיחת חנויות והקמת אתר סחר של המותג Converse בישראל.

1.3.1. פעילות נייקי

במסגרת תחום פעילות זה, הקבוצה מפעילה באמצעות רישיון נייקי, חנויות 'חד-מותג' (mono-brand) בישראל, קנדה ואירופה, לממכר קמעונאי של מגוון פרטי הנעלה, אופנה ואביזרי ספורט של המותג Nike, אשר הינו מהמותגים המובילים במוצרי הספורט בעולם.² פעילות זו מאופיינת בשיווק של מוצרי אופנה וספורט באופן המותאם לאהדת הצרכן המקומי ותוך שילוב בין קטגוריות ספורט מקצועיות לבין אופנת ספורט. החברה בוחנת כל העת את אפשרויות הפיתוח הקיימות תחת תחום פעילות זה בארץ ובחו"ל, ופועלת להרחבת הפעילות באמצעות פתיחתן של חנויות חדשות במיקומים אטרקטיביים ובאמצעות רכישת פעילותן של חנויות קיימות. למועד הדוח, החברה מפעילה בעצמה 24 חנויות נייקי בישראל, 10 חנויות נייקי בקנדה ו-30 חנויות תחת המותג נייקי באירופה.

החברה מפעילה בחנויות נייקי בגרמניה, בלגיה והולנד את מערכת Nike Assist, המאפשרת שירותי "דרופ-שיפינג", שהינו שירות רכישה דיגיטלי (E-commerce) באמצעותו הלקוח המגיע לחנויות יכול להזמין, דרך החברה, מוצרים שאינם קיימים במלאי החנויות ולקבלם ישירות מנייקי. החברה פועלת להרחבת השירותים האמורים גם למדינות אחרות בתחום הפעילות, וצפויה להשיק פעילות זו בפולין ושוודיה בשבועות הקרובים, וכן פועלת ליישום שירותי מכירה דיגיטליים נוספים במספר מדינות בתחום הפעילות, ובהם רכישה באיסוף עצמי (Click&Collect) המאפשרת רכישה מקוונת ואיסוף מהחנויות הנתמכות.

² <https://www.factset.com>

(א) פעילות נייקי בישראל

הפעלת חנויות נייקי בישראל מבוצעת על ידי החברה החל משנת 2009. בחודש מרץ 2015, בסמוך לרכישת מניות החברה על ידי פוקס (כמפורט בסעיף 1.2.1 לעיל), המחלת פוקס לחברה את זכותה להפעלת חנויות נייקי מכוח הסכם לא בלעדי, להקמה ולתפעול רשת חנויות נייקי בישראל, כפי שנחתם בין פוקס לבין נייקי ישראל בע"מ ביום 27 בנובמבר 2014 ("הסכם רישיון נייקי ישראל" ו-"נייקי ישראל", בהתאמה). לפרטים נוספים בקשר עם הסכם רישיון נייקי ישראל, ראו סעיף 1.3.3.1 לעיל.

בנוסף להמחאת הסכם רישיון נייקי ישראל לידי החברה כאמור, ביום 17 ביוני 2015, רכשה החברה מפוקס את פעילותה תחת המותג נייקי בישראל, אשר כללה הפעלתן של 4 חנויות, זכות לפתיחת חנות נוספת וכן את מלאי מוצרי המותג. בנוסף, במסגרת פעילותה מכוח הסכם רישיון נייקי ישראל, רכשה החברה, בתיאום עם נייקי ישראל, את זכויותיהם של מספר מפעילי חנויות מקומיים נוספים. למועד הדוח, החברה מפעילה 24 חנויות נייקי בישראל, בפריסה ארצית.

(ב) פעילות נייקי בקנדה

החל משנת 2017, החברה מפעילה חנויות נייקי בקנדה באמצעות חברת Retailors Sports Inc., חברה בת בבעלות מלאה של החברה המאוגדת בקנדה, אותה הקימה החברה לצורך פתיחה והפעלה של חנויות נייקי בקנדה. פעילות זו, מכוח הסכם פתיחה והפעלה לא בלעדי שנחתם בין החברה לבין חברה מקבוצת נייקי ביום 21 באפריל 2017, כוללת הקמה והפעלה של חנויות לממכר פרטי הנעלה, ביגוד ואביזרי ספורט של המותג נייקי בקנדה, למעט בפרובינציית קולומביה הבריטית ("הסכם רישיון קנדה"). למועד הדוח, מכוח הסכם רישיון קנדה, מפעילה החברה, באמצעות Retailors Sports Inc. 10 חנויות. לפרטים בקשר עם הסכם הרישיון האמור והפריסה הגיאוגרפית של החנויות תחת פעילות זו, ראו סעיף 1.3.3.3 להלן.

(ג) פעילות נייקי באירופה

הפעלת חנויות נייקי על ידי החברה באירופה נעשית באמצעות חברות מוחזקות, בבעלות מלאה (במישרין או בעקיפין) של החברה.

בחודש פברואר 2020 התקשרה החברה, באמצעות חברת Retailors Europe B.V., עם חברה מקבוצת נייקי, בהסכם לא בלעדי לפתיחה והפעלה של חנויות נייקי בגרמניה, דנמרק, פינלנד, נורווגיה ושוודיה.

כמו כן, ביום 4 בפברואר 2020 (בתוקף מיום 1 במרץ 2020) התקשרה החברה עם חברה מקבוצת נייקי באמצעות חברת Retailors-FL NK VENTURES B.V. (להלן: "חברת נייקי המשותפת"), שהוחזקה 51% על ידי החברה ו-49% על ידי Foot Locker Europe B.V., להפעלת חנויות נייקי במדינות מסוימות במרכז אירופה, בבלגיה ובהולנד וכן בחודש דצמבר 2022 נחתמה תוספת להסכם במסגרתה התווספו המדינות שווייץ ולוקסמבורג. ביום 18 ביולי 2022 רכשה החברה את מלוא החזקותיה של Foot Locker Europe B.V. בחברת נייקי המשותפת המהוות כ-49% מזכויות ההון וההצבעה בחברת נייקי המשותפת, באופן שעם השלמת העסקה, מחזיקה החברה במלוא (100%) הבעלות בחברת נייקי המשותפת. לאחר השלמת העסקה שינתה החברה המשותפת את שמה ל-Retailors Netherlands B.V. לפרטים נוספים ראו גם באור 16ב(7) לדוחות הכספיים.

לפרטים נוספים בדבר הסכמי רישיון נייקי באירופה, לרבות תוקפם, תנאיהם ופעילות החברה במסגרתם, ראו סעיף 1.3.3.2 (א) להלן.

למועד הדוח, מפעילה החברה בעצמה ובאמצעות חברות המוחזקות על ידיה, ובהתאם להסכמי הרישיונות, 30 חנויות של המותג נייקי הממוקמות ב-11 מדינות באירופה. חלק מהחנויות נרכשו מזכיינים מקומיים באירופה (לפרטים נוספים לגבי רכישות הזכיינים ראו באור 16ב(7) לדוחות הכספיים) והשאר הוקמו על ידי החברה.

לפרטים נוספים, לרבות בקשר עם הרישיון האמור, בקשר לשיתוף הפעולה שהיה קיים עם פוט לוקר אירופה לעניין זה, והפריסה הגיאוגרפית של החנויות תחת פעילות זו, ראו סעיפים 1.3.3.2 ו-3.25.1 להלן.

לפרטים נוספים בדבר תחום פעילות נייקי ראו סעיף 3 להלן.

1.3.2. פעילות פוט לוקר

במסגרת תחום פעילות זה מפעילה החברה חנויות 'רב-מותג' (multi-brand) בישראל (ועד ליום 31 בדצמבר 2022 גם באירופה), תחת המותג Foot Locker לממכר קמעונאי של מוצרי הנעלה ואופנת ספורט של מותגי לייף סטייל וספורט בינלאומיים, כגון Adidas, Nike, Vans, Converse, New Balance ואחרים, וכן קולקציות בלעדיות בהלבשת ספורט, סניקס ואקססורזי לגברים, נשים וילדים. פעילות זו נעשית מכוח הסכמים למתן רישיונות בלעדיים לפיתוח והפעלת רשת חנויות פוט לוקר בישראל ועד ליום 31 בדצמבר 2022 גם במדינות מסוימות באירופה. פעילותן של חנויות פוט לוקר מוכוונת לצרכנים של אופנת ספורט פנאי מגוונת, מובילה וממותגת. במסגרת פעילות זו, למועד הדוח החברה מפעילה בעצמה 74 חנויות פוט לוקר בישראל.

(א) פעילות פוט לוקר בישראל

החברה מפעילה חנויות פוט לוקר בישראל מכוח הסכם למתן רישיון בלעדי בין החברה לבין פוט לוקר אירופה מיום 26 באוקטובר 2016 ("רישיון פוט לוקר ישראל"). תוקף הרישיון האמור אשר הינו עד ליום 26 באוקטובר 2026, הוארך ביום 19 בספטמבר 2022, עד ליום 25 באוקטובר 2030, בשיעור תמלוגים קבוע, וכן הוענקה לחברה הנחה בסכום קבוע וחד פעמי של 1.9 מיליון יורו בתשלום תמלוגים, בהתאם למנגנון שנקבע בתיקון להסכם. לפרטים נוספים ראו באור 16ב(4) לדוחות הכספיים.

לפרטים נוספים בקשר עם הסכם רישיון פוט לוקר ישראל והפריסה הגיאוגרפית של החנויות תחת פעילות זו, ראו סעיף 1.3.4 להלן.

(ב) פעילות פוט לוקר באירופה

החברה הפעילה עד ליום 31 בדצמבר 2022 חנויות פוט לוקר באירופה באמצעות חברת FL-Retailors Ventures B.V ("חברת פוט לוקר המשותפת"), שהייתה בבעלותם המשותפת של החברה ושל פוט לוקר אירופה, ובאמצעות חברות בבעלותה המלאה של חברת פוט לוקר המשותפת. פעילות זו, נעשתה מכוח הסכם למתן רישיון בלעדי בין חברת פוט לוקר המשותפת לבין פוט לוקר אירופה מיום 19 באוקטובר 2020, לפתיחה והפעלת חנויות פוט לוקר במדינות מסוימות במרכז אירופה ("רישיון פוט לוקר אירופה").³ הרישיון האמור ניתן למשך תקופה של

³ פולין, הונגריה, סלובקיה, רומניה, אוקראינה וקראטיה.

10 שנים, החל ממועד קובע שהוגדר ליום 4 באוקטובר 2020 ועד ליום 4 באוקטובר 2030, אשר יחודש באופן אוטומטי לתקופות נוספות של 10 שנים כל אחת, אלא אם תודיע פוט לוקר אירופה אחרת 360 ימים בטרם מועד חידוש הרישיון האמור. במסגרת הסכם רישיון פוט לוקר אירופה נקבע כי במקרה שלא יוארך הסכם הרישיון האמור, פוט לוקר אירופה תרכוש את חלקה של החברה בחברה המשותפת בהתאם למנגנון ולתנאים שנקבעו.

ביום 19 בספטמבר 2022, נחתם הסכם בין החברה לבין פוט לוקר אירופה וחברת פוט לוקר המשותפת בדבר מכירת החזקותיה של החברה (49%) בחברת פוט לוקר המשותפת לפוט לוקר אירופה, באופן שעם השלמת העסקה ביום 31 בדצמבר 2022, פוט לוקר אירופה מחזיקה במלוא הבעלות (100%) בחברת פוט לוקר המשותפת.

לפרטים נוספים בקשר עם שיתוף הפעולה שהיה בין החברה לבין פוט לוקר אירופה באמצעות החברה המשותפת, הסכם רישיון פוט לוקר אירופה, לרבות התחייבויות מסוימות לאי-תחרות בהסכמים עם פוט לוקר ועדכונים להתחייבויות כאמור בעקבות חתימת הסכמים ליציאה מהשותפות, ראו סעיפים 3.25.2 ו-1.3.4.2 להלן.

לפרטים נוספים בדבר תחום פעילות חנויות פוט לוקר ראו סעיף 3.1.2 להלן.

בנוסף לפעילויות המפורטות מעלה המהוות מגזר בר דיווח בדוחות הכספיים של החברה, מפעילה החברה החל משנת 2020 חנויות רב-מותג (multi-brand) תחת השם "Dream Sport" לממכר קמעונאי של מגוון מוצרי הנעלה, ביגוד ואביזרי ספורט מקצועי של מותגי ספורט בינלאומיים ובמדרג מחירים רחב (לפרטים נוספים ראו סעיף 1.4.1 להלן), ובנוסף, החל מחודש יולי 2022 קיבלה החברה את זכויות ההפצה הבלעדיות של מוצרי המותג Converse בישראל. קונברס הינה חברה אמריקאית מובילה העוסקת בעיצוב ושיווק של הנעלה ואופנת פנאי. ביום 2 בפברואר 2023, התקשרה החברה בהסכמים במסגרתם הוענקו לחברה זכויות לפתיחת חנויות והקמת אתר סחר של המותג Converse בישראל (לפרטים נוספים ראו סעיף 1.4.2 להלן).

להערכת החברה למועד הדוח, הביקוש הגובר לרכישה בחנויות הרשת נובע בעיקר מקיומה של מודעות צרכנית לשילוב פעילות ספורטיבית, הנעלה ואופנת ספורט בחיי היומיום, ביקושים נמשכים וחזקים למותגי הספורט אותם מציעה הרשת במחירים נוחים, קיומם של מוצרים בטכנולוגיות מתקדמות ואופנת ספורט חדשנית ועדכנית הפונה לקהל צרכנים רחב ומגוון, כל זאת תוך ליווי שיווקי, מסחרי ותפעולי. חנויות הקבוצה ממוקמות בפריסה ארצית במיקומים מועדפים תוך יצירת חווית קנייה מיוחדת ללקוח, מועדוני לקוחות גדולים ודינאמיים ופנייה לשווקים בינלאומיים.

לפרטים בעניין היעדים והאסטרטגיה העסקית של החברה להרחבת פעילותה, לרבות באמצעות פתיחת חנויות נוספות של נייקי, פוט לוקר, דרים ספורט וקונברס בישראל, וכן פתיחת חנויות נייקי באירופה וקנדה ראו סעיף 3.27 להלן.

האמור בסעיף זה לעיל בדבר כוונת החברה להרחיב את פעילותה באמצעות פתיחת חנויות נוספות הינו בבחינת מידע צופה פני עתיד, כהגדרת מונח זה בחוק ניירות ערך, והוא עשוי שלא להתממש או להתממש באופן שונה או חלקי, וזאת בשים לב, בין היתר, להוראות הסכמי רישיונות הפיתוח וההפעלה המתוארים בסעיפים 1.3.3 ו-1.3.4 להלן, למצב השוק בישראל ובעולם, בהתמודדות עם קשיים לוגיסטיים, במשא ומתן עם צדדים שלישיים ובהתנהגות הצרכנים והלקוחות של החברה, ושיקולי כדאיות כלכלית נוספים אשר בחלקם אינם בשליטתה של החברה.

החברה התקשרה בהסכמי רישיון עם חברת Nike Inc ("קבוצת נייקי"), להקמה והפעלה של רשת חנויות לממכר פריטי הנעלה, אופנה ואביזרי ספורט של המותג נייקי בישראל, בקנדה ובמדינות מסוימות באירופה (כמפורט להלן).

להערכת החברה, התקשרותה של נייקי עם החברה בהסכמי הרישיון, הינה חלק ממגמה הולכת וגוברת של נייקי להרחיב משמעותית את היקף פעילות הרישיון (קמעונאות) בנוסף להרחבת פעילות האולטייל (מכירה סיטונאית) בה התמקדה בעבר נייקי וזאת באמצעות התקשרות עם קמעונאים נבחרים, כדוגמת החברה.

במסגרת הוראות כל הסכמי הרישיון של החברה להפעלת חנויות נייקי, כמפורט להלן, ביחס לכל אחת מהטריטוריות הרלוונטיות, נקבעו, בין היתר, תקופות הרישיון בהתאם לשטח הטריטוריה הרלוונטית, סטנדרט הפעלת החנויות כפי שמוכתב על ידי קבוצת נייקי וכן מנגנון התמורה. לעניין זה נקבע, כי קבלת הסכמי הרישיון על ידי החברה, כשלעצמה, אינה כרוכה במתן תמורה לנייקי, אלא שהתמורה אותה תשלם הקבוצה מכוח ההסכמים, תהיה עבור מוצרי המותג שיירכשו מקבוצת נייקי מעת לעת לצורך מכירתם בחנויות, בהתאם לתנאים מסחריים והנחות שייקבעו תחת כל הסכם רישיון.

החברה אינה מחויבת לרכוש מנייקי כמות מינימלית של מלאים. נייקי רשאית להציע מחיר מומלץ לצרכן, כאשר מחיר המכירה בפועל נקבע על ידי החברה. כמו כן, תחת כל הסכם רישיון, קבוצת נייקי תספק המלצות (שאינן מחייבות את החברה) לתכנון המבחר והגיוון של המוצרים הנמכרים במסגרת חנויות הרשת בכל עונה, כאשר לחברה חופש הבחירה לעיצוב המגוון בחנויות מתוך הקולקציות העונתיות המשווקות על ידי נייקי. בסיום כל עונה לקבוצה האפשרות להחזיר לנייקי מוצרים שלא נמכרו באותה העונה עד לתקרות מוגדרות.

כמו כן, בהסכמי הרישיון נקבע כי לצדדים הזכות לבטל את ההסכם הרלוונטי במקרה של הפרות מהותיות שהוגדרו בהסכם, ובכללם, בין היתר, בגין הפרה של זכויות הקניין הרוחני של קבוצת נייקי, הפעלת חנויות במיקום שלא אושר במסגרת נספחי הפעלת חנויות נייקי בישראל, הפעלת חנויות חד-מותג של מותגים מתחרים⁴ וכן בגין פתיחת הליכי חדלות פירעון ומינוי כונס נכסים (בסעיף 1.3.3 זה - "הפרות מהותיות").

לעניין פתיחת חנויות תחת הסכמי הרישיון, סוכם כי פתיחת כל חנות נייקי בטריטוריה הרלוונטית, תעשה בכפוף להסכמתה של נייקי למיקום החנות הנבחר על ידי הקבוצה ובכפוף לחתימת הצדדים על הסכם הפעלת חנות שיצורף כנספח להסכם הרישיון הרלוונטי ("נספח הפעלת חנות"). במסגרת נספח ההפעלה של כל חנות, תקבע על ידי הצדדים תקופת ההפעלה הרלוונטית לחנות, קו עיצובה ואפיון קונספט הפעלתה ומיתוגה בהתאם לסטנדרטים המוכתבים על ידי נייקי. ביחס לחלק מהחנויות נקבעו הוראות ביחס להשתתפות נייקי בעלויות הקמתן או רכישתן.

במסגרת הסכמי רישיון נייקי, נקבעו הוראות לעניין זכויות שימוש בקניין רוחני ולפיהן לנייקי הבעלות בכל לוגו או סימן מסחר הקשורים למוצרי נייקי והמשמשים למכירתם וכי כל רעיון או

⁴ חנות תוגדר כחנות חד-מותג של מותג מתחרה, כאשר שיעור המכירות של מוצרים ממותג מתחרה אחד במסגרתה או שיעור השטחים המוקצים בה (מכירה ואחסון) למכירת מוצרים ממותג מתחרה אחד, עולים על שיעור של 40% ומשויכים למותג, כפי שהוגדר בהוראות הסכמי הרישיון.

שיטה, בין אם אלה מוגנים בזכויות יוצרים ובין אם לאו, המשמשים לשיווק ולמכירה בחנויות, אשר פותחו על ידי החברה בקשר עם הפעלת חנויות נייקי, יימסרו לנייקי ויהיו קניינה.

לעניין פעולות השיווק והפרסום, נייקי העניקה לחברה ולחברות בקבוצה את הזכות להשתמש בשם המותג Nike במסגרת פרסומים ופעילויות שיווקיות הנוגעים למוצרי המותג ולחנויות המופעלות מכוח הסכמי הרישיון, וזאת בתיאום מראש עם נייקי. יש לקבל את אישורה של נייקי לפני כל פרסום או הפצה של החומרים הפרסומיים והשיווקיים כאמור וכן, לקבל את אישורה לעריכת קידומי מכירות או קמפיינים פרסומיים הקשורים לחנויות או הכוללים את סימני המסחר של נייקי. אין באישורה של נייקי כאמור כדי לגרוע מהאחריות הבלעדית של הקבוצה כלפי חומרים פרסומיים ושיווקיים ולעריכת קידומי מכירות וקמפיינים פרסומיים.

1.3.3.1 הסכם רישיון לא בלעדי להפעלת חנויות נייקי בישראל:

כאמור לעיל, ביום 27 בנובמבר 2014 נחתם בין פוקס לבין נייקי ישראל הסכם רישיון נייקי ישראל, לפיו הוענק לפוקס רישיון לא בלעדי להקמת רשת חנויות לממכר פריטי הנעלה, אופנה ואביזרי ספורט של המותג נייקי בישראל. פוקס המחלה, בהסכמת נייקי ישראל, את זכותה מכוח הסכם רישיון נייקי ישראל לידי החברה בתוקף החל מחודש מרץ 2015 (בסמוך למועד רכישת מניות החברה על ידי פוקס), כאשר החל ממועד ההמחאה, תהיה החברה אחראית להתחייבויות שבהסכם רישיון נייקי ישראל.

הסכם רישיון נייקי ישראל בתוקף עד המאוחר מבין: (א) 7 שנים ממועד חתימתו או (ב) מועד הפקיעה או הסיום של נספח הפתיחה והתפעול שנקבע לכל אחת מבין חנויות נייקי בישראל. למועד הדוח, לחברה נספחי פתיחה ותפעול של חנויות בישראל, שהאחרון בהם הוא עד ליום 14 בינואר 2030. כאמור לעיל, התמורה אותה תשלם החברה לנייקי ישראל, תהיה בעבור מוצרים שייכשו על ידי מעת לעת, בהתאם לתנאים מסחריים והנחות קבועות ותלויות יעדים, כפי שנקבעו בין הצדדים ואשר הינם בתוקף עד ליום 31 במאי 2031.

1.3.3.2 הסכמי רישיון לא בלעדי להפעלת חנויות נייקי באירופה:

(א) גרמניה ומדינות נורדיות: ביום 4 בפברואר 2020, התקשרה החברה באמצעות חברת הבת ריטיילורס אירופה עם NIKE European Operations Netherlands B.V. ("נייקי אירופה"), חברה מקבוצת נייקי, בהסכם רישיון נייקי באירופה, כהגדרתו לעיל, לפיתוח והפעלת חנויות נייקי ביחס למדינות הנמצאות בשטח המוגדר לפעילות⁵. תקופת ההפעלה המוסכמת לכל חנות שתפתח בשטח האמור במהלך 3 השנים הראשונות להסכם הרישיון, תהא לתקופה ראשונית של 5 שנים אשר תוארך אוטומטית למשך 5 שנים נוספות, אלא אם הצדדים יחליטו אחרת בהסכמה משותפת. ביחס לחנויות שיפתחו לאחר 3 שנים הראשונות מחתימת הסכם הרישיון, נקבעה תקופת הפעלה של שבע שנים.

הסכם הרישיון האמור הינו בתוקף החל מיום 1 במרץ 2020 ועד המאוחר מבין: (א) 5 שנים ממועד החתימה ותקופת הארכה אוטומטית ל-5 שנים נוספות או (ב) מועד הפקיעה או הסיום של נספח הפתיחה והתפעול שנקבע לכל חנות נייקי בשטח המוגדר. למועד

⁵ גרמניה (המבורג), שוודיה, נורווגיה, פינלנד, דנמרק.

הדוח, תחת הסכם רישיון נייקי באירופה לחברה הסכם פתיחה ותפעול של חנות אחת בהמבורג, גרמניה בתוקף, עד ליום 1 במרץ 2030 וכן הסכם פתיחה ותפעול חנויות במדינות האחרות שהאחרון בהם בתוקף עד ליום 11 בדצמבר 2032.

בהתאם למנגנון התמורה שבהסכם רישיון נייקי באירופה, ריטיילורס אירופה תשלם לנייקי אירופה תמורה בגין הסחורה אותה תרכוש בהתאם לתנאים מסחריים והנחות קבועות ותלויות יעדים, כפי שנקבעו בין הצדדים ואשר הינם בתוקף עד ליום 28 בפברואר 2030.

כמו כן, נקבע כי חנויות נייקי, אשר יופעלו על ידי ריטיילורס אירופה, בעצמה או באמצעות חברות בבעלות מלאה שלה, יהיו חנויות שיירכשו ממפעילים קיימים וכן חנויות חדשות שייפתחו בהתאם להסכמתה של נייקי אירופה. לפרטים נוספים בדבר ריטיילורס אירופה, ראו באור 16ב(7) לדוחות הכספיים.

(ב) מדינות מרכז אירופה, בלגיה והולנד: במקביל להסכם בסעיף 1.3.3.2 (א) לעיל, לפעילות של החברה בגרמניה ובמדינות נורדיות תחת המותג נייקי באירופה, ובמסגרת שיתוף פעולה של החברה עם Foot Locker Europe B.V לפיתוח ולהפעלת חנויות נייקי באירופה, התקשרה Retailors Netherlands B.V (Retailors-FL NK Ventures B.V, לשעבר) עם נייקי אירופה בהסכם רישיון להפעלת חנויות נייקי במדינות מסוימות במרכז אירופה,⁶ וכן בבלגיה ובהולנד. בהתאם למנגנון התמורה שבהסכם זה, חברת נייקי המשותפת תשלם לנייקי אירופה תמורה בגין הסחורה אותה תרכוש לשיווק בחנויות, בהתאם לתנאים מסחריים שבין הצדדים, המגלמים הנחות קבועות ותלויות יעדים ואשר הינם בתוקף עד ליום 28 בפברואר 2030. ביום 18 ביולי 2022 רכשה החברה את מלוא החזקותיה של Foot Locker Europe B.V בחברת Retailors Netherlands B.V המהוות 49% מזכויות ההון וההצבעה בחברת Retailors Netherlands B.V, באופן שעם השלמת העסקה, מחזיקה החברה במלוא (100%) הבעלות בחברת Retailors Netherlands B.V. לפרטים נוספים ראו באור 16ב(7) לדוחות הכספיים.

במסגרת ההסכם עם נייקי אירופה, אשר הינו בתוקף מיום 1 במרץ 2020, נקבע כי תוקפו יהא עד המאוחר מבין: (א) 5 שנים ממועד החתימה, אשר תוארך אוטומטית ל-5 שנים נוספות; או (ב) מועד הפקיעה או הסיום של נספח הפעלת החנויות שנקבע לכל חנות במסגרת הפעילות המשותפת להפעלת חנויות נייקי באירופה. מעבר לזכותו של צד לסיים את ההסכם בגין הפרות מהותיות (כהגדרתן בסעיף 1.3.3).

לעניין תוקפם של נספחי הפעלת החנויות תחת פעילות זאת, נקבע כי לכל חנות שתפתח במהלך 3 השנים הראשונות להסכם רישיון זה, תקבע תקופת הפעלה ראשונית בת 5 שנים, אשר תוארך אוטומטית למשך 5 שנים נוספות, אלא אם הצדדים יחליטו אחרת בהחלטה משותפת מוקדמת. לחנויות שיפתחו מכוח הסכם רישיון זה לאחר 3 השנים הראשונות להסכם, תקבע תקופת הפעלה בת 7 שנים. למועד הדוח, לחברה נספחי הפעלת חנויות נייקי שהאחרון מבניהם הינו עד ליום 15 בספטמבר 2032.

⁶ אוסטריה, קרואטיה, צ'כיה, הונגריה, פולין, סלובקיה וסלובניה ובחודש דצמבר 2022 התווספו המדינות שווייץ ולוקסמבורג.

ביום 20 באפריל 2017, התקשרה החברה בהסכם עם Nike Canada Corp ("נייקי קנדה"), חברה מקבוצת נייקי, בקשר עם מתן רישיון לא בלעדי להפעלת חנויות נייקי בקנדה למעט פרובינציית קולומביה הבריטית ("הסכם רישיון נייקי קנדה" ו-"קנדה", בהתאמה).

הסכם הרישיון עם נייקי קנדה הינו בתוקף עד המאוחר מבין (א) 7 שנים מיום חתימתו; או (ב) מועד הפקיעה או הסיום של נספח הפיתוח וההפעלה שנקבע לכל אחת מבין חנויות נייקי בקנדה. למועד הדוח, לחברה נספחי הפעלת חנויות נייקי בקנדה, שהאחרון בהם הינו עד ליום 1 באוגוסט 2029. במסגרת הסכם הרישיון האמור, התחייבה נייקי קנדה כי למעט התקשרויות קיימות, בחמש השנים הראשונות להסכם (קרי, עד ליום 21 באפריל 2022), היא לא תתקשר עם צדדים שלישיים בהסכמים למתן רישיון להפעלת חנויות נייקי בשטח פרובינציית קולומביה הבריטית בקנדה.

התמורה אותה תשלם החברה לנייקי קנדה, תהיה בתמורה לסחורה אותה תרכוש מספקי נייקי קנדה בהתאם לתנאים מסחריים שנקבעו בין הצדדים המגלמים הנחות קבועות ותלויות יעדים, אשר הינם בתוקף בהתאם לתוקף הסכם רישיון נייקי קנדה.

החל משנת 2017 החברה מפעילה חנויות נייקי בקנדה באמצעות חברת Retailors Sports Inc., חברה בת פרטית בבעלות מלאה, המאוגדת בקנדה ונכון למועד הדוח מפעילה 10 חנויות נייקי בקנדה.

להלן סיכום של עיקרי תנאי הסכמי הרישיון להפעלת חנויות נייקי:

ההסכם	תקופת ההסכם	טריטוריה	בלעדיות בטריטוריה	מנגנון התמורה	ביטול ההסכם	חניות מופעלות מכוח ההסכם
הסכם רישיון נייקי ישראל	החל מחודש מרץ 2015 ועד המאוחר מבין: (א) 7 שנים ממועד חתימת ההסכם או (ב) מועד הפקיעה או הסיום של כל אחד מבין נספחי הפתיחה והתפעול לחנויות נייקי בישראל. למועד הדוח לחברה נספחי פתיחה ותפעול של חנויות בישראל, שהאחרון בהם הוא עד ליום 14 בינואר 2030	ישראל	לא	תמורה עבור מוצרי המותג שיירכשו מקבוצת נייקי מעת לעת לצורך מכירתם בחנויות	במקרה של הפרות מהותיות (כהגדרתן בסעיף 1.3.3 לעיל)	24
	החל מיום 1 במרץ 2020 ועד המאוחר מבין: (א) 5 שנים ממועד החתימה ותקופת הארכה אוטומטית ל-5 שנים נוספות או (ב) מועד הפקיעה או הסיום של כל אחד מבין נספחי הפתיחה והתפעול תחת פעילות ז. למועד הדוח, מועדי הפקיעה או הסיום של נספחי הפעלת חנויות תחת הפעילות העצמאית הינם עד ליום 11 בדצמבר 2032	גרמניה (המבורג), דנמרק, פינלנד, נורווגיה, שוודיה.				9

ההסכם	תקופת ההסכם	טריטוריה	בלעדיות בטריטוריה	מנגנון התמורה	ביטול ההסכם	חניות מופעלות מכוח ההסכם
הסכם רישיון נייקי באירופה (במדינות מרכז אירופה, בלגיה והולנד)	החל מיום 1 במרץ 2020 ועד המאוחר מבין: (א) 5 שנים ממועד החתימה, ותקופת הארכה אוטומטית ל-5 שנים נוספות; או (ב) מועד הפקיעה או הסיום של כל אחד מבין נספחי הפעלת החנויות תחת פעילות זו. למועד הדוח, מועדי הפקיעה או הסיום של נספחי הפעלת חנויות תחת פעילות זאת הינם עד ליום 15 בספטמבר 2032	אוסטריה, קרואטיה, צ'כיה, הונגריה, פולין, סלובקיה, סלובניה, בלגיה, הולנד, שווייץ ולוקסמבורג				21
	החל מיום 21 באפריל 2017 ועד המאוחר מבין (א) 7 שנים ממועד החתימה; או (ב) מועד הפקיעה או הסיום של נספח הפיתוח וההפעלה שנקבע לכל אחת מבין חנויות נייקי בקנדה. למועד הדוח, לחברה נספחי הפעלת חנויות נייקי בקנדה, שהאחרון בהם הינו עד ליום 1 באוגוסט (2029)					10
הסכם רישיון קנדה		קנדה				

הקבוצה התקשרה בהסכמי רישיון בלעדיים עם פוט לוקר אירופה, לפיתוח והפעלה של רשת חנויות פוט לוקר בישראל ובמדינות מסוימות באירופה (באירופה עד ליום 31 בדצמבר 2022, ראו גם באור 16ב(8) לדוחות הכספיים), לפיהם הקבוצה רשאית למכור בחנויות פוט לוקר מוצרים מספקים המאושרים על ידי פוט לוקר אירופה.

על פי הסכמי הרישיון, על הקבוצה להפעיל את חנויות פוט לוקר בהתאם לסטנדרטים ומפרטים אחידים של עיצוב החנויות, נראות וגיוון מוצרים, כאשר הקבוצה אחראית על רכישת הריהוט, הציוד והסחורה הנמכרת בחנויות בהתאם לאותם סטנדרטים ומפרטים. כמו כן, נקבע כי פוט לוקר אירופה תספק לקבוצה את חומרי הפרסום שיוסכמו על ידי הצדדים כמתאימים לכל טריטוריה, כאשר לחברות הקבוצה הרשות לשנותם ו/או להשתמש בחומרים שלא הועברו על ידי פוט לוקר אירופה בכפוף לאישור פוט לוקר אירופה.

לקבוצה עצמאות בניהול החנויות המופעלות על ידה בהתאם לרישיונות פוט לוקר בישראל באירופה, ובכלל זה ניהול, גיוס והדרכת עובדי החנויות בהתאם לתוכניות הדרכה שאושרו על ידי פוט לוקר אירופה, ניהול ההתקשרויות בהסכמי השכירות לחנויות לאחר אישור מיקום החנויות מול פוט לוקר אירופה, התקשרויות מסחריות עם הספקים המאושרים ונושאים נוספים הנוגעים לתפעול הישיר של החנויות.

1.3.4.1 הסכם רישיון בלעדי להפעלת חנויות פוט לוקר בישראל:

ביום 26 באוקטובר 2016, התקשרה החברה בהסכם עם פוט לוקר אירופה בקשר עם מתן רישיון בלעדי לפתיחת והפעלת חנויות בישראל לממכר מוצרי הנעלה והלבשת ספורט של מותגי לייף סטייל בינלאומיים תחת המותג פוט לוקר ("רישיון פוט לוקר ישראל").

תקופת הרישיון נקבעה ל-10 שנים, קרי עד יום 25 באוקטובר 2026, כאשר הארכתה כפופה להסכמה הדדית בין הצדדים ולבקשה מוקדמת מצד החברה (בסעיף זה "תקופת הרישיון"). בהסכם נקבע כי לצדדים הזכות לבטל את ההסכם במהלך התקופה כאמור במקרה של הפרות מהותיות, ובכללם, בין היתר, בגין הפרה של זכויות הקניין הרוחני של פוט לוקר אירופה, הפרה של חובת סודיות בהסכם, ביצוע עבירה פלילית או הונאה, בשל הצעה ו/או מכירה של סחורה מורשית באמצעות ערוצי הפצה שלא אושרו בהוראות הרישיון או הצעה ו/או מכירת סחורה שאינה מורשית וכן בגין פתיחת הליכי חדלות פירעון ומינוי כונס נכסים (בסעיף זה - "הפרות מהותיות"). כן נקבע כי כתמורה למתן זכות הרישיון תשלם החברה לפוט לוקר אירופה שיעור חודשי מסך המכירות באותו חודש ברוטו או שיעור נמוך יותר במידה שמכירות החברה בסוף כל שנת הסכם יעמדו על מעל לרף כספי מסוים בשנת הכספים הרלוונטית (בניכוי תשלומי מע"מ ומסי מכירות או שירותים אחרים ככל שיחולו). זאת בתוספת תשלומים שוטפים בגין הזמנת סחורות וקבלת שירותים נלווים. במסגרת רישיון פוט לוקר ישראל נקבע כי פוקס תהיה ערבה להתחייבויות החברה לפי הסכם זה. כמו כן, לצד ההסכם למכירת חברת פוט לוקר המשותפת (ראו באור 16ב(8) לדוחות הכספיים), ביום 19 בספטמבר 2022 התקשרו החברה ופוט לוקר אירופה בתיקון להסכם הרישיון להפעלת חנויות פוט לוקר בישראל, במסגרתו הוארכה תקופת הסכם הרישיון עד ליום 25 באוקטובר 2030, בשיעור תמלוגים קבוע, וכן הוענקה לחברה הנחה בסכום קבוע וחד פעמי של 1.9 מיליון יורו בתשלום תמלוגים, בהתאם למנגנון שנקבע בתיקון להסכם.

במסגרת הסכם רישיון פוט לוקר ישראל ניתנה לחברה זכות בלעדית לפתיחת חנויות המותג פוט לוקר בישראל, אלא אם כן החברה לא תעמוד בקצב פיתוח והפעלת חנויות כמפורט להלן. כחלק מהסכם הרישיון נקבעה התחייבות החברה לקצב פיתוח והפעלת חנויות פוט לוקר בישראל, לפיה החל מסוף השנה הראשונה להסכם ובסופה של כל שנת הסכם, על החברה לעמוד ביעד פיתוח מוגדר להפעלת כמות חנויות בישראל ועד לכמות של 30 חנויות. למועד הדוח, החברה מפעילה 74 חנויות פוט לוקר בישראל ומשכך עומדת בהתחייבות האמורה כפי שנקבעה לכלל תקופת הסכם רישיון פוט לוקר ישראל.

פתיחתן וסגירתן של החנויות מכוח הסכם זה, תעשה באישורה של פוט לוקר אירופה ובהתאם למפרטים ולתוכניות שאושרו על ידה. בהתאם להסכם, על החברה וצדדים קשורים לה, שלא לקיים פעילות תחרותית בתקופת ההסכם, אלא בהסכמת פוט לוקר אירופה. על אף האמור, במסגרת הרישיון האמור ובהסכמים נוספים, הוחרגו פעילויות החברה השונות מהסדרי אי-התחרות כאמור. בנוסף, נקבע איסור על הפעלת עסק תחרותי, כהגדרתו בהסכם⁷, בתנאים הבאים: (1) במקרה של סיום ההסכם (שלא בהתאם לתנאי הסיום על ידי החברה, קרי ביטול ההסכם קודם לסיום תקופת הרישיון בשל הפרה מהותית), יחולו הסדרי אי-תחרות לתקופה של 18 חודשים, אשר במהלכם החברה, צדדים קשורים שלה, או בעליה, לא יוכלו להפעיל, לשכור, לייעץ, ולהחזיק זכות משפטית או כלכלית, ב- (א) עסק תחרותי הפועל בישראל; (ב) עסק תחרותי הפועל ברדיוס של 5 ק"מ מכל חנות פוט לוקר אשר פועלת או בהקמה נכון למועד סיום ההסכם; או (ג) כל ישות המעניקה רישיונות, סחורה, או זכויות אחרות להפעלה של עסק מתחרה; ו- (2) במקרה של פקיעת ההסכם (למעט כאשר החברה ביקשה לחדשו והצדדים לא הצליחו, בתום לב, להגיע להסכמות בעניין), יחולו למשך 12 חודשים הסדרי אי-התחרות כמפורט מעלה.

במסגרת ההסכמים מיום 18 ביולי 2022 לרכישת החזקותיה של פוט לוקר אירופה בחברת נייקי המשותפת באירופה, ניתנה הסכמה בלתי חוזרת של פוט לוקר אירופה לשחרור של החברה מכל ההתחייבויות והמגבלות לאי-תחרות מכוח הסכמים קודמים בין הצדדים, זאת בכל הנוגע לפעילות קיימת ועתידית של החברה (במישרין או בעקיפין) בהפעלת חנויות חד מותג של נייקי באירופה ובישראל.

1.3.4.2 הסכם רישיון בלעדי להפעלת חנויות פוט לוקר באירופה

ביום 19 באוקטובר 2020, וכחלק משיתוף פעולה עם פוט לוקר אירופה לפיתוח והפעלת חנויות פוט לוקר באירופה, התקשרה FL-Retailors בהסכם רישיון עם פוט לוקר אירופה למתן רישיון בלעדי לפתיחת והפעלת חנויות ופעילות אונליין של המותג פוט לוקר בפולין, הונגריה, סלובקיה, רומניה, אוקראינה וקרוואטיה (בסעיף זה - "**הסכם הרישיון**" ו-"**השטח המוגדר**").

לפרטים נוספים בקשר עם שיתוף הפעולה שהיה בין החברה לבין פוט לוקר אירופה בנוגע לפעילות זו, ראו סעיף 3.25.2 להלן.

⁷ בהתאם למוגדר בהסכמי רישיון פוט לוקר ישראל ואירופה, התחייבה החברה שלא לקיים, לייעץ או להעניק שירותים לעסק תחרותי המשווק או מוכר הנעלה או ביגוד אתלטי, הנעלת ספורט או סחורה נלווית הנמכרת בחנויות פוט לוקר או כל עסק דומה, אלא בהסכמתה של פוט לוקר אירופה.

הסכם הרישיון ניתן למשך תקופה של 10 שנים, מיום 4 באוקטובר 2020 ועד ליום 4 באוקטובר 2030, אשר תחודש באופן אוטומטי לתקופות נוספות של 10 שנים כל אחת, אלא בהודעה מטעם פוט לוקר אירופה המוקדמת ב-360 ימים לחידוש כל תקופה (בסעיף זה - "תקופת הרישיון"). בהסכם נקבע כי לצדדים הזכות לבטל את ההסכם במהלך התקופה הרישיון במקרה של הפרות מהותיות (כהגדרתן בסעיף 1.3.4 לעיל).

ביום 19 בספטמבר 2022, נחתם הסכם בין החברה לבין פוט לוקר אירופה והחברה ההולנדית המשותפת FL-Retailors Ventures B.V. ("חברת פוט לוקר המשותפת") בדבר מכירת החזקותיה של החברה (49%) בחברת פוט לוקר המשותפת לפוט לוקר אירופה, באופן שעם השלמת העסקה, פוט לוקר אירופה תחזיק במלוא הבעלות (100%) בחברת פוט לוקר המשותפת. העסקה הושלמה ביום 31 בדצמבר 2022. לפרטים נוספים ראו באור 16ב(8) לדוחות הכספיים. נכון למועד השלמת העסקה, הפעילה חברת פוט לוקר המשותפת (בעצמה ובאמצעות חברות המוחזקות על ידה) 23 חנויות פוט לוקר הממוקמות ב-3 מדינות באירופה.

להלן עיקרי תנאי הסכמי הרישיון להפעלת חנויות פוט לוקר בישראל:

ההסכם	תקופת ההסכם	טריטוריה	בלעדיות בטריטוריה	מנגנון התמורה	ביטול ההסכם	חנויות מופעלות מכוח ההסכם
רישיון פוט לוקר ישראל	עד ליום 25 באוקטובר 2030	ישראל	כן	שיעור חודשי קבוע מסך המכירות.	במקרה של הפרות מהותיות כהגדרתן בסעיף 1.3.4 לעיל	74

1.4.1. רשת חנויות דרים ספורט

החל משנת 2020 מפעילה החברה בישראל חנויות רב-מותג (multi-brand) תחת השם "Dream Sport" ("דרים ספורט"), לממכר קמעונאי של מגוון מוצרי הנעלה, אביזרי ספורט וביגוד ספורט מקצועי של מותגי ספורט בינלאומיים במדרג מחירים רחב. פעילות דרים ספורט פונה בעיקר לקהל יעד המורכב מלקוחות העוסקים בפעילויות ספורט באופן מקצועי הכוללים, בין היתר, ריצה, כדורגל, כדורסל וכי"ב, וזאת בשונה מיתר פעילויות החברה אשר מכוונות בנוסף לתחום הספורט המקצועי וגם לתחום האופנה. פעילות דרים ספורט, אינה מהווה מגזר בר דיווח בדוחותיה הכספיים של החברה. למועד הדוח, החברה מפעילה 11 חנויות דרים ספורט בישראל, בשטח ממוצע של כ-900 מ"ר, ומתעתדת לפתוח חנויות נוספות. בשנת 2022 הסתכמו הכנסות רשת חנויות דרים ספורט לסך של כ-81,312 אלפי ש"ח. יצוין כי הפעלת רשת חנויות דרים ספורט בישראל הוחרגה מהתחייבות החברה לאי-תחרות מול פוט לוקר אירופה, כמתואר בסעיף 1.3.4 לעיל, וזאת בכפוף לכך שלא תהיה חפיפה של 10% ומעלה בין מגוון הפריטים הנמכרים בחנויות דרים ספורט לבין אלה הנמכרים בחנויות פוט לוקר.

להערכת החברה, פעילות זו, המשלבת ממכר של אביזרי ספורט מתחומים שונים לצד מוצרי הנעלה וביגוד ספורט מקצועי, הינה חלק ממגמה צרכנית המודעת לחשיבותה של הפעילות הספורטיבית והמכירה בלבוש הספורט המקצועי כחלק אינטגרלי מאופנת היומיום. לאור מגמות אלה, התפתחה בשנים האחרונות דרישה צרכנית למיצוב המותג הספורטיבי המקצועי כמוצר הכלול בחוויית קנייה צרכנית מלאה. לצורך כך, פעילות החברה ברשת חנויות דרים ספורט מציבה את אביזרי הספורט המקצועי ואת לבוש הספורט בפלטפורמה צרכנית הממוקדת לממכר של מותגי ספורט מקצועי.

מגמה נוספת אשר לעמדת החברה מאפיינת פעילות זו, הינה דרישה צרכנית, לשילוב בין מחיר למותג. לשם כך, פעילות החברה בחנויות דרים ספורט, מציעה את מוצרי המותגים המשווקים במסגרתה במגוון מחירים המותאמים למגוון סוגי צרכנים.

האמור בסעיף זה לעיל בדבר גידול אפשרי בביקוש למוצרי דרים ספורט, הינו מידע צופה פני עתיד, כהגדרתו בחוק ניירות ערך, המבוסס הערכות ותחזיות המצויות בידי החברה למועד הדוח. התממשות הגידול בביקוש או אי התממשותו, כולו או חלקו, או התממשותו באופן שונה, לרבות באופן שונה מהותית, מכפי שנצפה, תלויה, בין השאר, במצב השוק ובהתנהגות הצרכנים והלקוחות של החברה ו/או בהתממשות כל או חלק מגורמי הסיכון המתוארים בסעיף 3.30 להלן.

ברשת חנויות דרים ספורט, החברה משווקת מוצרי הנעלה והלבשת ספורט מקצועי המחולקים לקטגוריות שונות של מוצרי הנעלה והלבשה בענפי הכדורגל, כדורסל, אימון וריצה של מותגי ספורט בינלאומיים כגון Adidas, Nike, New Balance, Asics, Converse ואחרים. כל זאת במקביל לשיווק של מוצרי אופנת ספורט ולייף סטייל וכן אביזרי ספורט מקצועי. לצורך כך, לחברה התקשרויות מסחריות עם מספר ספקים מקומיים של המותגים האמורים.

ביום 27 במאי 2020, הצטרפה דרים ספורט למועדון הלקוחות המאוחד של מותגי קבוצת פוקס. לפרטים נוספים בקשר עם מועדון הלקוחות המאוחד ראו סעיף 3.12.1 להלן.

החל מיולי 2022 משמשת החברה כמפיץ בלעדי בישראל של מוצרי המותג Converse, לתקופה של 4.5 שנים. 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).

במסגרת ההסכם, מונתה החברה כמפיץ בלעדי ("Sole Distributor") בטריטוריה. כמו כן, ההסכם כולל התחייבות של החברה לעמידה בכמות מינימלית שנתית של רכישת מוצרים מקונברס במהלך תקופת ההסכם ("התחייבות למינימום רכישות"), וכן התחייבות של החברה להוצאות שיווק בשיעור שנקבע בין הצדדים. בהקשר זה, ומאחר ועל פי ההסכם קונברס רשאית למכור את מוצריה ללקוחות אסטרטגיים בינלאומיים של קונברס שיוגדרו ופועלים בטריטוריה, סוכם בין הצדדים כי יתקיים דיון ביחס למידת ההתאמות בהתחייבות למינימום רכישות ובהוצאות השיווק במקרים שהוגדרו ביחס למכירות בטריטוריה של מוצרי קונברס ככל שיבוצעו שלא באמצעות החברה.

עוד הוסדרו במסגרת ההסכם שיעורי ההנחות שיוענקו לחברה ברכישת המוצרים מקונברס במהלך תקופת ההסכם.

יצוין כי במסגרת ההסכם נקבעו הוראות כמקובל בהתקשרויות מסוג זה ביחס לתנאי אספקה, אי-תחרות, סיום ההסכם וכיו"ב. כמו כן, לכל צד קיימת זכות להביא את ההסכם לסיומו ("מטעמי נוחות") בהודעה של 6 חודשים מראש שתימסר בכל עת לאחר חלוף שנתיים ממועד תחילת ההסכם.

בשנת 2022 (החל מיום 1 ביולי) הסתכמו הכנסות של המותג קונברס לסך של כ-29,596 אלפי ש"ח.

ביום 2 בפברואר 2023 התקשרה החברה בהסכמים נוספים עם קונברס במסגרתם קיבלה החברה זכויות (לא בלעדיות) לפתיחת חנויות והקמת אתר סחר של המותג Converse בישראל. הסכם החנויות יהיה בתוקף עד למאוחר מבין 31 בדצמבר 2026 או מועד הפקיעה של הנספח שנחתם ביחס לכל חנות, כאשר בכוונת החברה לפתוח חנות אחת בתל אביב במהלך שנת 2023. הסכם אתר הסחר הינו בתוקף עד ליום 31 בדצמבר 2026, אך לקונברס זכות להביא לסיומו המוקדם במקרה בו האתר לא יוקם עד ליום 31 במרץ 2024. יצוין כי במסגרת ההסכמים נקבעו בין היתר הוראות ביחס לתשלום תמלוגים כשיעור מהמכירות כפי שהוגדר בכל אחד מההסכמים, הוראות הנוגעות לסיום ההסכמים וכיו"ב. עוד יצוין כי במסגרת ההסכמים לא נכללת התחייבות מצד החברה לפתיחה של מספר כלשהו של חנויות. יצוין כי פתיחת חנויות נוספות וכן הקמת אתר הסחר עשויה להיות כפופה לקבלת אישורים של צדדים שלישיים ככל שיידרשו (לרבות בשל התחייבויות לאי-תחרות מכוח התקשרויות קיימות).

מינוי החברה כמפיץ הרשמי של מותג Converse הינו צעד אשר מרחיב את פעילות החברה לערוץ פעילות חדש, שיווק והפצה סיטונאית, פעילות סינרגטית התומכת באסטרטגיית של החברה ומשלימה את פעילות הריטייל הקיימת.

ביום 2 במרץ 2023 התקשרה החברה בהסכם עקרונות (לא מחייב) עם חברת Champion Europe SRL ("צ'מפיון"), לפיו בכפוף לחתימת הסכמים מחייבים, יענקו לחברה באופן בלעדי זכויות ההפצה וכן זכויות לפתיחת חנויות ואתר סחר מקוון של המותג Champion בישראל, בגדה המערבית ובעזה (כאשר צ'מפיון תהיה רשאית להמשיך למכור ללקוחות בינלאומיים שלה), וזאת עד לתום שנת 2028, כאשר לחברה תהיה אופציה להאריך את התקופה בחמש שנים נוספות בתנאים שיסוכמו, ובכפוף לעמידת החברה בהתחייבות למינימום רכישות כל שנה. האמור לעיל הינו בבחינת מידע צופה פני עתיד, כמשמעותו בחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968, שכן הינו כפוף בין היתר להתקשרות הצדדים בהסכם מחייב.

1.5. השקעות בהון החברה ועסקאות במניותיה

לפרטים בדבר השקעות בהון החברה ועסקאות מהותיות שבוצעו על ידי בעלי עניין בחברה במניותיה (מחוץ לבורסה), במהלך השנים 2021, 2022 ו-2023 (עד למועד פרסום הדוח), ראו באורים 16ב(6) ו-16ב(9) לדוחות הכספיים השנתיים. לפרטים בדבר מכירת מניות על ידי בנק לאומי לישראל בע"מ בעסקה מחוץ לבורסה מיום 23 בנובמבר 2021 באופן שחדל להיות בעל עניין בחברה ראו דיווח מיידי של החברה מיום 23 בנובמבר, 2021 (אסמכתא: 100993-01-2021). ביום 23 בנובמבר, 2021 מכר דב שנידמן, מנכ"ל החברה (באמצעות חברה בבעלותו) 532,872 מניות של החברה בשער של 85 ש"ח למניה (בסך כולל של 45,294 אלפי ש"ח). במסגרת העסקה התחייב מר שנידמן כי הוראות החסימה בהתאם לכללי הבורסה והוראות החסימה שהוסכמו עם UBS במסגרת הנפקת החברה ימשיכו לחול על הרוכש והמניות הנמכרות. ביום 24 בנובמבר 2022 מכרה חברת Foot Locker Inc ("פוט לוקר") את מלוא החזקותיה בחברה (כ-10%) ודב שנידמן, מנכ"ל החברה (באמצעות חברה בבעלותו) מכר כ-0.74% מהון החברה, וזאת בשורה של עסקאות נפרדות מחוץ לבורסה. במסגרת זאת, פוקס (בעלת השליטה בחברה) רכשה בסך הכל כ-2.87% מהון החברה, כ-0.74% מהון החברה ממנכ"ל החברה ואת היתרה מפוט לוקר, בשער של כ-59.71 ש"ח למניה (סה"כ שילמה פוקס כ-83 מיליוני ש"ח), באופן שלאחר השלמת עסקאות ונכון למועד הדוח, פוקס מחזיקה בכ-58.61% מהון החברה (כ-58.35% בדילול מלא), ומנכ"ל החברה מחזיק בכ-3.11% מהון החברה (כ-3.12% בדילול מלא). יתר המניות שנמכרו על ידי פוט לוקר נרכשו על ידי משקיעים מוסדיים וצדדים שלישיים. בהתאם, פקעה ההתחייבות החד-צדדית של פוקס כלפי פוט לוקר להצביע בעד מינוי נציג של פוט לוקר לדירקטוריון החברה או לאפשר לה מינוי משקיף מטעמה לדירקטוריון החברה.

לפרטים בדבר הקצאת יחידות מניה חסומות להראל ויזל, יו"ר הדירקטוריון של החברה, דב שנידמן, מנכ"ל החברה ונושאי משרה נוספים, ראו באור 18 לדוחות הכספיים.

כמו כן, ביום 9 בפברואר 2023 החליט דירקטוריון החברה (לאחר אישור ועדת התגמול) על הקצאה פרטית של 70,113 יחידות מניה חסומות (לא רשומות למסחר), ל-3 נושאי משרה בחברה, שאינם מכהנים כדירקטורים או כמנכ"ל החברה ושאינם בעלי השליטה או קרוביהם, וכן ל-5 מנהלים בכירים בחברות זרות המוחזקות על ידי החברה, שאינם נושאי משרה בחברה ושאינם בעלי השליטה או קרוביהם. נכון למועד הדוח טרם בוצעה ההקצאה הפרטית (לפרטים ראו באור 29א לדוחות הכספיים). כמו כן, באותו מועד אישר דירקטוריון החברה (לאחר אישור ועדת התגמול) הקצאה פרטית של 6,902 יחידות מניה חסומות לכל אחד מבין ה"ה תומר צ'פניק ומורן ויזל, אשר הינם קרוביו של מר הראל ויזל (יו"ר דירקטוריון פעיל של החברה, וכן דירקטור ומנכ"ל פוקס, ומבעלי השליטה בה), בכפוף לאישור האסיפה הכללית של בעלי המניות בחברה אשר מזומנת ליום 23 במרץ 2023 (לפרטים ראו באור 29ב ו-29ג לדוחות הכספיים).

1.6. חלוקת דיבידנדים

1.6.1. להלן פרטים אודות דיבידנדים שחילקה החברה בשנתיים שקדמו למועד הדיווח:

מועד החלוקה	סכום הדיבידנד (באלפי ש"ח)	האם נדרש אישור בית המשפט	בגין הרווחים נצברו בתקופה	% הדיבידנד שחולק מתוך הרווח בתקופה המתייחסת
27.2.2020	50,000	לא	- (*)	- (*)
25.4.2022	36,430	לא	ינואר - דצמבר 2021	50%

(*) לא רלוונטי למדיניות חלוקת דיבידנד כמפורט בסעיף 1.6.3 להלן.

1.6.2. דיבידנד לחלוקה לאחר תאריך מאזן

נכון ליום 31 בדצמבר, 2022, לחברה רווחים ראויים לחלוקה (כהגדרתם בסעיף 302 לחוק החברות), בסך של 131,970 אלפי ש"ח. לאחר תאריך המאזן, ביום 19 במרץ 2023 החליט דירקטוריון החברה על חלוקת דיבידנד של 105,404 אלפי ש"ח. הדיבידנד מהווה כ-100% מרווחי החברה לשנת 2022. הדיבידנד מהווה כ-2.18 ש"ח למניה, ויחולק ביום 23 באפריל 2023. יתרת הרווחים הראויים לחלוקה לאחר חלוקת הדיבידנד כאמור הינה בסך של 26,566 ש"ח.

1.6.3. מדיניות חלוקת דיבידנד

בישיבת דירקטוריון החברה מיום 5 במאי 2021 הוחלט כי החל ממועד השלמת ההנפקה, תפעל החברה לקיים מדיניות חלוקת דיבידנד לפיה תחלק החברה דיבידנדים אחת לשנה לאחר פרסום הדוח הכספי השנתי ליום 31 בדצמבר, בגובה של לפחות 50% מהרווח הנקי של אותה שנה הניתן לחלוקה, והכול בכפוף להוראות כל דין, למבחני החלוקה הקבועים בסעיף 302 לחוק החברות ולצורכי המזומנים של החברה כפי שיהיו מעת לעת. אין באמור לעיל, כדי לפגוע באפשרות החברה לבצע חלוקות ביניים, לפי החלטת דירקטוריון החברה כפי שיהיו מעת לעת, בכפוף לעמידה בהוראות הדין. בנוסף, הדירקטוריון יהיה רשאי לשנות את מדיניות הדיבידנד והחלוקה בפועל בהתאם לצרכי החברה.

1.6.4. לפרטים אודות מגבלות על חלוקת דיבידנד בחברה בת, ראו סעיף 3.20.3 להלן.

חלק שני: מידע אחר

2. מידע כספי לגבי תחומי הפעילות של החברה

2.1 להלן מידע כספי לגבי תחומי הפעילות של החברה, מתוך דוחותיה הכספיים של החברה לשנים 2020-2022 (באלפי ש"ח) :

שנת 2022						
סה"כ	התאמות	סה"כ לפני התאמות על בסיס 100% מהפעילות	אחרים (לא משויך)	פוט לוקר	נייקי	
1,526,926	(51,885)	1,578,811	110,908	529,994	937,909	סה"כ מכירות
-	-	100.0%	7.0%	33.6%	59.4%	% מסך ההכנסות
799,905	(19,300)	819,205	45,770	256,721	516,714	רווח גולמי
246,316	(5,331)	251,647	20,461	82,136	149,050	עלויות תפעול משתנות
368,232	(13,454)	381,686	35,898	142,183	203,605	עלויות תפעול קבועות
185,357	(515)	185,872	(10,589)	32,402	164,059	רווח (הפסד) תפעולי (*)
12.1%	-	11.8%	(9.5%)	6.1%	17.5%	שיעור רווח (הפסד) תפעולי

(*) ללא הוצאה חד פעמית של כ-2.6 מיליון ש"ח בגין הפסד ממכירת פעילות פוט לוקר אירופה. לפרטים נוספים ראו גם באור 16ב(8) לדוחות הכספיים

שנת 2021						
סה"כ	התאמות	סה"כ לפני התאמות על בסיס 100% מהפעילות	אחרים (לא משויך)	פוט לוקר	נייקי	
1,123,492	(27,261)	1,150,753	83,380	459,484	607,889	סה"כ מכירות
-	-	100%	7.2%	40.0%	52.8%	% מסך ההכנסות
574,068	(12,928)	586,996	34,453	218,487	334,056	רווח גולמי
168,991	(6,584)	175,575	17,857	73,384	84,334	עלויות תפעול משתנות
257,686	(11,180)	268,866	25,000	118,420	125,446	עלויות תפעול קבועות
147,391	4,836	142,555	(8,404)	26,683	124,276	רווח (הפסד) תפעולי
13.1%	-	12.4%	(10.1%)	5.8%	20.4%	שיעור רווח (הפסד) תפעולי

שנת 2020						
סה"כ	התאמות	סה"כ לפני התאמות על בסיס 100% מהפעילות	אחרים (לא משויך)	פוט לוקר	נייקי	
637,659	(4,305)	641,964	19,969	285,789	336,206	סה"כ מכירות
-	-	100%	3.1%	44.5%	52.4%	% מסך ההכנסות
313,150	(1,759)	314,909	8,705	133,152	173,052	רווח גולמי
109,435	(1,091)	110,526	4,345	53,252	52,929	עלויות תפעול משתנות
128,802	(1,871)	130,673	4,556	54,237	71,880	עלויות תפעול קבועות
74,913	1,203	73,710	(196)	25,663	48,243	רווח (הפסד) תפעולי
11.7%	-	11.5%	(1.0%)	9.0%	14.3%	שיעור רווח (הפסד) תפעולי

להסברי הדירקטוריון ביחס לנתונים הכספיים של החברה כפי שמופיעים בדוחות הכספיים, ראו סעיף 2 לדוח הדירקטוריון.

2.2 סביבה כללית והשפעת גורמים חיצוניים על פעילות החברה

להלן גורמים בסביבה המקרו-כלכלית אשר משפיעים או עשויים להשפיע על פעילותה של הקבוצה:

2.2.1 תחרות

לפרטים אודות השפעת התחרות בתחום הפעילות על פעילותה של הקבוצה, ראו סעיף 3.13 להלן.

2.2.2 עונתיות

פעילות הקבוצה מושפעת בעיקר מעיתוי של מועדי החגים העיקריים בארץ ובח"ל ומועדים נוספים כגון חזרה לבית הספר בהם ישנה עלייה במכירות. לפרטים נוספים אודות עונתיות בתחום פעילותה של הקבוצה, ראו סעיף 3.14 להלן.

2.2.3 תנודות בשערי החליפין

פעילות החברה במותג קונברס מושפעת מתנודות בשער המטבע של הדולר, הנובעת מכך שתחת פעילות זאת, הקבוצה רוכשת את הסחורה במטבע הדולר ומוכרת אותה בש"ח. נפח פעילות זאת ביחס לפעילות הקבוצה לא מהותי. כמו כן החברה מתכננת לבצע מעת לעת עסקאות הגנה אשר יגנו על השינוי בתנודתיות זאת במידת הצורך ובהתאם לתזרים העתידי של החברה.

כמו כן, הקבוצה פועלת במספר מדינות בעלות מטבעות זרים שונים, כגון דולר קנדי, אירו ומספר מטבעות מקומיים נוספים בחלק ממדינות מזרח אירופה. הפעילות במטבעות זרים שונים עשויה לייצר תנודתיות בדוחות הכספיים של הקבוצה המוצגים במטבע השקל.

2.2.4 שינוי במדד המחירים לצרכן

החל משנת 2021 חלה עלייה בשיעורי האינפלציה בישראל ובעולם. בשנת 2021 עלה מדד המחירים לצרכן בישראל בשיעור של כ-2.8% ובשנת 2022 עלה מדד המחירים לצרכן בשיעור של כ-5.3%. בהתאם לתחזית חטיבת המחקר של בנק ישראל שפורסמה בתחילת 2023, האינפלציה במדינת ישראל בשנת 2023 צפויה לעמוד על 3.0% ובשנת 2024 על 2.0%. בדומה למתרחש בישראל, גם ברחבי העולם האינפלציה לשנת 2022 זינקה והגיעה לשיא של עשרות שנים, כאשר בשנת 2022 שיעורי האינפלציה בגוש האירו עומדים על כ-9.2% ובארצות הברית על כ-6.5%.

החברה, בין היתר, שוכרת נכסים ומנהלת עסקים בישראל. לפיכך, כלל התחייבויותיה של החברה בישראל כלפי משכירים, כלל הכנסותיה וכן אחוז ניכר מהוצאותיה בישראל הינם בש"ח. בהתאם, שינויים מהותיים במדד המחירים לצרכן עשויים להיות בעלי השפעה על התוצאות הכספיות של החברה, מאחר והכנסותיה האמורות אינן צמודות למדד, בעוד שחלק מהוצאותיה, בין היתר, בגין מרבית הסכמי השכירות בקשר עם חנויות הרשת בישראל, צמודות למדד וחשופות לשינויים בו. מנגד, החברה מחזיקה תיק ניירות ערך המוחזק לפדיון שצמוד למדד המחירים לצרכן. כמו כן, שינויים מהותיים במדד המחירים המקומי במדינות אחרות בהן פועלת הקבוצה, עשויים להיות גם הם בעלי השפעה על התוצאות הכספיות של הקבוצה, מאחר שההכנסות במדינות הללו אינן צמודות למדד, בעוד שחלק מהוצאותיה, בין היתר, בגין הסכמי השכירות בקשר עם חנויות הרשת באירופה, צמודות למדד המקומי וחשופות לשינויים בו. לפרטים נוספים בדבר חשיפה לשינוי במדד המחירים לצרכן והשפעה על תוצאות החברה ראו באור 1ב לדוחות הכספיים.

תחום מוצרי הצריכה מושפע, בין היתר, משינויים בהכנסה של משקי הבית וברמת הפעילות הכלכלית במשק בישראל. האטה כלכלית במשק או מיתון, כמו גם שינוי בהרגלי הצריכה, עלולים לגרום לירידה בהיקף הצריכה הפרטית ולירידה במכירות הקמעונאיות בכלל. מגמת הצמיחה שאפיינה את המשק, בארץ ובעולם, מאז שלהי שנת 2020, והגיעה לשיאה במהלך שנת 2021, התהפכה ברבעון השני של שנת 2022, בין היתר נוכח הופעתם של מספר אירועים כלכליים וגאו-פוליטיים כגון ההופעה המחודשת של נגיף קורונה בסין ועצירת חלק מהפעילות הכלכלית בה, המלחמה בין אוקראינה לרוסיה שהחלה בפברואר 2022 ומספר גורמים נוספים. לגורמים אלו, וכן לעליית מחירי אנרגיה וההובלה, הייתה השפעה מכרעת על רמות המחירים בעולם והם הובילו לעלייה חדה באינפלציה. בעקבות עלייה זו החליט בנק ישראל לעלות את הריבית החל מחודש אפריל 2022 והיא עלתה במספר פעימות משיעור אפסי (שבו שררה במשך כ-7 שנים) לרמתה הנוכחית העומדת על 4.25% (נכון לחודש פברואר 2023). על פי התחזית של בנק ישראל, הריבית המוניטרית בישראל צפויה לעמוד על 4.0% בממוצע ברבעון הרביעי של 2023. בדומה לישראל גם בנקים מרכזים בעולם החלו לעלות את הריבית כדי להילחם באינפלציה הגבוהה שקיימת במדינות אלו.

לפי נתוני בנק ישראל שהתפרסמו בחודש פברואר 2023, התוצר בישראל צמח בשנת 2022 בקצב מואץ של 6.5%, ורמתו שווה מזה חמישה רבעים מעל קו המגמה שהיה טרום המשבר. צמיחה זו היא מהגבוהות ביותר מבין מדינות ה-OECD. על פי התחזית, התוצר צפוי לצמוח בשיעור של 2.8% בשנת 2023 ובשיעור של 3.5% בשנת 2024. עוד מצוין כי הפעילות הכלכלית במשק ממשיכה להיות איתנה אך ישנם סימנים להאטה מסוימת בקצב הצמיחה. שוק העבודה מוסיף להיות הדוק ומצוי בסביבת תעסוקה מלאה, אך בחודשים האחרונים ישנה התמתנות מסוימת בנתוני התעסוקה השונים.

לפי בנק ישראל, תחזיות הצמיחה ברחבי העולם בתקופה הנסקרת עודכנו כלפי מעלה כתוצאה מירידה בחששות ממשבר אנרגיה באירופה, הפתיחה המחודשת של סין לאחר הסרת מגבלות הקורונה ונתוני פעילות טובים מהצפוי בארה"ב. התפתחויות אלו מגבירות את ההסתברות ל"נחיתה רכה" בעולם. יחד עם זאת, קצב הצמיחה בכלכלות המרכזיות מוסיף להיות מתון.

קרן המטבע הבינלאומית ובתי ההשקעות עודכנו כלפי מעלה את תחזיות הצמיחה לגושים השונים וזאת לאחר תקופה ממושכת של עדכונים כלפי מטה בתחזיות. כמו כן, נמשכת ההקלה בשרשראות האספקה תוך ירידה במחירי ההובלה בעולם.

יצוין שסביבת האינפלציה בעולם מוסיפה להיות גבוהה אך נרשמת מגמת התמתנות במדינות רבות. אין ביכולתה של החברה להעריך את ההשפעות העתידיות, ככל שתהיינה, של כלל הגורמים האמורים לעיל, על ענף הקמעונאות בישראל, אירופה וקנדה בכלל ועל פעילותה של החברה בפרט. החברה מעריכה כי איתנותה הפיננסית יחד עם יתרת המזומנים הגבוהה שלה וכן תזרים המזומנים השוטף אותו היא מייצרת, יאפשרו לה להמשיך ולממן את פעילותה בעתיד ולעמוד בהתחייבויותיה.

כמו כן, למועד פרסום הדיווח ממשלת ישראל מקדמת הליכי חקיקה של רפורמה משפטית. אין ביכולת החברה לאמוד את המידה וההיקף של ההשלכות של המשך קידום החקיקה על המשק בישראל או על תוצאותיה של החברה.

2.2.6. שינוי שיעורי המכס

החברה רוכשת את מרבית מוצריה המשווקים בישראל, אירופה וקנדה מספקים מקומיים באותם מדינות. רוב מוצרי החברה אותם רוכשת החברה מהספקים מיוצרים במזרח הרחוק. לפיכך, שינוי מכסים על ייבוא מוצרי הנעלה והלבשה עלול לגרור לשינוי במחירים אותם החברה משלמת לספקים.

בתחילת שנת 2017 שיעור המכס על מרבית מוצרי הטקסטיל והבדים עמד על 6% ושיעור המכס על הנעלה עמד על 12%. ביום 18 במאי, 2017 עודכן שיעור המכס על מוצרי הנעלה לשיעור אפס. ביום 22 בינואר 2018 פורסמה הוראת שעה לפי צו תעריף המכס והפטורים ומס קנייה על טובין (הוראת שעה מס' 9), התשע"ח-2018, בעניין ביטול המכס על מרבית ממוצרי טקסטיל והלבשה, אביזרי ספורט, תמרוקים וקוסמטיקה. ביום 7 ביוני 2020, במסגרת תכנית "נטו הוזלות", הודיעו ראש הממשלה ושר האוצר על ביטול קבוע של מכסים ומסי קנייה על שורה ארוכה של מוצרי צריכה לציבור הרחב, ביניהם ביגוד והנעלה, החל מיום 15 ביוני 2020.

2.2.7. שינויים בתנאי ההעסקה

פעילותה של החברה עשויה להיות מושפעת משינויים רגולטוריים בשכר המינימום וכן שינויים מהותיים אחרים הקשורים בהעסקת עובדים בישראל. בשל מספר העובדים הרב שמעסיקה החברה בשכר בסיס, עלייה משמעותית בשכר המינימום צפויה להגדיל באופן משמעותי את הוצאותיה בגין שכר עבודה (בין היתר משום שהעלאה בשכר המינימום משפיעה בעקיפין ובטווח הקרוב גם על רמות שכר אחרות בחברה), ובכך צפויה להשפיע על תוצאותיה העסקיות ולגרור לשחיקה ברווחיותה. לפרטים נוספים אודות העלאות שכר המינימום בשנים האחרונות, ראו סעיף 3.23.3 להלן.

2.2.8. השבתת נמלי הים

מאחר ומרבית מוצרי הקבוצה (אותם רוכשת הקבוצה מספקיה בישראל) מיוצרים בחו"ל, מובלים ומשונעים לישראל ולחנויות בחו"ל דרך הים, הרי ששיבושים בפעילות נמלי הים בישראל, במזרח הרחוק ו/או בנמלי יעד בחו"ל עלולים לשבש את שיווק מוצרי הקבוצה ולפגוע ברווחיה.

2.2.9. שינויים רגולטוריים

פעילותה של החברה חשופה ומושפעת מהוראות חוק ומצווים בענייני ייבוא, צרכנות, לרבות פיקוח על מחירי מצרכים ושירותים, איכות מוצרים והחזרתם, קניין רוחני, רישוי עסקים, נגישות וכיו"ב. כתוצאה מכך, שינויים ברגולציה החלה על פעילות החברה והחברות המחזקות בארץ ובחו"ל עשויים להשפיע על תמחור מוצרי החברה ועל מצבה הכספי ותוצאותיה. בנוסף, על מנת לעמוד ככל הניתן בדרישות הרגולטוריות, משקיעה החברה משאבים כספיים וניהוליים. לפרטים נוספים אודות מגבלות ופיקוח החלים על פעילות החברה, ראו סעיף 3.23 להלן.

2.2.10. שינויים במצב הביטחוני בישראל

פעילות הקבוצה בישראל עשויה להיות רגישה למצב של אי-יציבות ביטחונית, זאת בשל פריסת חנויות הרשת בכל הארץ, מצפון עד דרום, וכן בשל מיקומן של חנויות הרשת בקניונים ובמרכזים המסחריים. שינוי לרעה במצב הביטחוני בישראל עלול לצמצם את הגעתם של לקוחות לחנויות הרשת בישראל ובכך לפגוע במכירותיה, ובהתאם, לפגוע בתוצאותיה הכספיות של הקבוצה.

החל מחודש ינואר 2020 פקד את העולם אירוע גלובלי בעל השלכות מאקרו כלכליות משמעותיות שמקורו בהתפרצות נגיף הקורונה (COVID-19) בסין, ולאחר מכן התפשטות הנגיף למדינות רבות בעולם, לרבות ישראל.

במהלך שנת 2020 ושנת 2021 ננקטו על ידי ממשלת ישראל צעדים שונים בחומרה שונה לפי התקופה הרלוונטית, וזאת בכדי לבלום את התפשטות נגיף הקורונה והשלכותיו בישראל. במסגרת זו, הוטלו מגבלות 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.

ביום 10 בינואר 2022 אישרה הממשלה את עדכון תקנות הקורונה, ביטלה את התו הירוק בקניונים וקבעה כי מתחמי המסחר יפעלו לפי מתווה "תו סגול" מהודק והגבלות תפוסה. החל מחודש מרץ 2022 הוסרו מרבית ההגבלות על המסחר בישראל, לרבות מגבלת תפוסה בחנויות ולקראת סוף חודש אפריל 2022 הוסרה חובת עטיית מסכות.

בהולנד ביום 19 בדצמבר 2021, בעקבות גל תחלואה נוסף, נסגרו חנויות הקבוצה וחזרו לפעילות במתכונת רגילה ביום 14 בינואר 2022. פרט להולנד, לא היו סגרים במדינות בהם פועלת החברה במהלך שנת 2022.

ההשלכות האפשריות בעתיד של מצבי חירום בריאותיים, לרבות בשל נגיף הקורונה, על פעילותה של הקבוצה ואופן התמודדותה, הן בבחינת מידע צופה פני עתיד, כהגדרתו בחוק ניירות ערך, ואשר כפופות, בין היתר, לאופן והיקף מצבי חירום בריאותיים כאמור.

3. מידע כללי על תחומי הפעילות

כאמור לעיל, תחומי הפעילות העיקריים של החברה הינם תחום פעילות נייקי ותחום פעילות פוט לוקר. אף על פי שתחומי פעילות אלה הינם תחומי פעילות נפרדים, בשים לב לכך שהם חולקים מאפיינים דומים רבים, הם מוצגים להלן באופן מאוחד, וזאת למען הנוחות והיעילות. כאשר קיימים נושאים בהם יש מאפיינים שונים בתחום פעילות מסוים, הם מקבלים ביטוי בהתאם.

3.1 מבנה תחומי הפעילות ושינויים החלים בהם

במסגרת תחומי פעילות החברה, עוסקת החברה במכירה קמעונאית של מוצרי אופנה והנעלת ספורט באמצעות הפעלת רשת חנויות בישראל, קנדה ואירופה.

3.1.1 תחום פעילות נייקי

להערכת החברה שוק אופנת הספורט בכללותו נמצא תחת מגמות התפתחות ומעבר משוק העוסק בשיווק של ביגוד ספורט מקצועי בעיקרו, אל עבר שוק המשלב מקצועיות יחד עם מיתוגו של לבוש הספורט כאופנת פנאי ולייף סטייל. כחלק מכך, תחום חנויות חד-מותג, ובכלל זה חנויות נייקי המופעלות על ידי החברה, נמצא בתהליך במסגרתו מבוצעים תהליכים של העצמת המותג ויצירה של תודעה צרכנית המזהה את מותג הספורט כמותג אופנה לכל דבר. לצורך כך, שיטת הפעלת חנויות חד-מותג, משנה בשנים האחרונות את פניה ושמה דגש רב יותר על עיצוב החנויות בסטנדרטים גבוהים ואחידים תוך הגברת יוקרתו של המותג.

שינוי זה מחייב את תחום חנויות חד-המותג בפרט ושוק אופנת הספורט בכלל, לעבור משיטה של הפעלת חנויות ושיווק באמצעות זכיינים רבים, אשר אינם בהכרח בעלי מאפיינים וידע מקצועי דומה, לשיטה של הפעלה ושיווק באמצעות מספר זכיינים קטן והומוגני המפעיל חנויות אחידות. התפתחות זו בשוק אופנת הספורט, מובילה להפעלת חנויות בעלות סטנדרטים גבוהים ואחידים היוצרים אפיון ייחודי למותג הספציפי. בשיטת הפעלה הנעשית על ידי זכיינים רבים ובעלי מאפייני פעילות מגוונים, קיים חוסר אחידות בנראות החנויות, בשיטת המיתוג ובמרכזיותו של המותג הספציפי. חוסר אחידות שכזה, עלול לפגום בערך המוצר בעיני הצרכנים. לעומת זאת, הפעלת חנויות הממותגות כחנויות חד-מותג ואשר מאופיינות בסטנדרט כולל ואחיד, יוצרת שפה אחידה בין החנויות השונות של אותו המותג מבחינת מחירים, עיצוב, נראות ורמת שירות וכתוצאה מכך משרתות את ערך המותג ומוצריו ומעלות את מעמדו בקרב הצרכנים.

בשנים האחרונות ניכרות בתחום פעילות זה מספר מגמות:

- גידול במודעות הצרכנים לפעילות ספורטיבית בכלל ולהנעלה ואופנת ספורט כחלק אינטגרלי מחיי היום יום.
- גידול באהדה ובביקוש של הצרכן למותגי ספורט בינלאומיים.
- כניסה של פירמות בינלאומיות לשוק המקומי.
- גידול במכירות המקוונות של מותגי ספורט בינלאומיים.
- פיתוח וחדשנות באמצעות מוצרים בעלי חדשנות טכנולוגית וחדשנות אופנתית.

תחום פעילות זה הינו תחום רווי בתחרות, המאופיין בשחקנים רבים ובתחרות גבוהה מצד רשתות אחרות, אשר פעילותן הקמעונאית ממוקדת לממכר מוצרי הנעלה, אופנה ואביזרי ספורט תחת מותג מוביל אחד, כגון Nike (חנויות Outlet), Adidas, Vans, Asics, Lululemon, Alo Yoga ואחרים. נוסף על כך, מתאפיין תחום הפעילות בגידול משמעותי ומתמיד בשיעור הרכישות מאתרי אינטרנט, כדוגמת ASOS, Lululemon, Alo Yoga, Nike, Adidas ואחרים, המציעים אף הם מגוון רחב של מוצרים ומותגי ספורט, כאשר לחלק מהאתרים הבינלאומיים קיימת פעילות מכירה נרחבת בישראל ובשאר למדינות האחרות בתחום הפעילות.

3.1.2. תחום פעילות פוט לוקר

בחנויות מסוגה של פוט לוקר, שהינן חנויות רב-מותג, ניתן דגש על מגוון מוצרים רחב המוצג באופן המושך את עיניי הצרכן וכן על חידוש תכופ של קולקציות במהלך השנה. זאת על מנת ליצור גיוון וחידוש של המוצרים הנמכרים בחנויות פוט לוקר וכתלות במותגים המאפשרים על ידי קבוצת פוט לוקר העולמית.

להבדיל מחנויות חד-מותג, חנויות רב-מותג, כדוגמת פוט לוקר, הינן חנויות בעלות גיוון מותגים ומאפיינים, הפונות למספר קהלי יעד ובעלי מאפיינים צרכניים שונים במקביל. כל זאת באמצעות מכירתם של מוצרי אופנת לייף סטייל, נעלי סניקס ואופנת ספורט במקביל לביגוד והנעלה ספורט ולאביזרי הלבוש השונים. לצרכן ניתנת אפשרות בחירה רחבה בין המותגים השונים בהתייחס לאותו המוצר וחווית קנייה מלאה בשל מגוון המוצרים המשלימים הקיים בחנויות. בנוסף, בשל מגוון המותגים הרחב הנמצא בחנויות, קיימים מוצרים ברמות מחיר שונות, המאפשרים פנייה והתאמה לקהלי יעד רבים.

להערכת החברה, בשנים האחרונות ניכרות בתחום פעילות זה מספר מגמות:

- דרישות צרכניות לשיווק של אופנת ספורט ולייף סטייל ממותגת ואיכותית החוצה את השימוש הספורטיבי של המותג והמכירות באופנה זו כחלק ממותגי האופנה היומיומיים ותוך שינוי קוד הלבוש היומיומי.
- מגמות צרכניות המזהות עם שילובם של נעלי הסניקס כפריט אופנתי במגוון אוכלוסיות וסגנונות לבוש.
- גידול באהדה ובביקוש של הצרכן למותגי ספורט בינלאומיים.

מגמה נוספת המאפיינת את תחום הפעילות, היא עלייה במודעות הצרכן ל"מבחר". קהלים רחבים של צרכנים מודעים למגוון המותגים הקיימים בשוק והם מבקשים מגוון רחב של אפשרויות בחירה

לאותו סוג של מוצר, ובפרט למגוון כאמור באותו המקום. להערכת החברה, מגמה זו עשויה להוביל לגידול בביקוש לרכישה בחנויות פוט לוקר המופעלות על ידי הקבוצה ולהגעה למגוון של קהלי יעד שונים ויצירת התאמה גבוהה בין רצון הצרכן לבין המוצרים המוצעים בחנויות.

כמו כן, גם תחום פעילות זה מאופיין בתחרות גבוהה מצד רשתות אופנה ואופנת ספורט, דוגמת Nike, Adidas, Vans ו-Puma, בתי כלבו וחנויות המשלבות בתוכן מחלקות נפרדות להנעלה או אופנת ספורט כגון המשביר לצרכן ו-H&O, וכן חנויות אופנה וספורט מקומיות המציעות גם הן מוצרי הנעלה ואופנת ספורט של מותגים בינלאומיים. בדומה לתחום חנויות נייקי, גם תחום זה מאופיין בגידול משמעותי בשיעור הרכישות המבוצעות מאתרי אינטרנט שונים, בעלי מגוון רחב של מוצרים ומותגי אופנה, ספורט ולייף סטייל. פעילות תחרותית זו מסייעת לשיפור הרגלי הצריכה הגלובליים באופן המשרת גם את פעילות הצריכה תחת רשת חנויות פוט לוקר המופעלות על ידי החברה בארץ ובאירופה.

3.2. מגבלות, חקיקה, תקינה ואילוצים מיוחדים החלים על תחומי הפעילות

לפרטים בעניין מגבלות חקיקה, תקינה ואילוצים מיוחדים החלים על תחומי הפעילות, ראו סעיף 3.23 להלן.

3.3. שינויים בהיקף הפעילות בתחום וברווחיות

החברה פועלת בשוק מבוזר המורכב ממספר רק של שחקנים שאינם ניתנים להגדרה ו/או אפיון מדויקים. לפיכך, אין בידי החברה נתונים אובייקטיביים בדבר שינויים בהיקף הפעילות או רווחיות.

3.4. התפתחויות בשווקים של תחום הפעילות או שינויים במאפייני הלקוחות

ראו סעיף 3.1 לעיל.

3.5. גורמי ההצלחה הקריטיים בתחומי הפעילות והשינויים החלים בהם

להערכת החברה, גורמי ההצלחה הקריטיים בתחומי פעילותה הינם כמפורט להלן:

(א) תפיסת הצרכן והמודעות לפעילות ספורטיבית בכלל ולהנעלה ואופנת הספורט כחלק מחיי היומיום.

(ב) הפופולריות והטרנדיות של מותגי ספורט בינלאומיים.

(ג) השקעה של מותגי הספורט העולמיים בקולקציות, טכנולוגיות ואופנת ספורט חדשנית ועדכנית תוך ליווי שיווקי בעולמות הספורט והאופנה.

(ד) פריסה ארצית של חנויות הקבוצה במיקומים מועדפים ומובחרים בתוך הקניונים ובמתחמי המסחר העיקריים בארץ ובחו"ל. יצירת חווית קנייה מיוחדת ללקוח באמצעות עיצוב חנויות עדכני וחדשני.

(ה) ניצול יתרון הגודל של החברה, הן בהיקפי הזמנות והן במספר הפריטים המוזמנים מכל סוג מוצר, דבר המסייע להקטנת עלויות הרכש והצגת מחירים תחרותיים ללקוח.

(ו) קיום וניצול מערכי ניהול, שליטה, מידע ובקרת מלאי מתקדמים, ממוכנים וממוחשבים.

(ז) מועדוני לקוחות גדולים ודינאמיים הנותנים ערך מוסף ללקוח.

(ח) פנייה לשווקים בינלאומיים באמצעות חנויות בהפעלה ישירה.

(ט) פיתוח ערוצי מכירה מקוונים בשילוב עם רשת החנויות הפיזיות, כחלק ממגמות התחזקות ערוצי האונליין בענף והתחרות שהן מייצרות לצד הפוטנציאל הטמון בהן.

3.6. חסמי כניסה ויציאה עיקריים

להערכת החברה, חסמי הכניסה להקמת חנות בודדת בתחומי הפעילות אינם משמעותיים, ואינם מצריכים משאבים מיוחדים. עם זאת, המעבר מפעילות באמצעות חנות בודדת או מספר חנויות בפריסה מקומית לפעילות ברמה של רשת חנויות בפריסה ארצית או בינלאומית מצריך: (1) חוסן כלכלי - נדרש הון גבוה למימון עלויות ההקמה, כגון: דמי שכירות, שיפוץ תשתיות והתאמה של נכסים לייעוד הפעילות, העסקת צוות עובדים בהיקף גדול, הוצאות פרסום ושיווק, מימון מלאי וכו'; (2) ביסוס התקשרויות עם מותגי ספורט בינלאומיים והתקשרות בהסכמים עימם; (3) השקעות גדולות בתשתיות, במערכות מידע ובמערך לוגיסטי הכולל ניהול מערך הפצה מתקדם.

להערכת החברה, חסמי היציאה בתחום הפעילות הינם בעיקר עלויות הכרוכות בסגירת חנויות והשתחררות מהסכמי הרישיון, שכירות חנויות ומשרדים.

3.7. תחליפים למוצרי תחום הפעילות והשינויים החלים בהם

למוצרי הספורט שנמכרים בחנויות של הקבוצה קיימים מוצרים תחליפיים בנקודות מכירות רבות ומגוונות. קיימים מספר מותגי ספורט בינלאומיים אשר מציעים מגוון רחב מאוד של מוצרי הנעלה ואופנת ספורט ברמות מחיר שונות, בקטגוריות ספורטיביות מגוונות ועם מאפיינים טכנולוגיים ואופנתיים שונים. מותגי הספורט הבינלאומיים מוכרים את מוצריהם בפריסה כלל עולמית וכן באמצעות משווקים רבים בישראל, בחנויות ובאתרים שונים באינטרנט. החברה פועלת לחזק ולשמר את היתרון שיש לרשתות המותגים המופעלות על ידה, וזאת על ידי הצעת חווית קנייה ייחודית ללקוח (בדגש על חנויות החד-מותג של נייקי) והקניית ערך מוסף למותגיה באמצעות הקפדה על קולקציה עדכנית, מובילה ואופנתית, תמחור תחרותי, פרסום, יחסי ציבור וניהול מועדוני לקוחות אטרקטיביים, הן באופן עצמאי והן כחלק ממועדון הלקוחות המאוחד של קבוצת פוקס - Dream Card. יובהר כי נייקי אינה לוקחת חלק במועדון הלקוחות המאוחד של קבוצת פוקס וזאת, בין היתר, לאור החשיבות המיוחדת שבבידול פעילותה ומיתוגה של נייקי. החברה מפעילה מועדון לקוחות נפרד לחנויות נייקי, הפונה לקהל יעד לקוחות בעלי מודעות גבוהה לפעילות ספורטיבית.

מועדון הלקוחות מאפשר לחברה ליצור חוויה מותאמת ללקוח בהתבסס על העדפותיו, וכן להציע הנחות או מבצעים מיוחדים התואמים את אורך החיים והרגלי הקנייה של אותו לקוח. בנוסף, מועדון הלקוחות המאוחד מאפשר חשיפה גבוהה יותר לחנויות דרים ספורט והגדלת קהל הלקוחות. למידע נוסף לעניין מועדון הלקוחות, ראו סעיף 3.12.1 להלן.

3.8. מבנה התחרות בתחומי הפעילות ושינויים החלים בו

תחומי הפעילות מאופיינים בתחרות גבוהה מצד רשתות מתחרות במספר סגמנטים. להרחבה בנושא התחרות ראו סעיף 3.13 להלן.

3.9. מוצרים

המוצרים המשווקים על ידי החברות שבקבוצה נחלקים למספר קטגוריות בעלות מאפיינים שונים תחת תחומי הפעילות:

3.9.1 מוצרי פעילות נייקי - בחנויות נייקי נמכרים מגוון של מוצרי ביגוד והנעלה ספורט וכן אביזרים נלווים של המותג נייקי, המותאמים לפעילות אתלטית וספורטיבית ונחלקים לקטגוריות גברים, נשים וילדים.

3.9.2 מוצרי פעילות פוט לוקר - בחנויות פוט לוקר נמכרים מוצרים של מגוון מותגים בינלאומיים (כדוגמת Nike, Adidas, New Balance, Converse ועוד) וזאת בדגש על הנעלה והלבשת פנאי, אופנת ספורט ולייף סטייל בנוסף למספר מצומצם של מוצרי הנעלה והלבשת ספורט מקצועי של המותגים המפורטים ואחרים.

3.10. פילוח הכנסות ורווחיות מוצרים

3.10.1 להלן נתונים אודות הכנסות, כפי שמוצגות בדוחות הכספיים, מקטגוריות מוצרי החברה העיקריות (לרבות שיעור מסך ההכנסות), ששיעורן מהווה או היווה 10% או יותר מסך הכנסות החברה בחנויות הקבוצה לשנים 2020-2022:

שנת 2022

	נייקי		פוט לוקר	
	הכנסות (באלפי ש"ח)	שיעור מכל ההכנסות	הכנסות (באלפי ש"ח)	שיעור מכל ההכנסות
ישראל	360,545	38.4%	493,307	93.1%
חו"ל	577,364	61.6%	36,687	6.9%
סה"כ	937,909	100%	529,994	100%

שנת 2021

	נייקי		פוט לוקר	
	הכנסות (באלפי ש"ח)	שיעור מכל ההכנסות	הכנסות (באלפי ש"ח)	שיעור מכל ההכנסות
ישראל	294,585	48.5%	431,681	94%
חו"ל	313,304	51.5%	27,803	6%
סה"כ	607,889	100%	459,484	100%

שנת 2020

	נייקי		פוט לוקר	
	הכנסות (באלפי ש"ח)	שיעור מכל ההכנסות	הכנסות (באלפי ש"ח)	שיעור מכל ההכנסות
ישראל	206,506	61.4%	281,483	98.5%
חו"ל	129,700	38.6%	4,306	1.5%
סה"כ	336,206	100%	285,789	100%

קטגוריות מוצרי החברה העיקריות הינן הנעלה וביגוד כאשר בשנים 2021-2022 רכיב הנעלה היווה כ-39% וכ-67% תחת פעילות נייקי ופוט לוקר, בהתאמה. יצוין כי שיעורי הרווחיות הגולמית של קטגוריות המוצרים העיקריות כאמור לעיל בשנים 2020-2022 הינם כ-52% בממוצע בפעילות נייקי וכ-49% בממוצע בפעילות פוט לוקר.

3.10.2 להלן פרטים אודות תוצאות פעילות הקבוצה בפילוח לפי חנויות הקבוצה:

3.10.2.1 פעילות נייקי

לשנה שהסתיימה ביום				
31.12.2020	31.12.2021	31.12.2022		
נתונים כלליים				
39	51	64	מספר סניפים בהפעלה ישירה בארץ ובחו"ל	
15,523	24,578	33,612	שטח מסחר נטו (מ"ר)	
13,703	22,673	27,212	שטח מסחר נטו בשקלול תקופת פתיחה (מ"ר)	
930	1,652	2,582	חנויות	הון אנושי
31	38	56	מטה	
תוצאות הפעילות (באלפי ש"ח)				
336,206	607,889	937,909	הכנסות	
-	-	-	עלויות קבועות	עלות המכר [6]
163,154	273,832	421,195	עלויות משתנות	
173,052	334,056	516,714	רווח גולמי	
48,091	71,831	132,639	תשלומי שכירות ודמי ניהול חנויות (באלפי ש"ח)	
28,981	82,022	106,733	[1] השקעות הוניות בסניפים חדשים	
936	807	1,239	הוצאות פרסום	
7,749	13,863	16,602	[2] הוצאות פחת והפחתות	
48,243	124,276	164,059	רווח תפעולי	
נתונים בדבר פדיון ומכירות				
2,804	2,957	2,863	הכנסות למ"ר (*)	
19.5%	40.5%	49.5%	שיעור השינוי בהכנסות מחנויות זהות (%) (**)	
נתונים בדבר מועדון לקוחות				
0.17	0.19	0.257	מספר חברים במועדון הלקוחות (במיליונים) [4][3]	
36%	28%	18.5%	[5] שיעור רכישה מזהה (%)	

לשנה שהסתיימה ביום				
31.12.2020	31.12.2021	[7]31.12.2022		
נתונים כללים				
65	82	74	מספר סניפים בהפעלה ישירה בארץ ובח"ל	
11,884	15,931	15,267	שטח מסחר נטו (מ"ר)	
10,065	14,607	14,457	שטח מסחר נטו בשקלול תקופת פתיחה (מ"ר)	
890	1,083	1,093	חנויות	הון אנושי
27	34	29	מטה	
תוצאות הפעילות (באלפי ש"ח)				
285,789	459,484	529,994	הכנסות	
-	-	-	עלויות קבועות	עלות המכר[6]
152,637	240,997	273,273	עלויות משתנות	
133,152	218,487	256,721	רווח גולמי	
35,628	59,391	73,419	תשלומי שכירות ודמי ניהול חנויות	
7,473	31,942	23,676	[1]השקעות הוניות בסניפים חדשים	
2,331	2,305	2,895	הוצאות פרסום	
6,591	9,686	10,254	[2]הוצאות פחת והפחתות	
25,663	26,683	32,402	רווח תפעולי	
נתונים בדבר פדיון ומכירות				
3,223	3,074	2,826	הכנסות למ"ר (*)	
31.9%	36.7%	18.5%	שיעור השינוי בהכנסות מחנויות זהות (%) (**)	
נתונים בדבר מועדון לקוחות				
1.84	1.92	2.01	מספר חברים במועדון הלקוחות (במיליונים)[4][3]	
47%	45%	47%	[5]שיעור רכישה מזהה (%)	

- [1] עלות הקמת חנויות (כולל הקמת מקומות חדשים לחנויות קיימות) הינה ללא רכישת זכויות מקומיים (בפעילות נייעי באירופה) או השתתפות צדדים שלישיים בעלויות ההקמה. העלות בפועל עשויה להיות נמוכה יותר עקב השתתפות כאמור.
- [2] פחת והפחתות מוצגים בנטרול השפעת IFRS16.
- [3] מספר חברי המועדון של מועדון Dream Card אליו הצטרפה פוט לוקר בתחילת שנת 2019.
- [4] מתייחס רק לישראל.
- [5] שיעור רכישה מזהה מתוך כלל ההכנסות במגזר. בפעילות נייעי - מחושב באמצעות חלוקה של המכירות שביצעו חברי מועדון הלקוחות המזהים של נייעי מתוך סך ההכנסות תחת תחום פעילות זה; בפעילות פוט לוקר - מחושב באמצעות חלוקה של המכירות שביצעו חברי מועדון הלקוחות Dream Card מתוך סך ההכנסות תחת תחום פעילות זה.
- [6] עלות המכר מורכבת מעלות משתנה מלאה בגין רכישת סחורות מספקים ומהשינויים במלאי.
- [7] בעקבות מכירת חלקה של החברה בפעילות של פוט לוקר אירופה, תוצאות הפעילות של פוט לוקר אירופה מוצגות עד ליום 31 ביולי 2022. נתונים כלליים ונתונים בדבר פדיון ומכירות לשנת 2022 מציגים רק את הנתונים של הפעילות בישראל.
- (*) נתוני המכירות למ"ר בשנת 2021 ובשנת 2020 מתייחסים לתקופות בהן חנויות החברה בישראל, קנדה ואירופה היו פתוחות. בעקבות זאת, נתונים אלה עשויים לבטא האצה מסוימת במכירות כתוצאה, בין היתר, מהעובדה שבתקופות אלו החנויות היו סגורות בשל ההגבלות שהוטלו על פתיחת חנויות הרשת עקב התפשטות נגיף הקורונה וחזרה מהסגרים עם מכירות מואצות.
- (**) החברה בחרה בהצגת נתוני החנויות הזוהות בהשוואה לתקופה המקבילה בשנת 2019 ולא בהשוואה לשנת 2021 עקב השפעת נגיף הקורונה על פעילות החברה בסגרים ולאחריהם במהלך שנת 2021 בישראל, אירופה וקנדה. אחוז השינוי בהכנסות מחנויות זהות לתקופה שהחנויות עבדו (בנטרול תקופות הסגרים) בשנת 2021 הם גם מול התקופה הזוהה בשנת 2019. יצוין כי במהלך הרבעון הראשון לשנת 2022 תנועת הקונים בחנויות בישראל הושפעה מהחשש מהדבקה בשל התפשטות גל האומיקרון, גורם אשר השפיע לרעה על המכירות בחנויות הזוהות.

3.11. לקוחות

לקוחות הקבוצה בפעילות הקמעונאית הם הצרכנים הסופיים בחנויותיה בניהול ובהפעלת החברה בישראל ומחוץ לישראל. כמו כן במסגרת פעילותה הסיטונאית תחת המותג קונברס (ראו סעיף 1.4.2 לעיל) החברה מוכרת למספר לקוחות סיטונאים. כנגד מכירות אלה החברה מבצעת ביטוח אשראי/קבלת ערבות מהלקוח כך שחשיפת החברה הינה שולית.

בנוסף אין לחברה תלות בלקוח מסוים אשר אובדנו ישפיע באופן מהותי על תחום פעילותה.

3.12. שיווק והפצה

פעילות השיווק של מוצרי החברה, נעשית באמצעות החנויות השונות המופעלות על ידי החברה תחת כל תחום פעילות.

במסגרת תחומי הפעילות של החברה, החברה פועלת בשני ערוצי שיווק עיקריים כבעלת רישיונות פיתוח והפעלת חנויות של המותגים נייקי ופוט לוקר ("המותגים הבינלאומיים"): (א) מכירה ישירה לצרכן הסופי בחנויות בניהול ובהפעלת החברה בישראל. (ב) מכירה ישירה לצרכן הסופי בחנויות בניהול ובהפעלת החברות המוחזקות הפועלות בקנדה ובאירופה. בתוך כך, במסגרת פעילות החברה בהפעלת חנויות נייקי, החברה פועלת כמשווק של מוצרי המותג, כאשר במסגרת פעילות החברה בהפעלת חנויות פוט לוקר, משווקת החברה את מוצריהם של מותגי ספורט ולייף סטייל שונים (כמפורט בסעיף 3.9 לעיל) בכפוף לאישורה של פוט לוקר לשיווק מוצריהם. כמו כן, החברה השיקה ברבעון הרביעי של שנת 2021 אתר אינטרנט למכירת המוצרים המשווקים תחת פעילות פוט לוקר ואתר של פעילות דרים ספורט באוגוסט 2022. לפרטים נוספים בעניין אתרי האינטרנט, ראו באורים 16ב(16) ו-129 לדוחות הכספיים.

הפצת המוצרים לרשת החנויות בישראל נעשית ישירות מהספקים בישראל לחנויות הרשת השונות (פרט למוצרי נייקי וקונברס המופצים על ידי החברה תחת פעילותה ברשת החנויות פוט לוקר ודרים ספורט בישראל) והפצת המוצרים בחו"ל נעשית ישירות מספקים מקומיים לחנויות הרשת. ההפצה נעשית על פי הוראות ההפצה המתוכננות במטה החברה, בהתאם לתחזית המכירות, יעדי החברה והמכירות בפועל. ההפצה מתבצעת לרוב על בסיס יומי והיא כוללת מוצרים אשר הוזמנו בהתאם לצורכי כל חנות ופריטים בהזמנות חוזרות.

החל מהרבעון השלישי לשנת 2021, החברה עושה שימוש במרכז לוגיסטי של ספק חיצוני לצורך שינוע של מוצרי נייקי וקונברס המשווקים על ידי תחת פעילותה בהפעלת חנויות פוט לוקר ודרים ספורט בישראל ומוצרי המותג הפרטי של פעילות דרים ספורט. פרט לכך, יתר המוצרים מופצים ישירות על ידי הספקים לחנויות החברה (כולל מוצרי נייקי המשווקים על ידי תחת פעילותה בהפעלת חנויות נייקי). החברה בוחנת את האפשרות להרחיב את השימוש במרכז הלוגיסטי לצורך שינוע מוצרי הספקים האחרים המשווקים בחנויות אלו. לפרטים נוספים אודות הסכם השירותים בין החברה לבין פוקס, ראו באור 16ב(10) לדוחות הכספיים.

ספקי המותגים הבינלאומיים רשאים להציע מחיר מומלץ לצרכן עבור מוצריהם, כאשר החברה אינה מחויבת למכור במחירים אלו. עם זאת, לקראת ובסיום עונה, החברה רשאית לקדם בצורה מוגבלת מבצעים והנחות על מוצרים מסוימים שאינם נמכרים בקצב מספק. כמו כן, בסיום עונה, החברה רשאית להחזיר לספקי המותגים הבינלאומיים כמות מסוימת של סחורה אשר לדעתה הינה עודפת או אינה צפויה להימכר, וזאת בהתאם להסכמים בין החברה לספק הרלוונטי. למועד הדוח, הקבוצה מפיצה את מוצריה ללקוחותיה

באמצעות 149 חנויות הרשת. לפרטים בדבר חנויות הרשת ראו סעיף 3.15.1.3 להלן.

3.12.1. מועדון לקוחות

ביום 1 בינואר 2014 השיקה פוקס מועדון לקוחות מאוחד בשם Dream Card שכולל בתוכו את מותגי קבוצת פוקס בישראל, ובכלל כך את רשת חנויות פוט לוקר בישראל (החל מיום 15 בינואר 2019) ודרים ספורט (החל מהרבעון השני של שנת 2020). בכפוף לתקנון מועדון הלקוחות, חברות במועדון הלקוחות מקנה לחברים הנחות בקנייה ו/או זכות להשתתף במבצעי מכירות מיוחדים אותם יוזמת קבוצת פוקס מעת לעת וכן לצבור נקודות בגין רכישה מזכה ולממש נקודות בכל אחד ממותגי המועדון. הצטרפות למועדון הלקוחות כרוכה בתשלום דמי חבר חד פעמיים.

ביום 10 ביולי 2018 השיקה קבוצת פוקס בשיתוף עם מקס איט פיננסים בע"מ ומקס איט אשראים בע"מ (להלן ביחד: "מקס") את כרטיס האשראי Dream Card VIP במסגרת מועדון הלקוחות של הקבוצה. כרטיס האשראי מעניק הטבות ייחודיות, ביניהן ללקוחות פוט לוקר ודרים ספורט בישראל, לרבות במסגרת של שיתופי פעולה עם צדדים שלישיים, וכן צבירת נקודות בשיעור גבוה יותר, וזאת לצד הטבות המוענקות על ידי מקס לקהל הלקוחות.

עבור רשת חנויות נייקי (לא כולל חנויות outlet שמופעלות על ידי נייקי ישראל ובעלותה) מפעילה החברה מועדון לקוחות נפרד, בו חברי המועדון יכולים ליהנות מהטבות וכן לצבור נקודות בגין רכישה מזכה ולממש נקודות וכן ליהנות מהטבת יום הולדת.

פוקס נוהגת להפיץ לחברי המועדון חומר פרסומי ייעודי הכולל, בין היתר, מידע אודות מבצעים ומוצרי החברה. על פי תקנון מועדון הלקוחות, רשאית פוקס לשנות את מסלול ההטבות לחברי מועדון הלקוחות ו/או את התקנון מעת לעת, בהתאם לשיקול דעתה הבלעדי, בכפוף לדין. החברה רואה במועדון הלקוחות עוגן מרכזי בשימור הנאמנות של לקוחותיה ומשקיעה מאמצי שיווק וקידום מכירות ניכרים ביחס לשאר מאמצי השיווק של החברה.

לפרטים אודות הסכם להתחשבות בין החברה לבין פוקס ביחס למועדון הלקוחות וכרטיס האשראי Dream Card VIP, ראו באור 16ב(12) לדוחות הכספיים.

3.13. תחרות

תחומי הפעילות בהם החברה פועלת מאופיינים בתחרות גבוהה. בתחום חנויות נייקי פועלים מתחרים אשר פעילותם הקמעונאית ממוקדת לממכר מוצרי הנעלה, אופנה ואביזרי ספורט תחת מותג מוביל אחד, כגון Nike (חנויות Outlet), Adidas, Vans, Asics, Alo Yoga, Lululemon ואחרים. חנויות חד-מותג ורב מותג כגון אלה ואחרים הינם חלק גם משוק התחרות במסגרתו פועלת החברה במסגרת תחום פעילות נייקי בקנדה ובאירופה.

תחום פעילות פוט לוקר מאופיין בתחרות גבוהה מצד רשתות אופנה ואופנת ספורט המפעילות רשתות בפריסה ארצית כגון Nike, Adidas, Vans, Puma ואחרים (להלן בסעיף זה - "רשתות מותגי הספורט"). בנוסף, עם מתחרי החברה נמנים גם בתי הכלבו והחנויות המשלבות בתוכם מחלקות נפרדות להנעלה או אופנת ספורט כגון המשביר לצרכן ו-H&O וכן חנויות אופנה וספורט מקומיות המציעות גם הן מוצרי הנעלה ואופנת ספורט של מותגים בינלאומיים.

במסגרת פעילותם של מתחרים אלה, משווקים מותגי ספורט בינלאומיים שונים במגוון רחב של מוצרי הנעלה ואופנת ספורט ברמות מחיר שונות, בקטגוריות ספורטיביות מגוונות ובעלות מאפיינים טכנולוגיים ואופנתיים שונים.

בנוסף, עשויים להתחרות בפעילות החברה בתחומי פעילותה השונים מותגי ספורט בינלאומיים, המוכרים את מוצריהם בפריסה כלל עולמית וכן באמצעות משווקים רבים בישראל. כך גם באמצעות שיווק הנעשה באתרי אינטרנט שונים, כדוגמת Adidas, Nike, Alo Yoga, Lululemon, ASOS ואחרים המציעים אף הם מגוון רחב של מוצרים ומותגי ספורט, תוך יצירת קטגוריות ייעודיות לממכר מותגים ומוצרים בתחומי הפעילות. לחלק מהאתרים הבינלאומיים קיימת פעילות מכירה נרחבת בישראל וחלקם פועלים באופן תדיר לשיפור הממשק, המשלוחים והשירות הניתן ללקוחות הקצה. מגמות תחרותיות אלה מובילות לעלייה מתמדת בשיעורי ובהיקפי הרכישה. יתרונותיה של החברה למול מתחרים מסוג זה הינם האפשרות לבחון ולהתרשם ממוצרי החנות באופן מוחשי ובלתי אמצעי, וכן הנגישות והזמינות המיידית של חנויות הרשת (לעומת הזמנה אונליין הכרוכה בהמתנה למשלוח).

על מנת להתמודד עם התחרות הקיימת תחת תחומי הפעילות ולצורך הגדלת החשיפה הצרכנית לרכישת המוצרים הנמכרים בחנויות הרשת, החברה משקיעה משאבים רבים לצורך הקמה והפעלה של חנויות הרשת בסטנדרטים גבוהים ואחידים של עיצוב ורמת שירות, תוך קיומן של הכשרות מקצועיות לצוות עובדיה בתחומי המכירה והקמעונאות. בנוסף, החברה פועלת לאיתור מיקומים פוטנציאליים מרכזיים לצורך הקמת חנויות הרשת בארץ ובמדינות פעילותה בחו"ל. כמו כן, החברה החלה להפעיל במהלך הרבעון הרביעי של שנת 2021 אתרי מכירות אונליין של המותג פוט לוקר בישראל (ראו גם באור 16ב16) לדוחות הכספיים) ושל רשת דרים ספורט ברבעון השלישי בשנת 2022. בנוסף, לחברה התקשרויות רבות שנים עם בעלי המותגים הבינלאומיים נייקי ופוט לוקר, המאפשרות לחברה לקיים קשרים מסחריים יציבים תחת תחומי פעילותה. מעבר לאמור, לאור שיוכה של החברה לקבוצת פוקס, לחברה קשרים מסחריים טובים אשר נבנו לאורך השנים מול משכירים בישראל, שבדרך זו מאפשרים לחברה קבלת תנאי שכירות טובים ואפשרות לפתיחה של חנויות במיקומים אטרקטיביים.

3.14. עונתיות

הכנסות החברה בישראל מושפעות בעיקר מעיתוי של מועדי החגים העיקריים כגון חג הפסח וחגי תשרי בישראל, ראש השנה האזרחית מחוץ לישראל ומועדים נוספים כמו חזרה לבית הספר ותקופות של סופי עונה, כאשר בתקופות אלו חלה עלייה בהיקף המכירות. השפעת עונות השנה על פעילות החברה הינה נמוכה, כך שהיקף מכירות החברה אינו רגיש לתנודות עונתיות.

הכנסות החברה מחוץ לישראל מושפעות בעיקר מעונות החגים השנתית, שחלה במהלך הרבעון הרביעי (סביב חג המולד), כאשר הרבעון הראשון בכל שנה עוקבת, מאופיין במגמה של ירידה בהכנסות, הן בשל הצריכה הגבוהה בתקופת החגים והן בשל החזרות של מוצרים. פעילות החברה מחוץ לישראל מאופיינת אף היא במכירות גבוהות לקראת מועד החזרה לבתי הספר. להלן התפלגות מכירות החברה על פי רבעונים באחוזים:

השנה	רבעון 1	רבעון 2	רבעון 3	רבעון 4
2022	18.8%	23.2%	26.4%	31.6%
2021	15.4%	21.4%	30.4%	32.8%

השינוי בשיעור ההכנסות בין הרבעונים השונים ובין הרבעונים המקבילים בשנת 2021 נובע מתקופות סגר שונות שהיו בישראל, קנדה ואירופה בשנת 2021.

לחברה אין מקרקעין בבעלותה, ופעילותה (משרדים, חנויות ומחסנים) נעשית במקרקעין הנשכרים על ידיה. להבטחת הסכמי השכירות, החברה נתנה ערבויות בנקאיות למשכירי החנויות בהן היא פועלת⁸. הערבויות הבנקאיות שהחברה נתנה למשכירי חנויות מסתכמות ליום 31 בדצמבר 2022 לסך של 27,734 אלפי ש"ח וליום 31 בדצמבר 2021 לסך של 20,663 אלפי ש"ח.

להלן תיאור הסכמי השכירות המהותיים שהקבוצה צד להם:

3.15.1 חנויות הקבוצה - למועד הדוח, הרשת מונה 149 חנויות. מתוכן, 109 חנויות מופעלות בישראל על ידי החברה, 30 חנויות מופעלות באירופה על ידי חברות בנות ונכדות ו-10 חנויות מופעלות בקנדה על ידי חברה בת. במקביל להסכמי השכירות נחתמים הסכמי ניהול מול חברות הניהול של הקניונים והמרכזים המסחריים. לאור מספר החנויות הרב שמפעילה החברה, להערכתה אף הסכם אינו מהותי.

3.15.1.1 הסכמי השכירות ביחס לחנויות המופעלות על ידי החברה בישראל:

תנאי השכירות לכל חנות נקבעים במשא ומתן בין החברה לבין המשכיר. דמי שכירות החנויות מחושבים בעיקר על בסיס מחזור (שיעור מפדיון) החנויות, אך לא פחות מסכום בסיסי מינימלי הצמוד למדד המחירים לצרכן. על פי רוב משלמת החברה, בנוסף לדמי השכירות, תשלומים בגין ניהול ואחזקת המושכר. בחוזי השכירות נקבעו תקופות שכירות בסיסיות עם זכות להארכה. במרבית הסכמי השכירות תקופת השכירות הראשונה הינה בין 5 ל-10 שנים. כמו כן, במרבית ההסכמים לחברה זכות הארכת השכירות לתקופה כוללת בין 5 ל-15 שנים (לרוב, זכות ההארכה מפוצלת לתקופה אחת עד 3 תקופות), בהודעה מראש בין 3 ל-6 חודשים. בהתאם להסכמי השכירות, בתקופות האופציה, לרוב גדל שיעור דמי השכירות המינימליים בין 5%-10%, אם כי בפועל תנאי השכירות לתקופת האופציה נקבעים במשא ומתן מחודש בין החברה למשכירים.

נכון למועד הדוח, אין הסכמי שכירות מהותיים ביחס לחנויות הרשת אשר צפויים להסתיים בשנתיים הקרובות.

האפשרויות העומדות לחברות המוחזקות בדבר סיום הסכמי השכירות משתנות בין הסכם אחד למשנהו, להלן סיכום ההוראות העיקריות הנכללות בהסכמי השכירות:

(א) חלק מהסכמי השכירות מתחדשים אוטומטית בתום תקופת השכירות, אלא אם נתן אחד הצדדים להסכם הודעה לצד השני בדבר אי רצונו להמשיך את תקופת השכירות, אשר תינתן בין 3 ל-7 חודשים לפני תום תקופת השכירות, וחלק מהסכמי השכירות מתחדשים בכפוף למתן הודעה מוקדמת על ידי השוכר בדבר רצונו להמשיך את תקופת השכירות, אשר תינתן בין 3 ל-7 חודשים לפני תום תקופת השכירות.

(ב) ישנם הסכמים בהם המשכירה השתתפה בעלויות השקעה, כאשר ככל שהשוכר בוחר שלא להמשיך לתקופות ההארכה, נדרש השוכר להחזיר את סכום ההשקעה למשכירה באופן יחסי לתקופת השכירות בפועל.

(ג) מרבית ההסכמים אינם כוללים הוראה בדבר האפשרות לסיומם במהלך תקופת ההתקשרות.

⁸ קיימים הסכמי שכירות בודדים אשר להבטחתם ניתנה ערבות מטעם פוקס.

לפרטים בדבר דמי השכירות ששילמה החברה בשנים 2021 ו- 2022 ראו סעיף 3.10.2 לעיל.

לפרטים בדבר ערבויות או בטוחות אחרות שהעמידו בעלת השליטה או החברה להבטחת התחייבויותיה והתחייבויותיהן של החברות המוחזקות מכוח הסכמי השכירות כאמור לעיל, ראו סעיף 3.20.4 להלן.

3.15.1.2 הסכמי השכירות ביחס לחנויות המופעלות בחו"ל:

תנאי השכירות לכל חנות נקבעים במשא ומתן בין החברה לבין המשכיר. דמי שכירות החנויות מחושבים בעיקר על בסיס שיעור מפדיון החנויות, אך לא פחות מסכום בסיסי מינימלי הצמוד למדד המחירים לצרכן באותן מדינות בהן פועלות החנויות. על פי רוב משלמת הקבוצה, בנוסף לדמי השכירות תשלומים בגין ניהול, שיווק ואחזקת המושכר. במרבית הסכמי השכירות תקופת השכירות הראשונה הינה בין 5 ל-7 שנים. כמו כן, במרבית הסכמי השכירות לחברה ניתנת זכות (אופציה) להאריך את תקופת השכירות לתקופה נוספת אחת של בין 3 ל-7 שנים בהודעה מראש של בין 12 ל-18 חודשים. בתקופות האופציה לרוב גדל שיעור דמי השכירות המינימליים בין 5% ל-10%. ישנם הסכמים בהם דמי השכירות גדלים משנה לשנה, וכן הסכמים בהם דמי השכירות גדלים בהתאם לשווי שוק הוגן במועד ההעלאה ולא בהתאם לשיעור קבוע מראש.

נכון למועד הדוח, אין הסכמי שכירות מהותיים ביחס לחנויות הרשת אשר צפויים להסתיים בשנתיים הקרובות.

האפשרויות העומדות לחברות המוחזקות בדבר סיום הסכמי השכירות משתנות בין הסכם אחד למשנהו, להלן סיכום ההוראות העיקריות הנכללות בהסכמי השכירות:

(א) חלק מהסכמי השכירות מתחדשים אוטומטית בתום תקופת השכירות, אלא אם נתן אחד הצדדים להסכם הודעה לצד השני בדבר אי רצונו להמשיך את תקופת השכירות, אשר תינתן בין 6 ל-18 חודשים לפני תום תקופת השכירות;

(ב) מרבית ההסכמים אינם כוללים הוראה בדבר האפשרות לסיומם במהלך תקופת ההתקשרות.

לפרטים בדבר דמי השכירות ששילמה החברה בשנים 2021 ו- 2022 ראו סעיף 3.10.2 לעיל.

לפרטים בדבר ערבויות או בטוחות אחרות (במהלך העסקים הרגיל) שהעמידו בעלת השליטה או החברה (בעצמה או באמצעות חברות מוחזקות) להבטחת התחייבויותיה והתחייבויותיהן של החברות המוחזקות מכוח הסכמי השכירות כאמור לעיל, ראו סעיף 3.20.4 להלן.

מספר חנויות		מיקום	חברה מפעילה
לשנה שהסתיימה ביום			
31.12.2021	31.12.2022		
נייקי			
23	24	ישראל	החברה
9	10	קנדה: טורונטו, לונדון, מארקם, מיסיסוגה, קואבק ואוטווה	Retailors Sport Inc.
1	1	גרמניה: המבורג	Retailors Germany GmbH
3	3	הולנד: אמסטרדם, אוטרקט והאג	Retailors Netherlands B.V
2	3	בלגיה: אנטוורפן ובריסל	Retailors Belgium B.V
4	5	פולין: ורשה קראקוב ופוזנן	Retailors Poland sp. z o.o.
2	5	צ'כיה: פראג וברנו	Retailors Czech Republic s.r.o.
1	1	סלובקיה: ברטיסלבה	Retailors Slovakia s.r.o
2	2	הונגריה: בודפשט	Retailors Hungary Kft.
0	2	אוסטריה: וינה	Retailors Austria NK GmbH (AU)
0	3	דנמרק: קופנהגן ואארהוס	Retailors Denmark ApS
3	4	שוודיה: שטוקהולם, טאבי ומאלמו	Retailors Sweden AB
1	1	נורווגיה: אוסלו	Retailors Norway AB
פוט לוקר			
68	74	ישראל	החברה
12	-	פולין: ורשה, קטוביץ', קראקוב, צ'נסטוחובה, לודג', קיילצ'ה, לובלין, פוזנן ו-וורוצלב	(*) Foot Locker Poland sp. z o.o.
2	-	הונגריה: בודפשט	(*) Foot Locker Hungary Kft
דרים ספורט			
8	11	ישראל	החברה

* השלמת העסקה למכירת פעילות פוט לוקר אירופה התקיימה ביום 31 בדצמבר 2022.

⁹ בשל העובדה כי פעילות החברה בישראל מתבצעת בפריסה ארצית, לא בוצעה חלוקה לאזורים ספציפיים במדינה.

להלן פירוט מספר הסניפים שנפתחו ונסגרו לפי תחום פעילות בשנים 2020-2022:

פוט לוקר		נייקי		
פרטים נוספים	חנויות	פרטים נוספים	חנויות	
	53		30	סה"כ חנויות 31.12.2019
6 חנויות בישראל ו-7 חנויות באירופה. - עלות ממוצעת להקמת חנות חדשה בישראל כ-3,900 ש"ח למ"ר. - סה"כ עלות רכישת החנויות באירופה כ-1.9 מיליון ש"ח.	13	9 חנות אחת בישראל, אחת בקנדה ו-7 באירופה. עלות ממוצעת להקמת חנות חדשה בישראל כ-5,400 ש"ח למ"ר. - סה"כ עלות רכישת החנויות באירופה כ-21.6 מיליון ש"ח. - סה"כ עלות שהושקעה להקמת חנות חדשה בקנדה כ-3.2 מיליון ש"ח לפני השקעות.	9	פתיחת חנויות 2020
	(1)		-	סגירת חנויות 2020
	65		39	סה"כ חנויות 31.12.2020
10- חנויות בישראל ו-7 חנויות באירופה: - עלות ממוצעת למ"ר בישראל של כ-3,600 ש"ח. - 7 חנויות חדשות באירופה בעלות ממוצעת למטר של כ-5,100 ש"ח למ"ר.	17	12 חנויות באירופה: 5 חנויות נרכשו מזכיון מקומי במזרח אירופה בסכום כולל של כ-3.8 מיליון ש"ח. 2 חנויות התקבלו מזכיון מקומי בנורווגיה ושודיה ללא עלות בגין הרכוש קבוע. 5 חנויות חדשות באירופה עלות ממוצעת להקמת חנות 6,500 ש"ח למ"ר.	12	פתיחת חנויות 2021
	-		-	סגירת חנויות 2021
	82		51	סה"כ חנויות 31.12.2021
6 חנויות בישראל ו-9 חנויות באירופה: - עלות ממוצעת למ"ר בישראל של כ-4,800 ש"ח.	15	11 חנויות באירופה (אחת נרכשה מזכיון בעלות כוללת של כ-3.5 מיליון ש"ח), חנות אחת בישראל וחנות אחת בקנדה. - עלות ממוצעת 6,835 ש"ח למ"ר.	13	פתיחת חנויות 2022
	-	-	-	סגירת חנויות 2022
מכירת פעילות פוט לוקר אירופה.	(23)		-	מכירת פעילות 2022
	74		64	סה"כ חנויות 31.12.2022 (*)

(*) בנוסף, החברה שינתה מיקומים בשנת 2022 בגין חנויות קיימות בקניונים ומרכזים מסחריים: ישראל נייקי - 2 חנויות, אירופה נייקי - 4 חנויות ופוט לוקר ישראל - 4 חנויות.

העלות הממוצעת להקמת חנות חדשה הינה ללא השתתפות צדדים שלישיים בעלויות ההקמה והעלות בפועל לחברה עשויה להיות נמוכה יותר עקב השתתפות כאמור. בשנת 2021-2022 מהווה השתתפות הקניונים בממוצע כ- 50%-60% מתקציב הקמת חנויות חדשות. ההשתתפות נקבעת במו"מ בין החברה למשכיר, לרוב בשל רצון המשכיר להכניס מותג מבין מותגי הקבוצה לקניון בכדי לשפר את מיצובו בשוק הקניונים או בשל דרישה לשנות מיקום של חנות.

להלן פירוט אודות השינויים בצמיחה ברמת הקבוצה בשנים 2020-2022:

לשנה שהסתיימה ביום			
31.12.2020	31.12.2021	31.12.2022	
צמיחה ברמת הקבוצה			
53.1%	57.9%	29.1%	שיעור השינוי בשטחי מסחר / רצפת מכירה (*)
25.5%	39.1%	34.0%	שיעור השינוי במכירות מחנויות זהות (**)

(*) אחוז הגידול בשטחי המסחר בין 31 בדצמבר 2022 לעומת 31 בדצמבר 2021 לא לוקח בחשבון את פעילות פוט לוקר אירופה שנמכרה במהלך שנת 2022.

(**) החברה בחרה בהצגת נתוני החנויות הזהות בהשוואה לתקופה המקבילה בשנת 2019 ולא בהשוואה לשנת 2021 עקב השפעת נגיף הקורונה על הכנסות החברה בסגרים ולאחריהן במהלך שנת 2021 בישראל, אירופה וקנדה. אחוז השינוי בהכנסות מחנויות זהות לתקופה שהחנויות עבדו בשנת 2021 הם גם מול התקופה הזוהי בשנת 2019. כמו כן יצוין כי במהלך הרבעון הראשון לשנת 2022 תנועת הקונים בחנויות בישראל הושפעה מהחשש מהדבקה בשל התפשטות גל האומיקרון, מה שהשפיע לרעה על המכירות בחנויות הזהות. הנתונים לחישוב המכירות בחנויות זהות לשנת 2022 כוללים את המכירות של הקבוצה בישראל של המותגים נייקי ופוט לוקר ובקנדה של המותג נייקי.

נתוני המכירות בחנויות הזהות לשנת 2022 לעומת שנת 2021 בתקופה שהחנויות היו פתוחות (21 בפברואר עד 31 בדצמבר) ירדו ב-7.4%. הנתונים כוללים רק את החנויות בישראל של המותגים נייקי, פוט לוקר ודרים ספורט.

3.15.1.4 להלן פרטים אודות תנאי השכירות של הסניפים בחברה ליום 31 בדצמבר 2022:

פעילות רשת נייקי:

מספר חנויות	סה"כ השטח המושכר (במ"ר) (*)	תקופת הסכם השכירות (ללא אופציה להארכה)
4	1,349	עד שנה
17	27,126	מעל שנה ועד שלוש שנים
19	21,042	שלוש עד חמש שנים
24	42,232	מעל חמש שנים

פעילות רשת פוט לוקר:

מספר חנויות	סה"כ השטח המושכר (במ"ר) (*)	תקופת הסכם השכירות (ללא אופציה להארכה)
12	2,977	עד שנה
24	6,483	מעל שנה ועד שלוש שנים
31	11,964	שלוש עד חמש שנים
7	2,580	מעל חמש שנים

(*) כולל שטחים ציבוריים וללא מחסנים - השטחים מעודכנים ליום 31 בדצמבר 2022.

3.15.2 **מבנה משרדים** - החל מחודש ינואר 2017 שכרה החברה בשכירות משנה מחברת פוקס משרדים בקרית שדה התעופה. בנוסף להסכמי השכירות, קיימים הסכמי שימוש בציוד ותשתיות, שימוש בהשקעות שנעשו על חשבון פוקס במושכר וכן שימוש בשירותים נוספים במבנה לרבות תחזוקת מערכות משותפות כמו חשמל ומיזוג, ניקיון שטחים משותפים, שמירה משותפת, מערכות גילוי אש וכד'. לפרטים נוספים בעניין זה ובדבר ההתקשרות בין פוקס לבין החברה לעניין שכירות המשרדים תחת הסכם שירותים והעמסות בין החברה לבין פוקס מיום 12 במאי 2021, וההסכמים הנוספים המפורטים לעיל, ראו באור 16ב(10) לדוחות הכספיים.

ביום 29 במאי 2022 התקשרה החברה בהסכם שכירות מול צד שלישי ברחוב הירקון בבני ברק, ביחס לשטח של כ-1,746 מ"ר שמשמש כמשרדי החברה החל מיום 15 בדצמבר 2022. בהתאם להסכם השכירות החדש נקבע כי תקופת השכירות תהיה לתקופה של כ-4.5 שנים (עד ליום 25 באפריל 2027), כאשר תהיה אפשרות להארכה לשלוש תקופות נוספות של 5 שנים כל אחת כאשר בכל תקופה יעודכנו דמי השכירות בשיעור שהוסכם בין הצדדים. ההוצאה השנתית בגין שכר דירה ודמי ניהול, בתקופת השכירות הראשונה בגין המשרדים כאמור, צפויה לעמוד על כ-1.9 מיליון ש"ח לשנה. בהתאם להסכם, העמידה החברה ערבות בנקאית לטובת המשכיר בגובה דמי שכירות בגין שלושה חודשים כאשר הערבות תעמוד בתוקף עד למועד סיום ההסכם.

3.15.3 השקעות ברכוש קבוע, הוצאות הקמה וציוד

בעלות החברה ציוד ורכוש קבוע (בעיקר שיפורים במושכר). העלות המופחתת והמתואמת של הרכוש הקבוע הסתכמה ליום 31 בדצמבר 2022 לסך של כ-210,952 אלפי ש"ח וליום 31 בדצמבר 2021 לסך של כ-151,816 אלפי ש"ח.

להלן פירוט ההשקעות ברכוש הקבוע בקבוצה, הוצאות ההקמה והוצאות הפחת בגין נכון לימים 31.12.2021 ו-31.12.2022 (באלפי ש"ח):

ליום 31 בדצמבר 2021			ליום 31 בדצמבר 2022			סעיף
עלות מופחתת	פחת שנצבר	עלות	עלות מופחתת	פחת שנצבר	עלות	
9,507	4,709	14,216	20,432	6,676	27,108	ריהוט וציוד בחנויות ובמשרדים
142,309	50,639	192,948	190,520	73,962	264,482	שיפורים במושכר
151,816	55,348	207,164	210,952	80,638	291,590	סה"כ רכוש קבוע

הגידול המוצג בעלות ההשקעה ברכוש הקבוע בין השנים נובע בעיקר מהגידול המשמעותי במספר החנויות המופעלות על ידי החברה וחברות בנות וכפועל יוצא מכך גם בשטחי המסחר של חנויות הרשת.

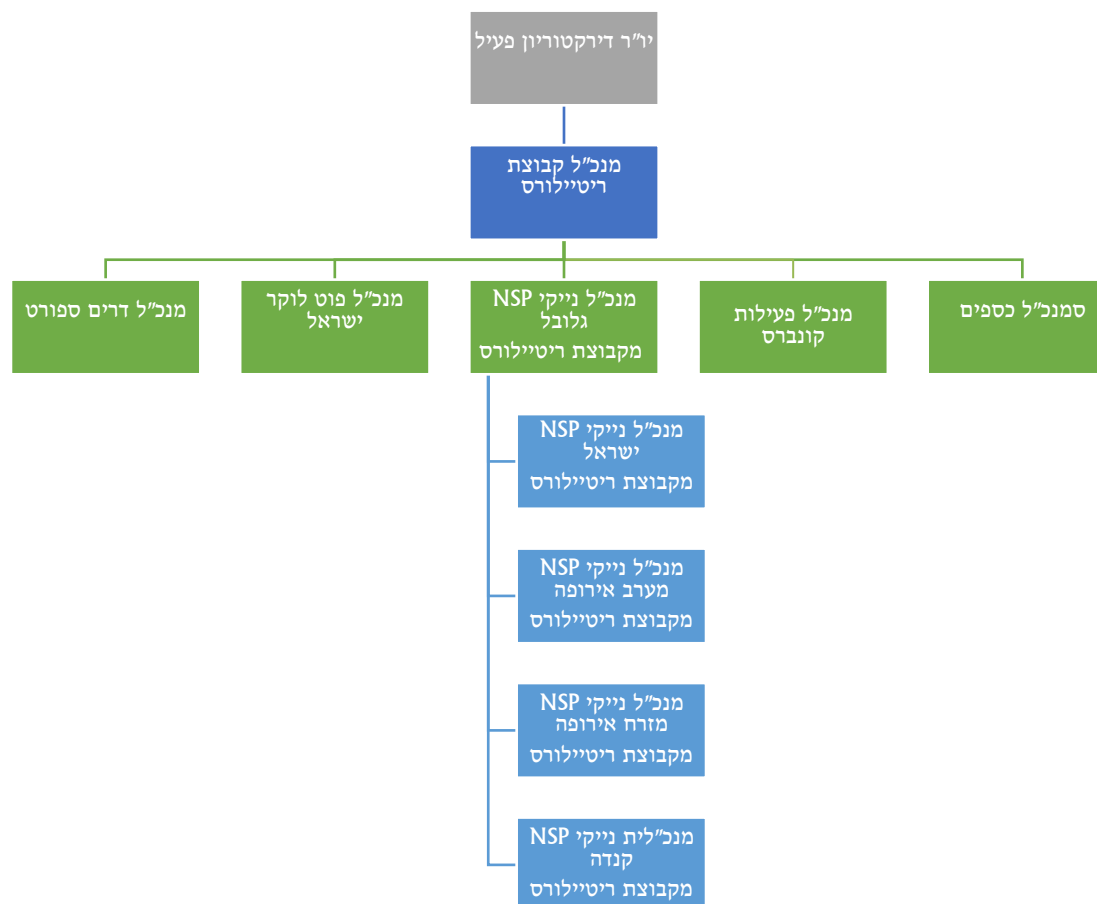
3.16 נכסים בלתי מוחשיים

לפרטים בדבר הסכמי רישיון בהם מחזיקה החברה במסגרת פעילותה, ראו סעיף 1.3.3 לעיל.

החברה עושה שימוש בסימני המסחר של בעלי המותגים הבינלאומיים, Nike ו-Foot Locker ו-Converse בהתאם להסכמי הרישיון עם קבוצת נייקי, קבוצת פוט לוקר וקונברס, בהתאמה.

למועד הדוח, לחברה שני סימני מסחר רשומים בישראל בשם "Dream Sport". אין לחברה סימני מסחר רשומים מחוץ לישראל. נכון למועד הדוח, אין לחברה בקשות לרישום סימני מסחר נוספים בישראל או מחוצה לה.

להלן תיאור המבנה הארגוני של הקבוצה למועד הדוח:



3.17.1. מצבת עובדים

ליום 31 בדצמבר בשנים 2021 ו-2022 הועסקו בקבוצה 4,017 ו-3,054 עובדים, בהתאמה. כמו כן, על פי רוב מסתייעת החברה בשירותיה של פוקס לצורך הליך איתור וסינון העובדים. לאחר מכן, עובדים אלה נקלטים בחברה ומועסקים ישירות על ידיה.

להלן פירוט כמות העובדים בקבוצה לימים 31 בדצמבר של השנים 2021 ו-2022:

מחלקה	2022	2021
הנהלה ומטה	114	81
מנהלי אזור	20	18
מנהלי חנויות	178	143
מוכרנים	3,705	2,812
סה"כ	4,017	3,054

להלן התפלגות העובדים בקבוצה לפי תחומי פעילות ליום 31 בדצמבר של השנים 2021 ו-2022:

מחלקה	2022	2021
נייקי	2,638	1,690
פוט לוקר	1,122	1,117
סה"כ	3,760	2,807

3.17.2. שינויים מהותיים שחלו במצבת העובדים בתקופת הדוח

השינויים המהותיים בגידול העובדים ביחס לשנת 2021 נובעים מפתיחה אינטנסיבית של חנויות בשנת 2022. כמו כן, בחברה מועסקים עובדים נוספים תחת פעילויות דרים ספורט וקונברס, אשר אינן מהוות מגזר בר דיווח. רשת חנויות דרים ספורט החלה לפעול במהלך שנת 2020 ובמסגרתה מפעילה החברה 11 חנויות נכון למועד הדוח.

3.17.3. תיאור תכניות תגמול לעובדים

- 3.17.3.1. לפרטים אודות מדיניות תגמול לנושאי משרה שאימצה החברה ראו באור 18 לדוחות הכספיים.
- 3.17.3.2. לפרטים בדבר הקצאת יחידות מניה חסומות ליו"ר הדירקטוריון, מנכ"ל החברה ושני נושאי משרה נוספים, בהתאם להוראות מדיניות התגמול של החברה, ראו באור 18 לדוחות הכספיים.
- 3.17.3.3. לפרטים בדבר אישור הקצאת יחידות מניה חסומות לנושאי משרה ומנהלים נוספים בחברה, בהתאם להוראות מדיניות התגמול של החברה, וכן אישור הקצאת יחידות מניה חסומות לקרובים של יו"ר הדירקטוריון שהינו מבעלי השליטה בפוקס, ראו באורים 18, 29א, 29ב ו-29ג לדוחות הכספיים. יחידות המניה החסומות כאמור בסעיף זה טרם הוקצו למועד הדוח.
- 3.17.3.4. בתום כל שנה בסמוך לפרסום הדוחות הכספיים השנתיים ובהתאם לתוצאות החברה בהשוואה לתקציב ולתוצאותיה בשנה הקודמת, החברה בוחנת מתן מענקים לעובדי דרג הביניים במטה הנהלת החברה. סך המענקים לדרגי הביניים אינו מהותי.
- 3.17.3.5. החברה מעניקה למנהלי ועובדי החנויות בישראל ובמרבית החנויות בחו"ל, בהתאם לשיקול דעתה, בונוסים המחושבים לפי סך מכירות העובד, יעדי מכירות של החנויות וכן פרמטרים נוספים.

מרבית עובדי החברה מועסקים בשכר מינימום שעותי או קרוב אליו כשכר בסיס וכל עובדיה זכאים לתנאים סוציאליים על פי דין. כמו כן, לחברה מנגנונים לתמרוץ המוכרנים העובדים בחנויות הרשת, בין היתר באמצעות מענקים בגין מכירות והגעה ליעדים. מנהלים אזוריים, מנהלי חנויות, עובדי ההנהלה והמטה מועסקים בהתאם להסכמי העסקה אישיים, משתכרים שכר חודשי גלובאלי וכן זכאים לתמריצים בדמות מענקים תלויי מכירות ו/או הגעה ליעדים. תנאי העסקתם נקבעים לאחר משא ומתן אישי, לפי מספר פרמטרים, לרבות התפקיד, כישורי העובד, וותק העובד, יכולתו המקצועית ונחיצותו לעבודה. הסכמי ההעסקה האישיים כוללים, ככלל, סעיף סודיות.

כמו כן, הסכמי ההעסקה האישיים של חלק מדרג הביניים ודרג ההנהלה הגבוה יותר, כוללים ביטוח מנהלים, קרן השתלמות, הסדרים מיוחדים לסיום העסקה וכן סעיפי אי-תחרות ואי-תחולה של חוק שעות עבודה ומנוחה, התשי"א-1951.

לפרטים נוספים אודות הטבות לעובדים ראו באור 17 לדוחות הכספיים.

3.17.5. השקעות בהכשרה, הדרכה ופיתוח ההון האנושי

החברה עורכת מעת לעת ועל פי הצורך הדרכות לעובדיה, בהתאם למהות התפקיד ולדרג העובד. החברה מאמינה כי המשאב האנושי חשוב להצלחת עסקיה ומשום כך מבצעת באופן שוטף וקבוע הכשרות והדרכות לעובדי החנויות ובעיקר לדרג הניהול בחנות בנושאי מכירות, מתן שירות ללקוחות, תפעול החנות, תפעול הקופה ונושאים דומים הנוגעים לפעילות המכירה ותודעת השרות. ההדרכות מבוצעות בהתאם לנהלי החברה ובהתאם לסטנדרטים של נותני הרישיונות לפתיחת והפעלת החנויות אותן החברה מפעילה. לצורך השלמת חלקן של ההכשרות המקצועיות, החברה מקיימת מבחני הסמכה וידע. כמו כן, החברה מקיימת קורסי ניהול לכלל מנהלי החנויות בחברה ומגוון הכשרות אד הוק על פי דרישה והתאמה לתפקיד המסוים.

3.18. ספקים

ספקיה של החברה, והחברות שבקבוצה, מחולקים בהתאם לתחומי הפעילות, כאמור בסעיפים 1.3 ו-1.4 לעיל. במסגרת פעילות הקבוצה בתחומי הפעילות נייקי ופוט לוקר ("המותגים הבינלאומיים"), פועלת הקבוצה כאמור תחת הסכמי הרישיון לפתיחה ולהפעלה של חנויות נייקי ופוט לוקר כמפורט בסעיפים 1.3.3 ו-1.3.4 לעיל. במסגרת זו לחברה תלות בבעלי המותגים, נייקי ופוט לוקר, והיא חשופה ליציבות הכלכלית והשיווקית שלהם כבעלי הפלטפורמות השיווקיות במסגרתן פועלת החברה תחת תחומי הפעילות. בנוסף, פועלת החברה כמפיצה של המותג קונברס בהתאם להסכם הפצה כמפורט בסעיף 1.4.2 לעיל. יצוין, כי לבעלי המותגים הבינלאומיים זכות לביטול הסכמי הרישיון במקרה של הפרות מהותיות מצד החברה, אירועי חדלות פירעון, שינוי שליטה ואירועים פוליטיים בישראל, לרבות מלחמה. לפרטים נוספים בדבר הסכמי הרישיון תחת תחומי הפעילות, ראו סעיפים 1.3.3 ו-1.3.4 לעיל.

הסחורה הנמכרת בחנויות נייקי, המופעלות על ידי הקבוצה בישראל, בקנדה ובאירופה, נרכשת ברובה מחברות של נייקי באותן מדינות או בסמוך אליהן.

תחת הסכמי הרישיון מול פוט לוקר, לחברה הסכמים מסחריים עם ספקים מקומיים של מותגי אופנת ספורט ולייף סטייל בישראל, מהם נרכשת הסחורה המשווקת בחנויות. התקשרויות אלו, נעשות בהתאם לאישורה של קבוצת פוט לוקר לשיווק המותג הספציפי ובהתאם למגוון המוצרים המאושר למכירה בחנויות המותג. תחת אלה, הספקים המהותיים מהם רוכשות החברה והחברות המוחזקות את הסחורה הנמכרת הם ספקי המותג Nike וספקי המותג Adidas ("הספקים המהותיים") בנוסף לספקי מותגים מאושרים אחרים. מוצרי הספקים המהותיים מהווים יחד

כ-80% ממגוון המוצרים הנמכרים בחנויות פוט לוקר בישראל. מבין ספקי החברה, לחברה תלות בספק נייקי.

תחת הסכמי הרישיון להפצת מוצרים של פעילות קונברס החברה קונה את הסחורה מספק יחידי (קונברס). יחד עם זאת, למותג קונברס קיימים ספקים רבים במדינות רבות בעולם בהן הוא מייצר ועל כן אין תלות בספק מסוים.

החברה משלמת לספקים עבור מוצרים ושירותים, בתנאי אשראי שונים, הכל בהתאם למשא ומתן שבין הצדדים ולשיקולים כלכליים.

3.18.1 בטבלה שלהלן מפורט שיעור קניית מלאי, בחלוקה לפי ספקים עיקריים מתוך סך קניית המלאי של החברה בכל תחום פעילות לשנת 2022:

פוט לוקר(*)				נייקי			
מתוך סך קניית תוצ"ג	היקף רכישה באלפי ש"ח	מדינה	ספק	מתוך סך קניית תוצ"ג	היקף רכישה באלפי ש"ח	מדינה	ספק
60.5%	188,531	ישראל	נייקי ישראל בע"מ	36.8%	174,795	ישראל	נייקי ישראל בע"מ
14.8%	46,251	ישראל	ספק א	36.6%	173,979	אירופה	Nike European Operations Netherlands B.V
4.6%	14,346	ישראל	ספק ב	23.2%	109,996	קנדה	Nike Canada Corp

(*) הנתונים לשנת 2022 בפעילות פוט לוקר מתייחסים רק לפעילות בישראל.

3.18.2 בטבלה שלהלן מפורט שיעור קניית מלאי, בחלוקה לפי ספקים עיקריים מתוך סך קניית המלאי של החברה בכל תחום פעילות לשנת 2021:

פוט לוקר				נייקי			
מתוך סך קניית תוצ"ג	היקף רכישה באלפי ש"ח	מדינה	ספק	מתוך סך קניית תוצ"ג	היקף רכישה באלפי ש"ח	מדינה	ספק
58.9%	160,536	ישראל	נייקי ישראל בע"מ	44.0%	142,498	ישראל	נייקי ישראל בע"מ
15.1%	41,024	ישראל	ספק א	30.8%	99,956	אירופה	Nike European Operations Netherlands B.V
8.5%	23,049	אירופה	Foot Locker Europe B.V	22.3%	72,226	קנדה	Nike Canada Corp

3.18.3 בטבלה שלהלן מפורט שיעור קניית מלאי, בחלוקה לפי ספקים עיקריים מתוך סך קניית המלאי של החברה בכל תחום פעילות לשנת 2020:

פוט לוקר				נייקי			
מתוך סך קניית תוצ"ג	היקף רכישה באלפי ש"ח	מדינה	ספק	מתוך סך קניית תוצ"ג	היקף רכישה באלפי ש"ח	מדינה	ספק
62.2%	99,376	ישראל	נייקי ישראל בע"מ	64.2%	112,335	ישראל	נייקי ישראל בע"מ
9.5%	15,154	ישראל	ספק א	20.7%	36,289	קנדה	Nike Canada Corp
5.1%	8,095	ישראל	ספק ב	13.7%	24,008	אירופה	Nike European Operations Netherlands B.V

עיקר השינוי בשיעור קניית המלאי מהספקים לאורך השנים, נובע מהגידול בסך קניות התוצ"ג בשל פתיחה מסיבית של חנויות וכן מסגרים ממושכים בשנים 2020 ו-2021.

3.19. הון חוזר

ההון החוזר של החברה כולל בעיקר מלאי, אשראי לקוחות ואשראי ספקים. סך ההון החוזר של החברה לימים 31 בדצמבר 2022 ו-31 בדצמבר 2021 הוא 579.2 מיליוני ש"ח ו-635.3 מיליוני ש"ח, בהתאמה.

ההון החוזר בנטרול השפעות לא תזרימיות הנובעות מיישום תקן חשבונאות IFRS16 של החברה עומד על 722.5 מיליוני ש"ח ו-745.8 מיליוני ש"ח לימים 31 בדצמבר 2022 ו-31 בדצמבר 2021, בהתאמה.

3.19.1 מלאי

החברה והחברות המוחזקות מחזיקות מלאי סחורה לשם הספקת מוצריה לתקופה ממוצעת של בין 4 ל-5 חודשים וזאת ע"פ השיקולים הבאים: (1) הקולקציה המסחרית מוזמנת ונמכרת על פי עונות, אשר חופפות בעיקרן לעונות השנה; (2) תחזית מכירות עתידית ביחס למלאי הקיים, פתיחת חנויות חדשות, שינויים בטעם הלקוחות וכד'.

ימי המלאי לשנים 2022 ו-2021 עומדים על 166 ו-149, בהתאמה. ימי המלאי מחושבים בצורה הבאה: יתרת המלאי למועד הדוח מחולקת בעלות המכר לתקופה של 12 חודשים (שקדמו למועד הדוח) מוכפלת ב-365 יום. העלייה בימי המלאי נובעת בין היתר מכך שיתרת המלאי למועד הדוח כוללת מלאי של חנויות חדשות שהשפעתן על עלות המכר שטרם באה לידי ביטוי.

להלן נתוני מלאי (באלפי ש"ח):

ליום 31 בדצמבר		
2021	2022	
92,446	148,928	פעילות נייקי
105,837	124,212	פעילות פוט לוקר

החברה בוחנת מעת לעת את מצב המלאי וגילו, ודואגת להביא את מוצרי המלאי למכירה מבעוד מועד על מנת שלא להישאר עם מלאי שאינו מאפשר את מכירתו.

העלייה בהיקפי המלאי בין השנים 2021 ו-2022, נובעת בעיקרה מתוספת המלאי הנדרשת בעקבות הגידול בחנויות הרשת בישראל, אירופה וקנדה.

3.19.2. מדיניות החזרת מוצרים

ביחס להחזרת מוצרים על ידי לקוחות הרשת, החברה פועלת בהתאם להוראות חוק הגנת הצרכן, התשמ"א-1981 ותקנות הגנת הצרכן (ביטול עסקה), התשע"א-2010 ובהתאם לחקיקה דומה מחוץ לישראל.

3.19.3. מדיניות החזרת סחורות

בחלק מההסכמים המסחריים של החברה עם ספקיה, קיימת לחברה זכות החזרה של מוצרים בהתאם לתקרות ומגבלות מסחריות. החברה מממשת את זכותה להחזיר לספקים סחורות בהתאם לתנאים המסחריים השונים שנקבעו מולם.

3.19.4. אשראי ספקים ולקוחות

3.19.4.1. אשראי לקוחות - החברה מאפשרת ללקוחות המשלמים בכרטיס אשראי פריסת תשלומים, ללא הצמדה וריבית, בכפוף להיקף הקנייה. מעת לעת, החברה מתקשרת עם מנפיקים של תווי קנייה וכרטיסי מתנה מגנטיים (שאינם כרטיסי חיוב) בארץ המקנים אפשרות קנייה במספר רב של בתי עסק ורשתות, בהסדר המאפשר ניצולם גם בחנויות פוט לוקר ודריס ספורט בישראל אותן מפעילה החברה, בהתאם לערכם. הגופים האמורים משלמים לחברה את התמורה בגין עסקאות אלו, בניכוי הנחה, בתנאי שוטף + 30-45 יום.

לשנים שהסתיימו בימים 31 בדצמבר 2022 ו-31 בדצמבר 2021 הסתכם האשראי המשוקלל אותו העניקה החברה ללקוחותיה בכ-17 ימים ו-25 ימים, בהתאמה.

כמו כן, במסגרת פעילותה הסיטונאית תחת המותג קונברס (ראו סעיף 1.4.2) החברה מוכרת למספר לקוחות סיטונאים. כנגד מכירות אלה החברה מבצעת ביטוח אשראי/מקבלת ערבות מהלקוח כך שחשיפתה שולית.

הנהלת החברה מבצעת באופן שוטף הערכת אשראי הניתן ללקוחות. במידת הצורך נכללות בדוחות הכספיים הפרשות ספציפיות המשקפות בצורה נאותה לפי הערכת ההנהלה את ההפסד הגלום בחובות שגבייתם מוטלת בספק.

3.19.4.2. אשראי ספקים - החברה מקבלת מכלל הספקים אשראי בתנאים של שוטף + 30-120 יום. בשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2022, האשראי הממוצע אותו קיבלה החברה מספקיה עמד על כ-137 ימים, בדומה לתקופה המקבילה אשתקד.

3.20. מימון

3.20.1. כללי

החברה מממנת את פעילותה בעיקר ממקורותיה העצמיים והן באמצעות מוסדות בנקאיים (בעיקר ערבויות שניתנות למשכירים ולספקים עיקריים). כמו כן, החברות המוחזקות מקבלות הלוואות בעלים/השקעות בעלים, מעת לעת, לצורך מימון פעילותן.

תאגידים בנקאיים וחברות אשראי

במהלך החודשים יוני ואוגוסט בשנת 2021, פרעה החברה בפירעון מוקדם את כל ההלוואות שנלקחו מתאגידים בנקאיים ישראלים בסכום כולל של כ-41.5 מיליון ש"ח.

בחודש דצמבר 2021, פרעה חברת הבת Retailors Sports Inc. בפירעון מוקדם את ההלוואה לתאגיד בנקאי אמריקאי בסכום של 500 אלפי דולר קנדי.

נכון למועד הדוח לחברה או לחברות בנות של החברה אין הלוואות מתאגידים בנקאים.

3.20.2. שיעור הריבית הממוצעת והאפקטיבית

שיעורי הריבית הממוצעת והאפקטיבית על הלוואות שהיו בתוקף במהלך שנת 2021, אשר לא יועדו לשימוש ייחודי בידי החברה, היו כלהלן:

שנת 2021		שנת 2022		
שיעור הריבית האפקטיבית	שיעור הריבית הממוצעת	שיעור הריבית האפקטיבית	שיעור הריבית הממוצעת	
2.14	2.12	-	-	הלוואות בנקאיות שקליות לזמן ארוך
1.3		-		הלוואות בנקאיות שקליות לזמן קצר
1.88		-		הלוואות בנקאיות בדולר קנדי לזמן ארוך

3.20.3. מגבלות על קבלת אשראי

1. החברה מתחייבת לא למשכן, לא לשעבד, לא להמחות ולא להעניק זכויות ממושכנות באיזה אופן שהוא, בזכויות שיהיו קודמות, שוות או נחותות לזכויות הניתנות למלווה, בלי הסכמת המלווה לכך מראש ובכתב.
2. החברה שיעבדה לשני בנקים את יתרות שוברי כרטיסי האשראי הפתוחים שלה כבטוחה למסגרות אשראי שניתנו לחברה (בעיקר לצורך ערבויות למשכירים וספקים עיקריים).

לעניין מסגרות אשראי של חברת הבת הקנדית:

1. חברת הבת לא תכריז או תחלק דיבידנדים או תבצע חלוקה אחרת לבעלי מניותיה, אלא אם כן נושאי משרה בחברה הבת (או סמנכ"ל הכספים של החברה או פוקס) אישרו כי החלוקה אינה גורמת ולא צפויה לגרום לחדלות פירעון או אירוע חדלות פירעון (כהגדרתם במסמכי ההלוואה), עקב או החל ממועד תשלום הדיבידנד.
2. חברת הבת, וחברות בנות שלה, ככל שתהיינה, לא תתקשרנה בעסקה עם צדדים קשורים, למעט עסקאות בתנאים שאינם נחותים לחברת הבת או חברות הבנות שלה באופן מהותי לעומת תנאי שוק שנקבעו בתום לב עם צד שאינו קשור.
3. חברת הבת התחייבה לא ליטול אשראים או הלוואות, למעט התחייבויות ספציפיות המפורטות במסמכי ההלוואה.
4. כאמת מידה פיננסית, התחייבה חברת הבת בקנדה כלפי בנק אמריקאי, כי יחס כיסוי מינימלי (יחס בין EBITDA לבין תשלומי ריבית ופירעונות קרן הלוואות לזמן ארוך) לא יפחת מ-1.1.

למועד הדוח ולמועד אישור הדוחות הכספיים, עומדת החברה בכל המגבלות המפורטות לעיל. בנוסף, כפי שמתואר מעלה, בחודש דצמבר 2021 חברת הבת הקנדית פרעה את הלוואתה מתאגיד בנקאי בפרעון מוקדם ובהתאם מסגרת האשראי שלה לא מנוצלת כלל.

3.20.4. ערבויות ושעבודים

לפרטים בדבר העמדת ערבויות, שעבודים, שטרי הון ובטוחות אחרות על ידי החברה וחברה בת לצדדים שלישיים במהלך העסקים הרגיל, לרבות בנקים, ספקים ומשכירי נכסים, להבטחת התחייבויות של החברה והחברות המוחזקות, ראו באורים 16 ו-16ד לדוחות הכספיים.

3.20.5. הערכת הקבוצה לגבי צורך בגיוס מקורות נוספים

למועד הדוח, החברה מעריכה כי בשנה הקרובה, לא תידרש לגייס מקורות נוספים לצורך כיסוי תפעול עסקיה השוטפים וזאת בשים לב ליתרת המזומנים וההשקעות לזמן קצר הקיימים בחברה נכון ליום 31 בדצמבר 2022, לרמת ההשקעות הצפויה בחברה ולתזרים הצפוי מהפעילות השוטפת של החברה.

האמור בסעיף זה לעיל בדבר הערכת הקבוצה לגבי הצורך בגיוס מקורות נוספים, הינו מידע צופה פני עתיד, כהגדרתו בחוק ניירות ערך. הערכה זו עשויה שלא להתממש או להתממש באופן חלקי או שונה מכפי שנצפה, וזאת בין היתר כתוצאה מגורמים שאינם בשליטתה של החברה, ובכללם מצב השוק, התנהגות הצרכנים והלקוחות של החברה, יכולתה של החברה לייצר תזרים פעילות שוטפת ו/או התממשות כל או חלק מגורמי הסיכון המתוארים בסעיף 3.30 להלן.

3.21. מיסוי

לפרטים בדבר דיני המס החלים על הקבוצה ושומות המס של הקבוצה, ראו באור 25 לדוחות הכספיים השנתיים. להלן שיעורי המס החלים על חברות מוחזקות מחוץ לישראל, נכון לשנות המס 2022 ו-2021:

<u>מדינה</u>	<u>2022</u>	<u>2021</u>
קנדה	26.5%	26.5%
הולנד	25.8%	25%
בלגיה	25%	25%
גרמניה	32.28%	32.28%
פולין	19%	19%
שוודיה	20.6%	20.6%
דנמרק	22%	22%
הונגריה	9%	9%
צ'כיה	19%	19%
סלובקיה	21%	21%
נורווגיה	22%	22%
אוסטריה	25%	25%

3.22. סיכונים סביבתיים ודרכי ניהולם

למועד הדוח, לא קיימים סיכונים סביבתיים שיש או צפויה להיות להם השפעה מהותית על החברה.

בשנת 2011, נכנס לתוקפו חוק להסדרת הטיפול באריזות, תשע"א-2011, שמטרתו צמצום כמות פסולת האריזה, מניעת הטמנתה ועידוד השימוש החוזר באריזות. חוק זה מחייב, על פי הכללים הקבועים בו, מחזור פסולת אריזות בדרך של התקשרות עם "גוף מוכר". החברה חתמה על הסכם עם גוף מוכר, ופועלת בהתאם להנחיות ודרישות הדין החלות עליה לעניין זה.

3.23. מגבלות ופיקוח החלים על פעילות החברה

על פעילותה של החברה בישראל ומחוץ לישראל חלות הוראות הדין הכללי, בכלל זה דינים בענייני ייבוא ומכסים, תקינה, הגנת הצרכן, נגישות, קניין רוחני, דיני עבודה, דיני פרטיות, מאגרי מידע ורישוי עסקים. להלן פירוט של הוראות דין עיקריות החלות על פעילות החברה בישראל:

3.23.1. צו תעריף המכס והפטורים ומס קנייה על טובין (הוראת שעה מס' 9), התשע"ח-2018

לפרטים בדבר ביטול המכסים, בין היתר, על חלק ממוצרי האופנה, הנעלה והטקסטיל ראו סעיף 2.2.6 לעיל.

3.23.2. חוק רישוי עסקים, התשכ"ח-1968 ("חוק רישוי עסקים")

בהתאם לחוק רישוי עסקים, הפעלת חלק מחנויות הרשת בישראל טעונה רישיון עסק. חוק רישוי עסקים קובע סנקציות פליליות (מאסר או קנס) כלפי מי שעוסק ללא רישיון בעסק טעון רישיון. למועד הדוח, מרבית החנויות בקניונים ובמרכזי מסחר אינן טעונות רישוי, והחנויות אשר הפעלתן טעונה רישיון עסק מחזיקות ברישיון כאמור.

3.23.3. הוראות בתחום דיני העבודה

על פעילות הקבוצה בישראל חלים דיני העבודה בישראל בקשר עם תנאי העסקתם של עובדי הקבוצה, לרבות חוק שכר מינימום, תשמ"ז-1987 ותקנות שהותקנו מכוחו (ביחד להלן: "חוק שכר מינימום"), חוק פיצויי פיטורים, התשכ"ג-1963, חוק חופשה שנתית, התשי"א-1951, חוק שעות עבודה ומנוחה, התשי"א-1951, חוק הזכות לעבודה בשיבה ובתנאים הולמים, תשס"ז-2007 וצווי הרחבה שונים בקשר עם הזכויות הסוציאליות וההפקדות הפנסיוניות להם זכאים עובדי הקבוצה. בהתאם לחוק שכר מינימום (העלאת סכומי שכר מינימום - הוראת שעה), התשע"ה-2015, עודכן בהדרגה שכר המינימום החודשי החל מיום 1 באפריל 2015 ועד ליום 1 בינואר 2017, כך שנכון למועד הדוח והחל מהמשכורת בגין חודש דצמבר 2017, עומד שכר המינימום החודשי על 5,300 ש"ח.

ביום 15 במרץ 2018 נחתם צו הרחבה, במסגרתו, החל מחודש אפריל 2018, שבוע העבודה יקוצר מ-43 שעות ל-42 שעות בשבוע (ובהתאמה, שכר לשעה יחושב לפי 182 שעות לחודש עבודה ולא 186 שעות כפי שהיה קודם לכן). לאור צו ההרחבה האמור ובתוקף מיום 1 באפריל 2018, שכר העבודה השעתי למקבלי שכר המינימום בכל היקפי המשרה (חודשי ושעתי) מחושב באמצעות חלוקת שכר המינימום החודשי בגובה 5,300 ש"ח (נכון למועד צו ההרחבה) ב-182 שעות במקום ב-186 שעות ועומד על 29.12 ש"ח לשעה (במקום 28.49 ש"ח לשעה).

בחודש פברואר 2022, אושרה בוועדת השרים הצעת חוק שכר מינימום (תיקון - העלאת שכר המינימום), התשפ"ב-2021, לפיה שכר המינימום יעלה מסך של 5,300 ש"ח לסך של 6,000 ש"ח לפי הפעימות הבאות: (א) באפריל 2022 לסך של 5,400 ש"ח; (ב) באפריל 2023 לסך של 5,500 ש"ח; (ג) באפריל 2024 לסך של 5,700 ש"ח; ו - (ד) באפריל 2025 לסך של 6,000 ש"ח. נכון למועד הדוח, טרם חוקק חוק להעלאת שכר מינימום במשק.

לעלייה בשכר המינימום כאמור, לרבות שכר המינימום השעתי, השפעה מהותית על תוצאותיה של החברה, שכן מרבית עובדיה מועסקים בשכר מינימום.

כמו כן, חלות על הקבוצה הוראות חוק עבודת הנוער, תשי"ג-1953, בעניין המגבלות וההסדרים המיוחדים על העסקת עובדים מכוחו.

3.23.4 דיני צרכנות

על תחום פעילותה של החברה חלים דיני הצרכנות, ביניהם, חוק הגנת הצרכן, התשמ"א-1981 וחוק הפיקוח על מצרכים ושירותים, התשי"ח-1957, כללי הרשות השנייה לטלוויזיה ורדיו (אתיקה בפרסומת בטלוויזיה) תשנ"ד - 1994, לרבות צווים ותקנות שהותקנו מכוחם (ביחד להלן: "**חוק הגנת הצרכן**"). בין היתר, מדובר בהוראות דין בדבר איסור הטעיית צרכנים, הוראות בדבר סימון מחירים, סימון מרכיבים, הוראות כביסה, הוראות בדבר ביטול עסקה, הוראות הנוגעות לתווי קנייה, זיכויים, פרסום, והוראות בעניין מדיניות החזרת מוצרים. לפרטים נוספים אודות מדיניות החזרת המוצרים של החברה, ראו סעיף 3.19.2 לעיל. יצוין כי בחלק ממדינות הפעילות מחוץ לישראל, לא קיימות הוראות חוק ביחס להחזר מוצרים וביטול עסקאות, למעט בשל מוצרים פגומים.

חוק הגנת הצרכן קובע מנגנון של אכיפה מנהלית בגין הפרות של דיני הגנת הצרכן ומתן סמכויות לרשות להגנת הצרכן לאכיפה ופיקוח והטלת עיצומים כספיים. בהתאם לחוק הגנת הצרכן, הרשויות הרלוונטיות רשאיות לפעול במהירות ובמידת החומרה הנדרשת לכל מקרה של הפרה של דיני הגנת הצרכן ובמקרים שבהם נבחר לא לנקוט באמצעי אכיפה פלילית, לפעול כנגד מפרי החוק ללא צורך בהוכחת היסודות הנדרשים באכיפה פלילית.

3.23.5 הגנת הפרטיות

על פעילות החברה במסגרת מועדון הלקוחות חלות הוראות חוק הגנת הפרטיות, התשמ"א-1981 והתקנות מכוחו (להלן: "**חוק הגנת הפרטיות**") ותיקון חוק התקשורת (בזק ושידורים) (תיקון מס' 40) התשס"ח-2008 (להלן: "**חוק הספאם**"). באשר להפצת חומר פרסומי ללקוחות ודיוור, החברה פועלת בהתאם להוראות חוק הגנת הפרטיות וחוק הספאם.

3.23.6 מאגרי מידע

לחברה קיים מאגר מידע בגין מועדון הלקוחות של נייקי המתנהל על פי הוראות חוק הגנת הפרטיות, לפיהן נתוני המידע שנכללים במאגר ישמשו אך ורק למטרות שלשמן הוקם המאגר. בנוסף, לחברה מאגר ספקים ומאגר לקוחות של אתר הסחר פוט לוקר ואתר הסחר דרים ספורט. כמו כן, החברה רשומה כמחזיקה במספר מאגרי מידע. בשל כך, על החברה חלות חובות דיווח מסוימות לרשם מאגרי המידע ובנוסף חלה עליה אחריות לשמירת סודיות המידע שברשותה והחובה לאבטחת הנתונים שבמאגר.

3.23.7 חוקי נגישות

החברה פועלת על פי חוקי הנגישות השונים ביניהם, חוק שוויון זכויות לאנשים עם מוגבלות, התשנ"ח-1998 על תקנותיו, להנגשת השירות הניתן על ידה.

3.24 הסכמים מהותיים

3.24.1 לפרטים בדבר הסכמים בהם התקשרה החברה עם בעלי עניין, ראו באור 27 לדוחות הכספים.

3.24.2 לפרטים בדבר הסכמי הרישיון של החברה ראו סעיפים 1.3.3 ו-1.3.4 ו-1.4.2 לעיל.

3.24.3 לפרטים בדבר הסכמי שיתוף פעולה של החברה, ראו סעיף 3.25 להלן.

3.24.4 לפרטים בדבר הסכמים בהם התקשרה החברה עם פוקס, בעלת השליטה בחברה בנושא תיחום פעילות, ראו באור 16ב(13) לדוחות הכספים.

3.24.5 לפרטים אודות התקשרות בין החברה לבין טרמינל איקס אונליין בע"מ (חברה בשליטת פוקס, בעלת השליטה בחברה) ("**טרמינל**") לפיו טרמינל תפעיל עבור החברה אתרי אינטרנט למכירת המוצרים המשווקים תחת

פעילות פוט לוקר ודרים ספורט, ראו באור 16ב(16) לדוחות הכספיים. כמו כן, ראו באור 129 לדוחות הכספיים בדבר משא ומתן בין הצדדים לגיבושו של מתווה לתיקון ההסכם וככל שלא יגובש ויאושר על פי דין תיפסק הפעלת אתרי פוט לוקר ודרים ספורט על ידי טרמינל עבור החברה.

3.24.6 לפרטים בדבר הסכם שעניינו הקצאה של מניות החברה לפוט לוקר מיד ובסמוך לפני הנפקת הראשונה של החברה לציבור, בשיעור אשר יהווה 10% מהון המניות המונפק והנפרע של החברה לאחר השלמת ההצעה לציבור, ראו באור 16ב(9) לדוחות הכספיים. כמו כן, ביום 24 בנובמבר 2022 מכרה פוט לוקר את החזקותיה בחברה.

3.24.7 לפרטים בדבר רכישת מלוא החזקותיה (49%) של Foot Locker Europe B.V בחברת נייקי המשותפת באופן שעם השלמת העסקה, מחזיקה החברה במלוא (100%) הבעלות בחברת נייקי המשותפת, ראו באור 16ב(27) לדוחות הכספיים.

3.24.8 לפרטים בדבר מכירת מלוא החזקותיה (49%) של החברה בחברת פוט לוקר המשותפת לפוט לוקר אירופה באופן שעם השלמת העסקה, פוט לוקר אירופה מחזיקה במלוא (100%) הבעלות בחברת פוט לוקר המשותפת ראו באור 16ב(8) לדוחות הכספיים.

3.24.9 לפרטים בדבר הסכם הפצה בלעדית וכן הסכמים לפתיחת חנויות ולאתר סחר מקוון של המותג Converse, ראו באור 16ב(15) לדוחות הכספיים.

3.25. הסכמי שיתוף פעולה

3.25.1 פעילות משותפת לפיתוח והפעלת חנויות נייקי באירופה: ביום 4 בפברואר 2020 התקשרה החברה בהסכם שיתוף פעולה עם פוט לוקר אירופה, בקשר עם הקמת חברה הולנדית משותפת Retailors-FL NK Ventures B.V (להלן: "חברת נייקי המשותפת"), שהוחזקה בשיעור של 51% על ידי החברה ו-49% על ידי פוט לוקר אירופה. במסגרת הסכם שיתוף פעולה זה, נקבע כי חברת נייקי המשותפת תפעל, בעצמה ובאמצעות חברות בבעלותה (כפי שיוקמו מעת לעת בהתאם לאזור הפעילות), לפיתוח ולהפעלת חנויות נייקי במדינות מסוימות במרכז אירופה וכן בבלגיה ובהולנד (בסעיף זה להלן: "השטח המוגדר"). במסגרת ההסכם נקבע, כי חנויות נייקי אשר יופעלו, במישרין ובעקיפין, על ידי חברת נייקי המשותפת, יירכשו מזכיינים קיימים במקביל לפתיחתן של חנויות חדשות בשטח המוגדר, ויופעלו בהתאם להסכם הרישיון להפעלת חנויות נייקי באירופה (במדינות מרכז אירופה, בלגיה והולנד) כהגדרתו בסעיף 1.3.3.2(ב) לעיל.

ביום 18 ביולי 2022 רכשה החברה את מלוא החזקתה של פוט לוקר אירופה בחברת נייקי המשותפת המהוות 49% מזכויות ההון וההצבעה בחברת נייקי המשותפת, באופן שעם השלמת העסקה, מחזיקה החברה במלוא (100%) הבעלות בחברת נייקי המשותפת. לאחר השלמת העסקה שינתה החברה המשותפת את שמה ל-Retailors Netherlands B.V.

במסגרת ההסכמים לעיל, ניתנה הסכמה בלתי חוזרת של פוט לוקר לשחרור של החברה מכל ההתחייבויות והמגבלות לאי-תחרות מכוח הסכמים קודמים בין הצדדים, זאת בכל הנוגע לפעילות קיימת ועתידית של החברה (במישרין או בעקיפין) בהפעלת חנויות חד מותג של נייקי באירופה ובישראל. לפרטים נוספים ראו באור 16ב(7) לדוחות הכספיים.

3.25.2 שיתוף פעולה לפיתוח והפעלת חנויות פוט לוקר באירופה: ביום 19 באוקטובר 2020 התקשרה החברה בהסכם שיתוף פעולה נוסף עם פוט לוקר אירופה, בקשר עם פתיחת והפעלת חנויות ופעילות אונליין תחת המותג פוט לוקר במספר מדינות באירופה תחת חברה הולנדית משותפת FL-Retailors Ventures B.V ("חברת פוט לוקר המשותפת"), אשר הוחזקה בשיעור של 49% על ידי החברה ובשיעור של 51% על ידי פוט לוקר אירופה.

במסגרת ההסכם נקבע, כי הצדדים יקיימו פעילות משותפת תחת המותג פוט לוקר, מכוח הסכם רישיון פוט לוקר אירופה (המתואר בסעיף 1.3.4.2 לעיל), כפי שנחתם בין חברת פוט לוקר המשותפת לבין פוט לוקר אירופה. לחברת פוט לוקר המשותפת תהיה בלעדיות בהפעלת חנויות של המותג פוט לוקר בפולין, הונגריה, סלובקיה, רומניה, אוקראינה וקרוואטיה.

ביום 19 בספטמבר 2022, נחתם הסכם בין החברה לבין פוט לוקר אירופה וחברת פוט לוקר המשותפת בדבר מכירת החזקותיה של החברה (49%) בחברת פוט לוקר המשותפת לפוט לוקר אירופה, באופן שעם השלמת העסקה, ביום 31 בדצמבר 2022, פוט לוקר אירופה מחזיקה במלוא הבעלות (100%) בחברת פוט לוקר המשותפת. לפרטים נוספים ראו באור 16ב(8) לדוחות הכספיים.

3.26. הליכים משפטיים

לפרטים ראו באור 16א לדוחות הכספיים.

3.27. יעדים ואסטרטגיה עסקית

החברה פועלת מתוך רצון לשמר את מיקומה האסטרטגי על מפת התחרות ולהמשיך לשפר את ביצועיה באופן שוטף. למועד הדוח, אסטרטגיית החברה לשנים הבאות מבוססת על מנופי הצמיחה העיקריים הבאים: התרחבות הפעילויות הקיימות בטריטוריות השונות, אופטימיזציה של חנויות הרשת הקיימות, פעילות סיטונאית ובחינת הזדמנויות עסקיות להרחבה וגיוון הפורטפוליו של החברה כפי שמפורט להלן:

3.27.1 הרחבת הפעילויות השונות של החברה

בכוונת החברה לפעול להמשך הרחבת כלל הפעילויות שלה ושיפור תוצאותיה העסקיות, בין היתר, באמצעות פתיחת חנויות חדשות והרחבת חנויות קיימות, להרחבת נוכחות ופעילות חנויות החד-מותג של נייקי בישראל ומחוץ לישראל, להרחבת נוכחות ופעילות חנויות הרב-מותג של פוט לוקר בישראל, הרחבת רשת דרים ספורט בישראל והפעילות הסיטונאית:

- בישראל, מתמקדת החברה בהקמת חנויות חדשות של רשתות: נייקי, פוט לוקר ודרים ספורט במיקומים מרכזיים בישראל. בכוונת החברה להמשיך ולהקים חנויות של המותגים הקיימים, לגבי חלקם נחתמו חוזים ולגבי השאר החברה מנהלת הליכי משא ומתן. בנוסף, במהלך שנת 2022, החברה פתחה את חנות הדגל של המותג נייקי בבניין יוקרה בשרונה, מרכז תל אביב, כאשר שטח החנות כ- 2,362 מ"ר ברוטו.
- בקנדה, החברה פועלת בהפעלת חנויות נייקי, באמצעות חברה בת, החל משנת 2017. בכוונת החברה לפתוח עוד מספר משמעותי של חנויות נייקי חדשות במהלך השנים הקרובות, לרבות בפרובינציית אונטריו וקוויבק בהם פועלת החברה (בקוויבק החלה לפעול משנת 2022) וכן במהלך שנת 2023 החברה תפעל לפתוח חנויות נוספת גם בפרובינציית אלברטה.
- באירופה, בכוונת החברה לפתוח מספר משמעותי ביותר של חנויות נייקי חדשות במהלך השנים הקרובות, אשר יופעלו על ידי חברות בנות שלה ובמסגרת זו מתכננת החברה להגיע ליעד של 80-100 חנויות נייקי פעילות באירופה עד סוף שנת 2025.
- במקביל לפיתוח והרחבת פעילויות החנויות השונות, החברה תמשיך להשקיע בפעילויות האונליין בישראל של המותגים פוט לוקר ודרים ספורט ליצירת חוויה קנייה משלימה לצרכן.
- לחברה קיימים משרדים באמסטרדם, ורשה וטורונטו לצורך ניהול מקומי ותמיכה בהתרחבות של פעילות נייקי באירופה וקנדה.

- התקשרות בהסכם לקבלת זכויות הייצוג כמפיץ בלעדי של המותג Converse - ביום 17 בדצמבר 2021, התקשרה החברה בהסכם מחייב עם חברת Converse Inc ("קונברס") לקבלת זכויות ההפצה של מוצרי המותג Converse בישראל, לתקופה של 4.5 שנים, החל מיום 1 ביולי 2022. בנוסף, ביום 2 בפברואר 2023 התקשרה החברה בהסכמים נוספים עם קונברס במסגרתם קיבלה החברה זכויות לפתיחת חנויות והקמת אתר סחר של המותג Converse בישראל. מינוי החברה כמפיץ הרשמי של מותג Converse מהווה צעד חשוב בהרחבת פעילות החברה לערוץ פעילות חדש, שיווק והפצה סיטונאית, אשר הינו סינרגטי לפעילות הקמעונאית ויוצרת לחברה מנוע צמיחה חדש התומך באסטרטגיה שלה. כמו כן, החברה מתכננת לפתוח במהלך השנה חנות דגל של המותג קונברס במרכז תל אביב, שתייצר חווית קנייה ייחודית ותאפשר פעילות שיווקית ישירה Direct to Consumer של קונברס לקהל צרכני המותג. לפרטים נוספים ראו סעיף 1.4.2 לעיל. בנוסף, ביום 2 במרץ 2023 התקשרה החברה בהסכם עקרוני (לא מחייב) עם Champion Europe SRL לפיו, בכפוף לחתימת הסכמים מחייבים, יוענקו לחברה זכויות ההפצה וכן זכויות לפתיחת חנויות ואתר סחר מקוון של המותג Champion בישראל. לפרטים נוספים ראו סעיף 1.4.3 לעיל.

הערכות החברה ביחס לפוטנציאל הגידול של הרשת הינה בגדר מידע צופה פני עתיד כהגדרתו בחוק ניירות ערך אשר התממשותו אינה וודאית ואשר עשוי שלא להתממש או להתממש באופן שונה וזאת כתוצאה מנסיבות אשר התממשותן אינן בשליטת החברה, ובין היתר כתוצאה משינויים בתנאי השוק ושיקולי כדאיות כלכלית נוספים ו/או כתוצאה מהתממשות של איזה מגורמי הסיכון הקבועים בסעיף 3.30 להלן.

אסטרטגיית התרחבות הרשת מתבססת על מאגר נתונים של החברה למיקומים אופטימליים לחנויות חדשות. החברה פועלת להקמת חנויות חדשות, לפי סדר שנקבע בהתאם למתודולוגיית ניתוח ודירוג המיקומים הכלולים במאגר. בהתאם למתודולוגיה, דירוג יעדי החברה האופטימליים לחנויות חדשות ייקבע בהתאם לפרמטרים הבאים:

- (א) ערים מרכזיות - לפי כמות התיירים, נתוני שכר מקומיים, מספר התושבים וגודל השוק.
- (ב) נוכחות מתחרים - נוכחות מותגי אופנה מבוססים, נוכחות חנויות ספורט multi-brand (רב-מותג), נוכחות מותגים מבוססים אחרים ונוכחות מותגי יוקרה.
- (ג) מרכז קניות/רחוב קניות ראשי - תנועת הלקוחות באזור, שטח הפנוי להשכרה, המלצות ונתונים כמותיים רלוונטיים.

3.27.2 שיפור הביצועים וחווית הקנייה (אופטימיזציית צמיחת חנויות הרשת הקיימות)

ליבת התוכנית האסטרטגית של החברה בהקשר זה, היא שיפור חווית הקנייה בחנויות נייקי ופוט לוקר הקיימות שיוביל לשיפור מתמיד של רווחיות הקבוצה, ופיתוח חנויות דרים ספורט בהתאם לאסטרטגיית חוויית קנייה שונה ומשופרת לעומת חנויות רב-המותג (multi brand) המתחרות הקיימות בסגמנט הפעילות הרלוונטית בתחום הביגוד, הנעלה ואביזרי ספורט מקצועיים. יצוין כי בהתאם להסכם הרישיון של החברה עם פוט לוקר אירופה, פעילותה של החברה בהפעלת חנויות דרים ספורט בישראל כפופה לכך שלא תהיה חפיפה של 10% ומעלה בין מגוון הפריטים הנמכרים בחנויות דרים ספורט לבין אלה הנמכרים בחנויות פוט לוקר. לפרטים נוספים ראו סעיף 1.4.1 לעיל.

החברה משקיעה בכלל פעילותיה מאמצים ביצירת סביבה חדשנית ומודרנית, מזמינה, דינמית וצעירה, מוקפדת ומאורגנת, תוך ניהול שוטף של כלל ההיבטים התפעולים והמסחריים.

בנוסף, החברה פועלת ליישום טכנולוגיית ניהול מלאי מתקדמת אשר תחליף את טכנולוגיית ניהול המלאי הקיימת (מבוססת תיוג אלקטרוני - RFID).

3.27.3. בחינת כניסה לפעילויות חדשות

החברה בוחנת מעת לעת אפשרויות עסקיות להגדיל את פעילותה לתחומים נוספים תחת תחום עיסוקיה (בכפוף להתחייבויות לאי-תחרות החלות על החברה מכוח התקשרויות קיימות). לחברה ניסיון ניהולי, קשרים עסקיים רחבים וידע רב שנצבר לאורך השנים אשר תומכים בהזדמנויות שונות אשר נבחנות בצורה מעמיקה עד לקבלת החלטה.

האמור בסעיף זה לעיל בדבר אסטרטגיית החברה, הינו מידע צופה פני עתיד, כהגדרתו בחוק ניירות ערך. התממשות התוכניות האמורות או אי התממשותן, כולן או חלקן, או התממשותן באופן שונה, לרבות באופן שונה מהותית, מכפי שנצפה, תלויה, בין השאר, במצב השוק, במ"מ עם צדדים שלישיים, בהתמודדות עם קשיים לוגיסטיים ובהתנהגות הצרכנים והלקוחות של החברה ו/או בהתממשות כל או חלק מגורמי הסיכון המתוארים בסעיף 3.30 להלן.

3.28. צפי להתפתחות בשנה הקרובה

לפרטים אודות החנויות אשר בכוונת החברה לפתוח במהלך שנת 2023, כחלק מהאסטרטגיה של החברה לפעול להמשך הרחבת הרשת ושיפור תוצאותיה העסקיות באמצעות פתיחת חנויות חדשות בישראל ומחוץ לישראל, ראו סעיף 3.27 לעיל. כמו כן לפרטים בדבר התקשרות החברה בהסכם עקרונות לא מחייב בקשר עם המותג Champion ראו סעיף 1.4.3 לעיל.

3.29. מידע כספי לגבי אזורים גיאוגרפיים

לפרטים בדבר התפלגות הכנסות החברה לפי אזורים גיאוגרפיים, ראו סעיף 3.10 לעיל.

3.30. דיון בגורמי סיכון

גורמי מקרו

3.30.1. מצב כלכלי וחברתי במשק ושינויים ברמת החיים ובהרגלי הצריכה

ראו סעיף 2.2.5 לעיל.

3.30.2. מצב ביטחוני בישראל

ראו סעיף 2.2.10 לעיל.

3.30.3. השבתת נמלי הים

ראו סעיף 2.2.8 לעיל.

3.30.4. שינויים בשיעורי הריבית ובמדד המחירים לצרכן

ראו סעיף 2.2.4 לעיל.

3.30.5. תנודות שערי החליפין

ראו סעיף 2.2.3 לעיל.

3.30.6. מצבי חירום בריאותיים

מצבי חירום בריאותיים עלולים להשפיע על הרגלי והיקפי הצריכה של הצרכנים כמו גם על יכולתה של החברה לרכוש ולייבא מוצרים ממקומות הסובלים ממצב החירום הבריאותי, ובהתאם למכור אותם בצורה סדירה.

גורמי סיכון ענפיים

3.30.7. שינוי שיעורי המכס

ראו סעיף 2.2.6 לעיל.

3.30.8. שימור עובדים ומנהלים

פעילות החברה דורשת העסקת מספר משמעותי של מנהלים ועובדים בכל עת. בהתאם, יכולתה של החברה להמשיך ולבצע את פעילותה וכן להרחיב אותה, תלויה ביכולתה לגייס כוח אדם איכותי ובעל תודעת שירות גבוהה בישראל ומחוץ לישראל וכן לשמר עובדים ומנהלים ובפרט מנהלי וסגני מנהלי חנויות הרשת.

3.30.9. פעילות בשוק תחרותי

כמפורט בסעיף 3.1 לעיל, תחומי הפעילות של החברה מאופיינים בתחרות גבוהה מצד רשתות מתחרות ופלטפורמות למסחר מקוון. התחרות מחייבת את החברה לחדש ולהגיב במהירות לשינויים בשוק, וזאת תוך שמירה על חוויית קנייה ייחודית וחיובית ללקוחותיה. לפרטים בדבר דרכים בהם החברה מתמודדת עם התחרות בתחומי פעילותה, ראו סעיף 3.13 לעיל.

3.30.10. שינויים רגולטוריים

פעילותה של החברה מושפעת מרגולציה והוראות חקיקה בארץ ובמדינות מחוץ לישראל בהן פועלת החברה, ובכלל זה, דינים בענייני הגנת הצרכן, דיני עבודה, יבוא (מיסים) ועוד. שינויים רגולטוריים משמעותיים עלולים לפגוע בתוצאותיה של החברה. לפרטים נוספים ראו סעיפים 2.2.6, 2.2.7 ו- 3.23.3 לעיל.

3.30.11. חשיפה לרמות מלאי גבוהות

הערכות לא נכונות של ביקושים עתידיים עשויות לחשוף את הקבוצה לרמות מלאי גבוהות. חוסר יכולת לחזות מראש את הביקוש למוצרים עלול להותיר את הקבוצה עם מלאי עודף.

3.30.12. דמי שכירות

הקבוצה פועלת מתוך חנויות מושכרות בקניונים ובמרכזים מסחריים. לשינויים מבניים באופי פעילות שווקים אלה או של הקבוצה ביחס אליהם, עשויים להיות השפעה על גובה דמי השכירות של הקבוצה ולהשפיע באופן מהותי על תוצאות פעילותה. לפרטים אודות גובה דמי השכירות אותם משלמת הקבוצה, ראו סעיף 3.15 לעיל.

3.30.13. סיכונים אשראי

הכנסות הקבוצה נובעות ממספר רב של לקוחות בארץ ובחו"ל. מרבית מכירות החברה מתבצעות בעיקר במזומן או באמצעות כרטיסי אשראי במסגרת רשת החנויות אותה היא מפעילה, כאשר עיקר החובות של הלקוחות בגין מכירות אלו הינן מול חברות כרטיסי האשראי.

סיכון סייבר הינו הסיכון לשיבוש, הפרעה, השבתה של פעילות, גניבת נכס, איסוף מודיעין או פגיעה במוניטין או באמון הציבור כתוצאה מהתרחשות אירוע סייבר. סיכוני אבטחת מידע וסייבר מנוהלים על ידי החברה בהתאם לדין, על ידי צוות אבטחת מידע, המדווח באופן שוטף לסמנכ"לית מערכות מידע בקבוצה. הצוות נעזר מעת לעת בנותני שירותים ייעודיים המתמחים בתחומי אבטחת מידע וסייבר. בחברה יש וועדת היגוי לענייני אבטחת מידע וסייבר, הכוללת נציגי מחלקות רלבנטיות, אשר מנחה את פעילות החברה בנושאים אלה ומפקחת עליה, לרבות בהקשר הבקורות וההגנות המותאמות לסיכוני אבטחת מידע וסייבר בקבוצה. החברה משקיעה אמצעים רבים (אנושיים וטכנולוגיים) בכדי לחזק את מערך אבטחת המידע והגנת הסייבר, על מנת להתמודד עם התפתחות האיומים בנושא. במסגרת זו, החברה מקיימת סקר סיכונים תקופתי, ובהתאם לו גיבשה ומעדכנת באופן שוטף את מדיניותה לניהול סיכוני אבטחת מידע וסייבר, ואת תכנית עבודתה. החברה מפעילה תהליכי הגנת סייבר כדי למזער את הסיכון לחדירה ולגישת לא מורשית למערכות המידע ולהתממשות תקיפות, ולהבטיח את נכונות, זמינות וחשאיית מאגרי המידע, לרבות באמצעות גיבויים מסוגים שונים. במקביל מפעילה החברה תהליכים לניטור, מניעה ובקרה של אירועי סייבר, ונערכת להכלת אירועי סייבר תוך מזעור הנזק לנכסי החברה ולקוחותיה. קבוצת פוקס, בעלת השליטה בחברה, רכשה בשנת 2018 ביטוח להגנה על סיכוני סייבר אשר מכסה את פעילותה של החברה בישראל בלבד. פוליסה זאת חודשה לאחר תאריך מאזן עד ליום 2 בפברואר 2024. לאור זאת ובשל העובדה שחלק ממערכות המידע בחו"ל בבעלות נייקי, ולמען הזהירות, החברה דירגה את סיכון הסייבר כסיכון בינוני. בשנת 2022 לא נתגלו בחברה אירועי סייבר מהותיים. החברה רואה חשיבות רבה בקיום תרבות ארגונית לניהול סיכון, ופועלת בדרכים מגוונות להגברת מודעות העובדים לסיכוני הסייבר, לדוגמה באמצעות הדרכות, לומדות, מיילים, ופעילויות חווייתיות.

גורמי סיכון ייחודיים

3.30.15. חשיפה ליציבות נותני הרישיון לפיתוח והפעלת חנויות נייקי ופוט לוקר

החברה חשופה ליציבות הכלכלית והשיווקית של נותני הרישיון להקמה ותפעול של חנויות נייקי ופוט לוקר וכן בערוץ השיווק הסיטונאי תחת פעילות קונברס אשר מכוחם פועלת החברה. לפרטים ראו סעיפים 1.3.3, 1.3.4 ו-1.4.2 לעיל. ככל שמצבם הכלכלי או השיווקי של נייקי ופוט לוקר יורע באופן משמעותי, עשויה להיות לכך השפעה משמעותית על החברה.

3.30.16. ביטול הסכמי הרישיון לפיתוח והפעלת חנויות נייקי ופוט לוקר

מאחר שהחברה פועלת בתחומי פעילותה מכוחם של הסכמי רישיון לפיתוח והפעלת חנויות של המותגים נייקי ופוט לוקר ("רישיונות המותגים" ו-"המותגים"), לביטול של כל או חלק מרישיונות המותגים, לשינוי משמעותי בתנאיהם או לאי-הארכתם לאחר תום התקופה המוגדרת בהם, עשויה להיות השפעה משמעותית על החברה. בהקשר זה יצוין, כי הזכות לביטול רישיונות המותגים לפני תום תוקפם הינה במקרה של הפרות מהותיות מצד החברה (כהגדרתן בסעיפים 1.3.3 ו-1.3.4 לעיל), ואירועי חדלות פירעון. למועד הדוח, הקבוצה עומדת בכל התנאים המהותיים של הסכמי הרישיון. לחברה מערכות יחסים מסחריות חזקות וארוכות שנים עם בעלי המותגים, כמפורט בסעיפים 1.3.3 ו-1.3.4 לעיל. מלבד זאת, לחברה חלק בתהליך שינוי האסטרטגיה העסקית של נייקי העולמית לשיווק מוצריה "ישירות לצרכן" - משיווק באמצעות עשרות אלפי סיטונאים (Wholesale) אל עבר שיווק באמצעות התקשרויות עסקיות עם קמעונאים נבחרים, ביניהם החברה. כתוצאה מהשינוי המתואר נתח ההכנסות של נייקי העולמית מקמעונאים גדל בכ-10% מאז שנת 2015 וצפוי לגדול עד שנת 2023 לכ-60% מסך הכנסותיה.

טבלת גורמי סיכון

בטבלה הבאה מוצגים גורמי הסיכון שתוארו לעיל על פי טיבם, אשר דורגו בהתאם להערכת ההנהלה של החברה, ולפי השפעתם על עסקי החברה בכללותם:

סוג הסיכון	גורמי הסיכון	מידת ההשפעה על עסקי הקבוצה		
		השפעה גדולה	השפעה בינונית	השפעה קטנה
סיכונים מקרו	מצב כלכלי וחברתי במשק ושינויים ברמת החיים ובהרגלי הצריכה		X	
	מצב ביטחוני בישראל		X	
	השבתת נמלי הים		X	
	שינויים בשיעורי הריבית ובמדד המחירים לצרכן			X
	תנודות שערי החליפין			X
	מצבי חירום בריאותיים		X	
	שינוי שיעורי המכס			X
סיכונים ענפיים	שימור עובדים ומנהלים			X
	פעילות בשוק תחרותי		X	
	שינויים רגולטוריים		X	
	חשיפה לרמות מלאי גבוהות		X	
	דמי שכירות		X	
	סיכונים אשראי		X	
	סיכונים סייבר		X	
	חשיפה ליציבות נותני הרישיון לפיתוח והפעלת חנויות ניידים ופוט לוקר	X		
	ביטול הסכמי הרישיון לפיתוח והפעלת חנויות ניידים ופוט לוקר	X		

הערכת החברה בדבר גורמי הסיכון דלעיל ובכלל זה מידת ההשפעה של גורמי הסיכון על החברה, הינה בגדר מידע צופה פני עתיד כמשמעותו בחוק ניירות ערך, המבוססת על מידע הערכות ואומדנים של החברה למועד הדוח. השפעת התממשות של גורם סיכון מסוים עשויה להשתנות מהערכותיה של החברה, בין היתר בשל גורמים אשר אינם בהכרח בשליטת החברה. כמו כן, החברה עלולה להיות חשופה בעתיד לגורמי סיכון נוספים.

הראל ויזל - יו"ר הדירקטוריון

דב שניידמן - מנכ"ל

תאריך: 19 במרץ 2023

RETAILORS.

ריטיילורס בע"מ

דו"ח הדירקטוריון ליום 31 בדצמבר 2022

רח' הירקון 2, בני ברק, 5126012

Hayarkon St. 2 Bnei Brak; 5126012

טל. 03-9050100 TEL. ; פקס. 03-9050200 FAX.

ריטיילורס בע"מ

הננו מתכבדים להגיש את דו"ח הדירקטוריון של חברת ריטיילורס בע"מ (להלן: "החברה") וחברות המוחזקות על ידה (להלן ביחד: "הקבוצה") לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2022 (להלן: "התקופה המדווחת"), בהתאם לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל - 1970.

הדוחות הכספיים המצורפים ערוכים על פי כללי החשבונאות הבינלאומיים IFRS. לפרטים נוספים ראו באור 2 לדוחות הכספיים של החברה ליום 31 בדצמבר 2022 (להלן: "מועד הדוח"). דוח דירקטוריון זה נערך תחת ההנחה שבפני קוראיו מצויים יתר חלקי הדוח התקופתי של החברה לשנת 2022.

החברה הינה חברה בשליטת חברת פוקס-ויזל בע"מ (להלן: "פוקס") החל מיום 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.

החברה עוסקת במכירה קמעונאית של מוצרי הנעלה, הלבשת ספורט ואביזרי ספורט וכן אופנת פנאי, באמצעות רשת חנויות המופעלת על ידי החברה וחברות המוחזקות על ידה, בישראל, קנדה ואירופה אשר מונה 149 חנויות ליום 31 בדצמבר 2022 (מספר החנויות לא כולל את החנויות של פעילות פוט לוקר אירופה (23 חנויות) שנמכרה ביום 31 בדצמבר 2022. לפרטים נוספים ראו באור 16ב(8) לדוחות הכספיים).

החברה פועלת להרחבת פעילותה, בין היתר, באמצעות התרחבות הפעילויות הקיימות בישראל ומחוץ לישראל, לרבות בדרך של הקמת חנויות חדשות ו/או רכישת חנויות מזכיינים, וכן בוחנת מעת לעת הזדמנויות עסקיות להרחבה וגיוון הפורטפוליו של החברה. לפרטים נוספים ראו סעיף 3.27 בפרק א' לדוח התקופתי.

החברה פועלת בשני תחומי פעילות עיקריים המדווחים כמגזרי פעילות בדוחותיה הכספיים:

1.1 תחום פעילות נייקי

במסגרת תחום פעילות זה, עוסקת הקבוצה בפיתוח והפעלת חנויות 'חד-מותג' (mono-brand) למכר קמעונאי של פרטי הנעלה, ביגוד ואביזרי ספורט של המותג Nike (להלן: "פעילות נייקי") בישראל, קנדה ואירופה (במדינות: פולין, הולנד, בלגיה, גרמניה (המבורג), נורווגיה, הונגריה, צ'כיה, סלובקיה, שוודיה, דנמרק ואוסטריה, וכן צפויה להרחיב את פעילותה במדינות שווייץ ולוקסמבורג) בקטגוריות גברים, נשים וילדים. לפרטים בדבר רכישת מלוא החזקותיה (49%) של Foot Locker Europe B.V (להלן: "פוט לוקר אירופה") בחברה ההולנדית המשותפת Retailors-FL NK Ventures B.V (להלן: "חברת נייקי המשותפת") ביום 18 ביולי 2022, ראו באור 16ב(7) לדוחות הכספיים.

נכון למועד הדוח מונה הרשת תחת תחום פעילות נייקי, בהפעלה של הקבוצה, 64 חנויות כלהלן:

<u>31/12/2022</u>	<u>30/09/2022</u>	<u>30/06/2022</u>	<u>31/03/2022</u>	<u>31/12/2021</u>	
24	24	23	23	23	נייקי ישראל
10	9	9	9	9	נייקי קנדה
<u>30</u>	<u>24</u>	<u>22</u>	<u>20</u>	<u>19</u>	נייקי אירופה
64	57	54	52	51	סה"כ

בכוונת החברה לפתוח מספר משמעותי של חנויות נייקי באירופה במהלך השנים הקרובות, ובמסגרת זו לפעול על מנת לעמוד ביעד של 80-100 חנויות נייקי פעילות באירופה עד לסוף שנת 2025.

האמור לעיל ביחס לתוכניותיה של החברה להרחבת פעילותה בהפעלת חנויות נייקי באירופה הינו מידע צופה פני עתיד, כמשמעותו בחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968, אשר התממשותו, כולו או חלקו, ולרבות באופן שונה מכפי הנצפה אינה וודאית, וזאת בשים לב, בין השאר, לתנאי שוק, זמינותם של מיקומים אטרקטיביים, הסכמיה של החברה עם קבוצת נייקי, התנהגות צרכנים וכדומה.

להרחבה בנושא תחום פעילות נייקי ראו סעיף 1.3.1 בפרק א' לדוח התקופתי.

1.2. תחום פעילות פוט לוקר

במסגרת תחום פעילות זה, עוסקת הקבוצה בפיתוח והפעלת חנויות 'רב-מותג' (multi-brand) בישראל ועד ליום 31 בדצמבר 2022 גם באירופה (במדינות פולין, הונגריה ורומניה), תחת המותג Foot Locker, לממכר קמעונאי של מוצרי הנעלה והלבשת פנאי וספורט אופנתיים של מותגי לייף סטייל וספורט בינלאומיים מובילים כגון: Nike, Adidas, Vans, Converse, New Balance ואחרים, וכן קולקציות בלעדיות בהלבשת ספורט, סניקרס ואקססוריז בקטגוריות גברים, נשים וילדים.

לפרטים בדבר מכירת מלוא החזקותיה של החברה (49%) בחברה ההולנדית המשותפת FL-Retailers Ventures B.V ("חברת פוט לוקר המשותפת") לפוט לוקר אירופה, באופן שעם השלמת העסקה ביום 31 בדצמבר 2022, פוט לוקר אירופה מחזיקה במלוא הבעלות (100%) בחברת פוט לוקר המשותפת, ראו ביאור 16ב(8) לדוחות הכספיים. להרחבה בנושא תחום פעילות פוט לוקר ראו סעיף 1.3.2 בפרק א' לדוח התקופתי.

נכון למועד הדוח מונה הרשת תחת תחום הפעילות פוט לוקר בישראל בהפעלה של החברה, 74 סניפים כלהלן:

<u>31/12/2022</u>	<u>30/09/2022</u>	<u>30/06/2022</u>	<u>31/03/2022</u>	<u>31/12/2021</u>	
74	74	73	70	68	פוט לוקר ישראל

כמו כן, ליום 31 בדצמבר 2022 (מועד השלמת המכירה של החזקותיה של החברה בפעילות פוט לוקר אירופה) החזיקה החברה דרך חברת פוט לוקר המשותפת 23 חנויות של המותג פוט לוקר באירופה כלהלן:

<u>31/12/2022</u>	<u>30/09/2022</u>	<u>30/06/2022</u>	<u>31/03/2022</u>	<u>31/12/2021</u>	
23	22	19	18	14	פוט לוקר אירופה

1.3. לחברה פעילויות אחרות אשר אינן מהוות מגזר בר דיווח בדוחותיה הכספיים של החברה, כמפורט להלן:

1.3.1. פעילות דרים ספורט

החל מיום 27 במאי 2020 מפעילה החברה בישראל חנויות רב-מותג (multi-brand) תחת השם "Dream Sport" (להלן: "דרים ספורט"), לממכר קמעונאי של מגוון מוצרי הנעלה, ביגוד ואביזרי ספורט מקצועי של מותגי ספורט בינלאומיים מובילים. חנויות דרים ספורט משווקות קולקציות הנעלה, הלבשה ואביזרים בחלוקה לקטגוריות מקצועיות שונות, בהתאם לענפי ספורט ופעילות ספורטיבית. במסגרת זאת, משווקות קולקציות המשויות לענפי הכדורסל, הכדורגל, ריצה, אימוני פנים (Indoor), פעילות שטח (Outdoor) וכן אופנת ספורט לשעות הפנאי. להרחבה בנושא תחום פעילות דרים ספורט ראו סעיף 1.4.1 בפרק א' לדוח התקופתי.

נכון למועד הדוח מונה רשת דרים ספורט 11 חנויות כלהלן:

31/12/2022	30/09/2022	30/06/2022	31/03/2022	31/12/2021	דרים ספורט
11	10	10	10	8	

1.3.2. פעילות קונברס

ביום 17 בדצמבר 2021 התקשרה החברה בהסכם מחייב עם חברת Converse Inc (להלן: "קונברס") לקבלת זכויות ההפצה של מוצרי המותג Converse בישראל, לתקופה של 4.5 שנים החל מיום 1 ביולי 2022. קונברס הינה חברה אמריקאית מובילה העוסקת בעיצוב ושיווק של הנעלה ואופנת פנאי. נעלי קונברס ידועות ברחבי העולם בעיצוב ובמיתוג הייחודי והאופנתי שלהם. במסגרת ההסכם, מונתה החברה כמפיץ בלעדי ("Sole Distributor") בישראל, בגדה המערבית וברצועת עזה. ביום 2 בפברואר 2023 התקשרה החברה בהסכמים נוספים עם קונברס במסגרתם קיבלה החברה זכויות לפתיחת חנויות והקמת אתר סחר של המותג Converse בישראל. לפרטים נוספים ראו סעיף 1.4.2 בפרק א' לדוח התקופתי.

1.4. אירועים מהותיים בתקופת הדוח:

1.4.1. לפרטים בדבר אישור דירקטוריון החברה מיום 11 בינואר 2022 (לאחר שנתקבל אישור ועדת התגמול) להעסקתו של מר איתי ויזל, בנו של מר הראל ויזל (י"ר דירקטוריון החברה, ומבעלי השליטה בפקס) במסגרת עתודה ניהולית בחברה, בהתאם לתקנות החברות (הקלות בעסקאות עם בעלי עניין), התש"ס - 2000, ראו באור 27ד(6) לדוחות הכספיים.

1.4.2. לפרטים בדבר הקצאה פרטית מיום 14 בפברואר 2022 של יחידות מניה חסומות לה"ה דב שנידמן, מנכ"ל החברה, דני גאוני, מנכ"ל פעילות פוט לוקר ישראל, ולתומר צ'פניק, מנכ"ל פעילות נייקי NSP גלובל, ראו ביאור 18ג לדוחות הכספיים.

1.4.3. לפרטים בדבר אסיפה כללית של בעלי המניות בחברה שהתקיימה ביום 22 בפברואר 2022, במסגרתה אושר תגמול הוני ותגמול קבוע לי"ר הדירקטוריון הפעיל של החברה, מר הראל ויזל, ובהתאם הקצאה פרטית מיום 28 בפברואר 2022 של יחידות מניה חסומות למר הראל ויזל, ראו באור 18ד לדוחות הכספיים. לפרטים בדבר עדכון אופן תשלום הגמול החודשי הקבוע לי"ר הדירקטוריון, ראו ביאור 18ד' לדוחות הכספיים.

1.4.4. לפרטים בדבר שינוי במבנה הארגוני של החברה, בתוקף החל מחודש מרץ 2022, ראו דיווח מיידי של החברה מיום 24 בינואר 2022 (אסמכתא: 010450-01-2022).

1.4.5. ביום 25 בפברואר 2022 עדכנה פוט לוקר אינק בדוחותיה הכספיים ובשיחת משקיעים כי בעקבות שינוי אסטרטגי במדיניות חברת Nike (להלן: "נייקי") והתמקדותה של נייקי בערוצי השיווק הישירים לצרכן (חנויות נייקי ואונליין), להערכתה, בשנת 2022 שיעור הרכישות מנייקי בפוט לוקר צפוי לקטון מכ-70% לכ-60%. פוט לוקר ציינה כי

במסגרת הצעדים שבכוונתה לנקוט כבר במהלך שנת 2022 לטובת צמיחה בטווח הארוך, היא תפעל להגדלת מגוון המוצרים ושינוי תמהיל הספקים שלה. כמו כן, במסגרת זו סיפקה פוט לוקר תחזית לירידה במכירות של פוט לוקר ממקורות זהים בשנת 2022 ביחס לשנת 2021 בשיעור של בין 8% ל-10%. להודעתה של פוט לוקר אינק לא הייתה השפעה מהותית על התוצאות הכספיות של מגזר פוט לוקר.

- 1.4.6. לפרטים בדבר חלוקת דיבידנד ראו סעיף 5.4 בדוח דירקטוריון זה להלן.
- 1.4.7. לפרטים בדבר עדכון תנאי ההסכם בין החברה לבין טרמינל איקס אונליין בע"מ (להלן: "טרמינל איקס"), שהינה חברה קשורה, בדבר הפעלת אתר פוט לוקר ואתר דרים ספורט על ידי טרמינל איקס, כפי שאושר על ידי האסיפה הכללית מיום 9 במאי 2022, ראו באור 16ב(16) לדוחות הכספיים.
- 1.4.8. לפרטים בדבר עדכון תנאי העסקתו של מר מורן ויזל, בנו של הראל ויזל יו"ר הדירקטוריון של החברה ומבעלי השליטה בפוקס, לאור מינויו לתפקיד מנכ"ל נייקי NSP ישראל בחברה, ואישור האסיפה הכללית מיום 9 במאי 2022, ראו באור 27ד(1) לדוחות הכספיים.
- 1.4.9. ביום 19 במאי 2022 חדלה שירותי בורסה והשקעות בישראל אי.בי.אי בע"מ לשמש עושה שוק במניות החברה.
- 1.4.10. לפרטים בדבר החלטתה של החברה שלא להשלים את העסקה לרכישת מלוא הבעלות בחברות אנרג'ים בע"מ ואנרג'ים קונספט בע"מ ולבטל את ההסכם בהתאם להוראותיו, ראו באור 16ב(14) לדוחות הכספיים. כמו כן, לפרטים בדבר דרישת נתונים שנתקבלה מרשות התחרות ביום 6 ביוני 2022 לצורך בירור חשש לפיו החברה ואנרג'ים הפרו לכאורה את הוראות סעיף 19 לחוק התחרות הכלכלית, והודעת רשות התחרות מיום 15 בדצמבר 2022 לחברה בדבר החלטתה, כי לאחר בדיקת המסמכים שהעבירה החברה לרשות וביצוע בדיקות עובדתיות נוספות, ולאחר שמיעת טענות החברה, אין מקום לנקיטת אמצעי אכיפה נגד החברה ובהתאם התיק נסגר, ראו באור 16ב(14) לדוחות הכספיים.
- 1.4.11. לפרטים בדבר רכישת מלוא החזקותיה של פוט לוקר אירופה (49%) בחברת נייקי המשותפת באופן שעם השלמת העסקה ביום 18 ביולי 2022 מחזיקה החברה במלוא הבעלות בחברת נייקי המשותפת, ראו ביאור 16ב(7) לדוחות הכספיים.
- 1.4.12. לפרטים בדבר מכירת מלוא החזקותיה של החברה (49%) בחברת פוט לוקר המשותפת לפוט לוקר אירופה, באופן שעם השלמת העסקה ביום 31 בדצמבר 2022, פוט לוקר אירופה מחזיקה במלוא הבעלות (100%) בחברת פוט לוקר המשותפת, ראו ביאור 16ב(8) לדוחות הכספיים.
- 1.4.13. לפרטים בדבר מכירת מלוא החזקותיה של פוט לוקר בחברה (10%) ומכירת מניות המהוות כ-0.74% מהון החברה על ידי מנכ"ל החברה, ורכישת כ-2.87% מהון המניות המונפק ונפרע של החברה על ידי פוקס, ראו ביאור 16ב(9) לדוחות הכספיים.
- 1.4.14. לפרטים בדבר עסקאות עם בעלי עניין בהן התקשרה החברה, ראו תקנה 22 בפרק ד' לדוח התקופתי.

1.5. **הליכים משפטיים** - לפרטים בדבר הליכים משפטיים מהותיים, לרבות תביעות ייצוגיות שהוגשו כנגד החברה, ראו באור 16א לדוחות הכספיים.

1.6. **אירועים מהותיים לאחר תקופת הדיווח:**

- 1.6.1. לפרטים בדבר התקשרות החברה בהסכמים במסגרתם קיבלה החברה זכויות לפתיחת חנויות והקמת אתר סחר של המותג Converse בישראל, ראו באור 16ב(15) לדוחות הכספיים.
- 1.6.2. לפרטים בדבר הענקת תגמול הוני לנושאי משרה ומנהלים בכירים, ראו באור 29א לדוחות הכספיים.
- 1.6.3. לפרטים בדבר עדכון תנאי העסקתו של מר תומר צ'פניק, וכן הענקת תגמול הוני למר מורן ויזל, קרוביו של מר הראל ויזל (יו"ר הדירקטוריון ומבעלי השליטה בפוקס), בכפוף לאישור האסיפה הכללית שזומנה ליום 23 במרץ 2023, ראו באורים 29 ובאור 29ג לדוחות הכספיים, בהתאמה.

- 1.6.4. לפרטים בדבר התקשרות החברה בהסכמים במסגרתם קיבלה החברה זכויות לפתיחת חנויות והקמת אתר סחר של המותג צ'מפיון (Champion) בישראל, ראו באור 29 לדוחות הכספיים.
- 1.6.5. לפרטים בדבר משא ומתן בין החברה לטרמינל איקס ("טרמינל") (ראו גם סעיף 1.4.7 לעיל) בדבר משא ומתן בין הצדדים לגיבושו של מתווה לתיקון ההסכם וככל שלא יגובש ויאושר על פי דין תיפסק הפעלת אתרי פוט לוקר ודרים ספורט על ידי טרמינל עבור החברה, ראו ביאור 129 לדוחות הכספיים.

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

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

(*) פעילות "נייקי אירופה" כוללת את החברות Retailors Europe B.V -1 Retailors Netherlands B.V.

(**) פעילות קונברס החלה ביום 1 ליולי 2022.

(***) בעקבות מכירת חלקה של חברת פוט לוקר המשותפת לפוט לוקר אירופה, תוצאות הפעילות מוצגות עד ליום 31 ביולי 2022. לפרטים נוספים ראו סעיף 1.2 לעיל.

תוצאות הפעילות העסקית של הקבוצה בחלוקה לתחומי פעילות לשנים 2021 ו-2022 (באלפי ש"ח):

בהמשך ליישום תקן IFRS 11, תוצאות החברה המדווחת (חברת FL-Retailers Ventures B.V), מטופלת לפי שיטת השווי המאזני (עד ליום 31 ביולי 2022).

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

בעקבות מכירת החזקותיה של החברה בפעילות פוט לוקר אירופה נתוני המכירות, הרווח הגולמי והרווח התפעולי של פעילות Foot Locker Europe לשנת 2022 מוצגות עד ליום 31 ביולי 2022. לפרטים נוספים ראו באור 16ב(8) לדוחות הכספיים.

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2022						
ס"ח כ"כ דוח כספי מאוחד	התאמות	ס"ח כ"כ לפני התאמות על בסיס 100% מהפעילות	אחרים Dream Sport, Converse	פוט לוקר Foot Locker Israel, Foot Locker Europe	נייקי Nike Israel, Nike Canada, Nike Europe	
1,526,926	(37,539)	1,564,465	96,562	529,994	937,909	הכנסות מחיצוניים
-	(14,346)	14,346	14,346	-	-	הכנסות בין מגזריות
1,526,926	(51,885)	1,578,811	110,908	529,994	937,909	ס"ח כ"כ הכנסות
-	-	100%	7.0%	33.6%	59.4%	% מסך ההכנסות
799,905	(19,300)	819,205	45,770	256,721	516,714	רווח גולמי
52.4%	-	51.9%	41.3%	48.4%	55.1%	שיעור רווח גולמי
185,357	(515)	185,872	(10,589)	32,402	164,059	רווח (הפסד) תפעולי (ללא הוצאות אחרות)
12.1%	-	11.8%	(9.5%)	6.1%	17.5%	שיעור רווח (הפסד)
172,227	374	171,853	(11,744)	26,885	156,712	רווח (הפסד) תפעולי בנטרול IFRS16 (ללא הוצאות אחרות)
11.3%	-	10.9%	(10.6%)	5.1%	16.7%	שיעור רווח (הפסד)
199,775	(1,801)	201,576	(8,877)	37,139	173,314	EBITDA מתואם (ללא הוצאות אחרות) (*)
2,641	-	-	-	-	-	הוצאות אחרות

(*) EBITDA מתואם - רווח תפעולי ללא הוצאות פחת בגין נכסי שימוש (לפי תקן IFRS16), הכולל הוצאות שכר דירה בגין חוזי חכירה (שבתחולת 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 הרלוונטיים.

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2021						
סה"כ דוח כספי מאוחד	התאמות	סה"כ לפני התאמות על בסיס 100% מהפעילות	אחרים Dream Sport	פוט לוקר Foot Locker Israel, Foot Locker Europe	נייקי Nike Israel, Nike Canada, Nike Europe	
1,123,492	(27,261)	1,150,753	83,380	459,484	607,889	הכנסות מחיצוניים
-	-	-	-	-	-	הכנסות בין מגזריות
1,123,492	(27,261)	1,150,753	83,380	459,484	607,889	סה"כ הכנסות
-	-	100.0%	7.2%	40.0%	52.8%	% מסך ההכנסות
574,068	(12,928)	586,996	34,453	218,487	334,056	רווח גולמי
51.1%	-	51.0%	41.3%	47.6%	55.0%	שיעור רווח גולמי
147,391	4,836	142,555	(8,404)	26,683	124,276	רווח (הפסד) תפעולי
13.1%	-	12.4%	(10.1%)	5.8%	20.4%	שיעור רווח (הפסד)
141,176	5,475	135,701	(8,054)	23,118	120,637	רווח (הפסד) תפעולי בנטרול IFRS16
12.6%	-	11.8%	(9.7%)	5.0%	19.8%	שיעור רווח (הפסד)
165,450	4,695	160,755	(6,549)	32,804	134,500	EBITDA מתואם (*)

(*) EBITDA מתואם - 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. חישוב סכום ה-EBITDA המתואם בכל תחום פעילות נעשה באמצעות חיבור הרווח התפעולי וסכומי הפחת וההפחתות הרלוונטיים.

להלן פירוט של מכירות חנויות זהות בגין תחומי פעילות החברה לתקופות של 12 ו-3 חודשים (**)(**):

מכירות חנויות זהות לתקופה של 12 חודשים

פוט לוקר		נייקי		
1-12/2019	1-12/2022	1-12/2019	1-12/2022	
186,580	221,150	186,959	279,577	סה"כ מכירות בחנויות זהות (באלפי ש"ח)

פוט לוקר			נייקי			
1-12			1-12			
2020	2021	2022	2020	2021	2022	
31.9%	36.7%	18.5%	19.5%	40.5%	49.5%	% השינוי בהכנסות מחנויות זהות

נתוני חנויות זהות בשנת 2022 לעומת שנת 2021 - נתוני המכירות בחנויות זהות (בישראל) לתקופה מיום 21 בפברואר ועד ליום 31 בדצמבר לשנת 2022 בהשוואה לאותה התקופה בשנת 2021, ירדו במגזר נייקי ופוט לוקר בכ-1% ובכ-10%, בהתאמה.

מכירות חנויות זהות לתקופה של 3 חודשים

פוט לוקר		נייקי		
10-12/2019	10-12/2022	10-12/2019	10-12/2022	
68,433	77,618	71,542	104,312	סה"כ מכירות בחנויות זהות (באלפי ש"ח)

פוט לוקר			נייקי			
10-12			10-12			
2020	2021	2022	2020	2021	2022	
86.8%	16.9%	13.4%	(4.2%)	28.1%	45.8%	% השינוי בהכנסות מחנויות זהות

נתוני חנויות זהות בשנת 2022 לעומת שנת 2021 - נתוני המכירות בחנויות זהות לרבעון הרביעי לשנת 2022 בהשוואה לרבעון המקביל לשנת 2021 עלו במגזר נייקי ופוט לוקר בכ-18.8% ובכ-0.3%, בהתאמה.

(*) החנויות ששימשו לצורך חישוב המכירות הן רק חנויות אשר פעלו באופן רציף וסדיר במהלך כל התקופות הרלוונטיות בשנת 2022 וכן בשנת 2019, ואשר לא חל שינוי כלשהו בשטחן.

(**) החברה בחרה בהצגת נתוני החנויות זהות בהשוואה לתקופה המקבילה בשנת 2019 ולא בהשוואה לשנת 2021 עקב השפעת נגיף הקורונה על הכנסות החברה בסגרים ולאחריהם במהלך שנת 2021 בישראל, אירופה וקנדה. אחוז השינוי בהכנסות מחנויות זהות לתקופה שהחנויות עבדו בשנת 2021 הם גם מול התקופה הזו בשנת 2019. כמו כן יצוין כי במהלך הרבעון הראשון לשנת 2022 תנועת הקונים בחנויות בישראל הושפעה מהחשש מהדבקה בשל התפשטות גל האומיקרון, מה שהשפיע לרעה על המכירות בחנויות זהות.

(***) הנתונים לחישוב המכירות בחנויות זהות לשנת 2022 במגזר נייקי כוללות את המכירות של הקבוצה בישראל וקנדה ללא הפעילות באירופה שהחלה פעילותה ביום 1 למרץ 2020 ובמגזר פוט לוקר את המכירות של הקבוצה בישראל ללא הפעילות באירופה שהחלה פעילותה ברבעון הרביעי לשנת 2020 ונמכרה בשנת 2022.

מכירות למ"ר לא בחנויות זהות

להלן פירוט ההכנסות למ"ר עבור כל אחד מתחומי הפעילות של החברה לשנים 2020-2022 (1):

לתקופה של 12 חודשים

פוט לוקר ⁽⁴⁾			נייקי			
1-12			1-12			
2020	2021	2022	2020	2021	2022	
3,223	3,074	2,826	2,804	2,957	2,863	סה"כ מכירות למ"ר (בש"ח) ⁽²⁾
10,065	14,607	14,457	13,703	22,673	27,212	סה"כ שטחים ששימשו לחישוב מכירות למ"ר (במ"ר) ⁽³⁾
11.9%	45.1%	(1.0%)	41.8%	65.5%	20.0%	שיעור השינוי בשטחי המסחר

לתקופה של 3 חודשים

פוט לוקר ⁽⁴⁾			נייקי			
10-12			10-12			
2020	2021	2022	2020	2021	2022	
3,826	2,765	2,930	2,950	3,156	3,365	סה"כ מכירות למ"ר (בש"ח) ⁽²⁾
8,991	15,865	15,179	19,507	24,039	31,594	סה"כ שטחים ששימשו לחישוב מכירות למ"ר (במ"ר) ⁽³⁾
(7.9%)	76.5%	(4.3%)	94.9%	23.2%	31.4%	שיעור השינוי בשטחי המסחר

- נתוני המכירות למ"ר בישראל, אירופה ובקנדה לשנים 2021 ו-2020 מחושבים לפי התקופות שהחנויות היו פתוחות. 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 בגין תווי קנייה 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.
- נתוני המכירות למטר וסה"כ השטחים למותג פוט לוקר לשנת 2022 אינם כוללים את נתוני הפעילות של המותג באירופה עקב מכירת הפעילות. הגידול בשטחי המסחר בפעילות פוט לוקר ישראל לתקופות של 12 ו-3 חודשים לשנת 2022 לעומת 2021 עומד על 12.7% ו-13.1%, בהתאמה.
- נתוני המכירות למ"ר לשנת 2021 ו-2020 מושפעים בין היתר, ממכירות מוגברות ללקוחות, בתקופות שלאחר הסגרים שפקדו את המדינות הרלוונטיות.

מכירות**לתקופה של 12 חודשים (במיליוני ש"ח)**

<u>שיעור השינוי</u>	<u>1-12/2021</u>	<u>1-12/2022</u>	
54.3%	607.9	937.9	מכירות

העלייה במחזור המכירות בתקופה המדווחת בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד, נובעת בעיקר מהגידול בשטחי המסחר של המותג בטרטוריות השונות ומההשפעה של סגירת המרכזים המסחריים (בישראל, קנדה ואירופה) בחלק מהתקופה המקבילה אשתקד, עקב התפשטות נגיף הקורונה.

רווח גולמי**לתקופה של 12 חודשים (במיליוני ש"ח)**

		<u>1-12/2021</u>		<u>1-12/2022</u>		
<u>שינוי ביחס למחזור</u>	<u>שיעור השינוי</u>	שיעור ממחזור	סכום	שיעור ממחזור	סכום	
0.1%	54.7%	55.0%	334.1	55.1%	516.7	רווח גולמי

העלייה ברווח הגולמי נובעת בעיקר מהעלייה במכירות כפי שהוסבר לעיל.

רווח תפעולי**לתקופה של 12 חודשים (במיליוני ש"ח)**

		<u>1-12/2021</u>		<u>1-12/2022</u>		
<u>שינוי ביחס למחזור</u>	<u>שיעור השינוי</u>	שיעור ממחזור	סכום	שיעור ממחזור	סכום	
(2.9%)	32.0%	20.4%	124.3	17.5%	164.1	רווח תפעולי

העלייה ברווח התפעולי בתקופה המדווחת בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד, נובעת בעיקר מהעלייה במכירות וברווח הגולמי כפי שהוסבר לעיל.

הירידה בשיעור הרווח התפעולי בתקופה המדווחת בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד, נובעת בעיקר מחסכון בהוצאות ההפעלה העיקריות בתקופות הסגר אשתקד וביציאה מהן, בטרטוריות השונות וכן ממענקי סיוע שהתקבלו אשתקד בחברות הבנות באירופה וקנדה.

מכירות**לתקופה של 12 חודשים (במיליוני ש"ח)**

<u>שיעור השינוי</u>	<u>1-12/2021</u>	<u>1-12/2022</u>	
15.3%	459.5	530.0	מכירות

העלייה במחזור המכירות בתקופה המדווחת בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד, נובעת מגידול בשטחי המסחר של הרשת בישראל ובאירופה (נתוני אירופה מוצגים עד ליום 31 ביולי 2022) ומההשפעה של סגירת המרכזים המסחריים (בישראל ואירופה) בחלק מהתקופה המקבילה אשתקד, עקב התפשטות נגיף הקורונה.

רווח גולמי**לתקופה של 12 חודשים (במיליוני ש"ח)**

		<u>1-12/2021</u>		<u>1-12/2022</u>		
<u>שינוי ביחס למחזור</u>	<u>שיעור השינוי</u>	שיעור ממחזור	סכום	שיעור ממחזור	סכום	
0.8%	17.5%	47.6%	218.5	48.4%	256.7	רווח גולמי

העלייה ברווח הגולמי בתקופה המדווחת בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד, נובעת בעיקר מהעלייה במכירות כפי שהוסבר לעיל.

רווח תפעולי**לתקופה של 12 חודשים (במיליוני ש"ח)**

		<u>1-12/2021</u>		<u>1-12/2022</u>		
<u>שינוי ביחס למחזור</u>	<u>שיעור השינוי</u>	שיעור ממחזור	סכום	שיעור ממחזור	סכום	
0.3%	21.3%	5.8%	26.7	6.1%	32.4	רווח תפעולי

העלייה ברווח התפעולי ובשיעור הרווח התפעולי התקופה לעומת תקופה מקבילה אשתקד, נובעת בעיקר מגידול במכירות בחנויות זהות וכן משיפור ברווחיות הגולמית.

דוח חשבונאי

3. תוצאות הפעילות העסקית של החברה

א. הכנסות החברה מושפעות מעונתיות, המתבטאת בדרך כלל במכירות מוגברות בישראל, לקראת ובמהלך חג הפסח וחגי תשרי, מכירות מוגברות באירופה וקנדה ברבעון הרביעי של השנה, בעיקר לקראת חג הכריסמס, וכן מכירות מוגברות בימי מכירות מיוחדים הכוללים מבצעים ייעודיים (כדוגמת Black Friday), ובתקופות של חזרה לבית הספר.

ב. החברה בחרה כמדיניות חשבונאית להציג את הפסדי האקוויטי של החברה הכלולה המטופלת לפי שיטת השווי המאזני, במסגרת הרווח התפעולי וזאת מכיוון שההשקעה בחברה זו מהווה חלק מהפעילות התפעולית והאסטרטגית של החברה.

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

לרבעון 10-12/21	לשנת 2021	לרבעונים				לשנת 2022	
		1-3/22	4-6/22	7-9/22	10-12/22		
367,978	1,123,492	287,329	353,826	403,516	482,255	1,526,926	הכנסות ממכירות
171,575	549,424	143,472	164,205	190,371	228,973	727,021	עלות המכירות
196,403	574,068	143,857	189,621	213,145	253,282	799,905	רווח גולמי
53.4%	51.1%	50.1%	53.6%	52.8%	52.5%	52.4%	שיעור רווח גולמי
130,465	409,591	120,605	139,353	153,183	171,762	584,903	הוצאות מכירה ושיווק
4,451	13,881	4,507	6,603	5,208	8,769	25,087	הוצאות הנהלה וכלליות
663	3,218	1,701	1,418	1,439	-	4,558	הפסדי אקוויטי
-	(13)	-	-	1,583	1,058	2,641	הוצאות (הכנסות) אחרות
60,824	147,391	17,044	42,247	51,732	71,693	182,716	רווח תפעולי
16.5%	13.1%	5.9%	11.9%	12.8%	14.9%	12.0%	שיעור רווח תפעולי
1,057	18,395	9,826	9,727	15,342	5,627	40,522	הוצאות מימון, נטו
-	18,308	-	-	-	-	-	הוצאות מימון חשבונאיות משערך אופציה לאומי פרטנרס
59,767	110,688	7,218	32,520	36,390	66,066	142,194	רווח לפני מיסים על הכנסה
14,918	32,566	2,513	8,243	10,851	15,183	36,790	מיסים על הכנסה
44,849	78,122	4,705	24,277	25,539	50,883	105,404	רווח נקי
12.2%	7.0%	1.6%	6.9%	6.3%	10.6%	6.9%	שיעור רווח נקי
44,849	96,430	4,705	24,277	25,539	50,883	105,404	רווח נקי בנטרול שערך אופציה
12.2%	8.6%	1.6%	6.9%	6.3%	10.6%	6.9%	שיעור רווח נקי בנטרול שערך אופציה

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

לתקופה של 12 חודשים (במיליוני ש"ח)

סעיף	1-12/22	1-12/21	שיעור השינוי	הסבר
הכנסות ממכירות	1,526.9	1,123.5	35.9%	העלייה במחזור המכירות בתקופה בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד, נובעת בעיקר מהגידול בשטחי המסחר במותגים השונים, וכן מההשפעה של סגירת המרכזים המסחריים (בישראל, קנדה ואירופה) בתקופות הסגרים אשתקד עקב התפשטות נגיף הקורונה.
עלות המכירות	727.0	549.4	32.3%	
רווח גולמי	799.9	574.1	39.3%	ראו תוצאות של הפעילות העסקית של הקבוצה בחלוקה לתחומי פעילות בסעיף 2 לעיל.
שיעור רווח גולמי	52.4%	51.1%	1.3%	
הוצאות מכירה ושיווק	584.9	409.6	42.8%	העלייה בהוצאות מכירה ושיווק בתקופה בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד, נובעת בעיקר מהקמת פעילות במדינות חדשות, מגידול בשטחי המסחר כפי שצוין לעיל, וכן מירידה בהוצאות התפעול העיקריות בתקופה המקבילה אשתקד, בעקבות פעולות לצמצום הוצאות בהן נקטה הנהלת הקבוצה בתקופות הסגרים אשתקד ולאחריהם וממענקי סיוע שהתקבלו אשתקד בחברות הבנות באירופה וקנדה.
שיעור ממחזור	38.3%	36.5%	1.8%	
הוצאות הנהלה וכלליות	25.1	13.9	80.6%	העלייה בהוצאות ההנהלה וכלליות בתקופה בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד, נובעת בעיקר מגידול בפעילות החברה והיותה חברה ציבורית החל מהרבעון השני של שנת 2021, וכן מגידול בהוצאות שכר בעקבות הנפקת מניות חסומות (לפרטים נוספים ראו באור 18 לדוחות הכספיים).
שיעור ממחזור	1.6%	1.2%	0.4%	
הפסדי אקוויטי	4.6	3.2	43.8%	
הוצאות (הכנסות) אחרות	2.6	(0.01)	-	ההוצאות אחרות לתקופה נובעות בעיקר מהפסד שנצבר לקרן מהפרשי תרגום בסך כולל של כ-2.6 מיליון ש"ח וסווג לדוח רווח או הפסד בעקבות מכירת פעילות פוט לוקר אירופה.
רווח תפעולי	182.7	147.4	23.9%	ראו תוצאות של הפעילות העסקית של הקבוצה בחלוקה לתחומי פעילות בסעיף 2.
שיעור רווח תפעולי	12.0%	13.1%	(1.1%)	
הוצאות מימון, נטו	40.5	18.4	120.1%	הוצאות המימון, נטו נבעו מהוצאות מימון מהתחייבות בגין חכירה בסך של 23.8 מיליון ש"ח, מעמלות ושונות בסך של 1.5 מיליון ש"ח, הפסד משערוך ניירות ערך של 21.2 מיליון ש"ח והוצאות משערוך יתרות מט"ח, נטו בסך של 1.0 מיליון ש"ח שקוזזו עם הכנסות ריבית מניירות ערך ופיקדונות בסך של 6.8 מיליון ש"ח ומריבית מס הכנסה של 0.2 מיליון ש"ח. הוצאות המימון, נטו לתקופה המקבילה אשתקד נבעו בעיקר מהוצאות מימון מהתחייבות בגין חכירה בסך של 15.2 מיליון ש"ח, הוצאות ריבית בגין הלוואות לזמן ארוך בסך של 1.1 מיליון ש"ח, מעמלות ושונות בסך של 1.7 מיליון ש"ח ומשערוך יתרות מט"ח, נטו בסך של 5.3 מיליון ש"ח שקוזזו מהכנסות משערוך ניירות ערך וריבית מניירות ערך ופיקדונות בסך של 4.9 מיליון ש"ח.

סעיף	1-12/22	1-12/21	שיעור השינוי	הסבר
הוצאות מימון חשבונאיות משערוך אופציה לאומי פרטנרס	-	18.3	-	
רווח לפני מיסים על הכנסה	142.2	110.7	28.5%	
מיסים על הכנסה	36.8	32.6	12.9%	
נטל המס	24.6%	24.6%	-	החישוב לתקופה המקבילה אשתקד הינו בנטרול שערוך אופציה לאומי פרטנרס.
רווח נקי	105.4	78.1	35.0%	
שיעור רווח נקי	6.9%	7.0%	(0.1%)	
רווח נקי בנטרול שערוך אופציה	105.4	96.4	9.3%	
שיעור רווח נקי	6.9%	8.6%	(1.7%)	

לתקופה של 3 חודשים (במיליוני ש"ח)

סעיף	10-12/22	10-12/21	שיעור השינוי	הסבר
הכנסות ממכירות	482.3	368.0	31.1%	העלייה במחזור המכירות ברבעון ה-4 של השנה בהשוואה לרבעון המקביל אשתקד, נובעת מגידול במכירות בחנויות זהות בפעילויות נייקי ופוט לוקר ומהגידול בשטחי המסחר במותגים השונים.
עלות המכירות	229.0	171.6	33.4%	
רווח גולמי	253.3	196.4	29.0%	העלייה ברווח הגולמי נובעת מהגידול במכירות. הירידה בשיעור הרווח הגולמי נובעת מגידול בשיעור ההנחה הממוצעת בחלק מהמותגים של החברה.
שיעור רווח גולמי	52.5%	53.4%	(0.9%)	
הוצאות מכירה ושיווק	171.8	130.5	31.6%	העלייה בהוצאות מכירה ושיווק ברבעון ה-4 בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד, נובעת בעיקר מהקמת פעילות במדינות חדשות ומגידול בשטחי המסחר.
שיעור ממחזור	35.6%	35.5%	0.1%	
הוצאות הנהלה וכלליות	8.8	4.5	95.6%	העלייה בהוצאות ההנהלה וכלליות התקופה בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד, נובעת מגידול בהוצאות שכר וכן בעקבות הנפקת מניות חסומות (לפרטים נוספים ראו באור 18 לדוחות הכספים של החברה).
שיעור ממחזור	1.8%	1.2%	0.6%	
הפסדי אקוויטי	-	0.7	-	
הוצאות (הכנסות) אחרות	1.0	-	-	ההוצאות אחרות לתקופה נובעות מהפסד בגין מכירת פעילות פוט לוקר אירופה.

סעיף	10-12/22	10-12/21	שיעור השינוי	הסבר
רווח תפעולי	71.7	60.8	17.9%	העלייה ברווח התפעולי נובעת מהגידול במכירות וברווח הגולמי של החברה. הירידה בשיעור הרווח התפעולי נובעת מהירידה בשיעור הרווח הגולמי של החברה ומגידול בהוצאות המכירה וההנהלה וכלליות כמוסבר מעלה.
שיעור רווח תפעולי	14.9%	16.5%	(1.6%)	
הוצאות מימון, נטו	5.6	1.1	409.1%	הוצאות המימון, נטו ברבעון הרביעי של השנה נבעו מהוצאות מימון מהתחייבות בגין חכירה בסך של 7.5 מיליון ש"ח, מעמלות ושונות בסך של 0.4 מיליון ש"ח, הפסד משערוך ניירות ערך בסך של 3.5 מיליון ש"ח שקוזז בחלקו עם שערוך יתרות מט"ח, נטו בסך של 3.2 מיליון ש"ח, הכנסות ריבית מניירות ערך ופיקדונות בסך של 2.4 מיליון ש"ח וריבית ממס הכנסה בסך של 0.2 מיליון ש"ח. הוצאות המימון, נטו ברבעון הרביעי אשתקד נבעו בעיקר מהוצאות מימון מהתחייבות בגין חכירה בסך של 4.3 מיליון ש"ח, מעמלות ושונות בסך של 0.5 מיליון ש"ח, שקוזזו מהכנסות משערוך ניירות ערך וריבית בסך של 3.7 מיליון ש"ח.
רווח לפני מיסים על הכנסה	66.1	59.8	10.5%	
מיסים על הכנסה	15.2	14.9	2.0%	
נטל המס	22.6%	24.7%	(2.1%)	
רווח נקי	50.9	44.8	13.6%	
שיעור רווח נקי	10.6%	12.2%	(1.6%)	

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

החברה יישמה לראשונה את תקן דיווח כספי בינלאומי מספר 16 - חכירות ברבעון הראשון לשנת 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):

1-12/21		1-12/22		
ללא השפעת תקן דיווח כספי בינלאומי מספר 16 - חכירות	כפי שדווח	ללא השפעת תקן דיווח כספי בינלאומי מספר 16 - חכירות	כפי שדווח	סעיף
141,176	147,391	169,586	182,716	רווח תפעולי
21,494	36,703	16,873	40,522	הוצאות מימון, נטו
119,682	110,688	152,713	142,194	רווח לפני מיסים על הכנסה
34,775	32,566	38,341	36,790	מיסים על הכנסה
84,907	78,122	114,372	105,404	רווח נקי
103,214	96,430	114,372	105,404	רווח נקי בנטרול שערך אופציה
165,450 (*)	264,395	197,134 (*)	331,134	EBITDA

10-12/21		10-12/22		
ללא השפעת תקן דיווח כספי בינלאומי מספר 16 - חכירות	כפי שדווח	ללא השפעת תקן דיווח כספי בינלאומי מספר 16 - חכירות	כפי שדווח	סעיף
59,519	60,824	62,829	71,693	רווח תפעולי
(3,257)	1,057	2,399	5,627	הוצאות (הכנסות) מימון, נטו
62,776	59,767	60,430	66,066	רווח לפני מיסים על הכנסה
15,759	14,918	14,147	15,183	מיסים על הכנסה
47,017	44,849	46,283	50,883	רווח נקי
67,088 (*)	96,287	69,626 (*)	106,086	EBITDA

(*) EBITDA מתואם - 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. חישוב סכום ה-EBITDA המתואם בכל תחום פעילות נעשה באמצעות חיבור הרווח התפעולי וסכומי הפחת וההפחתות הרלוונטיים.

סעיף	31.12.22	31.12.21	שיעור השינוי
סך המאזן המאוחד	2,450.6	2,053.2	
נכסים שוטפים	1,187.8	1,098.5	גידול בסעיפים: השקעות לזמן קצר, חלות שוטפת ניירות ערך הנמדדים בעלות מופחתת, לקוחות, חייבים ויתרות חובה, פיקדונות לזמן קצר ומלאי. ירידה בסעיפים: מזומנים ושווי מזומנים.
שיעור מסך המאזן	48.5%	53.5%	
נכסים לא שוטפים	1,262.8	954.7	גידול בסעיפים: רכוש קבוע, ניירות ערך הנמדדים בעלות מופחתת, חייבים לזמן ארוך, נכסי זכות שימוש, מיסים נדחים, דמי פינוי חנויות, פיקדונות משועבדים ונכסים בלתי מוחשיים. ירידה בסעיפים: השקעה בחברה המטופלת בהתאם לשיטת השווי המאזני.
שיעור מסך המאזן	51.5%	46.5%	
התחייבויות שוטפות	608.7	463.2	גידול בסעיפים: התחייבויות לספקים ונותני שירותים, התחייבות בגין חכירה לזמן קצר וזכאים ויתרות זכות.
שיעור מסך המאזן	24.8%	22.6%	
התחייבויות לא שוטפות	875.3	679.8	גידול בסעיפים: התחייבות בגין חכירה לזמן ארוך ומיסים נדחים. ירידה בסעיפים: התחייבויות בשל סיום יחסי עובד-מעביד.
שיעור מסך המאזן	35.7%	33.1%	
הון חוזר	579.2	635.3	
הון חוזר בנטרול IFRS16	722.5	745.8	
יחס שוטף	2.0	2.4	
יחס שוטף בנטרול IFRS16	2.6	3.1	
יחס מהיר	1.4	1.9	
יחס מהיר בנטרול IFRS16	1.8	2.5	
הון עצמי	966.7	910.2	
שיעור מסך המאזן	39.5%	44.3%	

5.2 שינויים בהון עצמי

סך ההון העצמי של החברה לימים 31 בדצמבר 2022 ו-31 בדצמבר 2021 הסתכם לכ-966.7 מיליון ש"ח ולכ-910.2 מיליון ש"ח, בהתאמה. במהלך התקופה חל גידול בהון העצמי של החברה בסך של כ-56.5 מיליון ש"ח. הגידול נובע מרווח כולל אחר בסך של כ-119.3 מיליון ש"ח, עלות תשלום מבוסס מניות בסך של כ-5.2 מיליון ש"ח והנפקת מניות למיעוט בסך של כ-6.6 מיליון ש"ח, שקוזז בחלקו מדיבידנד שחולק בסך של כ-36.4 מיליון ש"ח ורכישת זכויות שאינן מקנות שליטה בסך של כ-38.1 מיליון ש"ח.

סך ההון העצמי מסך המאזן המאוחד ליום 31 בדצמבר 2022 הינו כ-39.4% בהשוואה לכ-44.3% ליום 31 בדצמבר 2021.

5.3 נזילות ומקורות מימון

נכון ליום 31 בדצמבר 2022 מחזיקה החברה בנכסים פיננסיים הכוללים: מזומנים ושווה מזומנים, פיקדונות לזמן קצר, השקעות לזמן קצר וניירות ערך הנמדדים בעלות מופחתת בסך של כ-730.3 מיליון ש"ח. נכון ליום 31 בדצמבר 2021 החזיקה החברה בנכסים פיננסיים הכוללים: מזומנים ושווה מזומנים והשקעות לזמן קצר בסך של כ-763.8 מיליון ש"ח.

5.4 דיבידנד

1. לפרטים בדבר מדיניות חלוקת דיבידנד בחברה ראו סעיף 1.6.3 בפרק א' לדוח התקופתי.
2. ביום 20 במרץ 2022 החליט דירקטוריון החברה על חלוקת דיבידנד בסך של כ-36,430 אלפי ש"ח, המהווה כ-50% מהרווח הנקי לשנת 2021. הדיבידנד מהווה כ-0.75 ש"ח למניה וחולק ביום 25 לאפריל 2022.
3. ביום 19 במרץ 2023 החליט דירקטוריון החברה על חלוקת דיבידנד בסך של כ-105,404 אלפי ש"ח, המהווה כ-100% מהרווח הנקי לשנת 2022. הדיבידנד מהווה כ-2.18 ש"ח למניה וחולק ביום 23 לאפריל 2023.

5.5 תמצית דוחות מאוחדים על תזרימי המזומנים (באלפי ש"ח)

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2021	2022	
278,477	243,077	מזומנים נטו שנבעו מפעילות שוטפת
(358,403)	(218,374)	מזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה
458,134	(178,772)	מזומנים נטו שנבעו מפעילות (שימשו לפעילות) מימון
(8,842)	8,080	התאמה הנובעת מתרגום יתרות מזומנים
369,366	(145,989)	(ירידה) עלייה במזומנים ושווי מזומנים

5.5.1 תזרים מזומנים מפעילות שוטפת

המזומנים שנבעו מפעילות שוטפת בתקופה הנוכחית הסתכמו לכ-243.1 מיליון ש"ח, בהשוואה למזומנים נטו שנבעו מפעילות שוטפת בתקופה המקבילה אשתקד שהסתכמו לכ-278.5 מיליון ש"ח.

תזרים המזומנים שנבע בתקופה הנוכחית, נבע מרווח נקי של כ-105.4 מיליון ש"ח, תזרים מזומנים חיובי של כ-238.0 מיליון ש"ח בגין התאמות לסעיפי רווח והפסד, בניכוי תזרים מזומנים שלילי בגין עלייה בסעיפי ההון החוזר של כ-26.7 מיליון ש"ח ותשלומים, נטו בגין ריבית ומיסים בסך של כ-73.6 מיליון ש"ח.

תזרים המזומנים שנבע בתקופה המקבילה אשתקד נבע מרווח נקי של כ-78.1 מיליון ש"ח, תזרים מזומנים חיובי של כ-186.1 מיליון ש"ח בגין התאמות לסעיפי רווח והפסד, תזרים מזומנים חיובי בגין ירידה בסעיפי ההון החוזר של כ-52.9 מיליון ש"ח, בניכוי תשלומים נטו בגין ריבית ומיסים בסך של כ-38.6 מיליון ש"ח.

5.5.2 תזרים מזומנים מפעילות השקעה

המזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה בתקופה הנוכחית הסתכמו לכ-218.4 מיליון ש"ח, בהשוואה למזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה בתקופה המקבילה אשתקד שהסתכמו לכ-358.4 מיליון ש"ח.

בתקופה הנוכחית החברה השקיעה כ-90.2 מיליון ש"ח ברכישת רכוש קבוע ונכסים בלתי מוחשיים, כ-52.7 מיליון ש"ח ברכישת ניירות ערך הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח והפסד (נטו), כ-28.9 מיליון ש"ח בניירות ערך הנמדדים בעלות מופחתת (נטו), כ-54.9 מיליון ש"ח בהפקדת פיקדונות וכ-13.5 מיליון ש"ח השקעה בחברה שטופלה לפי שיטת השווי המאזני, שקוזז בחלקו מתשלום שהתקבל של כ-21.9 מיליון ש"ח בגין מכירת חלקה של החברה בחברה שטופלה לפי השווי המאזני.

5.5.3 תזרים מזומנים מפעילות מימון

המזומנים נטו ששימשו לפעילות מימון בתקופה הנוכחית הסתכמו לכ-178.8 מיליון ש"ח, בהשוואה למזומנים נטו שנבעו מפעילות מימון בתקופה המקבילה אשתקד אשר הסתכמו לכ-485.1 מיליון ש"ח (כ-669.6 מיליון ש"ח מהנפקת מניות).

בתקופה הנוכחית שימשו המזומנים לפעילות מימון לפרעון התחייבויות בגין חכירה של כ-112.9 מיליון ש"ח, דיבידנד ששולם לבעלי מניות החברה בסך של כ-36.4 מיליון ש"ח, כ-38.1 בגין רכישת מניות מבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה, שקוזז בחלקו מהנפקת מניות למיעוט בחברת בת בסכום של כ-6.6 מיליון ש"ח ובכ-2.0 מיליון ש"ח בגין קבלת הלוואות מאחרים (נטו).

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 תקנה 26א לפרק ד' לדוח התקופתי.

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, ובעיקר לשינויים בשיעורי הריבית, שינויים במדד המחירים לצרכן, שינויים בשיערי החליפין (בעיקר דולר ארה"ב ויורו) ושינויים בשיערי ניירות הערך בבורסה בישראל ובארצות הברית כתוצאה מהחזקת תיק ניירות ערך, המשפיעים הן באופן ישיר והן באופן עקיף על נכסיה הנזילים של החברה והתוצאות העסקיות שלה. סיכונים אחרים, כגון שינויים בשכר המינימום, ברמת החיים, במצב הביטחוני, בטעמי האופנה ובמזג האוויר אינם בשליטת החברה ואינם ניתנים להגנה על ידי החברה.

בחלק קטן מפעילותה בישראל (בעיקר בפעילות קונברס), חשופה הקבוצה לשינויים בשערי החליפין לאור העובדה כי המוצרים נרכשים בדולר ארה"ב ונמכרים בש"ח. בכוונת החברה לנקוט מדיניות הגנות על מנת למזער סיכון זה. האשראי ללקוחות החברה בישראל הינו שקלי ואינו נושא ריבית.

מדיניות החברה בניהול סיכוני השוק

הנהלת החברה משקיעה את עודפי נכסיה הנזילים בהתאם לשני מודלים עסקיים:

1. תיק נכסים פיננסיים המורכב בעיקר מהשקעה בנכסים באפיקים סולידיים שונים ומהשקעה באפיקים שיקליים לטווח קצר באמצעות פיקדונות, מק"מים, קרנות, אגרות חוב ממשלתיות ואגרות חוב קונצרניות. תיק זה מנוהל על בסיס שווי הוגן והביצועים שלו נמדדים על פי השווי ההוגן וזאת על מנת להשיג תשואה נאותה על עודפי הנכסים הנזילים.

2. תיק מוחזק לפדיון שמטרתו להחזיק בנכסים פיננסיים על מנת לגבות את תזרימי המזומנים החזויים מהם.

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

הפיקוח על מדיניות ניהול סיכונים פיננסיים ואופן מימושה

דירקטוריון החברה דן באמצעות הועדה לניהול סיכונים פיננסיים במדיניות החברה בניהול סיכוני שוק. הדירקטוריון מחליט על הצעדים ו/או השינויים הנדרשים במדיניות בהתאם לנתונים המובאים בפניו, והחלטות הועדה כאמור. הועדה בוחנת אחת לתקופה ולפחות אחת לשנה, בהתאם לנסיבות והאירועים בשווקים הפיננסיים, את מדיניות ההשקעה בתיקי ניירות הערך של החברה. בנוסף, אחת לרבעון, כחלק מאישור הדוחות הכספיים, מתקיים דיון בועדה לאישור הדוחות הכספיים (בה משתתפים גם כל חברי הועדה לניהול סיכונים פיננסיים) בנושא השקעות החברה בניירות ערך. בדיון זה מובאות בפני הועדה תוצאות תיקי ניירות הערך בהתאם למדיניות שנקבעה.

מאזן בסיסי הצמדה (מאוחד) ליום 31 בדצמבר 2022 (באלפי ש"ח)

		מטבע חוץ			במטבע ישראלי			
סה"כ	פריטים שאינם כספיים	אחר	דולר קנדי או בהצמדה לו	יורו או בהצמדה לו	דולר או בהצמדה לו	צמוד למדד	לא צמוד	
נכסים								
313,404	-	47,278	71,629	40,795	4,939	-	148,763	מזומנים ושווי מזומנים
52,070	-	-	52,070	-	-	-	-	פקדון לזמן קצר
335,753	-	-	-	-	59,687	-	276,066	השקעות לזמן קצר (*)
השקעות המוחזקות								
29,088	-	-	-	-	-	29,088	-	לפדיון
86,875	-	2,016	3,323	1,893	-	-	79,643	לקוחות
65,348	3,562	3,883	14,875	20,498	-	-	22,530	חייבים ויתרות חובה
330,719	330,719	-	-	-	-	-	-	מלאי
14,534	-	6,161	-	8,373	-	-	-	פקדונות משועבדים
6,276	-	-	-	6,276	-	-	-	חייבים זמן ארוך
210,952	210,952	-	-	-	-	-	-	רכוש קבוע, נטו
967,415	967,415	-	-	-	-	-	-	נכסי זכות שימוש
13,522	13,522	-	-	-	-	-	-	מיסים נדחים
16,843	16,843	-	-	-	-	-	-	דמי פינוי
4,228	4,228	-	-	-	-	-	-	נכסים בלתי מוחשיים
3,607	3,607	-	-	-	-	-	-	מוניטין
2,450,634	1,550,848	59,338	141,897	77,835	64,626	29,088	527,002	סך כל הנכסים
התחייבויות								
התחייבויות לספקים ולנותני שירותים								
330,994	-	50,640	54,532	38,769	2,667	-	184,386	זכאים ויתרות זכות
134,366	38,413	8,089	14,018	25,611	-	-	48,235	התחייבות בגין חכירה
1,016,120	-	84,653	71,845	323,436	-	536,186	-	התחייבויות בשל סיום יחסי עובד מעביד, נטו
2,101	2,101	-	-	-	-	-	-	מיסים נדחים
361	361	-	-	-	-	-	-	
1,483,942	40,875	143,382	140,395	387,816	2,667	536,186	232,621	סך כל ההתחייבויות
966,692	1,509,973	(84,044)	1,502	(309,981)	61,959	(507,098)	294,381	היתרה המאזנית, נטו

(*) החברה מחזיקה ניירות ערך על בסיס ריבית הצמודה למדד המחירים לצרכן. השינויים בשווי ניירות ערך אלה מושפעים משערי המניות בבורסה וציפיות עתידיות.

ג. היבטי ממשל תאגידי

6. אימוץ תכנית אכיפה פנימית

ביום 19 בספטמבר 2022 אימצה החברה תכנית אכיפה פנימית בתחום דיני ניירות ערך. תכנית האכיפה כוללת, בין היתר, נהלים המסדירים: (1) תהליכי עבודה שיאפשרו פיקוח ובקרה על תכנית האכיפה בחברה, עדכונה, הטמעתה והציות לה; (2) חובות הדיווח המרכזיות החלות על החברה בהיותה חברה ציבורית; (3) תהליכי איתור, סיווג, אישור ופיקוח ביחס לעסקאות עם בעלי עניין; (4) איסור שימוש במידע פנים, תרמית ומניפולציה בניירות ערך; (5) נהלי עבודת הדירקטוריון וועדותיו. מר אביאור טבול, סמנכ"ל הכספים של החברה, נתמנה לתפקיד הממונה על האכיפה הפנימית בחברה.

7. מדיניות החברה בנושא תרומות

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

8. דירקטורים בעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית

דירקטוריון החברה קבע כי המספר המזערי הראוי של דירקטורים בחברה בעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית הינו 2 דירקטורים. קביעה זו נעשתה בהתחשב בגודל החברה, סוג פעילותה, מורכבותה ואופי הסוגיות החשבונאיות והפיננסיות הקשורות לדוחות הכספיים של החברה לאור תחומי פעילותה. נכון למועד הדוח, מכהנים בדירקטוריון החברה 3 דירקטורים ה"ה: שחר רניה, ישראל יעקבי ואורית אלסטר, אשר הינם בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית.

9. דירקטורים בלתי תלויים

נכון למועד הדוח, 3 מבין 8 חברי הדירקטוריון הינם דירקטורים בלתי תלויים. החברה לא אימצה בתקנונה את ההוראה בדבר שיעור הדירקטורים הבלתי תלויים (כהגדרת המונח בחוק החברות) בהתאם להוראות התוספת הראשונה לחוק החברות.

10. שינוי הרכב דירקטוריון החברה וועדותיו

ביום 25 באוקטובר 2022 חדל לכהן ג'ון מירור כדירקטור בחברה. לפי מיטב ידיעת החברה הפרישה אינה כרוכה בנסיבות שיש להביאן לידיעת המחזיקים בניירות ערך של החברה. מעבר לכך, לא חל שינוי בהרכב הדירקטוריון בתקופת הדוח.

11. מצבת נושאי משרה בכירה

לפרטים בדבר מצבת הדירקטורים ונושאי המשרה הבכירה בחברה, ראו תקנה 26א בפרק ד' לדוח התקופתי.

12. גילוי בדבר המבקר הפנימי בחברה

12.1. פרטי המבקר הפנימי:

- שם המבקר: ר"ח עוזיאל שמואל.
- תאריך תחילת כהונתו: 23 באוגוסט 2021.
- המבקר הפנימי עומד בכל התנאים הקבועים בסעיפים 3(א) ו-8 לחוק הביקורת הפנימית, תשנ"ב-1992 ("חוק הביקורת הפנימית"), ובתנאים הקבועים בסעיף 146(ב) לחוק החברות.
- למיטב ידיעת החברה, המבקר הפנימי אינו מחזיק בניירות ערך של החברה או של גוף קשור אליה.
- המבקר הפנימי משמש מבקר פנימי בפוקס-ויזל בע"מ, בעלת השליטה בחברה. 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 ניתנים על ידו, כמינוי אישי, באמצעות משרדו, "שמואלי את שמואלי ושות'", המעסיק עובדים בעלי מיומנויות שונות, לרבות ביקורת פנימית.

12.2. דרך המינני

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, וזאת גם לאחר 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.

12.3. זהות הממונה על המבקר הפנימי

הממונה הארגוני על המבקר הפנימי הינו יו"ר דירקטוריון החברה.

12.4. תכנית העבודה

המבקר הפנימי גיבש תכנית ביקורת פנימית רב שנתית, בהסתמך על סקר סיכונים שערך, במסגרתו מופו הסיכונים העיקריים בפעילותה של החברה, הבקורות והסיכון השיורי. תכנית עבודת הביקורת הפנימית השנתית נגזרת מהתוכנית הרב שנתית, והיא מותאמת למוקדי הסיכון המרכזיים שמופו. תכנית העבודה לשנת 2022 אושרה על ידי הדירקטוריון לאחר קבלת המלצת ועדת הביקורת.

12.5. ביקורת של תאגידים מוחזקים

החברה מחזיקה בתאגידים נוספים בחו"ל ותוכנית העבודה של המבקר הפנימי כוללת התייחסות לפעילויות אלה.

12.6. היקף העסקה

בשנת 2022 עמד היקף העסקתו של המבקר הפנימי על כ-780 שעות עבודה. להערכת דירקטוריון החברה, אין בתגמול למבקר הפנימי כדי להשפיע או לפגוע בהפעלת שיקול דעתו המקצועי של המבקר הפנימי.

12.7. עריכת הביקורת

על פי הודעת המבקר הפנימי, מתבצעת הביקורת הפנימית בהתאם לחוק הביקורת הפנימית ועל פי התקנים המקצועיים המקובלים שהוצאו על ידי לשכת המבקרים הפנימיים בישראל למעט הנחיה 1312 בדבר הערכת איכות חיצונית בעבודת הביקורת הפנימית. הדירקטוריון הסתמך על דיווחיו של המבקר הפנימי בדבר עמידתו בדרישות התקנים המקצועיים האמורים, לפיהם הוא עורך את הביקורת.

12.8. גישה למידע

למבקר הפנימי ניתנת גישה חופשית למסמכים ולמערכות המידע של החברה, לרבות נתונים כספיים והכל לצורך ביצוע תפקידו, ובהתאם לאמור בסעיף 9 בחוק הביקורת הפנימית.

12.9. דין וחשבון המבקר הפנימי

דוחות המבקר הפנימי מוגשים בכתב ליו"ר הדירקטוריון, מנכ"ל החברה וחברי ועדת הביקורת. ועדת הביקורת התכנסה ל-5 ישיבות במהלך שנת 2022, מתוכן 3 ישיבות עסקו בדוחות ביקורת פנימית.

12.10 הערכת הדירקטוריון את פעילות המבקר הפנימי

לדעת דירקטוריון החברה, היקף, אופי ורציפות פעילות המבקר הפנימי ותכנית עבודתו לעתיד סבירים בנסיבות העניין, ויש בהם כדי להגשים את מטרות הביקורת הפנימית בתאגיד.

13. גילוי שכר רואה חשבון המבקר

13.1. רואה החשבון המבקר של החברה הינו משרד קוסט פורר גבאי את קסירר (Ernst & Young).

13.2. להלן פרטים לגבי השכר הכולל (*) לו זכאים רואי החשבון המבקרים בתקופת הדוח ובשנה שקדמה לה:

באלפי ש"ח		
2021	2022	
		<u>שירותי ביקורת ומס לחברה</u>
1,443 (**)	1,137	קוסט פורר גבאי את קסירר
		<u>שירותים אחרים</u>
90	-	קוסט פורר גבאי את קסירר

(*) כולל שכר בגין שירותי ביקורת ושירותים אחרים שניתנו לחברות בנות וחלק מהחברות בשליטה משותפת המבוקרות ע"י המשרד

(**) כולל שכר בגין תשקיף הנפקה לציבור.

13.3. להלן העקרונות לקביעת שכר הטרחה של רואה החשבון המבקר והגורמים אשר אישרו את שכר הטרחה:

שכר הטרחה של רואה החשבון המבקר נקבע במשא ומתן בין הנהלת החברה לבין רואה החשבון המבקר ולדעת הנהלת החברה הינו סביר ומקובל בהתאם לאופי החברה והיקפי הפעילות שלה. שכר הטרחה אושר על ידי דירקטוריון החברה. שכר הטרחה בגין שירותים אחרים, שאינם קשורים לביקורת נקבע בעיקר בהתאם לסוג העבודה והיקפה.

14. מדיניות תגמול לנושאי משרה בכירה

לפרטים בדבר מדיניות התגמול לנושאי משרה בחברה ראו באור 18 לדוחות הכספיים.

15. הרכב דירקטוריון החברה וועדותיו

15.1. חברי הדירקטוריון נכון למועד פרסום הדוח הינם: הראל ויזל - יו"ר הדירקטוריון, שחר רניה, מייקי בן ארי, נעה לנדאו, קרן קורץ זילבר, ישראל יעקבי (דירקטור בלתי תלוי), אורית אלסטר (דח"צ) ודליה טל (דח"צ).

15.2. ועדות הדירקטוריון:

15.2.1. ועדת ביקורת

נכון למועד פרסום הדוח על חברי הוועדה נמנים ה"ה: אורית אלסטר (דח"צ ויו"ר הוועדה), ישראל יעקבי (דירקטור בלתי תלוי) ודליה טל (דח"צ).

15.2.2. ועדה לאישור הדוחות הכספיים

נכון למועד פרסום הדוח על חברי הוועדה נמנים ה"ה: אורית אלסטר (דח"צ ויו"ר הוועדה), ישראל יעקבי (דירקטור בלתי תלוי) ודליה טל (דח"צ).

15.2.3. ועדה לניהול סיכונים פיננסיים

ועדה זו דנה במדיניות ההשקעות של ניירות הערך, מבנה המקורות של החברה ומדיניות ההגנות בפני סיכונים שערי החליפין.

נכון למועד פרסום הדוח על חברי הועדה נמנים ה"ה: הראל ויזל (י"ר הוועדה), שחר רניה, אורית אלסטר (דח"צ) וישראל יעקבי (דירקטור בלתי תלוי).

15.2.4. ועדת תגמול

נכון למועד פרסום הדוח על חברי הועדה נמנים ה"ה: דליה טל (דח"צ וי"ר הוועדה), אורית אלסטר (דח"צ) וישראל יעקבי (דירקטור בלתי תלוי).

16. הסבר באשר לתגמולים לנושאי משרה בכירה

במסגרת ישיבת ועדת התגמול מיום 22 בפברואר 2023 וישיבת הדירקטוריון לאישור הדוחות הכספיים שהתקיימה ביום 19 במרץ 2023, התקיים דיון לגבי כל אחד מנושאי המשרה הבכירה המנויים בתקנה 21 בפרק ד', באופן נפרד, בקשר שבין התגמול שניתן לכל אחד מנושאי המשרה כאמור בשנת 2022, לתרומתו של כל אחד מהם באותה השנה ובהתאם למדיניות התגמול שאושרה.

דירקטוריון החברה בדק ומצא כי רכיבי התגמול הקבועים והמשתנים אשר שולמו לבעלי העניין ונושאי המשרה הבכירה בחברה הינם בהתאם למדיניות התגמול של החברה וכי הינם סבירים והוגנים.

ד. גילוי בקשר עם הדיווח הפיננסי של התאגיד

גילוי בדבר אומדנים חשבונאיים קריטיים

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

לתיאור האומדנים החשבונאיים הקריטיים המשמשים בהכנת הדוחות הכספיים, אשר בעת גיבושם נדרשה החברה להניח הנחות באשר לנסיבות ולאירועים הכרוכים באי-וודאות, ראו באור 33 לדוחות הכספיים. בהפעלת שיקול דעתה לצורך קביעת האומדנים החשבונאיים, לוקחת החברה בחשבון, לפי העניין, את העובדות הרלוונטיות, ניסיון העבר, השפעת גורמים חיצוניים והנחות סבירות בהתאם לנסיבות. מאחר ומדובר באומדנים בלבד, התוצאות בפועל עשויות להיות שונות מאומדנים אלה.

הראל ויזל - י"ר הדירקטוריון

דב שניידמן - מנכ"ל

תאריך: 19 במרץ 2023

דוחות כספיים שנתיים של

ריטיילורס בע"מ

ליום 31 בדצמבר 2022

ריטיילורס בע"מ

דוחות כספיים ליום 31 בדצמבר 2022

תוכן העניינים

93	דוח רואי החשבון המבקרים
94-95	דוחות מאוחדים על המצב הכספי
96	דוחות מאוחדים על הרווח או הפסד
97	דוחות מאוחדים על הרווח הכולל
98-100	דוחות מאוחדים על השינויים בהון
101-102	דוחות מאוחדים על תזרימי המזומנים
103-178	באורים לדוחות הכספיים

דוח רואה החשבון המבקר

לבעלי המניות של ריטיילורס בע"מ

ביקרנו את הדוחות המאוחדים על המצב הכספי המצורפים של ריטיילורס בע"מ (להלן - החברה) לימים 31 בדצמבר 2022 ו-2021 ואת הדוחות המאוחדים על רווח או הפסד, הרווח הכולל, השינויים בהון ותזרימי המזומנים לכל אחת משלוש השנים בתקופה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2022. דוחות כספיים אלה הינם באחריות הדירקטוריון וההנהלה של החברה. אחריותנו היא לחוות דעה על דוחות כספיים אלה בהתבסס על ביקורתנו.

לא ביקרנו את הדוחות הכספיים של חברה שאוחדה אשר נכסיה הכלולים באיחוד מהווים כ-10.58% וכ-9.02% מכלל הנכסים המאוחדים ליום 31 בדצמבר 2022 ו-2021, בהתאמה, והכנסותיה הכלולות באיחוד מהוות כ-16.8%, כ-13.5%, וכ-12.3% מכלל ההכנסות המאוחדות לשנים שהסתיימו בימים 31 בדצמבר 2022, 2021 ו-2020, בהתאמה. הדוחות הכספיים של אותה חברה בוקרו על ידי רואי חשבון אחרים שדוחותיהם הומצאו לנו וחוות דעתנו, ככל שהיא מתייחסת לסכומים שנכללו בגין אותה חברה, מבוססת על דוחות רואי החשבון האחרים.

ערכנו את ביקורתנו בהתאם לתקני ביקורת מקובלים בישראל, לרבות תקנים שנקבעו בתקנות רואי חשבון (דרך פעולתו של רואה חשבון), התשל"ג-1973. על פי תקנים אלה נדרש מאיתנו לתכנן את הביקורת ולבצעה במטרה להשיג מידה סבירה של ביטחון שאין בדוחות הכספיים הצגה מוטעית מהותית. ביקורת כוללת בדיקה מדגמית של ראיות התומכות בסכומים ובמידע שבדוחות הכספיים. ביקורת כוללת גם בחינה של כללי החשבונאות שיושמו ושל האומדנים המשמעותיים שנעשו על ידי הדירקטוריון וההנהלה של החברה וכן הערכת נאותות ההצגה בדוחות הכספיים בכללותה. אנו סבורים שביקורתנו ודוחות רואי החשבון האחרים מספקים בסיס נאות לחוות דעתנו.

לדעתנו, בהתבסס על ביקורתנו ועל הדוחות של רואי חשבון אחרים, הדוחות הכספיים המאוחדים הנ"ל משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי של החברה והחברה המאוחדת שלה לימים 31 בדצמבר 2022 ו-2021 ואת תוצאות פעולותיהן, השינויים בהון ותזרימי המזומנים שלהן לכל אחת משלוש השנים בתקופה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2022 בהתאם לתקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS) והוראות תקנות ניירות ערך (דוחות כספיים שנתיים), התש"ע-2010.

קוסט פורר גבאי את קסירר
רואי חשבון

תל אביב,
19 במרץ, 2023

ליום 31 בדצמבר		באור	
2021	2022		
מבוקר			
אלפי ש"ח			
			נכסים שוטפים
459,393	313,404	5	מזומנים ושווי מזומנים
304,398	335,753	6	השקעות לזמן קצר
-	52,070		פקדון לזמן קצר
-	3,676	15	חלות שוטפת של ניירות ערך הנמדדים בעלות מופחתת לקוחות
76,097	86,875		חייבים ויתרות חובה
34,543	65,348	7	מלאי
224,065	330,719	י	
1,098,496	1,187,845		
			נכסים לא שוטפים
151,816	210,952	9	רכוש קבוע
-	25,412	15	ניירות ערך הנמדדים בעלות מופחתת
13,941	14,534	(3)ג16	פקדונות משועבדים
2,952	6,276		חייבים לזמן ארוך
13,554	-	12	השקעה בחברה המטופלת בהתאם לשיטת השווי המאזני
749,512	967,415	8	נכסי זכות שימוש
8,057	13,522	25	מיסים נדחים
7,648	16,843	11	דמי פינוי חנויות
3,581	4,228	10	נכסים בלתי מוחשיים
3,607	3,607	10	מוניטין
954,668	1,262,789		
2,053,164	2,450,634		סה"כ נכסים

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים המאוחדים.

ליום 31 בדצמבר			
2021	2022		
מבוקר			
אלפי ש"ח		באור	
התחייבויות שוטפות			
250,880	330,994	13	התחייבויות לספקים ונותני שירותים
101,853	134,366	14	זכאים ויתרות זכות
110,452	143,297	15	חלות שוטפת של התחייבויות בגין חכירה
463,185	608,657		
התחייבויות לא שוטפות			
677,432	872,823	15	התחייבויות בגין חכירה
2,174	2,101	17	התחייבויות בשל הטבות לעובדים, נטו
216	361	25	מיסים נדחים
679,822	875,285		
הון			
825,336	825,336	19	הון מניות ופרמיה על מניות
(10,585)	15		קרן הון מהפרשי תרגום
242	799		קרן הון ממדידה מחדש של תוכניות להטבה מוגדת
525	5,714	18	קרן בגין עסקאות תשלום מבוסס מניות
-	2,858		קרן בגין עסקאות עם בעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
66,095	131,970		יתרת רווח
881,613	966,692		סה"כ הון המיוחס לבעלי מניות הרוב
28,544	-		זכויות שאינן מקנות שליטה
910,157	966,692		סה"כ הון
2,053,164	2,450,634		סה"כ התחייבויות והון

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים המאוחדים.

אביאור טבול סמנכ"ל כספים	דב שנידמן סמנכ"ל	הראל ויזל יו"ר הדירקטוריון	19 במרץ 2023 תאריך אישור הדוחות הכספיים
-----------------------------	---------------------	-------------------------------	---

דוחות מאוחדים על רווח או הפסד

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר				
2020	2021	2022		
מבוקר				
אלפי ש"ח			באור	
637,659	1,123,492	1,526,926	20	הכנסות ממכירות
324,509	549,424	727,021	21	עלות המכירות
313,150	574,068	799,905		רווח גולמי
230,745	409,591	584,903	22	הוצאות מכירה ושיווק
6,672	13,881	25,087	23	הוצאות הנהלה וכלליות
820	3,218	4,558	12	חלק הקבוצה בהפסדי חברה המטופלת לפי שיטת השווי
-	(13)	2,641	16ב(8)	המאזני, נטו
				הוצאות (הכנסות) אחרות
74,913	147,391	182,716		רווח תפעולי
76,615	18,308	-	24	הוצאות מימון, משערוך אופציה לאומי פרטנרס
13,818	23,286	47,534	24	הוצאות מימון
(613)	(4,891)	(7,012)	24	הכנסות מימון
(14,907)	110,688	142,194		רווח (הפסד) לפני מיסים על הכנסה
15,320	32,566	36,790	25	מיסים על ההכנסה
(30,227)	78,122	105,404		רווח נקי (הפסד)
				מיוחס ל:
(28,967)	72,860	102,305		בעלי מניות החברה
(1,260)	5,262	3,099		זכויות שאינן מקנות שליטה
(30,227)	78,122	105,404		
(0.89)	1.72	2.11	26	רווח נקי (הפסד) בסיסי ומדולל למניה (בש"ח)

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים המאוחדים.

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2020	2021	2022	
מבוקר			
אלפי ש"ח			
(30,227)	78,122	105,404	רווח נקי (הפסד)
<u>רווח (הפסד) כולל אחר לאחר השפעת מס:</u>			
<u>סכומים שלא יסווגו לאחר מכן לרווח או הפסד:</u>			
(106)	169	557	רווח (הפסד) אקטוארי בגין תוכניות להטבה מוגדרת, נטו
<u>סכומים שיסווגו לרווח או הפסד בהתקיים תנאים ספציפיים</u>			
1,131	(12,166)	11,234	התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של פעילויות חוץ בגין חברות מאוחדות
(322)	(1,741)	(553)	התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של פעילויות חוץ בגין חברה המטופלת לפי שיטת השווי המאזני
-	-	2,616	סיווג קרן הפרשי תרגום לדוח רווח או הפסד בגין מכירת חברה המטופלת לפי שיטת השווי המאזני
703	(13,738)	13,854	סה"כ רווח (הפסד) כולל אחר
(29,524)	64,384	119,258	סה"כ רווח (הפסד) כולל
(29,117)	62,672	115,081	סה"כ רווח (הפסד) כולל מיוחס ל:
(407)	1,712	4,177	בעלי מניות החברה
			זכויות שאינן מקנות שליטה
(29,524)	64,384	119,258	סה"כ רווח (הפסד) כולל

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים המאוחדים.

מיוחס לבעלי מניות החברה								
הון המניות ופרמיה על מניות	קרן בגין עסקאות תשלום מבוסס מניות	קרן הון מהפרשי תרגום	קרן בגין מדידה מחדש של תוכניות להטבה מוגדרת	קרן בגין עסקאות עם בעלי זכויות שאינן מקנות שליטה	יתרת רווח (הפסד)	סה"כ	זכויות שאינן מקנות שליטה	סה"כ הון
				מבוקר אלפי ש"ח				
יתרה ליום 1 בינואר 2022	825,336	525	(10,585)	242	-	881,613	28,544	910,157
רווח נקי	-	-	-	-	102,305	102,305	3,099	105,404
רווח כולל אחר	-	-	12,219	557	-	12,776	1,078	13,854
סה"כ רווח כולל אחר	-	-	12,219	557	102,305	115,081	4,177	119,258
עלות תשלום מבוסס מניות	-	5,189	-	-	-	5,189	-	5,189
דיבידנד ששולם	-	-	-	-	(36,430)	(36,430)	-	(36,430)
הנפקת הון מניות לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה בחברת הבת Retailors-Netherlands B.V (*)	-	-	-	-	-	-	6,603	6,603
רכישת זכויות שאינן מקנות שליטה בחברת הבת Retailors-Netherlands B.V (*)	-	-	(1,619)	-	2,858	1,239	(39,324)	(38,085)
יתרה ליום 31 דצמבר 2022	825,336	5,714	15	799	2,858	966,692	-	966,692

(*) לפרטים נוספים ראו באור 16ב(7).

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים המאוחדים.

מיוחס לבעלי מניות החברה							
הון המניות ופרמיה על מניות	קרן בגין עסקאות תשלום מבוסס מניות	קרן הון מהפרשי תרגום	קרן בגין מדידה מחדש של תוכניות להטבה מוגדרת	יתרת רווח (הפסד)	סה"כ	זכויות שאינן מקנות שליטה	סה"כ הון
מבוקר אלפי ש"ח							
54,000	-	(228)	73	(6,765)	47,080	21,933	69,013
<u>יתרה ליום 1 בינואר 2021</u>							
-	-	-	-	72,860	72,860	5,262	78,122
-	-	(10,357)	169	-	(10,188)	(3,550)	(13,738)
רווח נקי							
-	-	(10,357)	169	72,860	62,672	1,712	64,384
רווח (הפסד) כולל אחר							
-	525	-	-	-	525	-	525
94,923	-	-	-	-	94,923	-	94,923
סה"כ רווח (הפסד) כולל אחר							
676,413	-	-	-	-	676,413	-	676,413
-	-	-	-	-	-	4,899	4,899
825,336	525	(10,585)	242	66,095	881,613	28,544	910,157
<u>יתרה ליום 31 דצמבר 2021</u>							
עלות תשלום מבוסס מניות							
מימוש אופציית לאומי פרטנרס							
הנפקת הון מניות, נטו (בניכוי הוצאות הנפקה בסך של כ-29.5 מיליוני ש"ח בתוספת מס)							
הנפקת הון מניות לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה							

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים המאוחדים.

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

(*) סכום נמוך מאחד אלפי ש"ח.

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים המאוחדים.

דוחות מאוחדים על תזרימי המזומנים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			באור
2020	2021	2022	
מבוקר			
אלפי ש"ח			
תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת			
(30,227)	78,122	105,404	רווח נקי (הפסד)
120,436	200,355	137,673	ההתאמות הדרושות להצגת תזרים המזומנים מפעילות שוטפת (א)
90,209	278,477	243,077	מזומנים נטו שנבעו מפעילות שוטפת
תזרימי מזומנים מפעילות השקעה			
(61,134)	(49,639)	(90,165)	רכישת רכוש קבוע, נכסים בלתי מוחשיים ודמי פינוי חנויות
-	870	-	תמורה ממימוש נכסים קבועים
(8,800)	(6,608)	-	הפקדת פקדונות משועבדים
-	(326,551)	(93,495)	רכישת ניירות ערך הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח והפסד
-	24,945	40,752	מכירת ניירות ערך הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח והפסד
(2,219)	(1,420)	(54,941)	הפקדת פקדונות
-	-	(29,561)	רכישת ניירות ערך הנמדדים בעלות מופחתת
-	-	618	פרעון של ניירות ערך הנמדדים בעלות מופחתת
-	-	(13,513)	השקעה בחברה שטופלה לפי שיטת השווי המאזני
-	-	21,931	תקבול ממכירת חברה שטופלה לפי שיטת השווי המאזני
18,419	-	-	הקמת חברה Retailors Netherlands B.V
(19,654)	-	-	הקמת חברה כלולה FL Retailors Ventures B.V
(2,634)	-	-	רכישת פעילויות באמצעות החברה הנכדה בפולין
(10,313)	-	-	רכישת חברת Retailors Germany GmbH
(18,799)	-	-	רכישת פעילויות באמצעות חברת בת Retailors B.V Netherlands
(105,134)	(358,403)	(218,374)	מזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה
תזרימי מזומנים מפעילות מימון			
40,135	(40,153)	-	קבלת (פרעון) אשראי לזמן קצר מתאגידים בנקאיים
31,243	2,953	2,639	קבלת הלוואות לזמן ארוך מתאגידים בנקאיים ואחרים
(18,729)	(55,202)	(645)	פרעון הלוואות לזמן ארוך מתאגידים בנקאיים ואחרים
40,000	(40,000)	-	קבלת (פרעון) הלוואות לזמן קצר מבעלי שליטה
54,000	669,633	-	הנפקת הון מניות, נטו
3,921	4,899	6,603	הנפקת מניות בחברת בת Retailors Netherlands B.V
-	-	(38,085)	רכישה מניות מבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה בחברת בת Retailors-FL NK Ventures B.V
(50,000)	-	(36,430)	דיבידנד ששולם
(52,208)	(83,996)	(112,854)	פרעון התחייבות בגין חכירה
48,362	458,134	(178,772)	מזומנים נטו שנבעו מפעילות (ששימשו לפעילות) מימון
(213)	(8,842)	8,080	התאמה הנובעת מתרגום יתרות מזומנים ושווי מזומנים
33,224	369,366	(145,989)	עלייה (ירידה) במזומנים ושווי מזומנים
56,803	90,027	459,393	יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת השנה
90,027	459,393	313,404	יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף השנה

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים המאוחדים.

דוחות מאוחדים על תזרימי המזומנים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			באור	(א)
2020	2021	2022		
מבוקר				
אלפי ש"ח				
				ההתאמות הדרושות להצגת תזרים המזומנים מפעילות שוטפת
				הכנסות והוצאות שאינן כרוכות בתזרימי מזומנים:
71,999	115,856	146,748		פחת רכוש קבוע, דמי פינוי חנויות ונכסי זכות שימוש
819	1,149	1,694		הפחתה של נכסים בלתי מוחשיים
201	1,202	630		שינוי בהתחייבות לסיום יחסי עובד מעביד
15,320	32,566	36,790	25	מיסים על ההכנסה
-	(2,791)	21,246		הפסד (הכנסות) משערוך ניירות ערך
-	(13)	-		רווח הון בגין מימוש רכוש קבוע
820	3,218	4,558	12	חלק הקבוצה בהפסדי חברה המטופלת לפי שיטת השווי המאזני, נטו
-	-	2,641	(8)ב16	הפסד בגין מכירת חברה המטופלת לפי שיטת השווי המאזני
-	525	5,189	18	עלויות תשלום מבוסס מניות
76,615	18,308	-	(6)ב16	הוצאות מימון בגין שערוך אופציה
12,764	16,037	18,509		הוצאות מימון, נטו
178,538	186,057	238,005		
				שינויים בסעיפי נכסים והתחייבויות:
(9,329)	(18,070)	(10,614)		עלייה בלקוחות
(6,871)	(4,515)	902		ירידה (עלייה) בחייבים ויתרות חובה
(46,185)	(68,456)	(102,500)		עלייה במלאי
9,869	109,722	52,176		עלייה התחייבויות לספקים ונותני שירותים
21,927	34,170	33,314		עלייה בזכאים אחרים ויתרות זכות
(30,589)	52,851	(26,722)		
				מזומנים ששולמו במהלך השנה עבור:
(14,814)	(22,080)	(54,545)		מיסים ששולמו
-	-	233		מיסים שהתקבלו
(12,699)	(16,503)	(24,081)		ריבית ששולמה
-	30	4,783		ריבית שהתקבלה
(27,513)	(38,553)	(73,610)		
				ההתאמות הדרושות להצגת תזרים המזומנים מפעילות שוטפת
120,436	200,355	137,673		
				(ב) פעילויות מהותיות שלא נעשו במזומן
(8,505)	(10)	1,126	9	תנועה ברכישת נכסים באשראי
19,408	10,682	1,748		ויתור על תשלומי חכירה בגין פעילות מימון
-	94,923	-	(6)ב16	מימוש אופציה התחייבותית להנפקת מניות של החברה
140,913	297,791	314,924	15	גידול בנכסי זכות שימוש כנגד התחייבות בגין חכירה

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים המאוחדים.

באור 1: - כללי

א. חברת ריטיילורס בע"מ (להלן: "החברה") התאגדה ביום 11 בדצמבר 2008 והחלה את פעילותה בחודש ינואר 2009. החברה הינה חברה ציבורית ונסחרת בבורסה בתל אביב.

החברה עוסקת במכירה קמעונאית של מוצרי הנעלה, הלבשת ספורט ואביזרי ספורט וכן אופנת פנאי באמצעות רשת חנויות המופעלות על ידי החברה וחברות המוחזקות על ידי ישראל, קנדה ואירופה (להלן: "רשת ריטיילורס" או "הרשת"). נכון למועד הדוח, החברה מפעילה סך של 149 חנויות. החברה מפעילה בישראל 109 חנויות, מתוכן 24 חנויות מונו ברנד של המותג Nike, 74 חנויות של המותג Foot Locker ו-11 חנויות של המותג Dream Sport (חנויות מולטי ברנד לממכר מוצרי הנעלה, ביגוד ואביזרי ספורט מקצועיים של מותגי ספורט בינלאומיים מובילים). כמו כן, החברה מפעילה 10 ו-30 חנויות מונו ברנד של המותג Nike בקנדה ובאירופה, בהתאמה, וכן החל מיום 1 ביולי 2022 החברה הינה המפיצה של מוצרי המותג Converse בישראל, לפרטים נוספים ראו באור 16ב(15) להלן.

החברה הפעילה 23 חנויות של המותג Foot Locker באירופה, באמצעות חברות מוחזקות, עד ליום 31 בדצמבר 2022, מועד השלמת העסקה למכירת הפעילות של פוט לוקר אירופה. לפרטים נוספים ראו באור 16ב(8) להלן.

ביום 13 בינואר 2015, התקשרו החברה ובעלי מניותיה דאז בהסכם עם פוקס ויזל בע"מ (להלן: "פוקס"), אשר כתוצאה ממנו הפכה פוקס לבעלת 90% מהון המניות המונפק והנפרע של החברה, ושנידמן אחזקות לבעלת 10% הנותרים מהון המניות המונפק והנפרע של החברה. לפרטים בקשר לעסקת לאומי פרטנרס ראו באור 16ב(6) להלן.

ביום 27 בנובמבר 2014 חתמה החברה האם פוקס על הסכם עם חברת נייקי ישראל בע"מ לפיו הוענקה לפוקס זכות לא בלעדית להקמה ותפעול של רשת חנויות בישראל לממכר פריטי הנעלה, אופנה ואביזרי ספורט של המותג "Nike". בחודש פברואר 2015, עם רכישת מניות החברה על ידי פוקס, המחתה פוקס לחברה את זכותה להפעלת חנויות נייקי מכוח הסכם הרישיון עם נייקי. למידע נוסף ראו באור 16ב(3) להלן.

ביום 26 באוקטובר 2016 נחתם הסכם בין החברה, לבין Foot Locker Europe B.V. (להלן: "פוט לוקר אירופה") לפיו העניקה פוט לוקר אירופה לחברה רישיון בלעדי להקמת והפעלת רשת חנויות בישראל לממכר מוצרי הנעלה והלבשת ספורט של מותגי לייק סטייל בינלאומיים מובילים תחת המותג "Foot Locker". למידע נוסף ראו באור 16ב(4) להלן.

ביום 21 באפריל 2017 נחתם הסכם בין החברה לבין Nike Canada Corp, חברה בת של Nike Inc, לפיו הוענק לחברה רישיון לא בלעדי להקמת והפעלת רשת חנויות בקנדה, למעט במחוז קולומביה הבריטית, לממכר פריטי הנעלה, ביגוד ואביזרי ספורט של המותג "Nike". למידע נוסף ראו באור 16ב(5) להלן.

ביום 4 בפברואר 2020 התקשרה החברה בעצמה ובאמצעות חברות המוחזקות על ידה בהסכמים בקשר עם הפעלת חנויות תחת המותג Nike במספר מדינות באירופה: הסכם בין חברת "Retailors Europe B.V" המוחזקת ב-100% על ידי החברה לבין חברה מקבוצת Nike בקשר עם הפעלת חנויות Nike בהמבורג (גרמניה) ובמדינות נורדיות וכן הסכם בין חברה מקבוצת Nike לבין חברת "Retailors-FL NK Ventures B.V" (להלן: "חברת נייקי המשותפת"), שהחזקה 51% על ידי החברה ו-49% על ידי חברת פוט לוקר אירופה, בקשר עם הפעלת חנויות Nike במדינות מסוימות במרכז אירופה, וכן בבלגיה ובהולנד.

ביום 18 ביולי 2022 רכשה החברה את מלוא החזקתה של פוט לוקר אירופה בחברת נייקי המשותפת, המהוות כ-49% מזכויות ההון וההצבעה בחברה המשותפת, באופן שעם השלמת העסקה, מחזיקה החברה במלוא (100%) הבעלות בחברת נייקי המשותפת. לאחר השלמת העסקה שינתה חברת נייקי המשותפת את שמה ל-Retailors Netherlands B.V. לפרטים נוספים בדבר הפעילות ורכישת חלקה של פוט לוקר אירופה, ראו באור 16ב(7) להלן.

באור 1: - כללי (המשך)

ביום 19 באוקטובר 2020 התקשרה החברה בהסכמים עם פוט לוקר אירופה בקשר עם הקמת חברה הולנדית ייעודית (להלן: "חברת פוט לוקר המשותפת"), אשר הוחזקה 51% על ידי פוט לוקר אירופה ו-49% על ידי החברה, לפיתוח והפעלת חנויות ופעילות אונליין תחת המותג "Foot Locker" באמצעות החברה המשותפת במספר מדינות באירופה. ביום 31 בדצמבר 2022 מכרה החברה את חלקה בחברת פוט לוקר המשותפת. לפרטים נוספים בדבר הפעילות ומכירתה ראו באור 16ב(8) להלן.

ביום 13 במאי 2021 פרסמה החברה תשקיף הנפקה ראשונה לציבור של מניותיה, תשקיף הצעת מכר ותשקיף מדף וכן את תוצאות ההנפקה לציבור. במסגרת זו הוצעו לראשונה מניותיה של החברה לציבור בדרך של הנפקת 9,090,554 מניות רגילות, רשומות על שם, ללא ערך נקוב וכן באמצעות הצעת מכר על ידי לאומי פרטנרס של 1,808,076 מניות רגילות של החברה, רשומות על שם, ללא ערך נקוב, אשר הוקצו ללאומי פרטנרס בע"מ בסמוך לפני השלמת ההנפקה לציבור. החל מיום 19 במאי 2021 מניותיה של החברה נסחרות בבורסה לניירות ערך בתל אביב. התמורה הכוללת לחברה במסגרת ההנפקה הראשונה לציבור של מניותיה, נטו לאחר ניכוי הוצאות הנפקה הסתכמה לסך של כ-448.6 מיליון ש"ח.

עם השלמת ההנפקה הראשונה לציבור של מניותיה של החברה, החזיקה פוקס ב-55.74% מהון המניות ומזכויות ההצבעה בחברה. כמו כן, עם השלמת ההנפקה לציבור והצעת המכר על ידי לאומי פרטנרס, לאומי פרטנרס החזיקה כ-6.81% מהון המניות ומזכויות ההצבעה של החברה (ביום 23 בנובמבר 2021 חדלה לאומי פרטנרס מלהיות בעלת ענין בחברה).

ביום 13 באפריל 2021 התקשרו 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 בתמורה לסך של כ-221.8 מיליון ש"ח. ביום 24 בנובמבר 2022 מכרה פוט לוקר את החזקותיה בחברה לפוקס וצדדים שלישיים. לפרטים נוספים ראו באור 16ב(9) להלן.

ב. השפעות האינפלציה ועליית שיעור הריבית

בעקבות התפתחויות מאקרו כלכליות ברחבי העולם שהתרחשו במהלך שנת 2022, חלה עלייה בשיעורי האינפלציה בארץ ובעולם. כחלק מהצעדים שנקטו על מנת לבלום את עליית המחירים, החלו הבנקים המרכזיים בעולם, ובכללם בנק ישראל, להעלות את שיעור הריבית. במהלך חודש פברואר 2023, הודיע בנק ישראל על העלאת ריבית נוספת בשיעור של 0.5% כך ששיעור ריבית בנק ישראל נכון למועד פרסום הדוחות עומד על 4.25%. מדד המחירים לצרכן עלה בשנת 2022 בכ-5.3%, זאת לאחר עלייה של כ-2.8% בשנת 2021, דבר המעיד על עלייה ביוקר המחיה ובשיעור האינפלציה במשק. בדומה למתרחש בישראל גם ברחבי העולם האינפלציה השנתית זינקה והגיעה לשיא של עשרות שנים כאשר בשנת 2022 שיעורי האינפלציה בגוש האירו עומדים על כ-9.2% ובארצות הברית על כ-6.5%.

חברות הקבוצה, בעיקר בישראל ובאירופה, מושפעות מעלייה בשיעור האינפלציה, בעיקר בתשלומי השכירות ודמי הניהול לבעלי הנכסים שאותם הקבוצה שוכרת והינם צמודים למדדי המחירים.

הגידול בתשלומי השכירות ודמי הניהול בשנת 2022 כתוצאה מהעלייה בשיעורי האינפלציה הסתכם לסך של כ-3,391 אלפי ש"ח. בנוסף, יתרת התחייבויות בגין חכירה גדלה בסך כולל של כ-51,687 אלפי ש"ח (כנגד גידול בנכסי זכות שימוש).

באור 1: - כללי (המשך)

ג. הגדרות

- בדוחות כספיים אלה:
- החברה - ריטיילורס בע"מ.
 - הקבוצה - ריטיילורס בע"מ והחברות המוחזקות על ידה.
 - חברות מאוחדות - חברות אשר לחברה שליטה בהן (כהגדרתה ב- IFRS 10) ואשר דוחותיהן מאוחדים עם דוחות החברה.
 - פוקס - פוקס-ויזל בע"מ, בעלת השליטה בחברה.

באור 2: - עיקרי המדיניות החשבונאית

המדיניות החשבונאית המפורטת להלן יושמה בדוחות הכספיים בעקביות, בכל התקופות מוצגות, למעט אם נאמר אחרת.

א. בסיס הצגת הדוחות הכספיים

הדוחות הכספיים ערוכים בהתאם לתקני דיווח כספי בינלאומיים (להלן: "IFRS"). כמו כן, הדוחות הכספיים ערוכים בהתאם להוראות תקנות ניירות ערך (דוחות כספיים שנתיים), התש"ע-2010.

הדוחות הכספיים של החברה ערוכים על בסיס העלות, למעט: נכסים פיננסיים המוצגים בשווי הוגן דרך רווח והפסד, השקעה בחברה המטופלת בהתאם לשיטת השווי המאזני והתחייבויות בגין הטבות לעובדים, נטו.

החברה בחרה להציג את פריטי הרווח או הפסד לפי שיטת מאפיין הפעילות.

ב. מחזור תפעולי

תקופת המחזור התפעולי הרגיל של הקבוצה היא שנה.

ג. דוחות כספיים מאוחדים

הדוחות הכספיים המאוחדים כוללים את הדוחות של החברות שלחברה יש שליטה בהן (חברות בנות). שליטה מתקיימת כאשר לחברה יש כוח השפעה על החברה המושקעת, חשיפה או זכויות לתשואות משתנות כתוצאה ממעורבותה בחברה המושקעת וכן היכולת להשתמש בכוח שלה כדי להשפיע על סכום התשואות שינבע מהחברה המושקעת. בבחינת שליטה מובאת בחשבון השפעת זכויות הצבעה פוטנציאליות רק אם הן ממשיות. איחוד הדוחות הכספיים מתבצע החל ממועד השגת השליטה ועד למועד בו הופסקה השליטה.

הדוחות הכספיים של החברה והחברות הבנות ערוכים לתאריכים ולתקופות זהים. המדיניות החשבונאית בדוחות הכספיים של החברות הבנות יושמה באופן אחיד ועקבי עם זו שיושמה בדוחות הכספיים של החברה. יתרות ועסקאות הדדיות מהותיות ורווחים והפסדים הנובעים מעסקאות בין החברה והחברות הבנות בוטלו במלואם בדוחות הכספיים המאוחדים.

זכויות שאינן מקנות שליטה בגין חברות בנות מייצגות את ההון בחברות הבנות שאינו ניתן לייחוס, במישרין או בעקיפין, לחברה האם. הזכויות שאינן מקנות שליטה מוצגות בנפרד במסגרת ההון של החברה. רווח או הפסד וכל רכיב של רווח כולל אחר מיוחסים לחברה ולזכויות שאינן מקנות שליטה. הפסדים מיוחסים לזכויות שאינן מקנות שליטה גם אם כתוצאה מכך יתרת הזכויות שאינן מקנות שליטה בדוח המאוחד על המצב הכספי הינה שלילית.

באור 2: - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

שינויים בשיעור ההחזקה בחברה בת, אשר אינם מביאים למצב של איבוד שליטה, מוכרים כשינוי בהון על ידי התאמה של יתרת הזכויות שאינן מקנות שליטה כנגד ההון המיוחס לבעלי מניות החברה ובניכוי/בתוספת של תמורה ששולמה או התקבלה.

ד. צירופי עסקים ומוניטין

צירופי עסקים מטופלים בשיטת הרכישה. עלות הרכישה נמדדת על פי השווי ההוגן של התמורה שהועברה במועד הרכישה בתוספת זכויות שאינן מקנות שליטה בנרכשת. בכל צירוף עסקים, החברה בוחרת האם למדוד את הזכויות שאינן מקנות שליטה בנרכשת בהתאם לשווי ההוגן במועד הרכישה או לפי חלקן היחסי בשווי ההוגן של הנכסים המזוהים נטו של הנרכשת. עלויות רכישה ישירות נזקפות בעת התהוותן לדוח רווח או הפסד.

מוניטין נמדד לראשונה לפי העלות, שהינה ההפרש בין תמורת הרכישה והזכויות שאינן מקנות שליטה לבין הסכום נטו של הנכסים המזוהים שנרכשו ושל ההתחייבויות שניטלו. אם סכום המוניטין שהתקבל הינו שלילי, הרוכש יכיר ברווח שנוצר במועד הרכישה.

ה. השקעות בחברות כלולות

חברות כלולות הינן חברות שלקבוצה יש השפעה מהותית על המדיניות הכספית והתפעולית שלהן, אך לא שליטה. ההשקעה בחברה כלולה מוצגת על בסיס שיטת השווי המאזני.

ו. השקעות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני

השקעות הקבוצה בחברות כלולות מטופלות לפי שיטת השווי המאזני. לפי שיטת השווי המאזני, ההשקעה בחברה הכלולה מוצגת לפי עלות בתוספת שינויים שלאחר הרכישה בחלק הקבוצה בנכסים נטו, לרבות רווח כולל אחר של החברה הכלולה. רווחים והפסדים הנובעים מעסקאות בין הקבוצה לבין החברה הכלולה מבוטלים בהתאם לשיעור ההחזקה.

מוניטין בגין רכישת חברה כלולה מוצג כחלק מההשקעה בחברה הכלולה ונמדד לפי העלות ואינו מופחת באופן שיטתי. מוניטין נבחן לצורך בחינת ירידת ערך כחלק מההשקעה בחברה הכלולה בכללותה.

הדוחות הכספיים של החברה והחברה הכלולה ערוכים לתאריכים ולתקופות זהים. המדיניות החשבונאית בדוחות הכספיים של החברה הכלולה יושמה באופן אחיד ועקבי עם זו שיושמה בדוחות הכספיים של הקבוצה.

שיטת השווי המאזני מיושמת עד למועד איבוד ההשפעה המהותית בחברה הכלולה או איבוד השליטה המשותפת בעסקה המשותפת, או סיווגן כהשקעה המוחזקת למכירה. החברה מיישמת את הוראות IFRS 5 על ההשקעה או חלק מההשקעה בחברה כלולה או בעסקה משותפת שמסווגת כמוחזקת למכירה.

ז. מטבע הפעילות, מטבע ההצגה ומטבע חוץ

1. מטבע הפעילות ומטבע ההצגה

מטבע הפעילות של החברה ומטבע ההצגה של הדוחות הכספיים הינו ש"ח.

הקבוצה קובעת עבור כל חברה בקבוצה, לרבות חברות המוצגות לפי שיטת השווי המאזני, מהו מטבע הפעילות של כל חברה.

נכסים והתחייבויות של חברה מוחזקת המהווה פעילות חוץ, לרבות עודפי עלות שנוצרו, מתורגמים לפי שער סגירה בכל תאריך דיווח. פריטי דוח רווח או הפסד מתורגמים לפי שער חליפין ממוצע בכל התקופות המוצגות. הפרשי התרגום שנוצרו נזקפים לרווח (הפסד) כולל אחר.

באור 2: - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

הלוואות בין-חברתיות בקבוצה, אשר אין כוונה לסלקן והן אינן צפויות להיפרע בעתיד הנראה לעין, מהוות במהותן חלק מההשקעה בפעילות חוץ ולפיכך הפרשי שער מהלוואות אלו (בניכוי השפעת המס) נזקפים לרווח (הפסד) כולל אחר.

2. עסקאות, נכסים והתחייבויות במטבע חוץ

עסקאות הנקובות במטבע חוץ נרשמות עם ההכרה הראשונית בהן לפי שער החליפין במועד העסקה. לאחר ההכרה הראשונית, נכסים והתחייבויות כספיים הנקובים במטבע חוץ מתורגמים בכל תאריך דיווח למטבע הפעילות לפי שער החליפין במועד זה. הפרשי שער, נזקפים לרווח או הפסד. נכסים והתחייבויות לא כספיים הנקובים במטבע חוץ המוצגים לפי עלות מתורגמים לפי שער החליפין במועד העסקה. נכסים והתחייבויות לא כספיים הנקובים במטבע חוץ המוצגים לפי שווי הוגן מתורגמים למטבע הפעילות בהתאם לשער החליפין במועד שבו נקבע השווי ההוגן.

3. פריטים כספיים צמודי מדד

נכסים והתחייבויות כספיים הצמודים על פי תנאיהם לשינויים במדד מותאמים לפי המדד הרלוונטי, בכל תאריך דיווח, בהתאם לתנאי ההסכם.

ח. שווי מזומנים

שווי מזומנים נחשבים השקעות שנזילותן גבוהה, הכוללות פקדונות בתאגידים בנקאיים לזמן קצר אשר אינם מוגבלים בשעבוד, שתקופתם המקורית אינה עולה על שלושה חודשים ממועד ההשקעה או שעולה על שלושה חודשים אך הם ניתנים למשיכה מיידיית ללא קנס, ומהווים חלק מניהול המזומנים של החברה.

ט. פקדונות לזמן קצר

פקדונות בתאגידים בנקאיים לזמן קצר שתקופתם המקורית עולה על שלושה חודשים ממועד ההשקעה ושאינם עונים להגדרת שווי מזומנים. הפקדונות מוצגים בהתאם לתנאי הפקדתם.

י. מלאי

מלאי נמדד לפי הנמוך מבין עלות או שווי מימוש נטו. עלות המלאי כוללת את ההוצאות לרכישת המלאי ולהבאתו למקומו ולמצבו הנוכחיים. שווי מימוש נטו הינו אומדן מחיר המכירה במהלך העסקים הרגיל, בניכוי אומדן עלויות להשלמה ועלויות הדרושות לביצוע המכירה. החברה בוחנת מדי תקופה את מצב המלאי וגילו ומבצעת הפרשות למלאי איטי בהתאמה. לימים 31 בדצמבר 2022 ו-31 בדצמבר 2021 סכום ההפרשה בגין ירידת ערך מלאי של החברה וחברות מאוחדות הסתכמה לסך של כ-867 אלפי ש"ח ושל כ-429 אלפי ש"ח, בהתאמה. לגבי מדיניות הפחתת המלאי ראו באור 3 להלן.

עלות המלאי נקבעת כדלקמן:

סחורות ומוצרים קנויים - על בסיס "נכנס ראשון - יוצא ראשון".

באור 2: - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

יא. רכוש קבוע

פריטי הרכוש הקבוע מוצגים לפי העלות בתוספת עלויות רכישה ישירות בניכוי פחת שנצבר, בניכוי הפסדים מירידת ערך שנצברו ובניכוי מענקי ההשקעה שהתקבלו בגינם, ואינם כוללים הוצאות תחזוקה שוטפת. העלות כוללת חלקי חילוף וציוד עזר המשמשים את הרכוש הקבוע.

הפחת מחושב בשיעורים שנתיים שווים על בסיס שיטת הקו הישר לאורך תקופת החיים השימושיים בנכס, כדלקמן:

בעיקר %	%	
10	7-33	ריהוט וציוד משרדי
10	לאורך תקופת השכירות	שיפורים במושכר

שיפורים במושכר מופחתים לפי שיטת הקו הישר על פני תקופת השכירות (לרבות תקופת האופציה להארכה שבידי החברה שבכוונתה לממשה) או בהתאם לתקופת החיים המשוערת של השיפור, לפי הקצר שבהם.

אורך החיים השימושיים, שיטת הפחת וערך השייר של כל נכס נבחנים לפחות בכל סוף שנה והשינויים מטופלים כשינוי אומדן חשבונאי באופן של מכאן-ולחבא. הפחתת נכסים מופסקת כמוקדם מבין המועד בו הנכס מסווג כמוחזק למכירה לבין המועד שבו הנכס נגרע.

יב. נכסים בלתי מוחשיים

נכסים בלתי מוחשיים הנרכשים בנפרד נמדדים עם ההכרה הראשונית לפי העלות בתוספת עלויות רכישה ישירות. נכסים בלתי מוחשיים הנרכשים בצירופי עסקים נמדדים לפי השווי ההוגן במועד הרכישה. עלויות בגין נכסים בלתי מוחשיים אשר פותחו באופן פנימי, למעט עלויות פיתוח מהוונות, נזקפות לרווח או הפסד בעת התהוותן.

על-פי הערכת ההנהלה, נכסים בלתי מוחשיים בעלי אורך חיים שימושיים מוגדר, מופחתים על פני אורך החיים השימושיים שלהם על בסיס שיטת הקו הישר ונבחנת לגביהם ירידת ערך כאשר קיימים סימנים המצביעים על ירידת ערך. תקופת ההפחתה ושיטת ההפחתה של נכס בלתי מוחשי נבחנות לפחות בכל סוף שנה.

נכסים בלתי מוחשיים בעלי אורך חיים שימושיים בלתי מוגדר אינם מופחתים באופן שיטתי וכפופים לבחינת ירידת ערך מדי שנה וכן בכל עת שקיים סימן המצביע כי ייתכן שחלה ירידת ערך. אורך החיים השימושיים של נכסים אלה נבחן מדי שנה כדי לקבוע אם הערכת אורך החיים כבלתי מוגדר עדיין תקפה. אם האירועים והנסיבות אינם תומכים עוד בהערכה כאמור, השינוי באורך החיים השימושיים מבלתי מוגדר למוגדר מטופל כשינוי באומדן חשבונאי ובאותו מועד נבחנת גם ירידת ערך. החל מאותו מועד מופחת הנכס באופן שיטתי על פני תקופת אורך החיים השימושיים שלו.

אורך החיים השימושיים של הנכסים הבלתי מוחשיים כדלקמן:

שנים	זיכיון
7	

באור 2: - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

תוכנות

נכסי הקבוצה כוללים מערכות מחשב המורכבות מחומרה ותוכנות. תוכנות המהוות חלק אינטגרלי מחומרה, אשר אינה יכולה לפעול ללא התוכנות המותקנות עליה, מסווגות כרכוש קבוע. לעומת זאת, רשיונות לתוכנות העומדות בפני עצמן ומוסיפות פונקציונליות נוספת לחומרה, מסווגים כנכסים בלתי מוחשיים.

זיכיון

החברה מכירה בנכס ובהתחייבות במועד ההכרה לראשונה בזכיון, בגובה הערך הנוכחי של התשלומים שאינם מותנים למעניק הזכיון ובתוספת העלויות המיוחסות במישרין להשגת הזכיון.

דמי פינוי חנויות

דמי הפינוי מופחתים לפי שיטת הקו הישר על פני תקופת חוזה השכירות או תקופת החיוב המשווערת של השימוש בחנויות לפי הקצרה שביניהן.

יג. התחייבות בשל הטבות לעובדים

בחברה קיימים מספר סוגי הטבות לעובדים:

1. הטבות עובד לזמן קצר

הטבות לעובדים לזמן קצר הינן הטבות אשר חזויות להיות מסולקות במלואן לפני 12 חודש לאחר תום תקופת הדיווח השנתית שבה העובדים מספקים את השירותים המיוחסים. הטבות אלו כוללות משכורות, ימי חופשה, מחלה, הבראה והפקדות מעסיק לביטוח לאומי ומוכרות כהוצאה עם מתן השירותים. התחייבות בגין בונוס במזומן או תוכנית להשתתפות ברווחים, מוכרת כאשר לקבוצה קיימת מחויבות משפטית או משתמעת לשלם את הסכום האמור בגין שירות שניתן על ידי העובד בעבר וניתן לאמוד באופן מהימן את הסכום.

2. הטבות לאחר סיום העסקה

התוכניות ממומנות בדרך כלל על ידי הפקדות לחברות ביטוח והן מסווגות כתוכניות להפקדה מוגדרת וכן כתוכניות להטבה מוגדרת.

לקבוצה תוכניות להפקדה מוגדרת, בהתאם לסעיף 14 לחוק פיצויי פיטורין שלפיהן הקבוצה משלמת באופן קבוע תשלומים מבלי שתהיה לה מחויבות משפטית או משתמעת לשלם תשלומים נוספים גם אם בקרן לא הצטברו סכומים מספיקים כדי לשלם את כל ההטבות לעובד המתייחסות לשירות העובד בתקופה השוטפת ובתקופות קודמות.

הקבוצה מפעילה תוכנית להטבה מוגדרת בגין תשלום פיצויים בהתאם לחוק פיצויי פיטורין. לפי החוק זכאים עובדים לקבל פיצויים עם פיטוריהם או עם פרישתם. ההתחייבות בשל סיום יחסי עובד-מעביד מוצגת לפי שיטת שווי אקטוארי של יחידת הזכאות החזויה. החישוב האקטוארי מביא בחשבון עליות שכר עתידיות ושיעור עזיבת עובדים, וזאת על בסיס הערכה של עיתוי התשלום. הסכומים מוצגים על בסיס היוון תזרימי המזומנים העתידיים הצפויים, לפי שיעורי הריבית בהתאם לתשואה במועד הדיווח של אגרות חוב קונצרניות צמודות מדד באיכות גבוהה, אשר מועד פירעוןן דומה לתקופת ההתחייבות המתייחסת לפיצויי הפרישה.

באור 2: - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

החברה מפקידה כספים בגין התחייבויותיה לתשלום פיצויים לחלק מעובדיה באופן שוטף בקרנות פנסיה וחברות ביטוח (להלן: "נכסי התוכנית"). נכסי התוכנית הם נכסים המוחזקים על ידי קרן הטבות עובד לזמן ארוך או בפוליסות ביטוח כשירות. נכסי התוכנית אינם זמינים לשימוש נושי הקבוצה ולא ניתן לשלמם ישירות לקבוצה.

ההתחייבות בשל הטבות לעובדים המוצגת בדוח על המצב הכספי מייצגת את הערך הנוכחי של התחייבות ההטבות המוגדרת בניכוי השווי ההוגן של נכסי התוכנית.

מדידות מחדש של ההתחייבות נטו נזקפות לרווח כולל אחר בתקופת התהוותן.

י. חכירות

החברה מטפלת בחוזה כחוזה חכירה כאשר בהתאם לתנאי החוזה מועברת זכות לשלוט בנכס מזוהה לתקופת זמן בעבור תמורה.

החברה כחוכר

עבור העסקאות בהן החברה מהווה חוכר היא מכירה במועד התחילה בחכירה בנכס זכות שימוש כנגד התחייבות בגין חכירה וזאת למעט עסקאות חכירה לתקופה של עד 12 חודשים ועסקאות חכירה בהן נכס הבסיס בעל ערך נמוך, בהן בחרה החברה להכיר בתשלומי החכירה כהוצאה ברווח או הפסד בקו ישר על פני תקופת החכירה. במסגרת מדידת ההתחייבות בגין חכירה החברה ביצעה הפרדה בין רכיבי חכירה לרכיבים שאינם חכירה הכלולים באותה עסקה.

בעסקאות בהן זכאי העובד לרכב מהחברה כחלק מתנאי העסקתו, מטפלת החברה בעסקאות אלו כהטבות עובד בהתאם להוראות IAS 19 ולא כעסקת חכירת משנה.

במועד התחילה התחייבות בגין חכירה כוללת את כל תשלומי החכירה שטרם שולמו, מהוונים בשיעור הריבית הגלומה בחכירה כאשר היא ניתנת לקביעה בנקל או בשיעור הריבית התוספתית של החברה. לאחר מועד התחילה מודדת החברה את ההתחייבות בגין חכירה בשיטת הריבית האפקטיבית.

נכס זכות השימוש במועד התחילה מוכר בגובה ההתחייבות בגין חכירה בתוספת תשלומי חכירה ששולמו במועד התחילה או לפניו. נכס זכות השימוש נמדד במודל העלות ומופחת לאורך החיים השימושיים שלו או תקופת החכירה, לפי הקצר שבהם.

להלן נתונים בדבר מספר שנות ההפחתה של נכסי זכות השימוש הרלוונטיות לפי קבוצות של נכסי זכות שימוש:

מספר שנים	בעיקר	מקרקעין כלי רכב
5-12	10	
1.5-3	3	

כאשר מתקיימים סימנים לירידת ערך, בוחנת החברה ירידת ערך לנכס זכות השימוש בהתאם להוראות IAS 36.

תשלומי חכירה הצמודים למדד

במועד התחילה משתמשת החברה בשיעור המדד הקיים במועד התחילה לצורך חישוב תשלומי החכירה העתידיים.

בעסקאות בהן החברה מהווה חוכר, שינויים בגובה תשלומי החכירה העתידיים כתוצאה משינוי

באור 2: - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

במדד מהוונים (ללא שינוי בשיעור ההיוון החל על ההתחייבות בגין חכירה) ליתרת נכס זכות שימוש ונזקפים כהתאמה ליתרת ההתחייבות בגין חכירה, רק כאשר חל שינוי בתזרימי המזומנים הנובע משינוי במדד (כלומר, במועד שבו התיאום לתשלומי החכירה נכנס לתוקף).

תשלומי חכירה משתנים

תשלומי חכירה משתנים אשר מבוססים על ביצוע או שימוש ואינם תלויים במדד או בריבית, מוכרים כהוצאה בעסקאות בהן החברה מהווה חוכר במועד היווצרותם.

אופציות להארכה וביטול של תקופת חכירה

תקופת החכירה שאינה ניתנת לביטול כוללת גם תקופות המכוסות על ידי אופציה להאריך את החכירה כאשר ודאי באופן סביר שהאופציה להארכה תמומש וגם תקופות המכוסות על ידי אופציה לבטל את החכירה כאשר ודאי באופן סביר שהאופציה לביטול לא תמומש.

במקרה בו חל שינוי בצפי למימוש אופציית הארכה או לאי מימוש אופציית ביטול, מודדת החברה מחדש את יתרת ההתחייבות בגין החכירה בהתאם לתקופת החכירה המעודכנת, לפי שיעור ההיוון המעודכן ביום השינוי בצפי, כאשר סך השינוי נזקף ליתרת נכס זכות השימוש עד לאיפוסו ומעבר לכך לרווח או הפסד.

תיקוני חכירה

כאשר מבוצע תיקון לתנאי החכירה אשר אינו מקטין את היקף החכירה ואינו מטופל כעסקת חכירה נפרדת, מודדת החברה מחדש את יתרת ההתחייבות בגין חכירה בהתאם לתנאי החכירה המתוקנים, לפי שיעור ההיוון המעודכן ביום התיקון וזקפת את סך השינוי ביתרת ההתחייבות בגין החכירה ליתרת נכס זכות השימוש.

כאשר מבוצע תיקון לתנאי החכירה אשר מביא לקיטון בהיקף החכירה, מכירה החברה ברווח או בהפסד הנובע מהגריעה החלקית או המלאה של יתרת נכס זכות השימוש וההתחייבות בגין החכירה. לאחר מכן, מודדת החברה מחדש את יתרת ההתחייבות בגין חכירה בהתאם לתנאי החכירה המתוקנים, לפי שיעור ההיוון המעודכן במועד התיקון וזקפת את סך השינוי ביתרת ההתחייבות בגין החכירה ליתרת נכס זכות השימוש.

חכירות משנה

בעסקאות בהן החברה חוכרת נכס בסיס (חכירה ראשית) ומנגד מכירה את אותו נכס בסיס לצד שלישי (חכירת משנה), בוחנת החברה האם עברו הסיכונים וההטבות הנלווים לבעלות על נכס זכות השימוש, בין היתר על ידי בדיקה של תקופת החכירה המשנית ביחס לאורך החיים השימושיים של נכס זכות השימוש הנוצר מהחכירה הראשית.

כאשר עברו באופן ממשי כל הסיכונים וההטבות הנלווים לבעלות על נכס זכות השימוש מטפלת החברה בחכירת המשנה כחכירה מימונית, אחרת חכירת המשנה מטופלת כחכירה תפעולית. כאשר חכירת המשנה מסווגת כחכירה מימונית, במועד התחילה הנכס החכור נגרע וכנגד מוכר נכס "חייבים בגין חכירה מימונית" השווה לערך הנוכחי של תקבולי החכירה מהוונים בריבית הגלומה בחכירה. הפרש כלשהו בין יתרת הנכס החכור לפני הגריעה לבין יתרת החייבים בגין חכירה מימונית מוכר ברווח או הפסד.

10. ירידת ערך נכסים לא פיננסיים

החברה בוחנת את הצורך בירידת ערך נכסים לא פיננסיים כאשר ישנם סימנים כתוצאה מאירועים או שינויים בנסיבות המצביעים על כך שהיתרה בדוחות הכספיים אינה ברת-השבה.

באור 2: - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

במקרים בהם היתרה בדוחות הכספיים של הנכסים הלא פיננסיים עולה על סכום בר-ההשבה שלהם, מופחתים הנכסים לסכום בר-ההשבה שלהם. סכום בר-ההשבה הינו הגבוה מבין שווי הוגן בניכוי עלויות למכירה לשווי שימוש. בהערכת שווי השימוש מהוונים תזרימי המזומנים הצפויים לפי שיעור ניכיון לפני מס המשקף את הסיכונים הספציפיים לכל נכס. בגין נכס שאינו מייצר תזרימי מזומנים עצמאיים נקבע סכום בר-ההשבה עבור היחידה מניבת המזומנים שאליה שייך הנכס. הפסדים מירידת ערך נזקפים לרווח או הפסד.

הפסד מירידת ערך של נכס, למעט מוניטין, מבוטל רק כאשר חלו שינויים באומדנים ששימשו בקביעת סכום בר-ההשבה של הנכס מהמועד בו הוכר לאחרונה ההפסד מירידת הערך. ביטול ההפסד כאמור מוגבל לנמוך מבין סכום ירידת הערך של הנכס שהוכר בעבר (בניכוי פחת או הפחתה) או סכום בר-ההשבה של הנכס. לגבי נכס הנמדד לפי העלות, ביטול הפסד כאמור נזקף לרווח או הפסד.

הקריטריונים הייחודיים להלן מיושמים בבחינת ירידת ערך של הנכסים הספציפיים הבאים:

1. מוניטין

החברה בוחנת ירידת ערך של מוניטין אחת לשנה ליום 31 בדצמבר, או לעיתים קרובות יותר אם אירועים או שינויים בנסיבות מצביעים על כך שקיימת ירידת ערך.

בחינת ירידת ערך של מוניטין נקבעת על ידי בחינת סכום בר-ההשבה של היחידה מניבת המזומנים (או קבוצה של יחידות מניבות מזומנים) שאליה הוקצה המוניטין. כאשר סכום בר-ההשבה של היחידה מניבת המזומנים (או קבוצה של יחידות מניבות מזומנים) נמוך מהיתרה בדוחות הכספיים של היחידה מניבת המזומנים (או קבוצה של יחידות מניבות מזומנים) שאליה הוקצה המוניטין, מוכר הפסד מירידת ערך המיוחס ראשית למוניטין. הפסדים מירידת ערך מוניטין אינם מבוטלים בתקופות עוקבות.

2. השקעה בחברה כלולה

לאחר יישום שיטת השווי המאזני, החברה בוחנת אם יש צורך להכיר בהפסד בגין ירידת ערך של ההשקעה בחברות כלולות או בעסקאות משותפות. בכל תאריך דיווח מתבצעת בחינה אם קיימת ראיה אובייקטיבית לירידת ערך של ההשקעה בחברה כלולה.

בחינת ירידת הערך נעשית בהתייחס להשקעה בכללותה, כולל המוניטין המיוחס לחברה הכלולה.

טז. מכשירים פיננסיים

המדיניות החשבונאית שמיושמת בגין מכשירים פיננסיים הינה כדלקמן:

1. נכסים פיננסיים

נכסים פיננסיים נמדדים במועד ההכרה לראשונה בשוויים ההוגן ובתוספת עלויות עסקה שניתן לייחס במישרין לרכישה של הנכס הפיננסי, למעט במקרה של נכס פיננסי אשר נמדד בשווי הוגן דרך רווח או הפסד, לגביו עלויות עסקה נזקפות לרווח או הפסד.

החברה מסווגת ומודדת את מכשירי החוב בדוחותיה הכספיים על בסיס הקריטריונים להלן:

- (א) המודל העסקי של החברה לניהול הנכסים הפיננסיים, וכן
- (ב) מאפייני תזרים המזומנים החוזי של הנכס הפיננסי.

באור 2: - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

(א1) החברה מודדת מכשירי חוב בעלות מופחתת כאשר:

המודל העסקי של החברה הינו החזקת הנכסים הפיננסיים על מנת לגבות תזרימי מזומנים חוזיים; וכן התנאים החוזיים של הנכסים הפיננסיים מספקים זכויות במועדים מוגדרים לתזרימי מזומנים שהם רק תשלומי קרן וריבית בגין סכום הקרן שטרם נפרעה. לאחר ההכרה הראשונית, מכשירים בקבוצה זו נמדדים על פי תנאיהם לפי עלות המופחתת תוך שימוש בשיטת הריבית האפקטיבית ובניכוי הפרשה לירידת ערך.

במועד ההכרה הראשונה חברה יכולה לייעד, ללא אפשרות לשינוי יעוד זה, מכשיר חוב כנמדד בשווי הוגן דרך רווח או הפסד אם ייעוד שכזה מבטל או מקטין משמעותית חוסר עקביות במדידה או בהכרה, לדוגמה במקרה בו ההתחייבות הפיננסית המתייחסת נמדדת אף היא בשווי הוגן דרך רווח או הפסד.

(ב1) החברה מודדת מכשירי חוב בשווי הוגן דרך רווח או הפסד כאשר:

נכס פיננסי שמהווה מכשיר חוב אינו עומד בקריטריונים למדידתו בעלות מופחתת או בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר. לאחר ההכרה הראשונית, הנכס הפיננסי נמדד בשווי הוגן כאשר רווחים או הפסדים כתוצאה מהתאמות שווי הוגן, נזקפים לרווח או הפסד.

(ג1) מכשירים הוניים ונכסים פיננסיים אחרים המוחזקים למסחר

השקעות במכשירים הוניים שאינם עומדים בקריטריונים האמורים לעיל ועל כן נמדדים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד.

נכסים פיננסיים אחרים המוחזקים למסחר לרבות נגזרים נמדדים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד אלא אם הם מיועדים לשמש כמכשירים להגנה אפקטיבית.

הכנסות מדיבידנד מהשקעות במכשירים הוניים מוכרות במועד הקובע לזכויות לדיבידנד בדוח על הרווח או הפסד.

2. ירידת ערך נכסים פיננסיים

החברה בוחנת בכל מועד דיווח את ההפרשה להפסד בגין מכשירי חוב פיננסיים אשר אינם נמדדים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד. החברה מבחינה בין שני מצבים של הכרה בהפרשה להפסד;

(א) מכשירי חוב אשר לא חלה הידרדרות משמעותית באיכות האשראי שלהם מאז מועד ההכרה הראשונה, או מקרים בהם סיכון האשראי נמוך - ההפרשה להפסד שתוכר בגין מכשיר חוב זה תיקח בחשבון הפסדי אשראי חוזיים בתקופה של 12 חודשים לאחר מועד הדיווח, או;

(ב) מכשירי חוב אשר חלה הידרדרות משמעותית באיכות האשראי שלהם מאז מועד ההכרה הראשונה בהם ואשר סיכון האשראי בגינם אינו נמוך, ההפרשה להפסד שתוכר תביא בחשבון הפסדי אשראי חוזיים - לאורך יתרת תקופת חיי המכשיר.

לחברה נכסים פיננסיים בעלי תקופות אשראי קצרות כגון לקוחות, בגינם היא מיישמת את ההקלה שנקבעה ב- IFRS 9, קרי החברה מודדת את ההפרשה להפסד בסכום השווה להפסדי אשראי חוזיים לאורך כל חיי המכשיר.

ירידת הערך בגין מכשירי חוב הנמדדים לפי עלות מופחתת תיזקף לרווח או הפסד כנגד הפרשה.

באור 2: - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

3. גריעת נכסים פיננסיים

החברה גורעת נכס פיננסי כאשר ורק כאשר:

- (א) פקעו הזכויות החוזיות לתזרימי המזומנים מהנכס הפיננסי, או
- (ב) החברה מעבירה באופן מהותי את כל הסיכונים וההטבות הנובעים מהזכויות החוזיות לקבלת תזרימי המזומנים מהנכס הפיננסי או כאשר חלק מהסיכונים וההטבות בעת העברת הנכס הפיננסי נותרים בידי החברה אך ניתן לומר כי העבירה את השליטה על הנכס, או
- (ג) החברה מותירה בידיה את הזכויות החוזיות לקבלת תזרימי המזומנים הנובעים מהנכס הפיננסי, אך נוטלת על עצמה מחויבות חוזית לשלם תזרימי מזומנים אלה במלואם לצד שלישי, ללא עיכוב מהותי.

4. התחייבויות פיננסיות

- (א) התחייבויות פיננסיות הנמדדות בעלות מופחתת
במועד ההכרה לראשונה, החברה מודדת את ההתחייבויות הפיננסיות בשווי הוגן בניכוי עלויות עסקה שניתן לייחס במישרין להנפקה של ההתחייבות הפיננסית. לאחר ההכרה הראשונית, החברה מודדת את כל התחייבויות פיננסיות לפי העלות המופחתת תוך שימוש בשיטת הריבית האפקטיבית, פרט להתחייבויות פיננסיות הנמדדות בשווי הוגן דרך רווח או הפסד.
- (ב) התחייבויות פיננסיות הנמדדות בשווי הוגן דרך רווח או הפסד
התחייבויות פיננסיות הנמדדות בשווי הוגן דרך רווח או הפסד כוללות התחייבויות המוחזקות למסחר לרבות נגזרים והתחייבויות פיננסיות העומדות בקריטריונים מסוימים אשר מיועדות בעת ההכרה לראשונה לשווי הוגן דרך רווח או הפסד. לאחר ההכרה הראשונית, שינויים בשווי ההוגן נזקפים לרווח או הפסד.

5. גריעת התחייבויות פיננסיות

החברה גורעת התחייבות פיננסית כאשר ורק כאשר, היא מסולקת - דהיינו, כאשר המחויבות שהוגדרה בחוזה נפרעת או מבוטלת או פוקעת. התחייבות פיננסית מסולקת כאשר החייב פורע את ההתחייבות על ידי תשלום במזומן, בנכסים פיננסיים אחרים, בסחורות או שירותים, או משוחרר משפטית מההתחייבות. במקרה של שינוי תנאים בגין התחייבות פיננסית קיימת, החברה בוחנת האם תנאי ההתחייבות שונים מהותית מהתנאים הקיימים ומביאה בחשבון שיקולים איכותיים וכמותיים.

יז. הפרשות

הפרשה בהתאם ל-37 IAS מוכרת כאשר לחברה קיימת מחויבות בהווה (משפטית או משתמעת) כתוצאה מאירוע שהתרחש בעבר, וצפוי שיידרש שימוש במשאבים כלכליים על מנת לסלק את המחויבות וניתן לאמוד אותה באופן מהימן. כאשר החברה צופה שחלק או כל ההוצאה תוחזר לחברה, כגון בחוזה ביטוח, ההחזר יוכר כנכס נפרד, רק במועד בו קיימת וודאות למעשה לקבלת הנכס. ההוצאה תוכר בדוח רווח או הפסד בניכוי החזר ההוצאה.

באור 2: - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

להלן סוגי ההפרשות שנכללו בדוחות הכספיים:

תביעות משפטיות

הפרשה בגין תביעות מוכרת כאשר לחברה קיימת מחויבות משפטית בהווה או מחויבות משתמעת כתוצאה מאירוע שהתרחש בעבר, כאשר יותר סביר מאשר לא כי החברה תידרש למשאביה הכלכליים לסילוק המחויבות וניתן לאמוד אותה באופן מהימן.

רווח (הפסד) למניה יח.

רווח למניה מחושב על ידי חלוקה של הרווח הנקי המיוחס לבעלי מניות החברה במספר המניות הרגילות המשוקלל הקיים בפועל במהלך התקופה. מניות רגילות פוטנציאליות נכללות בחישוב הרווח המדולל למניה במידה שהשפעתן מדללת את הרווח למניה מפעילויות נמשכות. מניות רגילות פוטנציאליות שהומרו במהלך התקופה נכללות ברווח המדולל למניה רק עד למועד ההמרה, ומאותו מועד נכללות ברווח הבסיסי למניה. חלקה של החברה ברווחי חברות מוחזקות מחושב לפי חלקה ברווח למניה של אותן חברות מוחזקות מוכפל במספר המניות המוחזקות על ידי החברה.

הכרה בהכנסה יט.

הכנסות מחוזים עם לקוחות מוכרות ברווח או הפסד כאשר השליטה בנכס או בשירות מועברות ללקוח. מחיר העסקה הוא סכום התמורה שצפוי להתקבל בהתאם לתנאי החוזה בניכוי הסכומים שנגבו לטובת צדדים שלישיים (כגון מיסים).

בקביעת סכום ההכנסה מחוזים עם לקוחות, החברה בוחנת האם היא פועלת כספק עיקרי או כסוכן בחוזה. החברה היא ספק עיקרי כאשר היא שולטת בסחורה או בשירות שהובטח טרם העברתו ללקוח. במקרים אלה, החברה מכירה בהכנסות בסכום ברוטו של התמורה.

הכנסות ממכירת סחורות

הכנסות ממכירת סחורות מוכרות כאשר הועברו כל הסיכונים והתשואות המשמעותיים הנגזרים מהבעלות על הסחורות לקונה והמוכרת אינה שומרת מעורבות ניהולית נמשכת. בדרך כלל, מועד המסירה הינו המועד שבו הועברה הבעלות.

הנחות ללקוחות

הנחות שוטפות ללקוחות נכללות בדוחות הכספיים עם הענקתן ונזקפות לסעיף מכירות. הנחות ללקוחות שהזכות בקבלתן מותנית בעמידת הלקוח ביעדים מסוימים, כגון עמידה בהיקף רכישות שנתי (כמותי או כספי) מינימלי, גידול בהיקף הרכישות לעומת תקופות קודמות ועוד, נכללות בדוחות הכספיים, באופן יחסי, בהתאם להיקף הרכישות שביצע הלקוח בתקופה המדווחת המקדמות אותו לקראת העמידה ביעדים, וזאת רק כאשר צפוי שהיעדים יושגו וניתן לאמוד את סכומי ההנחות באופן סביר.

תוכניות נאמנות לקוחות

מותגי החברה פוט לוקר ודריס ספורט משתתפים במועדון לקוחות המבוסס על נקודות שמפעילה קבוצת פוקס. התוכנית מאפשרת ללקוחות לצבור נקודות בעת קניית מוצרים בחנויות. ניתן לקבל מוצרים בחינם תוך ניצול הנקודות שנצברו, מותנה במינימום נקודות שנצברו.

החברה מפעילה מועדון לקוחות בפעילות חנויות נייקי בישראל. התוכנית מאפשרת ללקוחות לצבור נקודות בעת קניית מוצרים בחנויות. ניתן לקבל מוצרים בחינם תוך ניצול הנקודות שנצברו.

באור 2: - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

הטבות קנייה ותמריצי לקוחות שהוענקו כחלק מעסקת המכירה (כדי לעודד את הלקוח לבצע קנייה עתידית) מטופלים כמרכיב נפרד מעסקת המכירה אשר בגינה הם הוענקו. סך תמורת המכירה מוקצית בין התמריץ שניתן לבין שאר מרכיבי המכירה (כגון המוצר או השירות העיקרי) וזאת בהתחשב בשווי ההוגן של תמריץ המכירה. ההכנסה שיוחסה לתמריץ המכירה נדחית ומוכרת על בסיס ניצול הנקודות בפועל.

הפרשה להחזרות

בחלק מעסקאותיה מעניקה החברה ללקוח זכות להחזיר את המוצר לאחר רכישתו. בעסקאות הכוללות אפשרות החזרה, מכירה החברה בהכנסות בהתאם לתמורה אותה צופה לקבל החברה עבור מוצרים שלא קיים לגביהם צפי כי יוחזרו ומנגד מכירה החברה בהתחייבות להחזר. בסוף כל תקופת דיווח מעדכנת החברה את הערכותיה בדבר הצפי למוצרים שנמכרו ואשר יוחזרו ומעדכנת את ההתחייבות להחזר בהתאם כנגד הכרה בהכנסות או קיטון של הכנסות.

כ. עלות ההכנסות והנחות מספקים

בעלות המכירות נכללות הוצאות בגין אובדן, אחסון ושינוע מלאי עד לנמל היעד. כמו כן, נכללים בעלות המכירות הפסדים בגין ירידת ערך מלאי, מחיקת מלאי והפרשות בגין מלאי איטי.

הנחות מנוכות מעלות הקניות במועדים בהם מתקיימים התנאים המזכים באותן הנחות. חלק מההנחות בגין אותו חלק מהקניות המתווסף למלאי הסגירה מיוחס למלאי והחלק הנותר מקטין את עלות המכירות.

כא. הוצאות פרסום

הוצאות בגין פעילויות פרסום, קידום מכירות ושיווק, כגון הפקת קטלוגים ועלוני פרסום, מוכרות כהוצאה במועד בו קיימת לחברה גישה למוצרי הפרסום או כאשר השירות בגין פעולות אלה ניתן לחברה.

כב. מיסים על ההכנסה

תוצאות המס בגין מיסים שוטפים או נדחים נזקפות לרווח או הפסד, למעט אם הן מתייחסות לפרויטים הנזקפים לרווח כולל אחר או להון.

1. מיסים שוטפים

חבות בגין מיסים שוטפים נקבעת תוך שימוש בשיעורי המס וחוקי המס שחוקקו או אשר חקיקתם הושלמה למעשה, עד לתאריך הדיווח, וכן התאמות נדרשות בקשר לחבות המס לתשלום בגין שנים קודמות.

2. מיסים נדחים

מיסים נדחים מחושבים בגין הפרשים זמניים בין הסכומים הנכללים בדוחות הכספיים לבין הסכומים המובאים בחשבון לצורכי מס.

יתרות המיסים הנדחים מחושבות לפי שיעור המס הצפוי לחול כאשר הנכס ימומש או ההתחייבות תסולק, בהתבסס על חוקי המס שחוקקו או אשר חקיקתם הושלמה למעשה עד לתאריך הדיווח.

באור 2: - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

בכל תאריך דיווח נכסי מיסים נדחים נבחנים בהתאם לצפי ניצולם. הפסדים מועברים והפרשים זמניים ניתנים לניכוי בגינם לא הוכרו נכסי מיסים נדחים נבחנים בכל תאריך דיווח ומוכר בגינם נכס מס נדחה מתאים אם צפוי שינוצלו.

בחישוב המיסים הנדחים לא מובאים בחשבון המיסים שהיו חלים במקרה של מימוש ההשקעות בחברות מוחזקות, כל עוד מכירת ההשקעות בחברות מוחזקות אינה צפויה בעתיד הנראה לעין. כמו כן, לא הובאו בחשבון מיסים נדחים בגין חלוקת רווחים על ידי חברות מוחזקות כדידנדים, מאחר שחלוקת הדידנד אינה כרוכה בחבות מס נוספת, או בשל מדיניות החברה שלא ליזום חלוקת דידידנד על ידי חברה מאוחדת הגוררת חבות מס נוספת.

מיסים נדחים מקוזזים אם קיימת זכות לקיזוז נכס מס שוטף כנגד התחייבות מס שוטפת והמיסים הנדחים מתייחסים לאותה ישות החייבת במס ולאותה רשות מס.

כג. מדידת שווי הוגן

שווי הוגן הוא המחיר שהיה מתקבל במכירת נכס או המחיר שהיה משולם להעברת התחייבות בעסקה רגילה בין משתתפים בשוק במועד המדידה.

מדידת שווי הוגן מבוססת על ההנחה כי העסקה מתרחשת בשוק העיקרי של הנכס או ההתחייבות, או בהיעדר שוק עיקרי, בשוק הכדאי (advantageous) ביותר.

השווי ההוגן של נכס או התחייבות נמדד תוך שימוש בהנחות שמשתתפים בשוק ישתמשו בעת תמחור הנכס או ההתחייבות, בהנחה שמשתתפים בשוק פועלים לטובת האינטרסים הכלכליים שלהם.

מדידת שווי הוגן לנכס לא פיננסי מביאה בחשבון את היכולת של משתתף בשוק להפיק הטבות כלכליות באמצעות הנכס בשימוש המיטבי שלו או על ידי מכירתו למשתתף אחר בשוק שישתמש בנכס בשימוש המיטבי שלו.

הקבוצה משתמשת בטכניקות הערכה שהן מתאימות לנסיבות ושקיימים עבורן מספיק נתונים שניתנים להשגה כדי למדוד שווי הוגן, תוך מקסום השימוש בנתונים רלוונטיים שניתנים לצפייה ומזעור השימוש בנתונים שאינם ניתנים לצפייה.

כל הנכסים וההתחייבויות הנמדדים בשווי הוגן או שניתן גילוי לשווי ההוגן שלהם מחולקים לקטגוריות בתוך מדרג השווי ההוגן, בהתבסס על רמת הנתונים הנמוכה ביותר, המשמעותית למדידת השווי ההוגן בכללותה:

- רמה 1: מחירים מצוטטים (ללא התאמות) בשוק פעיל של נכסים והתחייבויות זהים.
- רמה 2: נתונים שאינם מחירים מצוטטים שנכללו ברמה 1 אשר ניתנים לצפייה במישרין או בעקיפין.
- רמה 3: נתונים שאינם מבוססים על מידע שוק ניתן לצפייה (טכניקות הערכה ללא שימוש בנתוני שוק ניתנים לצפייה).

כד. מענקים ממשלתיים

מענקים ממשלתיים מוכרים כאשר קיים בטחון סביר שהמענקים יתקבלו והחברה תעמוד בכל התנאים לקבלת המענק.

באור 2: - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

כה. עסקאות תשלום מבוסס מניות

עובדים/נותני שירותים אחרים של החברה זכאים להטבות בדרך של תשלום מבוסס מניות המסולקות במכשירים הוניים או במזומן.

עסקאות המסולקות במכשירים הוניים

עלות העסקאות עם עובדים/נותני שירותים אחרים המסולקות במכשירים הוניים נמדדת לפי השווי ההוגן של המכשירים ההוניים במועד ההענקה. השווי ההוגן נקבע באמצעות שימוש במודל תמחור מקובל.

עלות העסקאות המסולקות במכשירים הוניים מוכרת ברווח או הפסד יחד עם גידול מקביל בהון על פני התקופה שבה תנאי הביצוע ו/או השירות מתקיימים ומסתיימת במועד שבו העובדים הרלוונטיים זכאים לגמול (להלן: "תקופת ההבשלה"). ההוצאה המצטברת המוכרת בגין עסקאות המסולקות במכשירים הוניים בתום כל מועד דיווח עד למועד ההבשלה משקפת את מידת חלוף תקופת ההבשלה ואת האומדן הטוב ביותר של החברה לגבי מספר המכשירים ההוניים שיבשילו בסופו של דבר.

הוצאה בגין הענקות שאינן מבשילות בסופו של דבר אינה מוכרת, למעט הענקות שההבשלה שלהן תלויה בתנאי שוק אשר מטופלות כהענקות שהבשילו ללא קשר לקיום תנאי השוק, בהנחה שכל שאר תנאי ההבשלה (שירות ו/או ביצוע) התקיימו.

כו. שינוי במדיניות חשבונאית - כולל יישום לראשונה של תקני דיווח כספי חדשים ותיקונים לתקני חשבונאות קיימים

1. תיקון ל- IAS 37, הפרשות, התחייבויות תלויות ונכסים תלויים

במאי 2020 פרסם ה-IASB תיקון ל- IAS 37 בדבר עלויות שעל החברה לכלול בעת הערכה האם חוזה הוא חוזה מכביד (להלן: "התיקון").

בהתאם לתיקון, יש לכלול בבחינה זו עלויות המתייחסות במישרין לחוזה, כאשר עלויות המתייחסות במישרין לחוזה כוללות הן עלויות תוספתיות (כגון חומרי גלם ושעות עבודה ישירות) והן הקצאת עלויות אחרות הקשורות במישרין למילוי החוזה (כגון הפחתת רכוש קבוע וציוד המשמשים למילוי החוזה).

התיקון יושם לתקופות דיווח שנתיות המתחילות ביום 1 לינואר 2022. התיקון חל על חוזים אשר כל ההתחייבויות בגינם טרם מולאו ליום 1 בינואר 2022. בעת יישום התיקון, לא נדרש להציג מחדש מספרי השוואה, אלא להתאים את יתרת הפתיחה של העודפים במועד היישום לראשונה, בגובה ההשפעה המצטברת של התיקון. לתיקון לעיל לא הייתה השפעה מהותית על הדוחות הכספיים של החברה.

2. תיקון ל- IFRS 3, צירופי עסקים

במאי 2020 פרסם ה-IASB תיקון לתקן דיווח כספי בינלאומי 3, צירופי עסקים, בהתייחס למסגרת המושגית. התיקון נועד להחליף התייחסות למסגרת להכנת דוחות כספיים ולהצגתם, בהתייחסות למסגרת המושגית לדיווח כספי שפורסמה במרץ 2018 מבלי לשנות משמעותית את דרישותיה.

התיקון הוסיף חריג לעיקרון ההכרה בהתחייבות בהתאם ל- IFRS 3 כדי להימנע ממצבים של הכרה ברווחים או הפסדים מייד לאחר צירוף העסקים ('day 2 gain or loss') הנובעים מהתחייבויות והתחייבויות תלויות שהיו נכנסות לתחולת IAS 37 או IFRIC 21, במידה והיו מוכרות בנפרד.

באור 2: - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

בהתאם לחרג, הרוכש יישם את הוראות IAS 37, או IFRIC 21, לפי העניין, על מנת לקבוע אם במועד הרכישה קיימת מחויבות בהווה כתוצאה מאירוע העבר, או אם האירוע המחייב אשר יוצר התחייבות לשלם את ההיטל התרחש עד למועד הרכישה, בהתאמה, ולא בהתאם להגדרת התחייבות במסגרת המושגית. התיקון גם מבהיר שנכסים תלויים לא יוכרו במועד צירוף העסקים.

התיקון יושם באופן פרוספקטיבי לתקופות דיווח שנתיות המתחילות ביום 1 בינואר 2022.

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

3. פרויקט השיפורים בתקינה הבינלאומית לשנים 2018-2020

בחודש מאי 2020 פרסם ה-IASB תיקונים מסוימים במסגרת פרויקט השיפורים מחזור 2018-2020, כאשר התיקון העיקרי מתייחס ל-IFRS 9. התיקון ל-IFRS 9 מבהיר אילו עמלות על החברה לכלול כאשר היא מבצעת את מבחן "10 האחוזים" בהתאם לסעיף 3.3.6 ב-IFRS 9, לצורך בחינה האם תנאים של מכשיר חוב שתוקן או הוחלף שונים באופן מהותי ממכשיר החוב המקורי. בהתאם לתיקון, בקביעת עמלות ששולמו בניכוי עמלות שהתקבלו, לווה כולל בתזרימי המזומנים רק עמלות ששולמו או התקבלו בין הלווה לבין המלווה, לרבות עמלות ששולמו או התקבלו על ידי הלווה או המלווה לטובת האחר.

התיקון יושם לתקופות דיווח שנתיות המתחילות ביום 1 בינואר 2022. התיקון מיושם לגבי התחייבויות פיננסיות שתוקנו או שהוחלפו החל מהשנה בה התיקון לתקן מיושם לראשונה, קרי החל מיום 1 בינואר 2022.

באור 3: - עיקרי השיקולים, האומדנים וההנחות בעריכת הדוחות הכספיים

בתהליך יישום עיקרי המדיניות החשבונאית בדוחות הכספיים, הפעילה הקבוצה שיקול דעת ושקלה את השיקולים לגבי הנושאים הבאים, שלהם ההשפעה המהותית על הסכומים שהוכרו בדוחות הכספיים:

א השיקולים

שיעור היוון של התחייבות בגין חכירה

החברה אינה יכולה לקבוע בנקל את שיעור הריבית הגלומה בחכירות ולכן לצורך חישוב ההתחייבויות בגין חכירה היא משתמשת בשיעור הריבית התוספתי של החברה. שיעור הריבית התוספתי שקובעת החברה, מהווה את שיעור הריבית שהחברה הייתה צריכה לשלם על הלוואה לתקופה הדומה לתקופת החכירה עם בטוחה דומה, וזאת לשם השגת נכס בערך דומה לנכס זכות השימוש הנובע מהחכירה והכל בסביבה כלכלית דומה. במצבים בהם אין עסקאות מימון עליהן החברה יכולה להתבסס היא קובעת את שיעור הריבית התוספתי בהתאם לסיכון המימוני המיוחס לחברה, תקופת החכירה וכן משתנים כלכליים נוספים הנובעים מתנאים ומגבלות הקיימות בחוזה החכירה. החברה נעזרת במעריך שווי חיצוני לצורך קביעת שיעור הריבית התוספתי.

באור 3: - עיקרי השיקולים, האומדנים וההנחות בעריכת הדוחות הכספיים (המשך)

ב. אומדנים והנחות

בעת הכנת הדוחות הכספיים, נדרשת ההנהלה להסתייע באומדנים והנחות המשפיעים על יישום המדיניות החשבונאית ועל הסכומים המדווחים של נכסים, התחייבויות, הכנסות והוצאות. שינויים באומדנים החשבונאיים נזקפים בתקופה בה נעשה שינוי האומדן.

להלן ההנחות העיקריות שנעשו בדוחות הכספיים בקשר לאי הודאות לתאריך הדיווח ואומדנים קריטיים שחושבו על ידי הקבוצה ואשר שינוי מהותי באומדנים ובהנחות עשוי לשנות את ערכם של נכסים והתחייבויות בדוחות הכספיים בשנה העוקבת:

- תביעות משפטיות

בהערכות סיכויי תוצאות התביעות המשפטיות שהוגשו נגד החברה וחברות מוחזקות שלה, הסתמכו החברות על חוות דעת יועציהן המשפטיים. הערכות אלה של היועצים המשפטיים מתבססות על מיטב שיפוטם המקצועי, בהתחשב בשלב בו מצויים ההליכים, וכן על הניסיון המשפטי שנצבר בנושאים השונים. מאחר שתוצאות התביעות תקבענה בבתי המשפט, עלולות תוצאות אלה להיות שונות מהערכות אלה. ההשלכות האפשריות הן שינוי בגובה ההפרשה לתביעה או אי יצירת ההפרשה לתביעה.

- ירידת ערך מלאי

מלאי מוצרי החברה הינו מרכיב מהותי מכלל נכסי החברה. מלאי החברה נרשם לפי העלות או שווי מימוש נטו, הנמוך מביניהם. בהתאם למדיניות החברה בנושא מלאי איטי ומלאי מת, מלאי שגילו מעל שנתיים מופחת ב-50% מערכו ומעל 5 שנים מופחת במלואו.

- שיעורי פחת

החברה מפחיתה את הרכוש הקבוע לתקופת הזמן המשוערת שבה ישמש אותה או לאורך תקופת השכירות, כולל תקופות האופציה, לפי הנמוך מביניהם.

- הפרשה בגין תווי קנייה, כרטיסי מתנה ותוכניות נאמנות לקוחות

חלק ממותגי החברה הינם משתתפים במועדון הלקוחות דרים קארד של קבוצת פוקס המבוסס על נקודות. התוכנית מאפשרת ללקוחות לצבור נקודות בעת קניית מוצרים בחנויות. ניתן לקבל מוצרים בחינם תוך ניצול הנקודות שנצברו, מותנה במינימום נקודות שנצברו. החברה מפעילה מועדון לקוחות בפעילות חנויות נייקי בישראל. התוכנית מאפשרת ללקוחות לצבור נקודות בעת קניית מוצרים בחנויות. ניתן לקבל מוצרים בחינם תוך ניצול הנקודות שנצברו. ההכנסה שיוחסה לתמריץ המכירה נדחית ומוכרת על בסיס ניצול הנקודות בפועל ובהתאם לניסיון העבר.

- עסקאות חכירה הכוללות אופציות הארכה וביטול

לצורך הערכה האם ודאי באופן סביר שהחברה תממש אופציה להארכת תקופת חכירה או לא לממש אופציה לביטול תקופת חכירה, מביאה בחשבון החברה את כל העובדות והנסיבות הרלוונטיות אשר יוצרות עבור החברה תמריץ כלכלי לממש אופציה להארכה או לא לממש אופציה לביטול, כגון: סכומים משמעותיים שהושקעו בגין שיפורים במושכר, חשיבות נכס הבסיס והייחודיות הטמונה בו לצורך פעילותה של החברה, ניסיון העבר של החברה בעסקאות חכירה דומות ועוד.

באור 3: - עיקרי השיקולים, האומדנים וההנחות בעריכת הדוחות הכספיים (המשך)

לאחר מועד תחילת החכירה, החברה מעריכה מחדש האם ודאי באופן סביר שהיא תממש אופציה להארכה או לא תממש אופציה לביטול, כאשר מתרחש אירוע משמעותי או שינוי משמעותי בנסיבות אשר יש בהן כדי להשפיע על החלטות החברה בדבר מימוש או אי מימוש האופציה, כגון: שיפורים משמעותיים שבוצעו במושכר ולא היו חזויים במועד התחילה, התקשרות בחכירת משנה של נכס הבסיס לתקופה העולה על סוף תקופת החכירה שנקבעה קודם לכן ועוד. השלכות אפשריות הן הגדלה או הקטנה של נכס זכות השימוש וההתחייבות בגין החכירה ושינוי של הוצאות הפחת והמימון בתקופות העוקבות, בהתאמה.

באור 4: - גילוי לתקני IFRS חדשים בתקופה שלפני יישומם

א. תיקון ל- IAS 1, הצגת דוחות כספיים

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

התיקון העוקב קבע כי:

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

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

התיקון המקורי והתיקון העוקב ייושמו לתקופות שנתיות המתחילות ביום 1 לינואר 2024 או לאחריו. יישום מוקדם אפשרי. התיקונים ייושמו בדרך של יישום למפרע.

ב. 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 חשבונאית ובאומדנים חשבונאיים המתרחשים בתחילת אותה תקופה או אחריה. יישום מוקדם אפשרי.

באור 4: - גילוי לתקני IFRS חדשים בתקופה שלפני יישומם (המשך)

ג. תיקון ל- IAS 12, מיסים על הכנסה

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

במסגרת הנחיות ההכרה בנכסי והתחייבויות מיסים נדחים, מחריג IAS 12 הכרה בנכסי והתחייבויות מיסים 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 מיסים נדחים הנובעים מעסקה אשר אינה צירוף עסקים ואשר בגינה נוצרים הפרשים זמניים שווים בחובה ובזכות גם אם הם עומדים ביתר תנאי החריג.

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

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

ד. תיקון ל- IAS 1, גילוי למדיניות החשבונאית

בחודש פברואר 2021 פרסם ה- IASB תיקון לתקן חשבונאות בינלאומי 1: הצגת דוחות כספיים (להלן: "התיקון"). בהתאם לתיקון, חברות ידרשו לספק גילוי למדיניות החשבונאית המהותית שלהן חלף הדרישה כיום לספק גילוי למדיניות החשבונאית המשמעותית שלהן. אחת מהסיבות העיקריות לתיקון זה נובעת מכך שלמונח "משמעותי" לא קיימת הגדרה ב- IFRS בעוד שלמונח "מהותי" קיימת הגדרה בתקנים שונים ובפרט ב- IAS 1.

התיקון ייושם לתקופות שנתיות המתחילות ביום 1 בינואר 2023 או לאחריו. יישום מוקדם אפשרי.

החברה בוחנת את השלכות התיקון על הדוחות הכספיים.

באור 5: - מזומנים ושווי מזומנים

31 בדצמבר		% ריבית	
2021	2022		
אלפי ש"ח			
130,615	99,763		מטבע ישראלי
153,778	139,529		מטבע חוץ
175,000	74,112	~3%	שווי מזומנים - פקדונות לזמן קצר
<u>459,393</u>	<u>313,404</u>		

באור 6: - השקעות לזמן קצר

31 בדצמבר		% ריבית	
2021	2022		
אלפי ש"ח			
22,605	25,383		נכסים פיננסיים שיועדו למדידה בשווי הוגן דרך רווח והפסד
89,797	131,908		יחידות השתתפות בקרנות נאמנות
191,996	178,462		השקעה בקרנות גידור, השקעה בקרנות אלטרנטיביות ואחרים
			אגרות חוב ומלוות ממשלתיים
<u>304,398</u>	<u>335,753</u>		

באור 7: - חייבים ויתרות חובה

31 בדצמבר		% ריבית	
2021	2022		
אלפי ש"ח			
2,372	4,079		חברות קשורות
-	811		מקדמות לספקים
3,078	2,755		הוצאות מראש
16,887	38,370		הכנסות לקבל
9,349	13,644		מוסדות
2,857	5,689		אחרים
<u>34,543</u>	<u>65,348</u>		

באור 8: - חכירות

לחברה הסכמי חכירה הכוללים חכירות של חנויות, רכבים ומשרדי החברה, אשר משמשים לצורך קיום הפעילות השוטפת של החברה. הסכמי החכירות של המבנים הינם לתקופה הנעה בין 5 ל-12 שנים, בעוד הסכמי החכירות של הרכבים הינם לתקופה של בין 1.5 ל-3 שנים. חלק מהסכמי החכירה שבהן התקשרה החברה כוללים אופציות הארכה ו/או ביטול וכן תשלומי חכירה משתנים.

א. פירוט בדבר עסקאות חכירה

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2020	2021	2022	
אלפי ש"ח			
11,207	15,153	23,823	הוצאות ריבית בגין התחייבויות חכירה
8,419	26,341	46,752	הוצאות בגין תשלומי חכירה משתנים
71,834	125,490	183,429	סך תזרים מזומנים שלילי עבור חכירות

ב. דמי חכירה משתנים

חלק מחוזי החכירה של חנויות המשמשות את החברה כוללים תשלומי חכירה המשתנים בהתאם לקצב המכירות הנובע מהחנות הספציפית. מטרת החברה בביצוע התקשרויות חכירה הכוללות תשלומי חכירה משתנים הינה לבצע הקבלה בין העלויות הנובעות מחכירת החנות לבין הכנסות הנובעות מפעילות החנות ובאמצעות הקבלה זו להפחית את העלויות הקבועות הנובעות מהפעלת החנות. להלן פירוט בגין תשלומי החכירה הנובעים מחוזי החכירה של חנויות הכוללים תשלומי חכירה משתנים ותשלומי חכירה קבועים:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2020	2021	2022	
אלפי ש"ח			
62,913	98,468	135,524	תשלומי חכירה קבועים
8,419	26,341	46,752	תשלומי חכירה משתנים

ג. אופציות הארכה וביטול

לחברה הסכמי חכירה הכוללים הן אופציות הארכה והן אופציות ביטול. אופציות אלה מקנות לחברה גמישות בניהול עסקאות החכירה והתאמה לצרכים העסקיים של החברה. החברה מפעילה שיקול דעת משמעותי בבחינה האם ודאי באופן סביר כי אופציות הארכה או ביטול ימומשו.

למעט חריגים, מדיניות החברה הינה לכלול אופציות אשר מאריכות את תקופת החכירה עד לסך 10 שנים, שכן החברה נוהגת לממש אופציות אלו.

בנוסף, בהסכמי חכירה של רכבים, החברה לא כללה במסגרת תקופת החכירה מימוש של אופציות הארכה שכן החברה לא נוהגת לממש אופציות אלו ולחכור את הרכבים לתקופה אשר עולה על 3 שנים (ללא מימוש אופציית הארכה).

באור 8: - חכירות (המשך)

ד. גילויים בדבר נכסי זכות שימוש

מקרקעין	כלי רכב אלפי ש"ח	סה"כ	
<u>עלות</u>			
711,471	1,722	713,193	יתרה ליום 1 בינואר 2021
296,757	1,034	297,791	תוספות בגין חכירות חדשות ועדכוני חוזי חכירה במהלך השנה
(29,501)	-	(29,501)	התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של פעילויות חוץ
978,727	2,756	981,483	יתרה ליום 31 בדצמבר 2021
313,089	1,835	314,924	תוספות בגין חכירות חדשות ועדכוני חוזי חכירה במהלך השנה
32,968	-	32,968	התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של פעילויות חוץ
1,324,784	4,591	1,329,375	יתרה ליום 31 בדצמבר 2022
<u>פחת שנצבר</u>			
132,840	727	133,567	יתרה ליום 1 בינואר 2021
102,357	665	103,022	תוספות במהלך השנה
(4,618)	-	(4,618)	התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של פעילויות חוץ
230,579	1,392	231,971	יתרה ליום 31 בדצמבר 2021
121,258	1,123	122,381	תוספות במהלך השנה
7,608	-	7,608	התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של פעילויות חוץ
359,445	2,515	361,960	יתרה ליום 31 בדצמבר 2022
748,148	1,364	749,512	נכסי זכות שימוש ליום 31 בדצמבר 2021
965,339	2,076	967,415	נכסי זכות שימוש ליום 31 בדצמבר 2022

ה. לניתוח מועדי פירעון של התחייבויות חכירה ראו באור 15.

ו. לחברה הסכמי חכירה של רכבים לתקופה הקצרה משנה או בעלי ערך כספי נמוך. עבור חכירות אלו מיישמת החברה את ההקלה שניתנה בתקן IFRS 16 ומכירה בעלויות החכירה כהוצאה בקו ישר על פני תקופת החכירה.

ז. למידע נוסף על הסכמי השכירות של החברה ראו באור 16ב(1).

באור 9: - רכוש קבוע

סה"כ	שיפורים במושכר אלפי ש"ח	ריהוט וציוד	
			<u>עלות</u>
173,087	164,638	8,449	יתרה ליום 1 בינואר 2021
42,989	36,943	6,046	תוספות במהלך השנה
(4,291)	(4,291)	-	גריעות במהלך השנה
			התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של
(4,621)	(4,342)	(279)	פעילויות חוץ
207,164	192,948	14,216	יתרה ליום 31 בדצמבר 2021
78,623	65,954	12,669	תוספות במהלך השנה
			התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של
5,803	5,580	223	פעילויות חוץ
291,590	264,482	27,108	יתרה ליום 31 בדצמבר 2022
			<u>פחת שנצבר</u>
37,691	34,177	3,514	יתרה ליום 1 בינואר 2021
21,714	20,489	1,225	תוספות במהלך השנה
(3,421)	(3,421)	-	גריעות במהלך השנה
			התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של
(636)	(606)	(30)	פעילויות חוץ
55,348	50,639	4,709	יתרה ליום 31 בדצמבר 2021
24,292	22,354	1,938	תוספות במהלך השנה
			התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של
998	969	29	פעילויות חוץ
80,638	73,962	6,676	יתרה ליום 31 בדצמבר 2022
151,816	142,309	9,507	רכוש קבוע, נטו ליום 31 בדצמבר 2021
210,952	190,520	20,432	רכוש קבוע, נטו ליום 31 בדצמבר 2022

(*) למידע על שעבודים וערבויות ראו באור 16.

(**) למועד הדוח קיימת יתרת רכוש קבוע אשר טרם שולמה בסך כולל של כ-1,126 אלפי ש"ח.

הפרשה בגין סגירת חנויות

למועד הדוח קיימת יתרת ההפרשה בגין סגירת חנויות בסך של כ-130 אלפי ש"ח.

בחינת ירידת ערך

לצורך בחינת ירידת ערך של הרכוש הקבוע ונכסי זכות שימוש, סכום בר-ההשבה התבסס על שווי השימוש וחושב ברמת חנות או מתחם על ידי חישוב פרטני של שווי הפעילות של כל חנות בנפרד כאשר כלל הנכסים וההתחייבויות המיוחסים לכל חנות מהווים בכללותם יחידה מניבת מזומנים. נמצא כי לא נדרש להכיר בירידת ערך עבור חנויות פעילות.

באור 10: - נכסים בלתי מוחשיים

הרכב ותנועה:

מוניטין	זיכיון	תוכנות	סה"כ	
	אלפי ש"ח			
<u>עלות</u>				
3,607	3,543	1,119	8,269	יתרה ליום 1 בינואר 2021
-	-	2,867	2,867	תוספות במהלך השנה
-	-	(145)	(145)	התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של פעילויות חוץ
3,607	3,543	3,841	10,991	יתרה ליום 31 בדצמבר 2021
-	-	2,244	2,244	תוספות במהלך השנה
-	-	185	185	התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של פעילויות חוץ
3,607	3,543	6,270	13,420	יתרה ליום 31 בדצמבר 2022
<u>פחת שנצבר</u>				
-	1,987	722	2,709	יתרה ליום 1 בינואר 2021
-	506	644	1,150	תוספות במהלך השנה
-	-	(56)	(56)	התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של פעילויות חוץ
-	2,493	1,310	3,803	יתרה ליום 31 בדצמבר 2021
-	505	1,189	1,694	תוספות במהלך השנה
-	-	88	88	התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של פעילויות חוץ
-	2,998	2,587	5,585	יתרה ליום 31 בדצמבר 2022
3,607	1,050	2,531	7,188	<u>נכסים בלתי מוחשיים, נטו ליום 31 בדצמבר 2021</u>
3,607	545	3,683	7,835	<u>נכסים בלתי מוחשיים, נטו ליום 31 בדצמבר 2022</u>

(*) הוצאות ההפחתה נזקפות לסעיף הוצאות מכירה ושיווק בדוח על רווח או הפסד.

באור 11: - דמי פינוי חנויות

דמי פינוי חנויות אלפי ש"ח	
<u>עלות</u>	
10,127	יתרה ליום 1 בינואר 2021
3,842	תוספות במהלך השנה
(324)	התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של פעילויות חוץ
13,645	יתרה ליום 31 בדצמבר 2021
10,427	תוספות במהלך השנה
439	התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של פעילויות חוץ
24,511	יתרה ליום 31 בדצמבר 2022
<u>פחת שנצבר</u>	
4,599	יתרה ליום 1 בינואר 2021
1,411	תוספות במהלך השנה
(13)	התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של פעילויות חוץ
5,997	יתרה ליום 31 בדצמבר 2021
1,630	תוספות במהלך השנה
41	התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של פעילויות חוץ
7,668	יתרה ליום 31 בדצמבר 2022
7,648	<u>דמי פינוי חנויות, נטו ליום 31 בדצמבר 2021</u>
16,843	<u>דמי פינוי חנויות, נטו ליום 31 בדצמבר 2022</u>

(*) הוצאות ההפחתה בגין הפחתת נכס דמי פינוי חנויות נזקפות לסעיף הוצאות מכירה ושיווק בדוח רווח או הפסד.

באור 12: - השקעות בחברות מוחזקות

א. השקעות בחברה המטופלת לפי שיטת השווי המאזני

1. תמצית מידע פיננסי של חברה המטופלת לפי שיטת השווי המאזני

(א) הערך המצרפי של זכויות החברה בחברה המטופלת לפי שיטת השווי המאזני

31 בדצמבר	
2022	2021
אלפי ש"ח	

פירוט ההשקעות:

השקעה בחברה המטופלת לפי שיטת השווי המאזני	
-	13,554

(ב) חלק החברה בתוצאות המצרפיות של תמצית מידע פיננסי של חברה המטופלת לפי שיטת השווי המאזני

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2022 (*)	2021	2020
אלפי ש"ח		

חלק החברה בסכום מצרפי בהפסד מפעילות שנמכרה	(4,558)	(3,218)	(820)
התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של פעילויות חוץ	(553)	(1,741)	(322)
סיווג קרן הפרשי תרגום לדוח רווח או הפסד בגין מכירת חברה כלולה	2,616	-	-
סה"כ הפסד כולל	(2,495)	(4,959)	(1,142)

(*) התוצאות לשנת 2022 של פעילות פוט לוקר אירופה הינם עד ליום 31 ביולי 2022 שהינו מועד מכירת הפעילות. לפרטים נוספים ראו באור 16ב(8).

ב. פרטים נוספים בגין השקעות בחברות מוחזקות

1. Retailors Sports INC

בחודש אפריל 2017 הקימה החברה חברה בקנדה (בשליטה מלאה) בשם Retailors Sports INC לצורך הפעלת רשת חנויות מונו ברנד של המותג "Nike" בקנדה. נכון למועד הדוח מפעילה Retailors Sports INC 10 חנויות של המותג Nike במרכזים מסחריים בקנדה. לפרטים נוספים ראו באור 16ב(5).

2. Retailors Europe B.V

בחודש מרץ 2020 הקימה החברה חברה בהולנד (בשליטה מלאה) בשם Retailors Europe B.V לצורך הפעלת רשת חנויות מונו ברנד של המותג "Nike" בהמבורג (גרמניה) ובמדינות הנורדיות. לפרטים נוספים ראו באור 16ב(7)(1). נכון למועד הדוח מפעילה Retailors Europe B.V, באמצעות חברות בנות בבעלות מלאה, 9 חנויות בגרמניה (המבורג), שבדיה, נורווגיה ודנמרק של המותג Nike.

באור 12: - השקעות בחברות מוחזקות (המשך)

3. Retailors Netherlands B.V

בחודש מרץ 2020 הקימה החברה יחד עם פוט לוקר אירופה חברה בהולנד בשם Retailors-FL NK Ventures B.V שהוחזקה 51% על ידי החברה ו-49% על ידי פוט לוקר, לצורך הפעלת רשת חנויות מונו ברנד של המותג "Nike" במספר מדינות באירופה.

ביום 18 ביולי 2022 רכשה החברה את מלוא החזקותיה של פוט לוקר אירופה (49%) בחברת Retailors-FL NK Ventures B.V, באופן שעם השלמת העסקה, מחזיקה החברה במלוא (100%) מהבעלות בחברת Retailors-FL NK Ventures B.V. לאחר הרכישה שמה של החברה שונה ל Retailors Netherlands B.V. לפרטים נוספים ראו באור 16ב2). נכון למועד הדוח מפעילה Retailors Netherlands B.V וחברות בנות שלה 21 חנויות של המותג Nike במדינות בלגיה, הולנד, צ'כיה, הונגריה, סלובקיה, אוסטריה ופולין.

4. FL-Retailors Ventures B.V

בחודש אוקטובר 2020 הקימה החברה יחד עם פוט לוקר אירופה חברה בהולנד בשם FL-Retailors Ventures B.V אשר הוחזקה 49% על ידי החברה ו-51% על ידי פוט לוקר.

ביום 19 בספטמבר 2022 נחתם הסכם למכירת מלוא ההחזקות של החברה בחברת FL-Retailors Ventures B.V לפוט לוקר אירופה המהוות כ-49% מזכויות ההון וההצבעה, באופן שעם השלמת העסקה (ביום 31 בדצמבר 2022), פוט לוקר אירופה מחזיקה במלוא (100%) הבעלות בחברת FL-Retailors Ventures B.V. לפרטים נוספים ראו באור 16ב8). נכון למועד המכירה (31 בדצמבר 2022) החזיקה FL-Retailors Ventures B.V וחברות בנות שלה 23 חנויות של המותג Foot Locker בפולין, רומניה והונגריה.

באור 13: - התחייבויות לספקים ונותני שירותים

31 בדצמבר		
2021	2022	
אלפי ש"ח		
250,880	330,994	חובות פתוחים (*)
66,663	146,608	(1) כולל חובות בהצמדה למטבע חוץ
		(*) החובות לספקים אינם נושאים ריבית. ממוצע ימי אשראי לרוב הספקים הינו שוטף + 60-90.

באור 14: - זכאים ויתרות זכות

31 בדצמבר		
2021	2022	
אלפי ש"ח		
26,645	38,938	הוצאות לשלם ואחרים
23,235	35,249	עובדים והתחייבויות אחרות בגין שכר (1)
20,934	24,367	מוסדות ממשלתיים
15,511	19,987	זכאים בגין מועדון לקוחות (2)
5,485	7,695	הכנסות מראש
4,848	5,891	הפרשה לזיכויים
5,195	2,239	צד קשור
101,853	134,366	

(1) כולל הפרשה לחופשה והבראה ויתרות עם בעלי עניין. לפרטים נוספים ראו באור 27.

(2) התחייבות בגין תוכניות נאמנות לקוחות (ראו באור 2). תוכניות נאמנות הלקוחות הינן במטרה לעודד מכירת מוצרים של החברה. במסגרת התוכניות לקוחות החברה צוברים נקודות זיכוי לרכישות עתידיות. נכון לימים 31 בדצמבר 2022 ו-31 בדצמבר 2021, קיימת יתרת הכנסה נדחית בסך של 19,987 אלפי ש"ח ו-15,511 אלפי ש"ח, בהתאמה, המייצגת את חלק התמורה שהתקבלה בגין נקודות הזיכוי אגב מכירות של מוצרי החברה שטרם נפדו.

באור 15: - מכשירים פיננסיים

א. נכסים פיננסיים

31 בדצמבר	
2021	2022
אלפי ש"ח	

נכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד:

22,605	25,383	יחידות השתתפות בקרנות נאמנות
89,797	131,908	השקעה בקרנות גידור, השקעה בקרנות אלטרנטיביות ואחרים
191,996	178,462	אגרות חוב ומלוות ממשלתיים
304,398	335,753	סה"כ נכסים הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד

נכסים פיננסיים בעלות מופחתת:

-	29,088	אגרות חוב
-	52,070	פקדון לזמן קצר
13,941	14,534	פקדון משועבד
13,941	95,692	סה"כ נכסים פיננסיים בעלות מופחתת
318,339	431,445	סה"כ נכסים פיננסיים
318,339	406,033	סה"כ שוטף
-	25,412	סה"כ לא שוטף

ב. אמות מידה פיננסיות

בקשר למסגרת אשראי מבנקים, התחייבה חברת הבת בקנדה כלפי תאגיד בנקאי אמריקאי, כי יחס כיסוי מינימאלי (יחס בין EBITDA לבין התחייבויות החברה לתאגיד הבנקאי במשך השנה הקרובה) לא יפחת מ-1. נכון לימים 31 בדצמבר 2022 ו-31 בדצמבר 2021 עמדה חברת הבת באמת המידה הפיננסית הנ"ל. כמו כן לחברת הבת הקנדית אין הלוואות מתאגידים בנקאיים נכון ליום 31 בדצמבר 2022.

ג. יעדי ומדיניות ההנהלה בדבר ניהול סיכונים פיננסיים

הנכסים הפיננסיים העיקריים של הקבוצה כוללים: מזומנים ושווי מזומנים, השקעות לזמן קצר, פקדון לזמן קצר, ניירות ערך הנמדדים בעלות מופחתת, לקוחות וחייבים ויתרות חובה.

החברה חשופה לסיכונים שוק (סיכון מטבע חוץ, סיכון מדד מחירים לצרכן, סיכון מחיר וסיכון ריבית), סיכון אשראי וסיכון נזילות. החברה הקימה וועדה לניהול סיכונים פיננסיים אשר מייעצת להנהלה הבכירה בנוגע לסיכונים פיננסיים ולגבי מסגרת הפיקוח ההולמת לסיכון הפיננסי של החברה. הוועדה לסיכונים פיננסיים מוודאת עבור ההנהלה הבכירה שהפעילות של החברה באשר לסיכונים הפיננסיים נתמכת על ידי מדיניות הולמת ונהלים נאותים ושהסיכונים הפיננסיים מזוהים, נמדדים ומנוהלים בהתאמה למדיניות ויעדי החברה.

באור 15: - מכשירים פיננסיים (המשך)

1. סיכוני שוק

סיכון שוק הוא הסיכון שהשווי ההוגן או תזרימי המזומנים העתידיים ממכשיר פיננסי ישתנו כתוצאה משינויים במחירי השוק. סיכון שוק כולל שלושה סוגי סיכון: סיכון שיעור הריבית, סיכון מטבע, וסיכוני מחיר אחרים כגון, סיכון מחיר מניה וסיכון מחיר סחורות. מכשירים פיננסיים המושפעים מסיכון שוק כוללים בין היתר פקדונות והשקעות לזמן קצר.

2. סיכון מטבע חוץ

סיכון מטבע חוץ הוא הסיכון בו השווי ההוגן של תזרימי המזומנים העתידיים של מכשיר פיננסי ישתנו כתוצאה משינויים בשערי החליפין של מטבע חוץ. החשיפה של החברה לסיכון של מטבע חוץ קשורה בעיקר לפעילות הנמשכת של החברה.

3. סיכון ריבית

סיכון ריבית הוא הסיכון שהשווי ההוגן של תזרימי המזומנים העתידיים ממכשיר פיננסי ישתנה כתוצאה משינויים בשיעורי ריביות השוק.

לחברה אין חשיפה משמעותית להשפעה בגין שינויים בשיעורי הריבית שכן אין לחברה הלוואות מתאגידים בנקאים.

4. סיכון מחיר ניירות ערך סחירים

השקעותיה של החברה בניירות ערך סחירים רגישות לסיכון במחיר השוק הנובע מאי וודאות לגבי השווי העתידי של השקעות אלה. החברה מנהלת את סיכון המחיר על ידי גיוון בתיק ההשקעות ועל ידי הגבלת סך ההשקעה בחברה ספציפית בפרט.

דיווחים על תיק ההשקעות מוגשים לדירקטוריון החברה ולוועדה לניהול סיכונים פיננסיים של החברה באופן סדיר.

לחברה השקעות במכשירים פיננסיים סחירים בבורסות לניירות ערך הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד, שבגינם חשופה החברה לסיכון תנודתיות במחיר נייר הערך הנקבע בהתבסס על מחירי השוק בבורסה. יתרת ההשקעות ליום 31 בדצמבר 2022 הינה 335,753 אלפי ש"ח (ליום 31 בדצמבר 2021: 304,398 אלפי ש"ח).

5. סיכון אשראי

לחברה אין ריכוזים משמעותיים של סיכוני אשראי. מכירות קמעונאיות מתבצעות בעיקר במזומן או באמצעות כרטיסי אשראי.

מרבית מכירות החברה מתבצעות במסגרת רשת חנויות אותן היא מפעילה. עיקר החובות של הלקוחות בגין מכירות אלו הינן מול חברות כרטיסי האשראי.

מרבית המזומנים ושווי מזומנים של החברה מופקדים בתאגידים בנקאיים ישראלים. להערכת החברה, סיכון האשראי בגין יתרות אלה נמוך.

באור 15: - מכשירים פיננסיים (המשך)

ביום 31 בדצמבר 2022 הסתכמו המזומנים ושווי מזומנים ופקדונות לזמן קצר לסך של 365,474 אלפי ש"ח (ליום 31 בדצמבר 2021: 459,393 אלפי ש"ח). סיכון האשראי הנובע מיתרות בבנקים ומוסדות פיננסיים, מנוהל על ידי הנהלת החברה בהתאם למדיניותה. השקעות של עודפי נזילות מבוצעות רק מול גופים שאושרו מראש ורק במסגרת תקרה עבור כל גוף שכנגד. התקרות כאמור נסקרות על ידי הדירקטוריון על בסיס שנתי, ועשויות להתעדכן במהלך השנה בכפוף לאישור הועדה לניהול סיכונים של הקבוצה. מטרת קביעת התקרות הינה למזער את ריכוזיות סיכון האשראי וכך לצמצם את ההפסד במקרה של חדלות פירעון של הצד שכנגד.

6. סיכון נזילות

החברה שומרת על רמה מספקת של מזומנים, וכן על זמינותם של קווי אשראי מיועדים, על מנת למזער את סיכון הנזילות אליו היא חשופה.

הטבלה שלהלן מציגה את זמני הפירעון של ההתחייבויות הפיננסיות של החברה וחברות מאוחדות על פי התנאים החוזיים בסכומים לא מהוונים (כולל תשלומים בגין ריבית):

31 בדצמבר 2022

עד שנה	משנה עד שנתיים	עד 3 שנים	מ-3 שנים עד 4 שנים	מ-4 שנים עד 5 שנים	מעל 5 שנים	סה"כ
330,994	-	-	-	-	-	330,994
93,564	-	-	-	-	-	93,564
171,732	168,329	158,360	147,825	129,280	368,702	1,144,228
596,290	168,329	158,360	147,825	129,280	368,702	1,568,786

התחייבויות לספקים ולנותני שירותים
זכאים ויתרות זכות
התחייבות בגין חכירה

31 בדצמבר 2021

עד שנה	משנה עד שנתיים	עד 3 שנים	מ-3 שנים עד 4 שנים	מ-4 שנים עד 5 שנים	מעל 5 שנים	סה"כ
250,880	-	-	-	-	-	250,880
81,276	-	-	-	-	-	81,276
126,318	124,137	121,969	113,646	102,596	264,705	853,371
458,474	124,137	121,969	113,646	102,596	264,705	1,185,527

התחייבויות לספקים ולנותני שירותים
זכאים ויתרות זכות
התחייבות בגין חכירה

באור 15: - מכשירים פיננסיים (המשך)

7. מבחני רגישות בגין שינוי בגורמי שוק

הטבלה שלהלן מדגימה את מבחן הרגישות לשינוי אפשרי באופן סביר לשערי החליפין של הדולר הקנדי, כאשר כל שאר המשתנים ללא שינוי. ההשפעה על הרווח לפני מס של החברה היא בגין השינויים של השווי ההוגן של נכסים והתחייבויות כספיים.

להלן ניתוח רגישות לשינויים בשער החליפין של הדולר הקנדי (לפני השפעת המס):

קטון של 10%	יתרת נכס (התחייבות), נטו בספרים אלפי ש"ח	גידול של 10%	
רווח (הפסד) כולל		רווח (הפסד) כולל	
(150)	1,502	150	2022
4,930	(49,300)	(4,930)	2021

הטבלה שלהלן מדגימה את מבחן הרגישות לשינוי אפשרי באופן סביר לשערי החליפין של הדולר, כאשר כל שאר המשתנים ללא שינוי. ההשפעה על הרווח לפני מס של החברה היא בגין השינויים של השווי ההוגן של נכסים והתחייבויות כספיים.

להלן ניתוח רגישות לשינויים בשער החליפין של הדולר (לפני השפעת המס):

קטון של 10%	יתרת נכס (התחייבות), נטו בספרים אלפי ש"ח	גידול של 10%	
רווח (הפסד) כולל		רווח (הפסד) כולל	
(6,196)	61,959	6,196	2022
(3,998)	39,979	3,998	2021

הטבלה שלהלן מדגימה את מבחן הרגישות לשינוי אפשרי באופן סביר לשערי החליפין של היורו, כאשר כל שאר המשתנים ללא שינוי. ההשפעה על הרווח לפני מס של החברה היא בגין השינויים של השווי ההוגן של נכסים והתחייבויות כספיים.

להלן ניתוח רגישות לשינויים בשער החליפין של היורו (לפני השפעת המס):

קטון של 10%	יתרת נכס (התחייבות), נטו בספרים אלפי ש"ח	גידול של 10%	
רווח (הפסד) כולל		רווח (הפסד) כולל	
30,998	(309,981)	(30,998)	2022
13,762	(137,618)	(13,762)	2021

באור 15: - מכשירים פיננסיים (המשך)

להלן ניתוח רגישות לשינוי בשערי הבורסה של ניירות ערך סחירים (לפני השפעת המס):

קיטון של 10%	גידול של 10%		
רווח (הפסד) כולל	יתרת נכס (התחייבות), נטו בספרים אלפי ש"ח	רווח (הפסד) כולל	
(33,575)	335,753	33,575	2022
(30,440)	304,398	30,440	2021

להלן ניתוח רגישות לשינוי במדד המחירים לצרכן (לפני השפעת המס):

קיטון של 5%	גידול של 5%		
רווח (הפסד) כולל	יתרת נכס (התחייבות), נטו בספרים אלפי ש"ח	רווח (הפסד) כולל	
25,355	(507,098)	(25,355)	2022
24,557	(491,136)	(24,557)	2021

מבחני רגישות והנחות העבודה העיקריות

השינויים שנבחרו במשתני הסיכון הרלוונטיים נקבעו בהתאם להערכות ההנהלה לגבי שינויים אפשריים סבירים במשתני סיכון אלה.

החברה וחברות מאוחדות ביצעו מבחני רגישות לגורמי סיכון שוק עיקריים שיש בהם כדי להשפיע על תוצאות הפעולות או המצב הכספי המדווחים. מבחני הרגישות מציגים את הרווח או ההפסד (לפני מס), עבור כל מכשיר פיננסי בגין משתנה הסיכון הרלוונטי שנבחר עבורו נכון לכל מועד דיווח. בחינת גורמי הסיכון נעשתה על בסיס מהותיות החשיפה של תוצאות הפעולות או המצב הכספי בגין כל גורם סיכון בהתייחס למטבע הפעילות ובהנחה שכל שאר המשתנים קבועים.

מבחני הסיכון להשקעות סחירות שלגביהן קיים מחיר שוק מצוטט (מחיר בורסה) התבססו על שינויים אפשריים במחירי שוק אלה.

ד. שווי הוגן

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

לחברה תיק ניירות ערך המוחזקים לפדיון אשר נרכשו במהלך שנת 2022. למועד הדוח העלות המופחתת בספרים עומדת על סך של כ-29,088 אלפי ש"ח ושווי ההוגן של תיק עומד על סך של כ-28,342 אלפי ש"ח.

באור 15: - מכשירים פיננסיים (המשך)

ה. שינויים בהתחייבויות הנובעים מפעילות מימון

סה"כ התחייבויות הנובעות מפעילות מימון	התחייבות בגין חכירה אלפי ש"ח	הלוואות לזמן ארוך	הלוואות לזמן קצר	
461,755	417,606	44,149	-	יתרה ליום 1 בינואר 2020
56	(52,208)	12,131	40,133	תזרים מזומנים
1,732	1,732	-	-	השפעת שינויים בשערי חליפין
121,597	121,597	-	-	חברות ופעילויות שצורפו לראשונה
140,913	140,913	-	-	הכרה בהתחייבויות בגין חכירה
(19,409)	(19,409)	-	-	שינויים אחרים
706,644	610,231	56,280	40,133	יתרה ליום 31 בדצמבר 2020
(176,663)	(83,996)	(52,534)	(40,133)	תזרים מזומנים
(25,378)	(25,460)	82	-	השפעת שינויים בשערי חליפין
297,791	297,791	-	-	הכרה בהתחייבויות בגין חכירה
(10,682)	(10,682)	-	-	שינויים אחרים
791,712	787,884	3,828	-	יתרה ליום 31 בדצמבר 2021
(110,860)	(112,854)	1,994	-	תזרים מזומנים
26,493	26,493	-	-	השפעת שינויים בשערי חליפין
314,924	314,924	-	-	הכרה בהתחייבויות בגין חכירה
(327)	(327)	-	-	שינויים אחרים
1,021,942	1,016,120	5,822	-	יתרה ליום 31 בדצמבר 2022

באור 16: - התחייבויות תלויות, התקשרויות, שעבודים וערבויות

א. התחייבויות תלויות

1. ביום 9 בפברואר 2020, הוגשה לבית המשפט המחוזי בתל אביב בקשה לאישור תובענה כייצוגית נגד נייקי ישראל בע"מ (להלן: "נייקי") ונגד החברה (להלן ביחד בסעיף זה: "המשיבות"). עניינה של בקשת האישור בעיקרה בטענות כלפי נייקי, לפיהן נייקי היא בעלת מונופולין בשווקים בהם היא פועלת, כי היא מסרבת באופן בלתי סביר למכור נעליים לחנויות קטנות ובינוניות בישראל וכי היא מונעת ייבוא מקביל של מוצריה. במסגרת הבקשה, נטען כי העובדה שדגמים מסוימים נמכרים בחנויות "Foot Locker" בלבד, מהווה הסדר בלתי חוקי, נוכח הטענה השגויה, שהחברה ונייקי נמנות על אותה קבוצה. התובעים הייצוגים בבקשה העריכו את היקף התביעה, ככל שתאושר כתובענה ייצוגית, בסכום של כ-230.7 מיליון ש"ח. ביום 11 בנובמבר 2020 הגישה נייקי את תשובתה לבקשת האישור, במסגרתה טענה כי יש לדחות את בקשת האישור. ביום 19 בנובמבר 2020 הגישה החברה את תשובתה לבקשת האישור, במסגרתה טענה כי יש לדחות את בקשת האישור, בין היתר, מכיוון שהחברה אינה מחזיקה במניות נייקי ואינה לוקחת כל חלק בקביעת התנהלות נייקי נשוא בקשת האישור. ביום 10 במאי 2022 קבע בית המשפט המחוזי כי על המבקשים להודיע האם הם מעוניינים למחוק את בקשת האישור או להגיש בקשת אישור מתוקנת. ביום 12 ביולי 2022 הגישו המבקשים בקשה

באור 16: - התחייבויות תלויות, התקשרויות, שעבודים וערבויות (המשך)

להארכת מועד להגשת בקשת אישור מתוקנת כנגד נייקי ישראל, תוך שהם מציינים כי בקשת האישור המתוקנת לא תכלול את החברה, וזאת בכפוף לויתורה על הוצאות. בו ביום ניתנה החלטה לפיה בית המשפט רואה לנכון וראוי למחוק את התובענה ולהגיש אותה בעת המתאימה למבקשים. ביום 2 באוגוסט 2022 ניתנה החלטת בית המשפט לפיה לאור הנסיבות בתיק ולאור הסכמת המבקשים להצעת בית המשפט, בקשת האישור נמחקה למבקשים ולבאי כוחם נשמרות טענותיהם להליכים עתידיים. בנוסף, הורה בית המשפט על חיוב המבקשים בתשלום הוצאות המשיבות בסכומים שאינם מהותיים לחברה.

2. ביום 23 ביוני 2020 הוגשה לבית המשפט המחוזי בלוד בקשה לאישור תובענה כייצוגית כנגד החברה וכן כנגד החברה פוקס, בעלת השליטה בחברה, וחברות נוספות המוחזקות על ידי פוקס (להלן ביחד בסעיף זה: "המשיבות"). 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 ההחלפה המשיבות מסמנות באופן שגוי קוד שמיועד לעובדי הקבוצה, שמשמעותו כי הטובין נרכשו בתווי קנייה/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 בחלופי הימים הלקוחות לא יכולים לממש את זכאותם.

סכום התביעה הכולל, כתביעה ייצוגית, מוערך בסך של 150 מיליון ש"ח. ביום 8 בדצמבר 2020 הגישו המשיבות תשובה מטעמן לבקשת האישור. בדיון קדם משפט שהתקיים ביום 5 ביולי 2021 בהמלצת בית המשפט הסכימו הצדדים לפנות להליך גישור, אך הליך זה לא צלח.

ביום 10 ביולי 2022 התקיים קדם משפט נוסף, במסגרתו נקבע כי הצדדים יבואו ביניהם בדיון ודברים על מנת להגיע להסכמות מחוץ לכותלי בית המשפט. ביום 28 בנובמבר 2022, הגישה המבקשת הודעת עדכון ובקשה לקביעת מועד לדיון במסגרתה ביקשה המבקשת ליתן לצדדים, לבקשת בא כוחם של המשיבות, ארכה נוספת של 30 ימים על מנת לנסות לקדם את הצעת הפשרה שהועברה למשיבות וכן לקבוע את התיק לדיון קדם משפט. דיון קדם משפט נקבע ליום 19 באפריל 2023.

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%.

ב. התקשרויות

1. דמי שכירות

(א) משרדי ההנהלה וחנויות הקבוצה ממוקמים במבנים שכורים, בגינם נחתמו הסכמי שכירות. החברה יישמה את הוראות תקן דיווח כספי בינלאומי מספר 16 - חכירות, והכירה בגין הסכמים אלו בנכסי זכות שימוש כנגד התחייבויות בגין חכירה. לפרטים נוספים ראו באור 8. למידע נוסף בדבר שכירת משרדי הנהלת החברה עד לחודש דצמבר 2022 מבעלת השליטה פוקס, ראו באור 27(ד16).

באור 16: - התחייבויות תלויות, התקשרויות, שעבודים וערבויות (המשך)

(ב) במהלך שנת 2022 ועד ליום 15 בדצמבר 2022 שכרה הנהלת החברה משרדים למטה החברה ברחוב גלבוע 2, קרית שדה התעופה. המשרדים שייכים לקבוצת פוקס. ביום 29 במאי 2022 התקשרה החברה עם צד ג' בהסכם שכירות במגדל אלייד בירקון 2, בני ברק, ביחס לשטח של כ-1,746 מ"ר שמשמש כמשרדי החברה החל מיום 15 דצמבר 2022. בהתאם להסכם השכירות החדש נקבע כי תקופת השכירות תהיה לתקופה של כ-4.5 שנים, כאשר תהיה אפשרות לחברה להאריך לשלוש תקופות נוספות של 5 שנים כל אחת כאשר בכל תקופה יעודכן דמי השכירות בשיעור שהוסכם בין הצדדים. ההוצאה השנתית בגין שכר דירה ודמי ניהול, בתקופת השכירות הראשונה בגין המשרדים כאמור, צפויה לעמוד על כ-1.9 מיליון ש"ח לשנה. בהתאם להסכם, העמידה החברה ערבות בנקאית לטובת המשכיר בגובה דמי שכירות של שלושה חודשים כאשר הערבות תעמוד בתוקף עד למועד סיום ההסכם.

(ג) דמי שכירות חנויות מחושבים בעיקר על בסיס המחזור, אך לא פחות מסכום בסיסי מינימלי הצמוד למדד המחירים לצרכן. על פי רוב משלמת החברה, בנוסף לדמי השכירות תשלומים בגין ניהול ואחזקת המושכר. בחוזי השכירות נקבעו תקופות שכירות בסיסיות עם זכות להארכה. תקופות השכירות נעות בדרך כלל בין 5 לבין 12 שנים (כולל אופציות הארכה).

(ד) לימים 31 בדצמבר 2022 ו-31 בדצמבר 2021 רשת חנויות הקבוצה כוללת 149 חנויות ו-127 חנויות, בהתאמה. נכון ליום 31 בדצמבר 2022 התקשרה החברה וחברות מאוחדות בהסכמי שכירות לפתיחת 20 חנויות חדשות הצפויות להיפתח במהלך שנת 2023, עם השלמת בניית מרכזי הקניות או המבנה המסחרי בו הן ממוקמות ופתיחתם לקהל הרחב.

2. מועדון לקוחות - החל מיום 1 בינואר 2014 השיקה קבוצת פוקס מועדון לקוחות מאוחד (Dream Card) שכולל בתוכו את מותגי קבוצת פוקס. החל משנת 2019 מועדון הלקוחות כולל, בין היתר, גם את מותג Foot Locker של החברה והחל משנת 2020 גם את מותג דרים ספורט של החברה. בכפוף לתקנון, חברות במועדון הלקוחות מקנה לחברים הנחות בקנייה ו/או זכות להשתתף במבצעי מכירות מיוחדים אותם יוזמת קבוצת פוקס מעת לעת. הצטרפות למועדון הלקוחות כרוכה בתשלום דמי חבר חד פעמיים. ביום 10 ביולי 2018 השיקה קבוצת פוקס בשיתוף עם מקס איט פיננסים בע"מ את כרטיס האשראי Dream Card VIP. כאמור לעיל, מותגי Foot Locker ודרים ספורט של החברה בישראל נמנים במועדון הלקוחות ובהתאם לכך, חברי מועדון הלקוחות יכולים לצבור נקודות שוות כסף בעת ביצוע רכישות בחנויות Foot Locker ודרים ספורט של החברה וכן לממש בהן נקודות שנצברו בחנויות של כל מותגי קבוצת פוקס. לפרטים בדבר הסכם בין החברה לבין פוקס בקשר עם מועדון הלקוחות ראו באור 16(ב) להלן.

3. ביום 27 בנובמבר 2014 חתמה פוקס על הסכם עם חברת נייקי ישראל בע"מ לפיו הוענקה לפוקס זכות לא בלעדית להקמה ותפעול של רשת חנויות בישראל לממכר פריטי הנעלה, אופנה ואביזרי ספורט של המותג "נייקי", מהמובילים במוותגי הספורט בעולם (להלן: "הסכם הרישיון"). פוקס המחתה לחברה בתוקף החל מחודש פברואר 2015 (בסמוך למועד רכישת מניות החברה על ידי פוקס), את זכותה להפעיל חנויות נייקי מכוח הסכם הרישיון עם נייקי. במהלך השנים 2015-2017 נרכשו כל חנויות נייקי שהופעלו ע"י מפעילי חנויות מקומיים. הסכם הרישיון האמור הינו בתוקף עד המאוחר מבין: (א) 7 שנים ממועד חתימתו או (ב) מועד הפקיעה או הסיום של נספח הפתיחה והתפעול שנקבע לכל אחת מבין חנויות נייקי בישראל. למועד הדוח, לחברה הסכמי פתיחה ותפעול חנויות בישראל, כאשר המאוחר מביניהם הינו בתוקף עד ליום 14 בינואר 2030.

באור 16: - התחייבויות תלויות, התקשרויות, שעבודים וערבויות (המשך)

4. ביום 26 באוקטובר 2016 נחתם הסכם בין החברה לבין פוט לוקר אירופה לפיו העניקה פוט לוקר אירופה לחברה רישיון בלעדי להקמת והפעלת רשת חנויות בישראל לממכר מוצרי הנעלה והלבשת ספורט של מותגי לייף סטייל בינלאומיים מובילים תחת המותג "Foot Locker". ההסכם הינו ל-10 שנים, קרי עד יום 25 באוקטובר 2026, וניתן להארכה בהסכמת הצדדים ובכפוף לבקשה מוקדמת מצד החברה. כן נקבע כי כתמורה למתן זכות הרישיון תשלם החברה לפוט לוקר אירופה שיעור חודשי מסך המכירות באותו חודש ברוטו או שיעור נמוך יותר במידה שמכירות החברה בסוף כל שנת הסכם יעמדו על מעל לרף כספי מסוים בשנה הרלוונטית (בניכוי תשלומי מע"מ ומסי מכירות או שירותים אחרים ככל שיחולו), זאת בתוספת תשלומים שוטפים בגין הזמנת סחורות וקבלת שירותים נלווים. ביום 19 בספטמבר 2022 נחתם תיקון להסכם הרישיון להפעלת חנויות פוט לוקר בישראל, במסגרתו הוארכה תקופת הסכם הרישיון עד ליום 25 באוקטובר 2030, בשיעור תמלוגים קבוע, וכן הוענקה לחברה הנחה בסכום קבוע וחד פעמי של 1.9 מיליון יורו בתשלום תמלוגים, בהתאם למנגנון שנקבע בתיקון להסכם.

5. ביום 21 באפריל 2017 נחתם הסכם בין החברה, לבין Nike Canada Corp, חברה בת של Nike Inc, לפיו הוענק לחברה רישיון לא בלעדי להקמת והפעלת רשת חנויות בקנדה, למעט במחוז קולומביה הבריטית, לממכר פריטי הנעלה, ביגוד ואביזרי ספורט של המותג "Nike". הסכם רישיון נייקי קנדה הינו בתוקף עד המאוחר מבין (א) 7 שנים מיום חתימתו; או (ב) מועד הפקיעה או הסיום של האחרון מבין נספחי הפעלת חנויות נייקי בקנדה. למועד הדוח, התוקף המאוחר מבין נספחי הפעלת חנות הינו עד ליום 1 באוגוסט 2029. החברה מפעילה את חנויות נייקי בקנדה באמצעות חברת בת קנדית בשליטה מלאה בשם Retailors Sport INC.

6. ביום 9 בפברואר 2020 נחתמו הסכם הקצאה ומכירה של מניות החברה, כתב אופציה והסכם בעלי מניות בין פוקס, שנידמן אחזקות בע"מ (להלן: "שנידמן"), החברה (אשר שיעורי ההחזקה בה היו 90% פוקס ו-10% שנידמן) ולאומי פרטנרס בע"מ (להלן: "לאומי פרטנרס"), "הסכמי עסקת לאומי פרטנרס"), כמפורט להלן:

בהתאם להסכמים, בסמוך לפני מועד השלמת העסקה, חולק דיבידנד לפוקס ולשנידמן בסך כולל של כ-50 מיליון ש"ח; במועד השלמת העסקה, שנידמן מכרה ללאומי פרטנרס 2% מהון המניות של החברה בתמורה לסך של כ-12 מיליון ש"ח, ומיד לאחר מכן, החברה הקצתה מניות ללאומי פרטנרס בתמורה לסך של כ-54 מיליון ש"ח, באופן שלאחר השלמת העסקה בכללותה, פוקס מחזיקה בכ-82.57%, לאומי פרטנרס מחזיקה בכ-10.1% ושנידמן מחזיקה בכ-7.33%, מהון המניות של החברה. כמו כן, הוענקה ללאומי פרטנרס אופציה לקבל בהקצאה ו/או לרכוש מפוקס ו/או שנידמן (כפי שיוחלט על ידי פוקס) מניות של החברה בשיעור שיהווה כ-9.9% מהון המניות של החברה בעת מימוש האופציה. האופציה תהיה ניתנת למימוש פעם אחת, במלואה. האופציה תהיה ניתנת למימוש בהודעת מימוש שתימסר במהלך 60 יום החל ממועד הדוחות הכספיים המבוקרים של החברה לשנת 2023. שווי תוספת המימוש בגין האופציה תקבע לפי מכפיל על הרווח הנקי, אך לא פחות מ-750 מיליון ש"ח ולא יותר מ-1,050 מיליון ש"ח.

האופציה תהיה ניתנת למימוש מוקדם במקרה של הנפקה לציבור של החברה או במקרה בו פוקס תחדל להחזיק מעל 50% מהון המניות בחברה בתנאים כפי שנקבעו. במסגרת הסכם בעלי המניות נקבעו הוראות ביחס לאופן קבלת החלטות באורגנים של החברה. ביום 1 במרץ 2020 הושלמה העסקה.

לצורך אמידת השווי ההוגן של האופציה ליום 31 בדצמבר 2020 החברה התקשרה עם מעריך שווי חיצוני בלתי תלוי אשר העריך את שווי האופציה בסך כ-76,615 אלפי ש"ח. מעריך השווי העריך את שווי החברה (נכס הבסיס) בהתבסס על מודל היוון תזרימי מזומנים עתידיים (DCF) בכ-1,502 מיליוני ש"ח. בהתאם, זקפה החברה ברבעון הרביעי של שנת 2020 סך של כ-76,615 אלפי ש"ח לסעיף הוצאות המימון.

באור 16: - התחייבויות תלויות, התקשרויות, שעבודים וערבויות (המשך)

ביום 16 בפברואר 2021 נחתם תיקון להסכמים לפיו חלף האופציה אשר הוקנתה ללאומי פרטנרס בהסכם בעלי המניות 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 ההנפקה 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 וכן פרסום תוצאות ההנפקה לציבור, השלימה החברה את הקצאת המניות ללאומי פרטנרס בדרך של "מימוש נטו", והמניות כאמור נמכרו על ידי לאומי פרטנרס במסגרת הצעת המכר.

בנוסף, ובהתאם לתיקון להסכמים, הסכם בעלי המניות התבטל מאליו החל ממועד השלמת ההנפקה והצעת המכר.

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) ובהתאם רשמה החברה בשנת 2021 הוצאות מימון של כ-18,308 אלפי ש"ח.

7. הסכמים להפעלת חנויות תחת המותג Nike במספר מדינות באירופה

ביום 4 בפברואר 2020 התקשרה החברה בעצמה ובאמצעות חברות המוחזקות על ידה בהסכמים בקשר עם הפעלת חנויות תחת המותג Nike במספר מדינות באירופה, כמפורט להלן:

1. הסכם בין חברת "Retailors Europe BV" (המוחזקת 100% על ידי החברה) לבין חברה מקבוצת Nike בקשר עם הפעלת חנויות Nike בהמבורג (גרמניה) ובמדינות נורדיות. תקופת ההסכם הינה החל מיום 1 במרץ 2020 ועד למאוחר מבין: א. 5 שנים עם הארכה אוטומטית ל-5 שנים נוספות, או; ב. תקופת הסיום של כל הסכם ביחס לחנות. ביחס לכל חנות ייחתם הסכם, כאשר ביחס לחנויות שיפתחו במהלך 3 השנים הראשונות, תקופת ההסכם ביחס לכל חנות תהא ל-5 שנים עם הארכה אוטומטית ל-5 שנים נוספות, וביחס לחנויות שיפתחו לאחר חלוף 3 שנים ממועד ההסכם, תקופת ההסכם ביחס לכל חנות תהא לשבע שנים. החנויות אשר יופעלו על ידי Retailors Europe BV בעצמה ו/או באמצעות חברות בבעלות מלאה שלה יהיו חנויות שירכשו ממפעילים קיימים וחנויות חדשות.

ביום 1 במרץ 2020 הושלמה עסקה לרכישת חנות נייקי בהמבורג, גרמניה מזכיין מקומי בתמורה כוללת של כ-8 מיליון ש"ח, בתוספת עלות המלאי בחנות בסך של כ-2.3 מיליון ש"ח.

באור 16: - התחייבויות תלויות, התקשרויות, שעבודים וערבויות (המשך)

2. הסכם בין חברה מקבוצת נייקי לבין חברת "Retailors-FL NK Ventures B.V" (להלן:

"חברת נייקי המשותפת"), שהחזקה 51% על ידי החברה ו-49% על ידי חברת פוט לוקר אירופה, בקשר עם הפעלת חנויות Nike במדינות מסוימות במרכז אירופה, וכן בבלגיה ובהולנד. תקופת ההסכם ותקופת ההתקשרות ביחס לכל חנות הינה בהתאם למנגנון המפורט בסעיף 1 לעיל. בחודש דצמבר 2022 נחתם תיקון להסכם במסגרתו התווספו המדינות שווייץ ולוקסמבורג. החנויות אשר מופעלות על ידי חברת נייקי המשותפת יהיו חנויות שיירכשו ממפעילים קיימים וחנויות חדשות.

ביום 1 במרץ 2020 הושלמה עסקה לרכישת הפעילות של 4 חנויות נייקי במערב אירופה (2 בהולנד ו-2 בבלגיה) מזכיון מקומי בתמורה כוללת בסך של כ-12.7 מיליון ש"ח, בתוספת עלות המלאי בחנויות בסך של כ-6.1 מיליון ש"ח.

ביום 1 בנובמבר 2020 הושלמה עסקה לרכישת הפעילות של 2 חנויות נייקי בפולין מזכיון מקומי בתמורה כוללת בסך של כ-2.0 מיליון ש"ח, בתוספת עלות המלאי בחנויות בסך של כ-0.7 מיליון ש"ח.

ביום 2 ביוני 2021 נחתמו הסכמים בין מספר חברות זרות בשליטת צד שלישי שאינו קשור לחברה לבין חברת נייקי המשותפת, וכן חברות בבעלותה המלאה לרכישת פעילותן של 5 חנויות נייקי (2 חנויות בהונגריה, 2 חנויות בצ'כיה וחנויות בסלובקיה) בתמורה כוללת בסך של כ-3.9 מיליון ש"ח, בתוספת עלות המלאי בחנויות בסך של כ-2 מיליון ש"ח. העסקה הושלמה ביום 15 ביולי 2021.

ביום 1 במרץ 2022 הושלמה עסקה לרכישת הפעילות של חנות נייקי בצ'כיה מזכיון מקומי בתמורה כוללת בסך של כ-3.5 מיליון ש"ח, בתוספת עלות המלאי בחנות בסך של כ-2.5 מיליון ש"ח.

בהסכם בעלי מניות בין החברה לפוט לוקר אירופה, ביחס לחברת נייקי המשותפת נקבעו בין היתר הוראות ביחס לאופן קבלת החלטות באורגנים של חברת נייקי המשותפת, לניהולה ותפעולה (באופן שיאפשר לחברה שליטה). בהתאם, החברה איחדה בדוחותיה את תוצאות פעילותה של חברת נייקי המשותפת.

ביום 18 ביולי 2022 רכשה החברה את מלוא החזקותיה של פוט לוקר אירופה בחברת נייקי המשותפת (49%), באופן שעם השלמת העסקה, מחזיקה החברה במלוא הבעלות (100%) בחברת נייקי המשותפת. לאחר השלמת העסקה שינתה חברת נייקי המשותפת את שמה ל-Retailors Netherlands B.V.

התמורה בגין רכישת המניות כאמור על ידי החברה נקבעה לסך של כ-10 מיליון יורו, אשר שולמה במועד ההשלמה, ומשקפת את חלקה היחסי של פוט לוקר אירופה בהשקעות ההוןיות בחברת נייקי המשותפת ובתוספת חלקה היחסי של פוט לוקר ברווחיה של חברת נייקי המשותפת בשנים 2020 ו-2021, וכן תשלום נוסף של כ-866 אלפי יורו המשקף את חלקה היחסי של פוט לוקר אירופה ברווחי חברת נייקי המשותפת למחצית הראשונה של שנת 2022, אשר שולם ביום 29 ביולי 2022. סך הכל שילמה החברה בגין הרכישה סך של כ-38,085 אלפי ש"ח.

במסגרת ההסכמים לעיל, ניתנה הסכמה בלתי חוזרת של פוט לוקר אירופה לשחרור של החברה מכל ההתחייבויות והמגבלות לאי תחרות מכוח הסכמים בין הצדדים (לרבות הסכם הרישיון בישראל שהינו בתוקף), זאת בכל הנוגע לפעילות קיימת ועתידית של החברה (במישרין או בעקיפין) בהפעלת חנויות חד מותג של נייקי באירופה ובישראל.

באור 16: - התחייבויות תלויות, התקשרויות, שעבודים וערבויות (המשך)

8. הסכמים בקשר לפעילות המותג "Foot Locker" במספר מדינות באירופה:

ביום 19 באוקטובר 2020 התקשרה החברה בהסכמים עם פוט לוקר אירופה בקשר עם הקמת חברה הולנדית ייעודית FL-Retailors Ventures B.V (להלן: "חברת פוט לוקר המשותפת"), שהחזקה 51% על ידי פוט לוקר ו-49% על ידי החברה, לפיתוח והפעלת חנויות ופעילות אונליין תחת המותג Foot Locker באמצעות החברה המשותפת במספר מדינות באירופה: פולין, הונגריה, סלובקיה, רומניה, אוקראינה וקרוואטיה. בהתאם להסכם, פוט לוקר אירופה העבירה לחברה המשותפת חברה בפולין וחברה נוספת בהונגריה, הכוללות 7 חנויות של פוט לוקר במדינות אלו. במסגרת ההסכם סוכם כי תקופת ההסכם הינה ל-10 שנים ותוארך באופן אוטומטי לתקופה נוספת של 10 שנים כל אחת, אלא אם פוט לוקר תחליט שלא להאריך את ההסכם, בכפוף למסירת הודעה מוקדמת 360 יום לפני חידוש כל תקופה. במקרה שלא יוארך ההסכם, פוט לוקר תרכוש את חלקה של החברה בחברה המשותפת בהתאם למנגנון הערכת שווי על ידי מעריך שווי חיצוני או לפי מכפיל על הרווח הנקי, בהתאם לתנאים שסוכם בהסכמים.

במסגרת הסכם בעלי המניות ביחס לחברה המשותפת, נקבעו בין היתר הוראות ביחס לאופן קבלת החלטות באורגנים של חברת פוט לוקר המשותפת ולניהולה ותפעולה, באופן שיאפשר לפוט לוקר אירופה שליטה בחברה המשותפת.

ביום 19 בספטמבר 2022 נחתם הסכם בין החברה, פוט לוקר אירופה וחברת פוט לוקר המשותפת בדבר מכירת החזקותיה של החברה בחברת פוט לוקר המשותפת (49%) לפוט לוקר אירופה, באופן שעם השלמת העסקה ביום 31 בדצמבר 2022, פוט לוקר אירופה מחזיקה במלוא הבעלות (100%) בחברה המשותפת. התמורה בגין רכישת מניות החברה בחברה המשותפת נקבעה לסך של כ-5.8 מיליון יורו, המשקף את חלקה היחסי של החברה בהשקעות הוניות בחברה המשותפת (סך של כ-8.7 מיליון יורו) ובניכוי חלקה היחסי של החברה בהפסדים הצבורים של חברת פוט לוקר המשותפת בגין התקופה החל ממועד הקמתה ועד ליום 31 ביולי 2022 (סך של כ-2.9 מיליון יורו).

כתוצאה מהמכירה הכירה החברה בהפסד של כ-25 אלפי ש"ח אשר נרשם בהוצאות אחרות (בחציון השני של שנת 2022). כמו כן, סיווגה החברה ביום 31 בדצמבר 2022 הפסד שנצבר בקרן מהפרשי תרגום בסך כולל של כ-2.6 מיליון ש"ח לרווח והפסד (מסווג להוצאות אחרות). החברה חדלה למשוך את חלקה בתוצאות של החברה המשותפת החל מיום 1 באוגוסט 2022.

9. ביום 13 באפריל 2021 התקשרו 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 שהוסכם 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. כמו כן, ביום 16 באוגוסט 2021 אישרה האסיפה הכללית של החברה את מינויו של מר ג'ון מיוור (נציג מטעם פוט לוקר אינק) לדירקטור בחברה. ביום 25 באוקטובר 2022 חדל ג'ון מיוור לכהן כדירקטור בחברה (שלא בנסיבות מיוחדות).

באור 16: - התחייבויות תלויות, התקשרויות, שעבודים וערבויות (המשך)

ביום 24 בנובמבר 2022 מכרה חברת פוט לוקר אינק את מלוא החזקותיה בחברה (כ-10%) ודב שנידמן, מנכ"ל החברה (באמצעות חברה בבעלותו), מכר כ-0.74% מהון החברה בשורה של עסקאות נפרדות מחוץ לבורסה. במסגרת מכירה זו פוקס רכשה משנידמן ומפוט לוקר אינק מניות המהוות כ-2.87% מהונה המונפק של החברה, במחיר של 59.71 ש"ח למניה. יתר המניות הנמכרות על ידי פוט לוקר אינק נרכשו על ידי משקיעים מוסדיים וצדדים שלישיים. בהתאם, פקעה ההתחייבות החד צדדית של פוקס כלפי פוט לוקר אינק להצביע בעד מינוי נציג של פוט לוקר לדיקטוריון החברה או לאפשר לה מינוי משקיף מטעמה לדיקטוריון החברה.

10. 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 (להלן: "הסכם השירותים") לחברה על ידי פוקס (להלן ביחד: "הצדדים") לצורכי פעילותה השוטפת של החברה. 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.

העמסת העלויות מוסדרת בהסכם באמצעות מנגנונים קבועים אשר גובשו במשא ומתן בין פוקס לבין החברה ובהתבסס על שיטות העמסה מקובלות בהסכמים דומים (כמפורט להלן) והמתבססים על: (א) סכומים קבועים מראש אשר עוגנו 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.

באופן ספציפי, במסגרת הסכם השירותים, נקבעו בין היתר מנגנוני העמסות ביחס לשירותים ולהוצאות הבאים:

א. כוח אדם - הצדדים יישאו בעלויות העסקתם של עובדים ובעלי תפקידים המספקים שירותים לשני הצדדים, וזאת בהתאם לסכומים אשר נקבעו בהסכם ועודכנו בחלקם כמפורט להלן, ואשר משקפים את היקף עיסוקם ביחס לכל אחד מהצדדים, בקשר עם המחלקות הבאות כמפורט להלן.

יצוין כי לפי הסכם השירותים, במקרה של גידול או קיטון בכוח אדם במחלקה רלוונטית כלשהי כתוצאה מהרחבת תקנים קיימים או במקרה של גידול או קיטון בעלות העסקה של עובדים כלשהם אשר בגינם מחושבים תשלומים כאמור בסעיף זה, אזי יגדל או יקטן באופן יחסי התשלום אותו תידרש החברה לפי שיעור חלקה בתשלומים המשולמים לעובדים במחלקה הרלוונטית ביחס לכלל עלות העסקה של העובדים במחלקה הרלוונטית.

בהתאם, ביום 9 בפברואר 2023, לאחר קבלת אישור ועדת הביקורת של החברה, התקשרו הצדדים בתוספת להסכם השירותים, במסגרתה עודכנה עלות חלק מהשירותים, הן ביחס לשנת 2022 והן ביחס לשנת 2023, נוכח הגידול בהיקף השירותים שפוקס העמידה ומעמידה לחברה, מצבת העובדים שמעמידים את השירותים וגידול בעלות השירותים, כמפורט להלן.

באור 16: - התחייבויות תלויות, התקשרויות, שעבודים וערבויות (המשך)

1. מחלקת יבוא, מחלקה משפטית והנהלת חשבונות - התשלום בסך של כ-33.5 אלפי ש"ח לחודש עודכן כך שבגין התקופה החל משנת 2022, החברה נושאת בעלות העסקתם של עובדי מחלקות אלו בסך כולל של כ-88.5 אלפי ש"ח לחודש, שיעודכן החל משנת 2023 לסך כולל של כ-96.2 אלפי ש"ח לחודש.
2. מחלקת רכש, מחלקת שיווק ומחלקת גרפיקה - התשלום בסך של כ-29.5 אלפי ש"ח לחודש עודכן כך שבגין התקופה החל משנת 2022, החברה נושאת בחלקה בעלות העסקתם של עובדי מחלקות אלו בסך של כ-36 אלפי ש"ח לחודש.
3. מחלקת משאבי אנוש, מחלקת שירות לקוחות, מחלקת מערכות מידע ושירותי קב"ט - התשלום בסך של כ-93 אלפי ש"ח לחודש עודכן כך שבגין התקופה החל משנת 2022, החברה נושאת בעלות העסקתם של עובדי מחלקות אלו בסך כולל של כ-127 אלפי ש"ח לחודש, שיעודכן החל משנת 2023 לסך כולל של כ-170 אלפי ש"ח.

כמות העובדים המועסקים על ידי פוקס בגין השירותים המפורטים לעיל נכון למועד הדוח מוערכת בין 12-15 עובדים. התמורה בגין שירותי כוח אדם נקבעה על ידי הצדדים בהתייחס לעלות ההעסקה בפועל של כוח האדם המועמד בפועל על ידי פוקס לחברה לשם מתן השירותים במועד חתימת הסכם השירותים ו/או התוספת, כפי שנקבע לאחר בחינה משותפת של החברה ושל קבוצת פוקס את היקף שירותי כוח האדם המועמדים לחברה על ידי פוקס. עדכון הסכומים כמפורט לעיל אושר על ידי ועדת הביקורת של החברה כנדרש.

ב. ייעוץ ביטוח משותף וייעוץ משפטי חיצוני משותף לתביעות בסכומים נמוכים - עלויות בגין שירותי ייעוץ ביטוח וייעוץ משפטי חיצוני המשותף לקבוצת פוקס, יחולו על החברה לפי שיעור המחזור של החברה מתוך סך מחזור החברות בקבוצה המקבלות שירותי ייעוץ ביטוח וייעוץ משפטי חיצוני כאמור, כך שחלקה של החברה בשירותים אלו מתוך סך כל שירותי ייעוץ הביטוח והייעוץ המשפטי החיצוני המשותף לקבוצת פוקס בשנת 2022 עמד על כ-25%. יחס זה נקבע בהתאם להערכת הצדדים בגין החשיפה הביטוחית של החברה.

ג. הוצאות רווחה (לרבות פעילות התנדבות), תקשורת, קניות משרדיות שוטפות (כדוגמת מזון ושתייה קלה) - כל צד יישא בהוצאות אלה בהתאם לחלקו היחסי לפי יחס מפתח עובדים.

ד. שכר דירה ואחזקת משרד - עד ליום 15 בדצמבר 2022 החברה נשאה בחלקה בהוצאות הכרוכות בשכירות משרדי קבוצת פוקס, לרבות, דמי שכירות, דמי שכירות חניות, כל תשלומי המיסים החלים על שוכר, מיסי עירייה וארנונה, חשמל, מים, ניקיון, הוצאות שמירה, דמי ניהול, ביטוחים וכן כל תשלום או הוצאה הקשורים באחזקה שוטפת של המושכר ("דמי השכירות והנלוות") בהתאם למפתח יחס שטחים ולעלות המצרפית למ"ר. יחס זה נקבע שכן דמי השכירות וההוצאות הנלוות נגזרים באופן ישיר מהחלק היחסי אותו מנצלת חברה כלשהי מתוך שטח המשרדים המושכר. שכר דירה חושב בהתאם לעלות למ"ר בסך 104 ש"ח למ"ר, צמוד לעלייה במדד המחירים לצרכן בעדכון רבעוני. ביום 15 בדצמבר 2022, עברה החברה למשרדיה החדשים בבני ברק, שאותם היא שוכרת מצד ג', ופינתה את המשרדים ששכרה מפוקס. לפרטים נוספים ראו באור 16(1).

באור 16: - התחייבויות תלויות, התקשרויות, שעבודים וערבויות (המשך)

ה. שירותים מקצועיים:

1. פרסום מותג (לרבות משרד פרסום) ושיווק דיגיטלי - החברה תישא בחלקה בהתאם למפתח יחס עובדים, כאשר לעניין שירותי דיוור אלקטרוני משותפים במסגרת פרסום המותג, עיבוד נתונים ותחזוקת מאגרי מידע החברה תישא בחלקה לפי יחס מחזור של מותגי החברה שמשתתפים בשירותים לעומת המחזור של יתר המותגים בקבוצת פוקס שאינם תחת החברה.
 2. אחזקת חנויות - החברה תשלם לפוקס סכום חודשי קבוע עבור כל חנות בישראל. הסכום אותו משלמת החברה לפוקס עבור כל חנות עודכן בשיעור של 10% ועומד על כ-0.2 אלפי ש"ח לחודש.
 3. שירותי כספים ואיסוף כספים - החברה משלמת לפוקס סכום קבוע לחודש עבור כל חנות בישראל בהתאם לקבוע בהסכם וזאת בסכום קבוע כולל בגין השירותים בסך של כ-0.5 אלפי ש"ח לחודש, לכל חנות.
 4. אישורי כבאות - החברה משלמת לפוקס סכום חודשי קבוע בגין כל החנויות בישראל בסך של כ-21 אלפי ש"ח אשר יגדל בסכום הקבוע בהסכם ככל שבעתיד רשת חנויות דרים ספורט תכלול 20 חנויות או יותר.
 5. בטיחות - החברה משלמת לפוקס סכום קבוע של כ-0.1 אלפי ש"ח לחודש עבור כל חנות בישראל.
 6. שירותי ניהול פרויקט בינוי ופתיחת חנויות - בגין ניהול על בסיס תקציב ולוחות זמנים, הפעלה של קבלנים רבים בתחומים שונים, השגת האישורים הנדרשים, ביצוע עבודות בהתאם לסטנדרטים הנדרשים ומסירת החנות לידי החברה, שילמה החברה לפוקס סכום קבוע בסך של כ-15 אלפי ש"ח לחודש עבור כל חנות חדשה שנפתחת. הסכום עודכן בשנת 2023 לטווח של 15-35 אלפי ש"ח לחנות בהתאם לגודלה.
- לעניין שירותי אחזקת חנויות, שירותי כספים, שירותי איסוף כספים, אישורי כבאות, בטיחות ושירותי בינוי ופתיחת חנויות, שינוי בתמורה עבור השירותים כאמור בשיעור של עד 10% בשלוש שנים לא יחייב את הצדדים באישורים תאגידיים נוספים ובלבד שהשינוי נעשה באופן רוחבי ביחס למרבית החנויות השונות המופעלות על ידי קבוצת פוקס.
- ו. מרכז לוגיסטי - החברה תישא בעלות אחסון במרכז הלוגיסטי של פוקס לפי עלות בפועל של שימוש במשטח בהתאם למחירים הנקבעים על ידי ספקי משנה של פוקס.
 - ז. הובלות והפצה - החברה תישא בעלות הובלות והפצה לפי שימושים בפועל (אד הוק), בהתאם למחירים הנקבעים על ידי ספק צד ג'.
 - ח. תווי קנייה - ביחס לתווי קנייה אשר מוכרת פוקס ואשר ניתנים למימוש ברשתות קבוצת פוקס, לרבות ברשתות החברה, יחולו ההוראות הבאות:
1. החברה תקבל תשלום מפוקס בגין מכירת תווי קנייה שנמכרו באמצעות המחלקה העסקית של פוקס ומומשו ברשת החנויות של החברה בניכוי ההנחה הממוצעת על העסקאות.

באור 16: - התחייבויות תלויות, התקשרויות, שעבודים וערבויות (המשך)

2. שירותי מכירות תווי קנייה מחלקה עסקית קבוצת פוקס - החברה תישא בסך העלויות בגין שירותי המכירות של תווי הקנייה בהתאם לשיעור המימוש של תווי הקנייה על ידי לקוחות בפועל ביחס ליתר המימושים מתוך סך המימושים בחנויות הרשתות של המותגים בקבוצה שבהם מכבדים את תווי הקנייה.

3. גובה ההנחה הממוצעת זהה לכלל המותגים שמכבדים את התווים בחנויות שלהם.

ט. מערכות מחשב ותשתיות משותפות - החברה תחוייב מעת לעת בגין חיובים ספציפיים על תשתית מערכות מידע משותפות עם פוקס בגובה החלק היחסי של המחזור מסך המחזור של הרשתות שמשתתפות בשירותי המחשוב המשותפים ובכפוף למתן הודעה מראש על ידי פוקס לחברה בדבר החיוב כאמור, לרבות פירוט ביחס לשיפורים והעדכונים הנעשים בתשתית כאמור.

י. ביטוח דירקטורים ונושאי משרה - ככל שפוליסת הביטוח הינה קבוצתית, החברה תישא בעלות ביטוח דירקטורים ונושאי משרה, לפי שיעור המחזור שלה מתוך סך מחזור החברות בקבוצה הכלולות בפוליסת הביטוח. יחס זה נקבע שכן להערכת החברה ופוקס החשיפה הביטוחית נגזרת בעיקר מהיקף פעילותה של חברה כלשהי. החל מיום ההנפקה ועד ליום 28 בפברואר 2022, החברה שילמה בנפרד עבור הרחבת כיסוי הביטוח לחברי דירקטוריון ולנושאי משרה בחברה. יחד עם זאת, הכיסוי נערך באותה פוליסה של הקבוצה, תחת אותו גבול האחריות. החל מיום 1 במרץ 2022, לחברה פוליסת עצמאית לביטוח אחריות דירקטורים ונושאי משרה.

יא. ביטוח עסק - החברה תישא בעלות ביטוח העסק, לפי שיעור המחזור שלה מתוך סך מחזור החברות בקבוצה הכלולות בפוליסת הביטוח, ותישא בנפרד בעלויות סעיפי ביטוח נפרדים אשר חלים עליה בלבד.

יב. חיובים שוטפים מספקי צד ג' - החברה תישא בעלות הובלות והפצה לפי שימושים בפועל, בהתאם למחירים הנקבעים על ידי ספק צד ג'.

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

הסכם השירותים כולל מנגנון אשר יאפשר לפוקס להפסיק להעמיד לחברה שירותים כלשהם וזאת בכפוף להודעה מראש לחברה 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 הקלנדרי 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. הצדדים הסכימו כי אם פוקס תעמיד לחברה שירותים נוספים, אזי התמחור של השירותים האמורים יקבע בהתאם למפתחות ההעמסה המפורטים בהסכם, ובלבד כי, בכל מקרה, לא יהיו רשאים הצדדים להסכים על הוספת שירותים 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 ההעמסה לפיו נקבע

באור 16: - התחייבויות תלויות, התקשרויות, שעבודים וערבויות (המשך)

ועלותו המשוערת ביחס לכל שנה ("מנגנון הרחבת השירותים"). יצוין כי סך העדכונים בעלויות העמדת השירותים כמפורט אושרו על ידי ועדת הביקורת של החברה ומסתכמים לסך של כ-1.3 מיליון ש"ח לשנה (לעומת שנת 2021). לגבי שירותי אחזקת חנויות ושירותי בינוי השינוי בעלות הינו תלוי במספר החנויות שיהיו בשנה הרלוונטית, ולא יעלה על תקרת מנגנון הרחבת השירותים.

11. שירותי ניהול וייעוץ על ידי פוקס - החל ממועד השלמת ההנפקה לציבור של מניותיה של החברה, נכנס לתוקפו הסכם שירותי ניהול וייעוץ בין פוקס לבין החברה (להלן: "הסכם הניהול"), אשר 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; ייעוץ פיננסי; ייעוץ אסטרטגי; איתור הזדמנויות וקשרים בארץ ובח"ל; וייעוץ נדל"ן, לרבות בחינה ואיתור של מיקומים ומ"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. בשנת 2022 החברה שילמה לפוקס דמי ניהול בסך של כ-1.1 מיליון ש"ח (בשנת 2021: 735 אלפי ש"ח). בשנת 2023 החברה צפויה לשלם לפוקס דמי ניהול בסך של כ-1.3 מיליון ש"ח, בהתאם לתנאי ההסכם ולאור הגידול במחזור המכירות.
- **החזר הוצאות** - בנוסף לדמי הניהול, תהיה זכאית פוקס להחזר הוצאות 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 ההוצאות ישולם בד בבד עם תשלום דמי הניהול, בגין הרבעון הקלנדרי שקדם למועד התשלום. החזר ההוצאות אינו כפוף לתקרה. ההוצאות יאושרו על ידי סמנכ"ל הכספים של החברה, אשר אחת לשנה, ימסור על כך דיווח לוועדת הביקורת, אשר תדון בסבירות ההוצאות הנ"ל ותהיה רשאית לקבוע להן תקרה ולהפחיתן ממועד ההחלטה והלאה. בשנת 2022 אושר החזר הוצאות לפוקס בסכום זניח לחברה.
- **תקופת ההסכם וסיומו** - 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.

12. **הסכם שירותים מועדון לקוחות** - ביום 12 במאי 2021 התקשרה החברה בהסכם עם פוקס, שעניינו מתן שירותי שיווק ושירות לקוחות מועדון Dream Card (להלן: "המועדון") בקשר עם רשתות דרים ספורט ופוט לוקר בישראל אשר בניהול והפעלת החברה ואשר נמנות עם מותגי המועדון (להלן 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.

באור 16: - התחייבויות תלויות, התקשרויות, שעבודים וערבויות (המשך)

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 דוחות, ביצוע דיוורים וכי"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. בתמורה לשירותים, החברה נושאת בחלקה בעלות העסקתם של עובדי מחלקת מועדון הלקוחות Dream Card בסך של כ-16 אלפי ש"ח בחודש.

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

- חברי המועדון אשר רוכשים ברשתות פוט לוקר ודרים ספורט, זכאים במסגרת המועדון לצבירת נקודות ומימוש נקודות בהתאם לתקנון המועדון. הנקודות ניתנות למימוש ברשתות אלו וכן ניתנות למימוש ברשתות אחרות אשר הינן חלק ממותגי המועדון. החברה תרשום בספריה את ההתחייבות בגין צבירת הנקודות מחברי המועדון שרכשו בחנויות פוט לוקר ודרים ספורט ותקטין את ההתחייבות בגין מימוש נקודות של לקוחות המועדון שפרקו נקודות ברשת פוט לוקר ודרים ספורט. ההתחייבות נטו שתורשם בספרי החברה הינה חוב של החברה למועדון הלקוחות Dream Card, שמנוהל על ידי פוקס.
- ככל שחלקה היחסי של החברה בהתחייבות כלפי רשת פוקס מכוח מועדון הלקוחות יישאר דומה לזה הקיים לחברות הרלוונטיות האחרות בקבוצת פוקס ביחס להיקף המכירות של כל אחת מהחברות כאמור, אזי לא תידרש החברה לבצע תשלומים כלשהם כלפי פוקס בקשר עם ההתחייבות כאמור.
- ככל שחלקה היחסי של החברה בהתחייבות כלפי רשת פוקס מכוח מועדון הלקוחות יהיה גבוה בשיעור של לפחות 10% מזה של חברות הרלוונטיות האחרות בקבוצת פוקס ביחס להיקף המכירות של כל אחת מהחברות כאמור ("רף המינימום להתאמה") וזאת למשך תקופה רצופה של לפחות 24 חודשים, אזי פוקס תהא רשאית לדרוש כי החברה תשלם לה את סכום ההתחייבות העודף, או לחלופין לחייב את החברה בריבית, בשיעור שנתי שלא יעלה על שיעור הריבית הממוצע על ההלוואות שפוקס נטלה מתאגידים בנקאיים בתקופה של 24 החודשים שקדמו לאותו מועד, ובמידה ולא קיימות הלוואות אזי ריבית לפי סעיף 3' לפקודת מס הכנסה, בגין התקופה שבה שיעור ההתחייבות העודף כאמור נמצא מעל רף המינימום להתאמה.
- ככל שהחברה תבחר לסיים את ההסכם ולצאת ממועדון הלקוחות, אזי תדרש החברה לשלם לפוקס את מלוא סכום ההתחייבות אשר יהיה קיים בספריה כלפי פוקס במסגרת מועדון הלקוחות, כפי שזה יהיה במועד סיום הסכם זה ולחלופין, ככל שבמועד סיום ההסכם תהיה קיימת בספרי החברה יתרת נכס כלפי פוקס, אזי תשלם פוקס לחברה את מלוא סכום הזכות שיהיה קיים לחברה במסגרת מועדון הלקוחות.

באור 16: - התחייבויות תלויות, התקשרויות, שעבודים וערבויות (המשך)

- מסלול כרטיס האשראי במועדון Dream Card (להלן לעניין זה: "מועדון האשראי") מאפשר צבירה של 15% על העסקאות בהשוואה לצבירה במועדון Dream Card שאינו מבוסס כרטיס אשראי במסגרתו הצבירה הינה בשיעור 10% על העסקאות. בגין צבירת נקודות בעסקאות של לקוחות מועדון האשראי, ברשת פוט לוקר ודריס ספורט, תזוכה החברה בגובה הפער שבין אחוז הצבירה במועדון האשראי לבין 10% כפול סך הצבירה שנבעו מעסקאות שנעשו בכרטיס Dream Card VIP במסגרת מועדון האשראי. מלבד תשלום זה לא תהא זכאית החברה להכנסות נוספות ממועדון האשראי. ההתחשבות כאמור תעשה אחת לרבעון בתוך 10 ימים מתום כל רבעון.
- החברה לא תהא זכאית לכל תמורה בגין מימוש הטבות והנחות אחרות בחנויות פוט לוקר או דריס ספורט במסגרת המועדון (לרבות מועדון האשראי).

הסכם דריס קארד כולל מנגנון אשר מאפשר לפוקס להפסיק להעמיד לחברה שירותים כלשהם וזאת בכפוף להודעה מראש לחברה וכן החברה, באישור ועדת הביקורת שלה, רשאית להודיע לפוקס כי היא מעוניינת להפסיק לקבל מפוקס שירותים כלשהם על פי הסכם דריס קארד.

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

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

13. ביום 12 במאי 2021 התקשרו 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 בטרטוריות בהן החברה וחברות מוחזקות על ידי פועלות 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:

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

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

ג. בנוסף, מוסר ההזדמנות העסקית לא יידרש להעביר לחברה הזדמנות עסקית כלשהי ככל שהשותף לפעילות העסקית או בעל המותג הרלוונטי הודיע לו בכתב

באור 16: - התחייבויות תלויות, התקשרויות, שעבודים וערבויות (המשך)

כי הוא דורש כי הפעילות הרלוונטית תעשה במישרין על ידי פוקס ולא על ידי החברה ו/או במקרה בו בעל מותג, 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 (להלן: "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.

2. יתחייב כי לא ישתתף, בכובעו כנושא משרה בפוקס או באיזו מהחברות בקבוצתה בקבלת החלטה בנושא רכש או מכירה של מותג מהותי כלשהו המשווק על ידי החברה או החברות הבנות שלה באתר טרמינל X.

14. ביום 16 בדצמבר 2021 התקשרה החברה בהסכם מחייב לפיו בכפוף להתקיימותם של תנאים מתלים, במועד השלמת העסקה, תרכוש החברה את מלוא הבעלות (100%) בחברת אנרג'ים בע"מ (להלן: "אנרג'ים") וחברת אנרג'ים קונספט בע"מ (להלן: "אנרג'ים קונספט") מבעלי המניות באנרג'ים ובאנרג'ים קונספט. התמורה בגין רכישת מלוא הבעלות בחברות כאמור לעיל נקבעה לסך של כ-34 מיליון ש"ח.

ביום 2 ביוני 2022 פנתה החברה למוכרים בבקשה לקיום פגישה דחופה לאור תוצאות פעילות אנרג'ים ברבעון הראשון לשנת 2022. לאחר סיום הפגישה אשר התקיימה ביום 7 ביוני 2022, הודיעה החברה למוכרים על החלטתה שלא להשלים את העסקה ולבטל את ההסכם בהתאם להוראותיו עקב אי התקיימות התנאי המתלה של העדר שינוי מהותי לרעה, כפי שהוגדר בהסכם.

כמו כן, וללא קשר לאמור לעיל ולבדיקה הממושכת של הודעת המיזוג על ידי רשות התחרות, ביום 6 ביוני 2022 התקבלה דרישת נתונים מרשות התחרות במסגרתה צוין, בין היתר, כי לאור חשש לפיו החברה ואנרג'ים הפרו לכאורה את הוראות סעיף 19 לחוק התחרות הכלכלית, התשמ"ח-1988 החברה ומנכ"ל החברה נדרשים להעביר מסמכים ונתונים כפי שפורטו בדרישה לצורך בירור החשש. ביום 15 לדצמבר 2022 הודיעה רשות התחרות לחברה, כי לאחר בדיקת המסמכים שהעבירה החברה לרשות וביצוע בדיקות עובדתיות נוספות, ולאחר שמיעת טענות החברה, רשות התחרות החליטה כי אין מקום לנקיטת אמצעי אכיפה נגד החברה ובהתאם התיק נסגר.

באור 16: - התחייבויות תלויות, התקשרויות, שעבודים וערבויות (המשך)

15. ביום 17 בדצמבר 2021 התקשרה החברה בהסכם מחייב עם חברת Converse Inc (להלן: "קונברס") לקבלת זכויות ההפצה של מוצרי המותג Converse בישראל, לתקופה של 4.5 שנים החל מיום 1 ביולי 2022.

קונברס הינה חברה אמריקאית מובילה העוסקת בעיצוב ושיווק של הנעלה ואופנת פנאי. נעלי קונברס ידועות 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 בעיר בוסטון בארה"ב.

במסגרת ההסכם, מונתה החברה כמפיץ בלעדי ("Sole Distributor") בישראל, בגדה המערבית וברצועת עזה (להלן: "הטריטוריה"). כמו כן, ההסכם כולל התחייבות של החברה לעמידה בכמות מינימלית שנתית של רכישת מוצרים מקונברס במהלך תקופת ההסכם ("התחייבות למינימום רכישות"), וכן התחייבות של החברה להוצאות שיווק בשיעור שנקבע. בהקשר זה, ומאחר ועל פי ההסכם קונברס רשאית למכור את מוצריה ללקוחות אסטרטגיים בינלאומיים של קונברס שיוגדרו ופועלים בטריטוריה, סוכם בין הצדדים כי יתקיים דיון ביחס למידת ההתאמות בהתחייבות למינימום רכישות ובהוצאות השיווק במקרים שהוגדרו ביחס למכירות בטריטוריה של מוצרי קונברס ככל שיבוצעו שלא באמצעות החברה.

עוד הוסדרו במסגרת ההסכם, שיעורי ההנחות שיוענקו לחברה ברכישת המוצרים מקונברס במהלך תקופת ההסכם.

יצוין כי במסגרת ההסכם נקבעו הוראות כמקובל בהתקשרויות מסוג זה ביחס לתנאי אספקה, אי-תחרות, סיום ההסכם וכיו"ב. כמו כן, לכל צד קיימת זכות להביא את ההסכם לסיומו ("מטעמי נוחות") בהודעה של 6 חודשים מראש, שתימסר בכל עת לאחר חלוף שנתיים ממועד תחילת ההסכם.

ביום 2 בפברואר 2023 התקשרה החברה בהסכמים נוספים עם קונברס במסגרתם קיבלה החברה זכויות לפתיחת חנויות והקמת אתר סחר של המותג Converse בישראל. ההסכם בגין החנויות יהיה בתוקף עד למאוחר מבין 31 בדצמבר 2026 או מועד הפקיעה של הנספח שנחתם ביחס לכל חנות, כאשר בכוונת החברה לפתוח חנות אחת בתל אביב במהלך שנת 2023. במסגרת ההסכמים לא נכללה התחייבות מצד החברה לפתיחה של מספר כלשהוא של חנויות. יצוין כי פתיחת חנויות נוספות וכן הקמת אתר הסחר עשויה להיות כפופה לקבלת אישורים של צדדים שלישיים ככל שיידרשו. הסכם אתר הסחר הינו בתוקף עד ליום 31 בדצמבר 2026, אך לקונברס זכות להביא לסיומו במקרה בו האתר לא יוקם עד ליום 31 במרץ 2024. יצוין כי במסגרת ההסכמים נקבעו בין היתר הוראות ביחס לתשלום תמלוגים כשיעור מהמכירות כפי שהוגדר בכל אחד מההסכמים, הוראות הנוגעות לסיום ההסכמים וכיו"ב.

16. הסכם עם טרמינל בקשר עם הפעלת אתרי פוט לוקר ודרים ספורט

- ביום 12 במאי 2021 נחתם הסכם בין החברה לבין טרמינל איקס אונליין בע"מ (להלן: "טרמינל"), חברה בשליטת פוקס, לפיו אתרי פוט לוקר ודרים ספורט יופעלו עבור החברה באמצעות טרמינל (להלן: "ההסכם המקורי"). יצוין כי אתר פוט לוקר החל את פעילותו בחודש אוקטובר 2021 ואתר דרים ספורט ברבעון השלישי של שנת 2022. במסגרת ההסכם נקבע בין היתר כי תוקפו יהיה למשך 5 שנים וכי טרמינל תשלם לחברה תמלוגים חודשיים בשווי המכירות נטו שירשמו באתר פוט לוקר ואתר דרים ספורט בשיעור 4% בשנת 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. כמו

באור 16: - התחייבויות תלויות, התקשרויות, שעבודים וערבויות (המשך)

כן, במסגרת ההסכם נקבע כי טרמינל תשלם לחברה תמלוגים חודשיים עבור כלל מותגי הספורט הנמכרים בחברת טרמינל שלא באמצעות אתרי אונליין פוט לוקר ו/או דרים ספורט, בין אם נרכשו מהחברה ובין אם לאו 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 ידיה וכן על מותגי ספורט הנמכרים בחברה בהיקף נמוך.

ביום 9 במרץ 2022 אישרו ועדת הביקורת ודירקטוריון החברה, בהתאמה, תשלום החזר הוצאות בסך של 777 אלפי ש"ח על ידי החברה לטרמינל X בגין עלויות הקמת אתר פוט לוקר בהן נשאה טרמינל ואשר על פי תנאי ההסכם החברה נושאת בהם. התקשרות זו אושרה כאמור וסווגה כזניחה בהתאם לנוהל עסקאות זניחות בחברה.

- בחודשים אשר חלפו לאחר מועד פרסום תשקיף החברה, בחנה החברה, בשיתוף פעולה עם טרמינל, את ההסכם המקורי ואת התאמתו לצרכים העסקיים של הצדדים. המסקנה אשר התקבלה מבחינה זו, ואשר מקובלת על שני הצדדים להסכם, הינה שהתנאים הכספיים ויתר תנאי ההסכם המקורי אינם משקפים כראוי את ההיבטים המסחריים הראויים בין הצדדים.
- בשים לב ליתרונות הכלכליים הברורים של הפעלת האתרים פוט לוקר ודרים ספורט על ידי טרמינל עבור החברה, ובכללם חיסכון משמעותי בעלויות נלוות של צדדים שלישיים, פעלו הצדדים לגיבוש תנאיו של הסכם מעודכן. בנסיבות אלה, ביום 31 במרץ 2022 הודיעה טרמינל לחברה כי ככל שההסכם המעודכן לא יאושר באסיפת בעלי המניות של החברה, ובאסיפת בעלי מניות של טרמינל, יהיה בכך כמסירת הודעה מוקדמת של טרמינל לחברה לפיה היא מבקשת להפסיק את הפעלת האתרים פוט לוקר ודרים ספורט עבור החברה בתוקף מיום 31 במרץ 2022.
- ביום 9 במאי 2022 התקיימה אסיפה כללית של בעלי המניות בחברה אשר במסגרתה אושרה התקשרות בהסכם מעודכן עם טרמינל (להלן: "ההסכם המעודכן") לתקופה שתחילתה ביום 1 בינואר 2022 וסופה ביום 31 בדצמבר 2024, וזאת בתנאים שעיקריהם מפורטים להלן:

(א) טרמינל תפעיל את אתרי פוט לוקר ודרים ספורט ותישא בהוצאות הפעלת האתרים, לרבות עלויות שיווק ותשלום תמלוגים לפוט לוקר, ולמעט עלויות הקמת אתר דרים ספורט אשר ייחולו על החברה, וזאת כפי שנקבע גם בהסכם המקורי. האתרים הינם בבעלות החברה, לרבות הקניין הרוחני. כמו כן, טרמינל תשלם לחברה דמי שימוש חודשיים עבור כל אחד מהאתרים האמורים בסך של 10,000 ש"ח ועד לסך מצטבר מקסימלי של 350,000 ש"ח בשנה.

(ב) כפי שנקבע בהסכם המקורי, החברה תקבע את המותגים והמוצרים אשר יימכרו באתר ותמכור לטרמינל את המוצרים במחירי עלות. אלוקציות יחולקו בין חנויות פוט לוקר ודרים ספורט של החברה לבין האתרים השונים בהתאם לשיעור המכירות מהמחזור, אשר יחושב על בסיס מחזור רבעוני.

באור 16: - התחייבויות תלויות, התקשרויות, שעבודים וערבויות (המשך)

(ג) החברה תמכור את המוצרים לטרמינל במחיר עלות לפי הזמנות בתחילת כל עונה, כאשר טרמינל תהא זכאית לרווחים הנובעים מהפעלת האתרים. בנוסף וחלף תנאי ההסכם המקורי, על פי ההסכם המעודכן, טרמינל תעביר לחברה תמלוגים בסכום קבוע עבור כל שנה, במיליוני ש"ח, בסכומים של 3, 4 ו-5 בשנים 2022, 2023 ו-2024, בהתאמה. התשלומים יחולקו רבעונית בהתאם למנגנון הקבוע בהסכם.

(ד) החברה תחשב כמוכרת כלפי הצרכן הסופי, אך מכירות האתרים ירשמו בספרי טרמינל, שתישא במלוא הוצאות הפעלת האתרים לרבות הוצאות תמלוגים שמשולמים לקבוצת פוט לוקר העולמית בגין המכירות באתר פוט לוקר, בשיעור זהה לשיעור התמלוגים שמשלמת החברה לקבוצת פוט לוקר, בהתאם להסכם רישיון פוט לוקר ישראל. מובהר כי במסגרת ההסכם המעודכן, נקבע כי טרמינל תישא באחריות המלאה בכל הנוגע להפעלת האתרים על ידה, לרבות עמידתה בהתחייבויותיה של החברה כלפי פוט לוקר בקשר עם הפעלת האתרים (Back to Back) וכן קיום הוראות כל דין בקשר עם הפעלת האתרים. בהתאם, טרמינל תפצה ותשפה את החברה, בגין כל נזק שייגרם לחברה כתוצאה מאי עמידתה של טרמינל בהתחייבויותיה כאמור. לפרטים נוספים אודות הסכם רישיון פוט לוקר ישראל ראו באור 16ב(4).

ההסכם המעודכן נכנס לתוקף ביום 1 בינואר 2022, לתקופה של 3 שנים. על אף האמור לעיל, החל מיום 1 בינואר 2023 כל אחד מהצדדים להסכם יהיה רשאי לבטל את ההסכם וזאת בהודעה מוקדמת של 6 חודשים מראש. בנוסף, החברה תהיה זכאית להביא את ההסכם לסיומו בכל עת וזאת לפי דרישת פוט לוקר. במקרה של סיום מוקדם של ההסכם על ידי טרמינל, חלף תשלום התמלוגים כמפורט לעיל, טרמינל תשלם לחברה תמלוגים בגובה 2% על המכירות נטו שיימכרו באמצעות טרמינל תחת המותג נייקי וזאת כפי שנקבע גם בהסכם המקורי. יצוין, בהקשר זה, כי תנאי ההסכם המעודכן חלים ביחס לשני האתרים (פוט לוקר ודרים ספורט) כמקשה אחת, כך שצד להסכם לא יהא רשאי לבטל את ההסכם רק ביחס לאחד מהאתרים. ההתקשרות בהסכם המעודכן אושרה כנדרש גם על ידי ועדת הביקורת, הדירקטוריון והאסיפה הכללית של טרמינל.

לפרטים בדבר משא ומתן בין הצדדים לעניין גיבוש מתווה מוסכם לתיקון ההסכם והודעתה של טרמינל לחברה לעניין זה, לאחר תאריך המאזן, ראו ביאור 129.

17. למועד הדוח, לחברה ולחברות המאוחדות התקשרויות לרכישת סחורות עתידיות בסך של כ-989 מיליוני ש"ח.

ג. שעבודים

1. החברה שיעבדה לתאגידים בנקאיים בישראל את יתרות שוברי כרטיסי האשראי הפתוחים שלה כבטוחה למסגרות אשראי שניתנו. במקביל חתמה החברה עם תאגידים בנקאיים בישראל על התחייבות לאי יצירת שעבוד לטובת בנק אחר ללא אישורם (שעבוד שלילי).

2. חברת בת בקנדה העמידה שעבוד שוטף כללי לתאגיד בנקאי אמריקאי כנגד העמדת אשראי. ההלוואה נפרעה במהלך שנת 2021 ונכון ליום 31 בדצמבר 2022 אין לחברת הבת הלוואות מתאגידים בנקאיים.

3. כנגד התחייבויות לצדדים שלישיים, העמידו חברות בנות באירופה (במהלך העסקים הרגיל) שעבודים על מזומנים בבנקים בסך של כ-14.5 מיליוני ש"ח.

באור 16: - התחייבויות תלויות, התקשרויות, שעבודים וערבויות (המשך)

ד. ערבויות

החברה וחברות מאוחדות נתנו ערבויות בנקאיות (במהלך העסקים הרגיל) לצדדים שלישיים בסך של כ-50.6 מיליוני ש"ח.

החברה ערבה לחברת הבת בקנדה על האשראי מתאגידים בנקאים. נכון למועד הדוח אין לחברת הבת בקנדה הלוואות לתאגידים בנקאיים.

באור 17: - התחייבויות בשל הטבות לעובדים

הטבות לעובדים כוללות הטבות לזמן קצר, הטבות לאחר סיום העסקה והטבות אחרות לטווח ארוך.

א. הטבות לאחר סיום העסקה

דיני העבודה וחוק פיצויי פיטורין בישראל מחייבים את הקבוצה לשלם פיצויים לעובד בעת פיטורין או פרישה או לבצע הפקדות שוטפות בתוכניות להפקדה מוגדרת לפי סעיף 14 לחוק פיצויי פיטורין כמתואר להלן. התחייבות הקבוצה בשל כך מטופלת כהטבה לאחר סיום העסקה. חישוב התחייבות הקבוצה בשל הטבות לעובדים מתבצע על פי הסכם העסקה בתוקף ומבוסס על משכורת העובד ותקופת העסקתו אשר יוצרים את הזכות לקבלת הפיצויים.

ההטבות לעובדים לאחר סיום העסקה ממומנות, בדרך כלל, על ידי הפקדות המסווגות כתוכנית להטבה מוגדרת או כתוכנית להפקדה מוגדרת.

ב. תוכניות להטבה מוגדרת

החלק של תשלומי הפיצויים שאינו מכוסה על ידי הפקדות בתוכניות להפקדה מוגדרת, הפוטרות אותה מכל התחייבות נוספת לעובדים, מטופל על ידי הקבוצה כתוכנית להטבה מוגדרת לפיה מוכרת התחייבות בגין הטבות עובדים ובגינה הקבוצה מפקידה סכומים בקופות מרכזיות לפיצויים ובפוליסות ביטוח מתאימות.

באור 18: - מדיניות תגמול

בימים 5 במאי 2021 ו-10 במאי 2021, אישרו דירקטוריון החברה והאסיפה הכללית של בעלי המניות של החברה מדיניות תגמול, בהתאם לסעיף 267א לחוק החברות וכן בהתאם לאמור בתקנה 1 לתקנות החברות (הקלות לעניין החובה לקבוע מדיניות תגמול), תשע"ג-2013, לפיה מדיניות תגמול שתוארה בתשקיף או במסמך הצעה לציבור של חברה המציעה לראשונה ניירות ערך שלה לציבור תיחשב כמדיניות שנקבעה לפי סעיף 267א לחוק החברות והיא תהיה טעונה אישור רק בחלוף 5 שנים מהמועד שבו תירשמה לראשונה מניות החברה למסחר בבורסה.

בבסיס מדיניות התגמול עמדו השיקולים הבאים: קידום מטרות החברה, תוכניות העבודה שלה ומדיניותה בראייה ארוכת טווח; גודל החברה ואופי פעילותה; יצירת תמריצים ראויים לשימור נושאי המשרה בחברה בהתחשב, בין היתר, במאפייני החברה, בפעילותה העסקית, במדיניות ניהול הסיכונים של החברה וביחסי העבודה בחברה; מתן כלים נדרשים לצורך גיוס, תמרוץ ושימור מנהלים מוכשרים ומיומנים בחברה אשר יוכלו לתרום לחברה ולהשיא את רווחיה בראייה ארוכת טווח; קשירת נושאי המשרה לחברה ולביצועיה (לרבות באמצעות מענקים ותגמול הוני) תוך התאמת תגמול נושאי המשרה לתרומתם להשגת יעדי החברה ולהשאת רווחיה, בראייה ארוכת טווח ובהתאם לתפקידם; יצירת איזון ראוי בין רכיבי התגמול השונים (כגון רכיבים קבועים מול משתנים וכן קצרי טווח מול ארוכי טווח).

באור 18: - מדיניות תגמול (המשך)

תוכנית התגמול כוללת שלושה מרכיבי תגמול:

א. שכר חודשי ותנאים נלווים

שכר הבסיס (משכורת או דמי ניהול) מהווה תגמול קבוע שמטרתו לתגמל את נושא המשרה עבור הזמן והמשאבים אותם הוא משקיע בביצוע תפקידו בחברה ועבור ביצוע המטלות השוטפות הכלולות במסגרת תפקידו.

בהתאם למדיניות התגמול, יהיו זכאים המנהלים לשכר חודשי ולתגמולים נלווים לשכר החודשי, כמפורט במדיניות. השכר החודשי של כל מנהל ייקבע בהתאם להשכלתו, כישוריו, מומחיותו, ניסיונו המקצועי, הישגיו, תרומתו לחברה, תחומי אחריותו והסכמי שכר קודמים שנחתמו עמו.

במסגרת מדיניות התגמול נקבעה תקרה לתגמול הקבוע למנכ"ל החברה ולכל מנהל פעילות בסך של 70 אלף ש"ח ברוטו לחודש עבור 100% משרה ותקרה עבור כל אחד מנושאי משרה האחרים בסך של 50 אלף ש"ח ברוטו לחודש עבור 100% משרה. התקרות כאמור לעיל, הינן צמודות לעליית מדד המחירים לצרכן שפורסם באפריל 2021.

ב. מענק שנתי

ועדת התגמול ודירקטוריון החברה יהיו רשאים לאשר תשלום מענק שנתי לנושאי משרה הכפופים למנכ"ל על פי קריטריונים הניתנים למדידה, בהתאם לתרומתו של כל אחד מהם ובכפוף לתקרות שנקבעו. היעדים יוגדרו אחת לשנה בידי ועדת התגמול והדירקטוריון, כשיבחרו לפחות שני יעדים ולכל יעד או מספר יעדים בסך הכל, ייוחס משקל מתוך מרכיב התגמול מבוסס היעדים לו יהיה זכאי נושא המשרה, באם יושג היעד או היעדים האמורים. על אף האמור לעיל, מובהר כי ביחס למר תומר צ'פניק, שהינו קרוב של מר הראל ויזל (מבעלי השליטה בפוקס, בעלת השליטה בחברה), נקבע כי הינו זכאי למענק שנתי בגובה התקרות הקבועות לגביו (ראו תקנה 21 בפרק ד'), כאשר לוועדת התגמול ולדירקטוריון החברה, זכות להפחית את המענק בהתחשב, בין היתר, בעמידה ביעדים שנקבעו בתחילת כל שנה, לרבות יעדים מדידים. המענק השנתי למנכ"ל החברה יהיה כנגזר מהרווח השנתי של החברה כמפורט להלן. בנוסף למענקים מבוססי יעדים, ובכפוף לתקרות המענקים שנקבעו, ועדת התגמול ודירקטוריון החברה יהיו רשאים להעניק למנכ"ל החברה ולנושאי משרה הכפופים לו מענק בשיקול דעת שלא יעלה על עלות התגמול הקבוע של נושא המשרה הרלוונטי לשלושה חודשים.

תקרות המענקים

2024-2025	2022-2023	2021	
המענק למנכ"ל לא יוגבל אלא בהתאם למדרגות המפורטות להלן ויחושב על פי חלק יחסי מהרווח הנקי. על אף האמור, מענק בשיקול דעת לא יעלה על עלות התגמול הקבוע של המנכ"ל לתקופה של שלושה חודשים			מנכ"ל
13 משכורות ברוטו	13 משכורות ברוטו	10 משכורות ברוטו	מנהל פעילות
7 משכורות ברוטו	7 משכורות ברוטו	5 משכורות ברוטו	נושאי משרה אחרים

המענק יקבע על פי מדרגות רווח שנתי נקי כלהלן:

- רווח שנתי נקי של פחות מ-70 מיליון ש"ח - לא יחולק מענק שנתי (להלן: "הסף המינימאלי למענק"). על אף האמור בסעיף זה, ועדת התגמול של החברה תהא רשאית, בהתאם לשיקול דעתה הבלעדי, לאשר תגמול לכלל נושאי המשרה בסך כולל של עד 2 מיליון ש"ח, אך לא יותר מעד 4 משכורות לנושא משרה בודד.

באור 18: - מדיניות תגמול (המשך)

- רווח שנתי נקי של 70 מיליון ש"ח עד 100 מיליון ש"ח - המענק השנתי למנכ"ל הקבוצה יעמוד על עד 0.8% מהרווח השנתי הנקי, והמענק השנתי ליתר נושאי המשרה האחרים יעמוד על עד 2.7% מהרווח השנתי הנקי.
- רווח שנתי נקי של 100 מיליון ש"ח עד 120 מיליון ש"ח - המענק השנתי למנכ"ל הקבוצה יעמוד על עד 0.85% מהרווח השנתי הנקי, והמענק השנתי ליתר נושאי המשרה האחרים יעמוד על עד 3.15%.
- רווח שנתי נקי של 120 מיליון ש"ח עד 150 מיליון ש"ח - המענק השנתי למנכ"ל הקבוצה יעמוד על עד 0.8% מהרווח השנתי הנקי, והמענק השנתי ליתר נושאי המשרה האחרים יעמוד על עד 2.7% מהרווח השנתי הנקי.
- רווח שנתי נקי של מעל ל-150 מיליון ש"ח - המענק השנתי למנכ"ל הקבוצה יעמוד על עד 0.7% מהרווח השנתי הנקי, והמענק השנתי ליתר נושאי המשרה האחרים יעמוד על עד 2.55% מהרווח השנתי הנקי.

לועדת התגמול ולדירקטוריון הסמכות להפחית את גובה הבונוס השנתי לנושאי המשרה או למי מהם, בכל שיעור, על פי שיקול דעתם המלא והבלעדי מנימוקים שיפורטו.

המענק השנתי, ככל שייקבע, ישולם לנושאי המשרה בשתי מנות, כאשר המנה הראשונה תהווה שבעים וחמישה אחוזים (75%) ממנו, ותחולק ביום התשיעי לחודש אפריל בכל שנה קלנדרית, לאחר אישור הדוחות הכספיים של השנה הקלנדרית הקודמת על ידי דירקטוריון החברה ובהתאם לתוצאות החברה בפועל באותה שנה. המנה השנייה, אשר תהווה את עשרים וחמישה האחוזים (25%) הנוותרים תחולק שניים עשר (12) חודשים לאחר חלוקת המנה הראשונה.

שיעור הרכיב המשתנה (מענק ותגמול הוני) מסך התגמול למנכ"ל החברה לא יעלה על 65%. שיעור הרכיב המשתנה (מענק ותגמול הוני) מסך התגמול לנושאי המשרה הנוספים הכפופים למנכ"ל לא יעלה על 55%.

ההוצאה שהוכרה בשנת 2022 בגין מענקים עבור הזכאים למענק בהתאם למדיניות התגמול של תוכנית תגמול הינה כ-2,681 אלפי ש"ח, ובגין מענקים עבור זכאים שלא בהתאם למדיניות התגמול נרשמה הוצאה בסך של כ-3,139 אלפי ש"ח. סך כל ההוצאות בגין מענקים לשנים 2022 ו-2021 של החברה וחברות מאוחדות הסתכמו לסך של כ-5,820 ו-4,209 אלפי ש"ח, בהתאמה.

יצוין כי בנוסף למענק השנתי, בהתאם למדיניות התגמול, החברה רשאית להעניק בכפוף לאישורים הנדרשים על פי דין, בונוס חד פעמי שלא יעלה על 3 משכורות ברוטו לנושאי משרה בחברה בגין מאמצים מיוחדים ו/או בקורות אירוע עסקי מהותי. מענק חד פעמי למנכ"ל, לבעל שליטה ו/או לקרוביו יהיה כפוף לאישור האסיפה הכללית של החברה.

ג. תגמול הוני

מדיניות התגמול של החברה כוללת בנוסף אפשרות להענקת תגמול הוני לנושאי משרה בחברה בכפוף לתקרות ותנאים שנקבעו במדיניות התגמול.

ביום 5 במאי 2021 לפני השלמת ההנפקה הראשונה של מניות החברה לציבור, אישר דירקטוריון החברה הקצאה של יחידות מניה חסומות (RSU) (להלן: "יחידות חסומות" או "RSU") למנכ"ל החברה, מר דב שניידמן (להלן: "שניידמן") ולנושא משרה נוסף בחברה, מר דני גאוני, המכהן נכון למועד הדוח כמנכ"ל פעילות פוט לוקר בישראל (להלן: "גאוני"). ביום 10 במאי 2021 אישרה האסיפה הכללית של החברה את הקצאת היחידות החסומות לשניידמן. כמו כן, ביום 22 במרץ 2021, לפני השלמת ההנפקה הראשונה של מניות החברה לציבור, אישרו דירקטוריון החברה והאסיפה הכללית של החברה הקצאה של יחידות חסומות לנושא משרה נוסף בחברה, מר תומר צ'פניק, המכהן נכון למועד הדוח כמנכ"ל נייקי NSP גלובל בחברה (להלן: "צ'פניק"). במסגרת תשקיף החברה, ציינה החברה כי לאחר השלמת ההנפקה תפרסם החברה דוח הצעה פרטית בהתאם לתקנות הצעה פרטית ביחס להקצאת היחידות החסומות וכן הובהר כי לא ידרש

באור 18: - מדיניות תגמול (המשך)

אישור נוסף של האורגנים המוסמכים של החברה לעצם הקצאת היחידות החסומות, אך יידרש אישור של דירקטוריון החברה לאימוץ התכנית להקצאת היחידות החסומות, הגשת התכנית לרשויות המס וחלוף תקופת ההמתנה הקבועה בפקודת מס הכנסה, וכן אישור של הבורסה לרישום למסחר של מניות המימוש אשר ינבעו מהמרת היחידות החסומות. בהתאם, ביום 11 בינואר 2022 אישר דירקטוריון החברה אימוץ תוכנית תגמול הונית להקצאה פרטית של 9,882 יחידות מניה חסומות, לא רשומות למסחר, הניתנות למימוש למניות החברה, למנכ"ל החברה, וכן הקצאה פרטית של 49,410 יחידות חסומות, לא רשומות למסחר, הניתנות למימוש למניות החברה, לגאוני ולצ'פניק. ההקצאה בפועל חלה ביום 14 בפברואר 2022. הקצאת היחידות החסומות לניצעים עומדת בהוראות מדיניות התגמול של החברה.

היחידות החסומות למנכ"ל החברה ולנושאי משרה נוספים תבשלנה ביום 30 ביוני 2025. הזכאות למימוש היחידות החסומות הינה בכפוף לכך שהניצע משמש כעובד ו/או נושא משרה (לרבות כנותן שירותים) בקבוצה במועד ההבשלה. היחידות החסומות יפקעו באופן מיידי במועד שבו חדל הניצע להיות עובד, נותן שירותים או נושא משרה בקבוצה ככל שמועד זה יחול לפני מועד ההבשלה כאמור לעיל, בכפוף לחריגים שנקבעו.

החברה התקשרה עם מעריך שווי חיצוני בלתי תלוי על מנת לאמוד את השווי ההוגן של היחידות המוקצות. השווי ההוגן של כלל היחידות המוקצות ליום ההענקה הינו כ-3,318 אלפי ש"ח. השווי ההוגן של היחידות המוקצות נקבע על בסיס מחיר של מניה החברה (לפי שער ממוצע של 30 ימי המסחר הראשונים) אשר עמד על 60.71 ש"ח, בניכוי הערך הנוכחי של הדיבידנדים הצפויים לאורך תקופת החסימה.

לפרטים בדבר הענקת תגמול הונית (יחידות מניה חסומות) לנושאי משרה ומנהלים אחרים בחברה לאחר תאריך המאזן, ראו באור 29 א להלן. נכון למועד הדוח, טרם הוקצו היחידות החסומות.

לפרטים בדבר הענקת יחידות חסומות, עדכון שכר ומענק חד פעמי לצ'פניק, קרובו של בעל שליטה בפוקס, בכפוף לאישור האסיפה הכללית של החברה, ראו באור 29 ב להלן.

לפרטים בדבר הענקת יחידות חסומות, למורן ויזל, קרובו של בעל שליטה, בכפוף לאישור האסיפה הכללית של החברה, ראו באור 29 ג להלן.

ד. תגמול ליו"ר דירקטוריון פעיל

ביום 22 בפברואר 2022 אישרה אסיפה כללית מיוחדת של החברה תגמול לחברה פרטית בבעלות ובשליטה של מר הראל ויזל (להלן: "ויזל") בגין העמדת שירותיו כיו"ר דירקטוריון פעיל של החברה, וזאת לאחר שנתקבל אישור ועדת התגמול ודירקטוריון החברה. התגמול יכלול תשלום חודשי קבוע בסך של 55 אלפי ש"ח, בתוספת מע"מ ונגד חשבונית מס כדין, בגין התקופה החל מיום 1 בפברואר 2022 ואילך (לבקשת יו"ר הדירקטוריון של החברה, הגמול החודשי בגין כהונתו, בסך של 55 אלפי ש"ח בתוספת מע"מ, ישולם ישירות על ידי החברה לפוקס, בה מכהן ויזל כמנכ"ל ודירקטור והינו מבעלי השליטה בה, זאת בגין התקופה החל מיום 1 בינואר 2023).

בנוסף, ביום 28 בפברואר 2022 הוקצו למר ויזל 152,904 יחידות מניה חסומות (RSU), בלתי סחירות ובלתי עבירות הניתנות למימוש ל-152,904 מניות רגילות של החברה, ללא ערך נקוב (כפוף להתאמות שנקבעו). המניות החסומות תבשלנה בשלוש מנות שוות על פני תקופה של ארבע שנים כלהלן: (א) 50,968 יחידות חסומות תבשלנה ביום 31 במרץ 2024; (ב) 50,968 יחידות חסומות תבשלנה ביום 31 במרץ 2025; (ג) 50,968 יחידות חסומות תבשלנה ביום 31 במרץ 2026.

המרת יחידות מניה חסומות למניות החברה תתבצע באופן אוטומטי בסמוך למועד ההבשלה של כל מנה לפי העניין, כנגד תשלום בסך של 30 אגורות למניה.

באור 18: - מדיניות תגמול (המשך)

הזכאות למימוש היחידות החסומות הינה בכפוף לכך שויזל משמש כנושא משרה בחברה במועד ההבשלה. למרות האמור לעיל, (א) במקרה של סיום התקשרות של החברה עם ויזל בשל "סיבה" (כגון הרשעה בעבירה שיש עמה קלון) או התפטרות, יהיה זכאי ויזל ליחידות החסומות אשר הזכאות לממשם התגבשה במועד סיום ההתקשרות (ב) במקרה של סיום ההתקשרות עם ויזל ללא "סיבה" (למעט במקרה של התפטרות) או בשל בעיות בריאות או במקרה של פטירה, חו"ח, יהיה זכאי ויזל או יורשיו או מנהל עיזבון של ויזל, לפי העניין, לממש את כלל היחידות החסומות אף אם הזכאות למימוש טרם התגבשה במועד סיום ההתקשרות, באופן שהיחידות החסומות שטרם הבשילו יואצו ויועברו לויזל.

החברה התקשרה עם מעריך שווי חיצוני בלתי תלוי על מנת לאמוד את השווי ההוגן של היחידות המוקצות. השווי ההוגן של כלל היחידות החסומות ליום אישור האסיפה הינו כ-13,529 אלפי ש"ח. השווי ההוגן של היחידות החסומות נקבע על בסיס מחיר של מניית החברה ביום אישור האסיפה הכללית אשר עמד על 93.99 ש"ח, בניכוי הערך הנוכחי של הדיבידנדים הצפויים לאורך תקופת החסימה.

ה. ההוצאות שהוכרו בספרי החברה בגין מניות חסומות:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2020	2021	2022	
אלפי ש"ח			
-	-	4,391	י"ר דירקטוריון פעיל
-	525	798	יתר נושאי משרה
-	525	5,189	

באור 19: - הון

א. הרכב הון המניות:

31 בדצמבר 2021		31 בדצמבר 2022		
מונפק ונפרע	רשום	מונפק ונפרע	רשום	
מספר המניות				
48,442,922	200,000,000	48,442,922	200,000,000	מניות רגילות בנות 1 ש"ח ע.ג. כ"א

לפרטים בדבר רישום והנפקת מניות ראו באור 1א.

באור 19: - הון (המשך)

ב. התנועה בהון המניות

להלן הרכב ותנועה בהון המניות של החברה בש"ח:

ש"ח ע.ג.	מספר מניות	
-	300	יתרה ליום 1 בינואר 2020
-	27	הנפקת מניות
-	327	יתרה ליום 31 בדצמבר 2020
-	32,699,673	פיצול הון מניות
-	13,934,846	הנפקת מניות
-	1,808,076	מימוש אופציה ללאומי פרטנרס למניות
-	48,442,922	יתרה ליום 31 בדצמבר 2021
-	(*)	שינוי
-	48,442,922	יתרה ליום 31 בדצמבר 2022

(*) לא היו תנועות בהון המניות בשנת 2022.

ג. זכויות הנלוות למניות

זכויות הצבעה באסיפה הכללית, זכות לדיבידנד, זכויות בפירוק החברה, זכות למינוי הדירקטורים בחברה וסחירות בבורסה לניירות ערך בתל אביב.

ד. דיבידנד

בחודש בפברואר 2020 הכריזה החברה דיבידנד בסך של 50,000 אלפי ש"ח לבעלי מניותיה המהווה כ-167 אלפי ש"ח דיבידנד למניה.

דירקטוריון החברה, בישיבתו ביום 20 במרץ 2022 החליט על חלוקת דיבידנד בסך של כ-36,430 אלפי ש"ח. הדיבידנד מהווה כ-0.75 ש"ח לכל מניה רגילה וחולק ביום 25 באפריל 2022.

לפרטים נוספים בגין דיבידנד שהכריזה החברה לאחר תאריך המאזן ראו באור 29 להלן.

ה. ניהול ההון בחברה

מטרת החברה בניהול ההון שלה הינה לשמר את יכולת הקבוצה להבטיח את המשכיות העסק ובכך ליצור תשואה לבעלי המניות, משקיעים ובעלי עניין אחרים. החברה פועלת להשגת תשואה על ההון ברמה המקובלת בענף ובתחום הפעילות בשווקים בהם פועלת החברה. תשואה זו נתונה לשינויים בהתאם לגורמי השוק בענף הפעילות ובסביבה העסקית של החברה. החברה אינה נתונה לדרישות כלשהן באשר להון מינימלי.

באור 20: - הכנסות

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2020	2021	2022	
אלפי ש"ח			
507,959	809,411	932,004	מכירות קמעונאיות בארץ
129,700	313,304	577,363	מכירות קמעונאיות בחו"ל
-	-	13,401	מכירות סיטונאיות בארץ
-	542	735	הכנסות ממתן שירותים
-	235	3,423	הכנסות מתמלוגים
637,659	1,123,492	1,526,926	

באור 21: - עלות המכירות

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2020	2021	2022	
אלפי ש"ח			
104,226	159,306	224,065	מלאי בתחילת השנה
379,589	614,183	833,675	קניות
(159,306)	(224,065)	(330,719)	מלאי בסוף השנה
324,509	549,424	727,021	

באור 22: - הוצאות מכירה ושיווק

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2020	2021	2022	
אלפי ש"ח			
39,836	85,091	138,813	דמי שכירות, אחסנה ואחזקה
58,453	92,731	120,779	הפחתת נכסי זכות שימוש
92,743	173,468	240,093	שכר והוצאות נלוות
3,510	6,276	8,054	עמלות כרטיסי אשראי
9,808	12,994	12,918	תמלוגים
3,491	3,909	6,518	פרסום
1,953	2,320	3,470	אחזקת כלי רכב ונסיעות
10,904	21,284	27,923	הוצאות אחרות
14,368	24,274	27,616	פחת והפחתות
(4,321)	(12,756)	(1,281)	מענקים ממשלתיים בארץ ובחו"ל
230,745	409,591	584,903	

באור 23: - הוצאות הנהלה וכלליות

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2020	2021	2022	
אלפי ש"ח			
1,580	4,455	13,794	שכר והוצאות נלוות
365	735	1,100	דמי ניהול
4,171	7,792 (*)	8,869	שרותים מקצועיים
546	31	145	אחזקת משרד
10	868	1,179	הוצאות אחרות
6,672	13,881	25,087	

(*) כולל הוצאות הנפקה בסך כ-2.9 מיליון ש"ח.

באור 24: - הכנסות והוצאות מימון

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2020	2021	2022	
אלפי ש"ח			
הכנסות מימון			
-	2,791	-	שינוי נטו בשווי הוגן של נכסים פיננסיים שיועדו למדידה בשווי הוגן דרך רווח או הפסד
-	1,742	4,891	הכנסות ריבית מנכסים פיננסיים שיועדו לשווי הוגן דרך רווח או הפסד
-	358	1,915	הכנסות ריבית מפקדונות בבנקים
613	-	-	רווח נטו משינוי בשערי חליפין
-	-	206	אחרות
613	4,891	7,012	
הוצאות מימון			
-	-	21,246	שינוי נטו בשווי הוגן של נכסים פיננסיים שיועדו למדידה בשווי הוגן דרך רווח או הפסד
76,615	18,308	-	הוצאות שיערוך אופציה הנמדדת לפי שווי הוגן (ראו באור 16ב(6))
787	1,419	1,207	הוצאות מימון בגין אשראי לזמן קצר ועמלות בנקים
1,679	1,123	258	הוצאות ריבית בגין התחייבויות פיננסיות הנמדדות לפי עלות מופחתת
-	5,353	1,000	הפסד נטו משינוי בשערי חליפין
11,207	15,153	23,823	הוצאות מימון בגין חכירות
145	238	-	אחרות
90,433	41,594	47,534	

באור 25: - מיסים על ההכנסה

א. חוקי המס החלים על החברהחוק מס הכנסה (תיאומים בשל אינפלציה), התשמ"ה-1985

על פי החוק, עד לתום שנת 2007 נמדדו התוצאות לצורכי מס בישראל כשהן מותאמות לשינויים במדד המחירים לצרכן.

בחודש פברואר 2008 התקבל בכנסת תיקון לחוק מס הכנסה (תיאומים בשל אינפלציה), התשמ"ה-1985 המגביל את תחולתו של חוק התיאומים משנת 2008 ואילך. החל משנת 2008 נמדדות התוצאות לצורכי מס בערכים נומינליים למעט תיאומים מסוימים בגין שינויים במדד המחירים לצרכן בתקופה שעד ליום 31 בדצמבר 2007. תיאומים המתייחסים לרווחי הון, כגון בגין מימוש נדל"ן (שבח) וניירות ערך, ממשיכים לחול עד למועד המימוש. התיקון לחוק כולל, בין היתר, את ביטול תיאום התוספת והניכוי בשל אינפלציה והניכוי הנוסף בשל פחת (לנכסים בני פחת שנרכשו לאחר שנת המס 2007) החל משנת 2008.

ב. שיעורי המס החלים על החברה

בדצמבר 2016 אושר חוק ההתייעלות הכלכלית (תיקוני חקיקה ליישום המדיניות הכלכלית לשנות התקציב 2017 ו-2018), התשע"ז - 2017, אשר כולל הפחתת שיעור מס החברות החל מיום 1 בינואר 2017 לשיעור של 24% (במקום 25%) והחל מיום 1 בינואר 2018 לשיעור של 23%.

שיעור מס החברות בישראל בשנים 2022, 2021 ו-2020 הינו 23%.

שיעורי המס החלים על חברות מוחזקות מחוץ לישראל בשנות המס 2021 ו-2022:

<u>מדינה</u>	<u>2022</u>	<u>2021</u>
קנדה	26.5%	26.5%
הולנד	25.8% (*)	25% (*)
בלגיה	25%	25%
גרמניה	32.28%	32.28%
פולין	19%	19%
שוודיה	20.6%	20.6%
דנמרק	22%	22%
הונגריה	9%	9%
צ'כיה	19%	19%
סלובקיה	21%	21%
נורווגיה	22%	22%
אוסטריה	25%	25%

(*) עד הכנסה חייבת בסך של 395 ו- 245 אלפי אירו לשנים 2022 ו-2021, בהתאמה.

באור 25: - מיסים על ההכנסה (המשך)

ג. שומות מס

שומות מס סופיות

לחברה בישראל טרם הוצאו שומות מס סופיות מאז היווסדה, אולם השומות של החברה הנ"ל לשנות המס עד וכולל שנת 2017 נחשבות כסופיות. לחברה הבת בקנדה טרם הוצאו שומות מס סופיות מאז היווסדה, אולם השומות של החברה הנ"ל לשנות המס עד וכולל שנת 2019 נחשבות כסופיות. לחברות הבנות באירופה טרם הוצאו שומות מס סופיות מאז היווסדן.

ד. הפסדים מועברים לצרכי מס והפרשים זמניים אחרים

למועד הדוח קיימת יתרה בגין הפסדים עסקיים לצורכי מס המועברים לשנים הבאות מחברות בנות, אשר מסתכמת לסך של כ-121 אלפי ש"ח. כמו כן, לא הוכרו נכסי מיסים נדחים בגין הפסדים הוניים בסך של כ-12,006 אלפי ש"ח בהיעדר צפי לניצולם בעתיד הנראה לעין.

ה. מיסים נדחים

ההרכב:

דוחות על רווח או הפסד			דוחות על המצב הכספי		
לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			31 בדצמבר		
2020	2021	2022	2021	2022	
אלפי ש"ח					
63	(948)	(707)	(1,190)	(1,965)	רכוש קבוע
-	(1,054)	3,491	(1,054)	2,437	נכסים פיננסיים הנמדדים
75	327	277	1,022	1,299	בשווי הוגן דרך רווח או הפסד
44	202	216	499	484	הפרשה לחופשה והבראה
-	121	927	121	1,048	הפרשה לפיצויים
(84)	(82)	(82)	(564)	(646)	הטבות לעובדים
(17,582)	(45,266)	(46,283)	(179,325)	(225,749)	מוניטין
18,953	47,267	47,833	188,332	236,534	נכס זכות שימוש
-	(448)	-	-	(402)	התחייבות בגין חכירה
746	(602)	114	-	121	שערוך הלוואה
-	(6,780)	-	-	-	הפסדים מועברים
					הוצאות הנפקה שנזקפו להון
2,215	(7,263)	5,786			הכנסות (הוצאות) בגין מיסים
					נדחים
			7,841	13,161	נכס מיסים נדחים, נטו

(*) בשנים 2022 ו-2021 נרשמו הפסדים שנזקפו לקרן הון בגין מיסים נדחים בסך כולל של כ-568 אלפי ש"ח ו-51 אלפי ש"ח, בהתאמה.

באור 25: - מיסים על ההכנסה (המשך)

המיסים הנדחים מוצגים בדוח על המצב הכספי כלהלן:

31 בדצמבר		
2021	2022	
אלפי ש"ח		
8,057	13,522	נכסים לא שוטפים
(216)	(361)	התחייבויות לא שוטפות
7,841	13,161	

המיסים הנדחים מחושבים לפי שיעורי המס הצפויים לחול בעת המימוש (בעיקר לפי 23%).

1. מיסים על ההכנסה הכלולים ברווח או הפסד

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2020	2021	2022	
אלפי ש"ח			
17,535	25,411	42,151	מיסים שוטפים
-	(108)	425	מיסים בגין שנים קודמות
(2,215)	7,263	(5,786)	מיסים נדחים
15,320	32,566	36,790	

2. מס תיאורטי

להלן מובאת התאמה בין סכום המס שהיה חל אילו כל ההכנסות וההוצאות, הרווחים וההפסדים ברווח או הפסד היו מתחייבים במס לפי שיעור המס הסטטוטורי לבין סכום מיסים על ההכנסה שנזקף ברווח או הפסד:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2020	2021	2022	
אלפי ש"ח			
(14,907)	110,688	142,194	רווח (הפסד) לפני מיסים על ההכנסה
23%	23%	23%	שיעור המס הסטטוטורי
(3,428)	25,458	32,705	מס מחושב לפי שיעור המס הסטטוטורי
			עלייה (ירידה) במיסים על ההכנסה הנובעת מהגורמים הבאים:
17,621	4,211	-	הוצאות שערך אופציה
138	344	565	הוצאות שאינן מותרות בניכוי לצורכי מס
188	740	1,048	חלק הקבוצה בהפסדי חברות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
450	1,955	626	בגין חברות בנות הפועלות מחוץ לישראל
130	-	1,052	גידול בהפסדים לצורכי מס בגינם לא הוכרו מיסים נדחים בתקופה
221	(142)	794	מיסים שנים קודמות ואחרים
15,320	32,566	36,790	מיסים על ההכנסה
(102.8%)	29.4%	25.9%	שיעור מס אפקטיבי

באור 26: - רווח נקי (הפסד) למניה

פרוט כמות המניות והרווח ששימשו בחישוב הרווח נקי למניה (*)

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר					
2020		2021		2022	
כמות מניות משוקללת	הפסד	כמות מניות משוקללת	רווח נקי	כמות מניות משוקללת	רווח נקי
1 ש"ח ע.נ.	אלפי ש"ח	1 ש"ח ע.נ.	אלפי ש"ח	1 ש"ח ע.נ.	אלפי ש"ח
32,320,000	(28,967)	72,860	42,447,672	102,305	48,442,922

כמות המניות ורווח (הפסד) המיוחס לבעלי מניות החברה

בחישוב הרווח המדולל למניה לשנים 2021 ו-2022 לא נכללה השפעת האופציה ללאומי פרטנרס כאמור בבאור 16(6), וזאת מכיוון שלהשפעתה אין השפעה מדללת על הרווח הבסיסי למניה.

(*) בשנת 2021 בוצע פיצול להון (ראו גם באור 19). כמות המניות לעיל מוצגת אילו מספר המניות בשנים הנ"ל היו כמספר המניות לאחר הפיצול.

באור 27: - יתרות ועסקאות עם בעלי עניין וצדדים קשורים

א. יתרות עם בעלי עניין וצדדים קשורים

ליום 31 בדצמבר 2022

בעל עניין וצדדים קשורים	חברות אחיות אלפי ש"ח	בעל שליטה	
447	1,586	2,046	חייבים ויתרות חובה
3,371	3	2,236	זכאים ויתרות זכות
772	-	4,391	קרן הון תשלום מבוסס מניות
2,193	-	-	השקעות לזמן קצר (*)

(*) החברה מחזיקה בקרנות של הפניקס אחזקות בע"מ ואקסלנס השקעות בע"מ שהינם בעלי עניין בחברה.

יתרת החובה הגבוהה ביותר של בעל עניין במהלך שנת 2022 הינה כ-2 אלפי ש"ח.

ליום 31 בדצמבר 2021

בעל עניין וצדדים קשורים	חברות אחיות אלפי ש"ח	בעל שליטה	
730	647	995	חייבים ויתרות חובה
3,085	1,405	3,733	זכאים ויתרות זכות
306	-	-	קרן הון תשלום מבוסס מניות
1,786	-	-	השקעות לזמן קצר (*)

(*) החברה מחזיקה בקרנות של הפניקס אחזקות בע"מ ואקסלנס השקעות בע"מ שהינם בעלי עניין בחברה.

יתרת החובה הגבוהה ביותר של בעל עניין במהלך שנת 2021 הינה כ-1 אלפי ש"ח.

באור 27: - יתרות ועסקאות עם בעלי עניין וצדדים קשורים (המשך)

ב. עסקאות עם בעלי עניין וצדדים קשורים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2022

בעל שליטה	חברות אחיות	בעלי עניין וצדדים קשורים
אלפי ש"ח		
הכנסות	3,516	735
הוצאות (הכנסות) מכירה ושיווק (**)	15,218	(*) 17,215
הוצאות (הכנסות) הנהלה וכלליות	2,583	7,394
	(286)	

(*) כולל תמלוגים לפוט לוקר אירופה החל מהיום שהחלה להיות בעלת עניין בחברה ועד ליום 24 בנובמבר 2022 בו הפסיקה להיות בעלת עניין בחברה. לפרטים נוספים ראו באור 16ב(9).

(**) כולל הסכמי שכירות משנה והסכמי שכירות צד אל צד מול משכירים. לפרטים נוספים ראו באור 27ד(24).

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2021

בעל שליטה	חברות אחיות	בעלי עניין וצדדים קשורים
אלפי ש"ח		
הכנסות	1,192	541
עלות המכר	-	-
הוצאות (הכנסות) מכירה ושיווק (**)	9,518	(*) 14,483
הוצאות הנהלה וכלליות	1,436	138
הוצאות מימון	158	(***) 18,308
	-	

(*) כולל תמלוגים לפוט לוקר אירופה החל מהיום שהחלה להיות בעלת עניין בחברה. לפרטים נוספים ראו באור 16ב(9).

(**) כולל הסכמי שכירות משנה והסכמי שכירות צד אל צד מול משכירים. לפרטים נוספים ראו באור 27ד(24).

(***) בגין אופציה של לאומי פרטנרס.

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2020

בעל שליטה	חברות אחיות	בעלי עניין וצדדים קשורים
אלפי ש"ח		
הכנסות	765	-
עלות המכר	-	-
הוצאות מכירה ושיווק	3,348	1,956
הוצאות (הכנסות) הנהלה וכלליות	774	(86)
הוצאות מימון	169	(*) 76,624
	-	

(*) בגין אופציה של לאומי פרטנרס.

באור 27: - יתרות ועסקאות עם בעלי עניין וצדדים קשורים (המשך)

ג. תגמול והטבות לצדדים קשורים, בעלי עניין ואנשי מפתח ניהוליים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2020	2021	2022	
אלפי ש"ח			
1,951	4,014	10,345	שכר ונלוות למועסקים בחברה או מטעמה
1,415	735	1,100	דמי ניהול
177	185	-	ריבית
3,543	4,934	11,445	

מספר האנשים אליהם מתייחסים השכר וההטבות

6	5	6	צדדים קשורים, בעלי עניין ואנשי מפתח ניהוליים המועסקים בחברה או מטעמה
-	8	3	דירקטורים שאינם מועסקים בחברה או מטעמה
6	13	9	

ד. עסקאות והתקשרויות עם צדדים קשורים ובעלי עניין

תנאי עסקאות עם צדדים קשורים ובעלי עניין

1. מורן ויזל - ביום 7 ביולי 2020 (טרם ההנפקה הראשונה לציבור של החברה) אישרה האסיפה הכללית של פוקס (לאחר שנתקבל אישור ועדת התגמול ודירקטוריון פוקס) את עדכון תנאי העסקתו של מר מורן ויזל (להלן: "מורן"), בנו של מר הראל ויזל (מבעלי השליטה בפוקס), בשל קידומו לתפקיד סמנכ"ל מכירות פעילות נייקי בישראל, החל מיום 1 בפברואר 2020 ולמשך 3 שנים.

בהתאם לתנאי העסקה, החל מיום 1 בפברואר 2020 מורן קודם לתפקיד סמנכ"ל מכירות רשת חנויות נייקי בישראל, בהיקף של משרה מלאה, בכפיפות למנכ"ל החברה, והא זכאי למשכורת חודשית ברוטו בסך של 25 אלפי ש"ח במהלך שנת 2020, אשר עודכנה החל מיום 1 בינואר 2021 ואילך למשכורת חודשית ברוטו בסך של 27.5 אלפי ש"ח. כמו כן, מורן זכאי למענק שנתי, בגובה שלוש משכורות חודשיות ברוטו (לועדת התגמול ודירקטוריון החברה תהא הסמכות להפחית את המענק השנתי מטעמים שיירשמו, ובהתחשב בין היתר, בעמידה בפרמטרים שייקבעו בתחילת כל שנה, לרבות יעדים מדידים). בנוסף, וכפי שקיים ביחס לתנאי העסקתו הנוכחים, מורן יהיה זכאי להפרשות סוציאליות, ימי חופשה, ימי מחלה, קרן השתלמות, הבראה והודעה מוקדמת על פי חוק. כמו כן, בשל העובדה שתפקידו הינו תפקיד "שטח" ודורש נייודות בתדירות גבוהה, מורן זכאי לרכב צמוד שעלות המס בגינו תגולם על ידי החברה, וכן להוצאות אש"ל וכלכלה בסך של 800 ש"ח לחודש. יצוין כי העמדת הרכב וגילומו וכן המענק השנתי לא יהוו חלק מהמשכורת ולא יובאו בחישוב הפרשות סוציאליות של מורן.

ביום 24 בינואר 2022 במסגרת שינוי במבנה הארגוני של החברה, מונה מורן למנכ"ל נייקי ישראל בתוקף החל מחודש מרץ 2022. ביום 23 בינואר 2022 וביום 20 במרץ 2022 אישרו ועדת התגמול ודירקטוריון החברה, בהתאמה, עדכון תנאי העסקתו של מורן לאור קידומו לתפקיד כאמור לעיל, בתוקף החל מחודש מרץ 2022 ולמשך 3 שנים, וזאת לאחר שבחנו את עדכון תנאי העסקתו כאמור לעומת בעלי תפקידים מקבילים בקבוצה

באור 27: - יתרות ועסקאות עם בעלי עניין וצדדים קשורים (המשך)

(שאינם נמנים על בעל השליטה או קרובו) ומצאו אותו סביר, הוגן ולטובת החברה. יצוין כי מורן אינו נושא משרה בחברה ועל כן תנאי העסקתו אינם כפופים למדיניות התגמול של החברה. ביום 9 במאי 2022 התקיימה אסיפה כללית של בעלי המניות בחברה אשר במסגרתה אושרו התנאים של מורן כאמור.

במסגרת עדכון תנאי העסקתו של מורן, זכאי מורן למשכורת חודשית בסך של 35 אלפי ש"ח בגין התקופה החל מחודש מרץ 2022, אשר תעודכן לסך של 40 אלפי ש"ח החל מיום 1 בינואר 2023 ולסך של 45 אלפי ש"ח החל מיום 1 בינואר 2024. כמו כן, מורן זכאי למענק שנתי בגובה 5, 7 ו-9 משכורות בגין השנים 2022, 2023 ו-2024, בהתאמה (לועדת התגמול ודירקטוריון החברה הסמכות להפחית את המענק השנתי מטעמים שיירשמו, ובהתחשב בין היתר בעמידה בפרמטרים שייקבעו בתחילת כל שנה, לרבות יעדים מדידים), ל-20 ימי חופשה בשנה, קרן השתלמות עד גובה תקרה ההפקדה להטבות מס ולהפרשות סוציאליות נוספות על פי דין, רכב שעלות המס בגינו תגולם על ידי החברה, כאשר כל צד יוכל להביא את ההסכם לסימומו בהודעה מוקדמת של 60 יום.

לאחר תאריך המאזן, בימים 22 בפברואר 2023 ו-19 במרץ 2023 אישרו ועדת התגמול ודירקטוריון החברה, בהתאמה, מענק שנתי למורן בגין שנת 2022 בסך של 175 אלפי ש"ח, בהתאם לתנאי העסקתו המפורטים מעלה.

לפרטים בדבר הקצאת יחידות מניה חסומות למורן בכפוף לאישור האסיפה הכללית אשר זומנה ליום 23 במרץ 2023, ראו באור 29 להלן.

2. תומר צ'פניק - ביום 7 ביולי 2020 (טרם ההנפקה הראשונה לציבור של החברה) אישרה האסיפה הכללית של פוקס (לאחר שנתקבל אישור ועדת התגמול ודירקטוריון פוקס): (1) מענק מיוחד וחד פעמי למר תומר צ'פניק (להלן: "צ'פניק"), חתנו של מר הראל ויזל (מבעלי השליטה בפוקס), אשר כיהן באותה עת כמנכ"ל רשת חנויות נייקי בקנדה בחברה, בסך של 200 אלפי ש"ח ברוטו (כ-5.4 משכורות במונחי עלות מעביד), בגין מאמציו המיוחדים ותרומתו הניכרת של צ'פניק בהקמה, ניהול ותפעול של רשת חנויות נייקי בקנדה, במסגרת תפקידו כסמנכ"ל מכירות של הרשת בין השנים 2017-2019, וזאת בנוסף למענק לו הוא זכאי בגין שנת 2019 (111 אלפי ש"ח ברוטו); (2) עדכון תנאי כהונתו של צ'פניק, למשך 3 שנים החל מיום 1 ביוני 2020 לאור קידומו לתפקיד מנהל פעילות נייקי הבינלאומית בחברה. במסגרת עדכון תנאי העסקתו של צ'פניק: משכורתו החודשית (במונחי ברוטו) תעודכן החל מיום 1 ביוני 2020 מסך של 38 אלפי ש"ח לסך של 45 אלפי ש"ח, ותעודכן ל-50 אלפי ש"ח החל מיום 1 ביוני 2021 ול-55 אלפי ש"ח החל מיום 1 ביוני 2022; ככל שצ'פניק יעתיק את מגוריו לישראל, תבוטל ההשתתפות בדמי שכירות בסך של עד 8.5 אלפי ש"ח; חלף תשלום ליסינג לרכב עד 4 אלפי ש"ח בחודש, צ'פניק יהא זכאי לרכב בשווי שלא יעלה על 200 אלפי ש"ח (כמקובל ביחס למנהלים אחרים בקבוצה). החברה תישא בכל ההוצאות הכרוכות בשימוש ברכב וכן תגלם את שווי השימוש בגינו; צ'פניק יהיה זכאי למענק שנתי בגובה 8 משכורות ברוטו בגין שנת 2020, בגין שנת 2021 יהיה זכאי למענק בגובה 10 משכורות ברוטו ובגין שנת 2022 ואילך יהיה זכאי למענק שנתי בגובה 13 משכורות ברוטו.

על אף האמור, ועדת התגמול ודירקטוריון פוקס יהיו רשאים להפחית את המענק (כולו או חלקו), מטעמים שיירשמו, ובהתחשב בין היתר, בעמידה בפרמטרים שייקבעו בתחילת כל שנה, לרבות יעדים מדידים. כמו כן, תנאי העסקתו של צ'פניק כוללים הפרשות סוציאליות לרבות ביטוח אובדן כושר עבודה, קרן השתלמות, ימי מחלה והבראה על פי

באור 27: - יתרות ועסקאות עם בעלי עניין וצדדים קשורים (המשך)

חוק, 20 ימי חופשה בשנה ואחזקת טלפון סלולרי. תנאי סיום העסקתו כוללים הודעה מוקדמת בת 60 יום.

בנוסף, תנאי העסקתו של צ'פניק, כמנהל הפעילות הבינלאומית של המותג נייקי בחברה, עודכנו ואושרו על ידי האסיפה הכללית של פוקס ביום 29 באפריל 2021, לתקופה של 3 שנים החל מיום 1 ביוני 2023 ועד לתום שנת 2025 וכוללים, בין היתר, את התנאים הבאים: (1) משכורת חודשית כלהלן: 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 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 יחול 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 העסקה, כל אחד מבין החברה וצ'פניק זכאים להביא את הסכם העסקה לסיומו בהודעה מוקדמת בכתב בת 60 ימים; (5) החזר הוצאות חד פעמיות הכרוכות בהענקת 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 לדירת מגורים רגילה עד 4,000 אירו בחודש.

בנוסף, כוללים תנאי העסקתו של מר צ'פניק הקצאה של יחידות מניה חסומות (RSU) בחברה. לפרטים נוספים ראו באור 18.

לפרטים בדבר עדכון שכר, מענק מיוחד והענקת יחידות מניה חסומות (RSU) נוספות למר צ'פניק, שאושרו על ידי ועדת התגמול ודירקטוריון החברה לאחר תאריך המאזן בכפוף לאישור האסיפה הכללית של החברה, ראו באור 29 להלן.

3. שנידמן אחזקות בע"מ (בעלת עניין בחברה) היא חברה בבעלותו המלאה של מר דב שנידמן. מר דב שנידמן מכהן כמנכ"ל החברה החל מיום 1 בינואר 2020.

4. דב שנידמן - תנאי כהונתו של מר שנידמן (להלן: "שנידמן") מוסדרים בהסכם שירותים מיום 12 במרץ 2020, אשר נחתם בין שנידמן לבין החברה (להלן בסעיף זה: "הסכם השירותים"). הסכם השירותים, אשר נכנס לתוקף החל מיום 1 בינואר 2020 בגין כהונתו של שנידמן כמנכ"ל החברה, כולל, בין היתר, את התנאים הבאים: תשלום חודשי בסך כ- 82 אלפי ש"ח בתוספת מע"מ הכולל את כל עלויותיו והוצאותיו של שנידמן, לרבות הוצאות רכב ונסיעה, ביטוח מנהלים, טלפון סלולרי וכל הוצאה אחרת, למעט הוצאות אשר הוצאו במסגרת מתן שירותי המנכ"ל כנגד חשבונית ובאישור מראש. כמו כן, זכאי שנידמן לימי חופשה על חשבונו בהיקף 20 ימי עבודה בשנה. על פי הסכם השירותים, כל אחד מבין החברה ושנידמן זכאים להביא את הסכם השירותים לסיומו בהודעה מוקדמת בכתב של שלושה חודשים, כאשר החברה זכאית לסיים את ההסכם ללא הודעה מוקדמת בקרות הפרה מצד שנידמן או בנסיבות ייחודיות כמתואר בהסכם. במסגרת הסכם השירותים, התחייב שנידמן כלפי החברה לאי-תחרות לתקופה של 12 חודשים ממועד סיום ההתקשרות על ידי החברה, או 24 חודשים במקרה של סיום ההתקשרות מכל סיבה אחרת. בנוסף, התחייב שנידמן, ללא הגבלת זמן, לשמירת סודיות בכל הנוגע למידע סודי מסוג כלשהו הנוגע לחברה ו/או למי מחברות הבת שלה. בנוסף, בגין שנים 2020, 2021 ו-2022 זכאי שנידמן למענקים בסך של כ-270, 681 ו-776 אלפי ש"ח, בהתאמה. כמו כן, זכאי מר שנידמן לביטוח אחריות דירקטורים ונושאי משרה, לפטור ולשיפוי, כמקובל ביחס לנושאי המשרה והדירקטורים בחברה.

באור 27: - יתרות ועסקאות עם בעלי עניין וצדדים קשורים (המשך)

בנוסף, כוללים תנאי העסקתו של שנידמן הקצאה של יחידות מניה חסומות (RSU) בחברה. לפרטים נוספים ראו באור 18 לעיל.
ביום 11 בינואר 2022 אישר דירקטוריון החברה, את שינוי מתכונת ההעסקה של שנידמן, מנכ"ל החברה, ממתכונת העסקה של מתן שירותים למתכונת של עובד וזאת ללא שינוי בעלויות ההעסקה של שנידמן כתוצאה משינוי מתכונת ההתקשרות.

5. עומר ויזל - העסקת עומר ויזל (להלן: "עומר"), בנו של מר אסף ויזל (מבעלי השליטה בפוקס) - ביום 24 במרץ 2021 טרם הנפקת מניותיה של החברה לציבור, אישר דירקטוריון פוקס (לאחר שנתקבל אישור ועדת התגמול) את העסקתו של עומר על ידי החברה. עומר החל לעבוד בחברה בשנת 2018, ועובד לסירוגין החל משנת 2019 כמוכרן וכאחראי משמרת בחנויות נייקי וזאת בשכר שעתי ובתנאים כמקובל לתפקיד זה בחברה, ובכל מקרה בתגמול שהינו נמוך מהשכר החודשי הממוצע במשק (לרבות באופן יחסי בהתחשב בחלקיות המשרה). במסגרת זו, אושר המשך העסקתו של עומר בתפקידו כאמור לעיל או בתפקיד מקביל באחד ממותגי החברה האחרים, לרבות אפשרות קידומו כמנהל חנות בכפוף להתאמתו ומידת שביעות הרצון מתפקודו, למשך 3 שנים ממועד קבלת ההחלטה. ההחלטה אושרה בהתאם לתקנה 16 לתקנות החברות (הקלות בעסקאות עם בעלי עניין), התש"ס - 2000 ("תקנות ההקלות").

6. איתי ויזל - ביום 11 בינואר 2022 אישר דירקטוריון החברה (לאחר שנתקבל אישור ועדת התגמול) את העסקתו של מר איתי ויזל (להלן: "איתי"), בנו של מר הראל ויזל (י"ר דירקטוריון החברה, וכן דירקטור ומנכ"ל ומבעלי השליטה בפוקס) על ידי החברה. איתי החל לעבוד בחברה במסגרת עתודה ניהולית בספטמבר 2021 בהיקף מלא, עובר הכשרה לתפקיד ניהול מכירות, שימש מוכרן בחנויות פוט לוקר, וקודם לתפקיד סגן מנהל חנות, וזאת בשכר גלובלי ובתנאים נלווים, כמקובל במסלול כזה בחברה, ובכל מקרה בשכר חודשי שאינו עולה על השכר החודשי הממוצע במשק. דירקטוריון החברה אישר בהחלטתו את העסקתו של איתי בתפקידו כאמור לעיל או בתפקיד מקביל באחד ממותגי החברה האחרים, לרבות אפשרות קידומו בתפקיד בכפוף להתאמתו ומידת שביעות הרצון מתפקודו, למשך 3 שנים החל ממועד תחילת העסקתו, ובלבד שהתגמול לאיתי יהיה בטווח השכר המקובל בתפקידים דומים בחברה ולא יעלה על השכר החודשי הממוצע במשק (לרבות באופן יחסי בהתחשב בחלקיות משרה, ככל שרלוונטי). ועדת התגמול ודירקטוריון החברה אישרו כי ההתקשרות אינה מהווה "חלוקה", כמשמעותה בחוק החברות.

7. בנק לאומי - בנק לאומי הוא בעל השליטה בחברת לאומי פרטנרס בע"מ אשר החזיקה ב-10.1% ממניות החברה לפני מועד ההנפקה ואשר היה לה אופציה לרכישת 9.9% נוספים. לפרטים נוספים בדבר מימוש האופציה על ידי לאומי פרטנרס בסמוך למועד ההנפקה ראו באור 16(ב). לפרטים בדבר הצעת מכר של לאומי בהנפקה הראשונה של החברה לציבור ראו באור 1א. ביום 23 לנובמבר 2021 חדלה לאומי פרטנרס להיות בעלת עניין בחברה. לחברה קשרים עסקיים במהלך העסקים הרגיל עם הבנק.

8. פוקס נותנת שירותי ניהול לחברה ולחברת הבנות. לפרטים נוספים ראו באור 16(ב11) לעיל.

9. פוקס נותנת שירותים שונים לרבות שירותי ספירה והפקדת כספים, ביטוח, הנהלת חשבונות, משאבי אנוש, שירות לקוחות, ייעוץ משפטי, מערכות מידע, רכש, ניהול מועדון, מכירת גיפט קארד, אחזקת חנויות, שירותי ייעוץ וביטחון, אחסון, הפצה ושירותי אחזקה שוטפים עבור חנויות לחברה. בתמורה לקבלת השירותים משלמת החברה לפוקס תמורה אשר משקפת את עלות השירותים. לפרטים נוספים ראו באור 16(ב10) לעיל.

באור 27: - יתרות ועסקאות עם בעלי עניין וצדדים קשורים (המשך)

10. הסכם שירותים מועדון לקוחות - ביום 12 במאי 2021 התקשרה החברה בהסכם עם 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. לפרטים נוספים ראו באור 16ב(12) לעיל.
11. לפרטים אודות התקשרות בין החברה לבין טרמינל איקס, חברה אשר בשליטת פוקס, ביחס להפעלת אתרי אינטרנט למכירת המוצרים המשווקים תחת פעילות פוט לוקר ודריס ספורט ראו באור 16ב(16). אתר פוט לוקר הושק במהלך חודש אוקטובר 2021 ואתר דריס ספורט ברבעון השלישי לשנת 2022.
12. בהסכמי שכירות בודדים בהם התקשרה החברה לצורך השכרת שטחים להפעלת חנויות המותגים השונים בישראל, העמידה פוקס ערבויות חברה לטובת המשכירים להבטחת התחייבויות החברה (השוכרת) על פי הסכמי השכירות. ככל שתחולט ערבות כאמור שהועמדה על ידי פוקס למשכיר, תידרש החברה לשפות את פוקס בגין כל סכום שחולט כאמור. כמו כן, פוקס ערבה לטובת משכירים עבור חלק מחוזי שכירות בחברה בת בקנדה להבטחת התחייבויות השוכרת על פי הסכמי השכירות.
- בנוסף, במסגרת הסכמים בין החברה לבין פוט לוקר אירופה, מעמידה פוקס ערבויות לטובת פוט לוקר אירופה, להבטחת התחייבויות החברה על פי ההסכמים מולה (האמור להלן רלוונטי נכון למועד הדוח רק ביחס להסכם רישיון ישראל). ככל שתחולט ערבות כאמור שהועמדה על ידי פוקס עבור החברה, תידרש החברה לשפות את פוקס בגין כל סכום שחולט כאמור. החברה עשויה לפעול בעתיד לשחרור פוקס מהערבויות שהעמידה עבור החברה וזאת בכפוף לאישור ועדת הביקורת של החברה.
13. בשנת 2022 חייבה החברה את פוקס בסכום כולל של כ-388 אלפי ש"ח, נטו בגין רכוש קבוע. בשנת 2021 חויבה החברה על ידי פוקס ובעלי עניין בסך של כ-1,358 אלפי ש"ח וכ-184 אלפי ש"ח, בהתאמה, בגין רכוש קבוע. בנוסף, בשנת 2021 חייבה החברה חברות אחיות בגין רכוש קבוע בסך של כ-121 אלפי ש"ח. החיובים הם במסגרת הוצאות כלליות לפי הסכם השירותים שמוינו לסעיף רכוש קבוע בספרי החברה והם כנגד חשבונית מצד ג'.
14. שכירות משנה לחברת יאנגה בע"מ (להלן: "יאנגה") ולחברת בילי האוס בע"מ (להלן: "בילי האוס") - יאנגה ובילי האוס, חברות בנות של פוקס, שוכרות מהחברה בשכירות משנה חלקים ממבנה שהחברה שוכרת בנמל ת"א. החברה מחייבת את יאנגה ובילי האוס בגין חלקן בדמי שכירות, הוצאות חשמל, ארנונה ואגרות שילוט. תקופת ההסכם הינה עד ליום 31 ביולי 2022. בנוסף, לשוכרות ניתנה אופציה להאריך את תקופת השכירות לתקופה נוספת בת 60 חודשים, החל מיום 1 באוגוסט 2022 ועד ליום 31 ביולי 2027. וזאת מבלי שהדבר יחייב כל אישור נוסף של האורגנים המוסמכים של החברה. בשנת 2022 החברה מימשה את האופציה, עם התאמות, והשכירות הוארכה עד ליום 30 בנובמבר 2027.
15. שכירות משנה מבילי האוס - החברה שוכרת מבילי האוס בשכירות משנה מחסן המהווה חלק מחנות בקניון ממילא בירושלים, אשר בילי האוס שוכרת ישירות ממשכיר צד ג'. בילי האוס מחייבת את החברה בגין חלקה בדמי שכירות, הוצאות חשמל, ארנונה ואגרות שילוט. תקופת ההסכם הינה עד ליום 27 במאי 2022. דירקטוריון החברה והאסיפה הכללית של החברה אישרו מראש את התקשרות החברה בהסכם להארכת השכירות מבילי האוס, וזאת לשיקול דעת החברה ובכפוף להסכמה עם בילי האוס, וזאת לתקופה של עד 5 שנים ממועד השלמת ההנפקה ובתנאים זהים לתנאים הקיימים של ההסכם עם בילי האוס. בשנת 2022 החברה האריכה את השכירות עד ליום 31 ביולי 2027.
16. במהלך השנים 2020-2022 שכרה החברה בשכירות משנה מפקס חלקים ממבנה בקרית שדה התעופה. הסכמי שכירות המשנה הינם בכפוף לאישור המשכירים, כאשר התנאים המסחריים זהים לתנאים המופיעים בהסכם השכירות של פוקס ומחושבים ביחס ישר לשטח המוחזק. בנוסף להסכמי השכירות, קיימים הסכמי שימוש בציוד ותשתיות, שימוש בהשקעות שנעשו על חשבון פוקס במושכר וכן שימוש בשירותים נוספים במבנה

באור 27: - יתרות ועסקאות עם בעלי עניין וצדדים קשורים (המשך)

לרבות תחזוקת מערכות משותפות כגון חשמל ומיזוג, ניקיון שטחים משותפים, שמירה משותפת, מערכות גילוי אש וכו'. ביום 15 בדצמבר הסתיימה שכירות המשנה כאמור, והחברה עברה למבנה משרדים חדש בבני ברק, שאותו היא שוכרת מצד ג'. לפרטים נוספים ראו באור 16(1) לעיל.

17. החברה נתנה שירותי ניהול לחברת FL-Retailers Ventures B.V עד ליום מכירת הפעילות לפוט לוקר אירופה שחל ביום 31 ביולי 2022.

18. החברה משלמת לפוט לוקר אירופה (שהייתה בעלת עניין בחברה. לפרטים נוספים ראו באור 16(9)) תשלום חודשי מסך המכירות. לפרטים נוספים בגין ההסכם בין החברה לפוט לוקר ראו באור 16(4).

19. לפרטים נוספים בדבר אישור ועדת תגמול, דירקטוריון החברה והאסיפה הכללית בדבר תגמול ליו"ר הדירקטוריון הפעיל של החברה ראו באור 18.

20. הנחות לעובדי הקבוצה ומשפחותיהם -

(א) ימי הנחות "Friends & Family" - חברות בקבוצת פוקס, וביניהן החברה, מציעות מעת לעת (לרוב פעמיים בשנה) מבצעי הנחות למספר ימים לעובדי הקבוצה בישראל ומשפחותיהם, הכוללים בין היתר את בעלי השליטה בפוקס וקרוביהם. המבצע לרוב נמשך על פני מספר ימים במהלכם מוצעות הנחות בשיעור של בין 30%-40% על המוצרים הנמכרים ברשתות המנוהלות על ידי חברות קבוצת פוקס, לרבות בחנויות הרשת בישראל, לכל אחד מהזכאים להנחות.

(ב) הנחות עובדים - חברות בקבוצת פוקס, וביניהן החברה, מציעות במהלך העסקים הרגיל הנחות לעובדי קבוצת פוקס בישראל ובני משפחותיהם, במסגרת הטבות לעובדים, ברשתות המנוהלות על ידי חברות קבוצת פוקס בישראל לרבות בחנויות הרשת. העובדים ובני משפחתם מדרגה ראשונה זכאים, במהלך תקופת ההעסקה של העובד בחברה, להנחה בשיעור 20% בחנויות ברחבי הארץ או בשיעור 30% בחנויות בודדות מסוימות במרכז הארץ, כאשר ההנחות אינן כוללות כפל מבצעים והטבות. השתתפות עתידית של עובדי החברה במבצעי הנחות אלו תהא כפופה לקבלת האישורים הנדרשים על פי דין.

21. הסכמי שכירות משנה נוספים - החברה ופוקס או חברות אחרות בקבוצתה, מתקשרות מעת לעת, במהלך העסקים הרגיל שלהן, ובכפוף לקבלת האישורים התאגידיים הנדרשים על פי כל דין, בהסכמי שכירות משנה או בהסכמי שכירות צד אל צד מול משכירים. בנוסף, ובכפוף לקבלת כל האישורים הנדרשים לכך על פי דין, פוקס מעמידה לחברה ערבויות כלפי שוכרים וספקים אחרים.

22. הסכמי מכירת סחורת קונברס וצ'מפיון לחברות קשורות - ביום 19 בספטמבר 2022 אישר דירקטוריון החברה (לאחר שנתקבל אישור ועדת הביקורת) התקשרויות בין החברה לבין חברות בשליטת פוקס אשר סווגו כולן כעסקאות שאינן חריגות עם בעל שליטה, כלהלן: א. התקשרות בין החברה לבין טרמינל בקשר עם מכירת מוצרים של קונברס ושל צ'מפיון לטרמינל; ההתקשרות ביחס לצ'מפיון סווגה כעסקה זניחה; ב. התקשרות בין החברה לבין מיננה בע"מ בקשר עם מכירת מוצרי קונברס למיננה. התקשרות זו סווגה כעסקה זניחה.

באור 27: - יתרות ועסקאות עם בעלי עניין וצדדים קשורים (המשך)

23. במהלך שנת 2022 קיבלה החברה תשלום דמי פינוי מפוקס, לרבות חברות בשליטתה, בסך כולל של כ-2 מיליון ש"ח (בגין 2 התקשרויות נפרדות) בגין 4 חנויות אשר פונו על ידי החברה לטובת מעבר למיקומים אחרים. כל אחת מההתקשרויות אושרה על ידי האורגנים המוסמכים לכך בחברה, והעסקאות סווגו כעסקה זניחה.

24. במהלך שנת 2022 שילמה החברה דמי פינוי לפוקס בסך כולל של כ-2.3 מיליון ש"ח בגין 5 מיקומים שהועברו לחברה מפוקס. הסכום לעיל הינו זהה לסכום אותו שילמה פוקס לצד שלישי בגין מיקומי החנויות. ההתקשרות סווגה כעסקה לא חריגה ואושרה על ידי האורגנים המוסמכים לכך בחברה.

באור 28: - 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 כלהלן:

- 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 (באירופה על ליום 31 ביולי 2022. להרחבה ראו גם באור 16ב(8)).

- אחר - פעילות דרים ספורט וקונברס.

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

נייקי	פוט לוקר	אחר	התאמות	סה"כ	
<u>לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2022 (באלפי ש"ח)</u>					
937,909	529,994	96,562	(37,539)	1,526,926	הכנסות מחיצונים
-	-	14,346	(14,346)	-	הכנסות בין מגזריות
937,909	529,994	110,908	(51,885)	1,526,926	סה"כ הכנסות
164,059	32,402	(10,589)	(515)	185,357	רווח (הפסד) מגזרי
				40,522	הוצאות מימון, נטו
				2,641	הוצאות אחרות
				142,194	רווח לפני מיסים על הכנסה

באור 28: - מגזרי פעילות (המשך)

סה"כ	התאמות	אחר	פוט לוקר	נייקי	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2021 (*) (באלפי ש"ח)
1,123,492	(27,261)	83,380	459,484	607,889	סה"כ הכנסות
147,391	4,836	(8,404)	26,683	124,276	רווח (הפסד) מגזרי הוצאות מימון, נטו
36,703					
110,688					רווח לפני מיסים על הכנסה

סה"כ	התאמות	אחר	פוט לוקר	נייקי	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2020 (*) (באלפי ש"ח)
637,659	(4,305)	19,969	285,789	336,206	סה"כ הכנסות
74,913	1,203	(196)	25,663	48,243	רווח (הפסד) מגזרי הוצאות מימון, נטו
89,820					
(14,907)					הפסד לפני מיסים על הכנסה

(*) בשנים 2021 ו-2020 לא היו הכנסות בין מגזריות

ב. להלן פירוט הכנסות החברה לפי פילוח גאוגרפי:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2020	2021	2022	
אלפי ש"ח			
507,959	809,646	964,761	הכנסות ממכירות בארץ
78,525	148,900	257,084	הכנסות ממכירות בקנדה
55,480	192,207	356,967	הכנסות ממכירות באירופה
(4,305)	(27,261)	(51,886)	התאמות
637,659	1,123,492	1,526,926	

באור 29: - אירועים לאחר תאריך הדיווח

א. הצעה פרטית שאינה חריגה ואינה מהותית לנושאי משרה ומנהלים בכירים

ביום 9 בפברואר 2023 החליט דירקטוריון החברה (לאחר קבלת המלצות ועדת תגמול) על הקצאה פרטית של 70,113 יחידות מניה חסומות (RSU) (לא רשומות למסחר) המהוות כ-0.14% מהון המניות המונפק והנפרע של החברה בהנחת המרה מלאה של כלל היחידות החסומות כאמור לעיל ל-3 נושאי משרה בחברה, שאינם מכהנים כדירקטורים או כמנכ"ל החברה ושאנם בעלי השליטה או קרוביהם, וכן ל-5 מנהלים בכירים בחברות זרות המוחזקות על ידי החברה, שאינם נושאי משרה בחברה ושאנם בעלי השליטה או קרוביהם ("הניצעים"). הקצאת היחידות החסומות לניצעים הינה הצעה פרטית שאינה חריגה או מהותית, בהתאם לתקנות הצעה פרטית.

52,914 יחידות חסומות תבשלנה בשלוש מנות שוות, כאשר הבשלת כל מנה תהיה בכפוף לעמידה ביעד רווח נקי שנתי (כהגדרת המונח "רווח נקי שנתי" להלן) שלא יפחת מסך של 110 מיליון ש"ח ("יעד הרווח השנתי") בגין השנה הרלוונטית (2023, 2024, 2025, לפי העניין), או לחלופין עמידה ביעד של רווח שנתי נקי מצרפי בגין השנים 2023-2025 שלא יפחת מסך של 330 מיליון ש"ח ("היעד המצרפי"):

- 17,638 יחידות חסומות ("המנה הראשונה") יבשילו ביום 31 במרץ 2025 ("מועד ההבשלה הראשון") בכפוף לעמידה ביעד הרווח השנתי בגין שנת 2023; ככל שהחברה לא עמדה ביעד הרווח השנתי בגין שנת 2023, המנה הראשונה תבשיל במועד ההבשלה השני (כהגדרתו להלן) בכפוף לעמידה ביעד המצרפי.
- 17,638 יחידות חסומות ("המנה השנייה") יבשילו ביום 31 במרץ 2026 ("מועד ההבשלה השני") בכפוף לעמידה ביעד הרווח השנתי בגין שנת 2024 או לחלופין בעמידה ביעד המצרפי.
- 17,638 יחידות חסומות ("המנה השלישית") יבשילו במועד ההבשלה השני בכפוף לעמידה ביעד הרווח השנתי בגין שנת 2025 או לחלופין בעמידה ביעד המצרפי.

הרווח הנקי השנתי - משמעו הרווח הנקי השנתי של החברה, לאחר מס, בהתאם לדוחותיה הכספיים המאוחדים המבוקרים של החברה בגין כל אחת מהשנים 2023-2025 (לפי העניין) בנטרול פעולות חשבונאיות יוצאות דופן, רווחי/הפסדי הון ופעולות חד פעמיות מהותיות שאינן במהלך עסקים רגיל, הכנסות/הוצאות הנובעות משערוך של החזקות בתאגידים, הפרשות לנכסים מכבידים וירידת ערך מוניטין ונכסים בלתי מוחשיים.

במקרה של סיום ההתקשרות עם ניצע מכל סיבה, לרבות פיטורים או התפטרות, יהיה זכאי הניצע ליחידות החסומות אשר הזכאות לממשם התגבשה במועד סיום ההתקשרות. במקרה של סיום העסקה בשל בעיות בריאות או במקרה של פטירה, חו"ח, הדירקטוריון יהיה רשאי לאשר את האצת יתרת היחידות החסומות שטרם הבשילו (NON VESTED) ויעבירן לניצע או יורשיו או מנהל עיזבון של הניצע, לפי העניין.

בנוסף, 17,199 יחידות חסומות אשר יוענקו למנהלת בכירה בחברה מוחזקת, יבשילו ביום 1 ביולי 2027 בכפוף לעמידה ביעד הרווח השנתי ביחס לכל אחת מהשנים 2023, 2024, 2025, או לחלופין עמידה ביעד המצרפי, ובכפוף לכך שתשמש עובדת ו/או נושאת משרה (לרבות כנותנת שירותים) בחברה או בחברה המוחזקת על ידי החברה במועד ההבשלה כאמור. למרות האמור, במקרה בו היחסים יסתיימו ביוזמת החברה (או החברה המוחזקת, לפי העניין) קודם למועד ההבשלה, תהיה המנהלת זכאית לחלק היחסי של היחידות החסומות בגין התקופה החל ממועד הקצאתן ועד למועד סיום היחסים כאמור.

החברה התקשרה עם מעריך שווי חיצוני בלתי תלוי על מנת לאמוד את השווי ההוגן של היחידות החסומות. השווי ההוגן של כלל היחידות החסומות ליום ההענקה הינו כ-4,023 אלפי ש"ח. השווי ההוגן של היחידות החסומות נקבע על בסיס מחיר של מניית החברה ליום 8 בפברואר 2023 (ערב אישור דירקטוריון החברה את התוכנית) אשר עמד על 65.20 ש"ח, בניכוי הערך הנוכחי של הדיבידנדים הצפויים לאורך תקופת החסימה.

באור 29: - אירועים לאחר תאריך הדיווח (המשך)

מועד ההקצאה של היחידות החסומות יהיה עד ליום 30 במרץ 2023 בכפוף לקבלת האישורים לביצוע ההקצאה כמפורט להלן, וככל שהאישורים כאמור לא התקבלו עד ליום 30 במרץ 2023, ייקבע מועד ההקצאה כיום עסקים אחד לאחר מועד קבלת כל האישורים האמורים ("מועד ההקצאה"): (א) הגשת תוכנית הונית לרשות המיסים וחלוף תקופת ההמתנה הקבועה בפקודה; (ב) קבלת אישור הבורסה לרישום למסחר של מלוא המניות שתנבענה מהמרת היחידות החסומות.

ב. עדכון התגמול הקבוע, הקצאת יחידות מניה חסומות ומענק מיוחד וחד פעמי, למר תומר צ'פניק, מנכ"ל נייקי NSP גלובל בחברה (כפוף לאישור אסיפה כללית מיוחדת של החברה)

ביום 24 בינואר 2022 במסגרת שינוי במבנה הארגוני של החברה, קודם מר תומר צ'פניק (להלן: "צ'פניק") לתפקיד מנכ"ל נייקי NSP גלובל בחברה, בתוקף החל מחודש מרץ 2022, וזאת ללא שינוי בתנאי העסקתו (לפרטים נוספים ראו באור 27ד(2) לעיל), על אף הרחבת תחומי אחריותו ומורכבות תפקידו. מר צ'פניק הינו חתנו של מר הראל ויזל (המכהן כיו"ר דירקטוריון פעיל של החברה והינו מנכ"ל ודירקטור בפוקס-ויזל בע"מ ("פוקס")) בעלת השליטה בחברה, ומבעלי השליטה בה). בימים 18 בדצמבר 2022 ו-9 בפברואר 2023, אישרו ועדת התגמול ודירקטוריון החברה, בהתאמה, עדכון לתנאי העסקתו של מר צ'פניק, בכפוף לאישור האסיפה הכללית המיוחדת של החברה שתתכנס ביום 23 במרץ 2023, כך שמשכורתו החודשית תעודכן לסך של 70,000 ש"ח לחודש בתוקף החל מיום 1 בינואר 2023 ולמשך שלוש שנים וזאת בהתאם לתקרת התגמול הקבוע במדיניות התגמול של החברה. כמו כן, על סדר יומה של האסיפה הכללית המיוחדת של החברה הצעה פרטית של 6,902 יחידות מניה חסומות (RSU) למר צ'פניק, וזאת במסגרת החלטות ועדת התגמול ודירקטוריון החברה בדבר הענקת תגמול הוני ל-10 נושאי משרה ומנהלים בחברה ובחברות מוחזקות על ידה, בכמות ובשווי שלא עולה על התגמול ההוני אשר אושר לכל אחד מיתר הניצעים, ובאותם תנאים (ראו באור 29א לעיל).

יצוין כי הענקת יחידות חסומות למר צ'פניק הינה בחריגה ממדיניות התגמול לעניין תקרת שווי ההטבה השנתית לאור קיומן של יחידות מניה חסומות אשר הוקצו לו בפברואר 2022. השווי ההוגן הכולל של היחידות החסומות המוצעות למר צ'פניק נכון למועד הענקת (אישור דירקטוריון החברה מיום 9 בפברואר 2023) הינו כ-404 אלפי ש"ח בהתאם להערכת שווי מיום 13 בפברואר 2023 אשר בוצעה בהתאם לתקינה חשבונאית בינלאומית IFRS2 ובהתאם לפרקטיקה מימונית מקובלת ונערכה על בסיס ההנחות הבאות: מחיר המניה בבורסה ביום שקדם לאישור הדירקטוריון, תחזית חלוקת הדיבידנדים של החברה ותנאי ההענקת.

בנוסף, על סדר יומה של האסיפה הכללית המיוחדת של החברה אישור מענק מיוחד וחד פעמי למר צ'פניק בסך של 400 אלפי ש"ח ברוטו (בנוסף למענק לו הוא זכאי בגין שנת 2022 בהתאם לתנאי העסקתו), וזאת בגין מאמצים והישגים יוצאי דופן וטיפול בהצלחה יתרה בנושאים תחת אחריותו במהלך השנים 2020-2022, אשר תרמו ואשר צפויים להמשיך לתרום גם בעתיד לשיפור משמעותי בתוצאותיה של החברה, לרבות תרומתו המשמעותית להצלחת הנפקת החברה לציבור אשר הושלמה במאי 2021, ביסוס והרחבת פעילות החברה תחת המותג נייקי באירופה ובקנדה, והשאת פעילות החברה תחת המותג נייקי בישראל, באירופה ובקנדה. המענק המוצע ישולם (ככל שיאושר) בתוך 30 יום ממועד אישור האסיפה הכללית. המענק המוצע הינו בחריגה ממדיניות התגמול של החברה.

באור 29: - אירועים לאחר תאריך הדיווח (המשך)

ג. הצעה פרטית של יחידות מניה חסומות למר מורן ויזל, מנכ"ל נייקי NSP ישראל בחברה

ביום 24 בינואר 2022 במסגרת שינוי במבנה הארגוני של החברה, קודם מר מורן ויזל לתפקיד מנכ"ל נייקי NSP ישראל בחברה בתוקף החל מחודש מרץ 2022. מר מורן ויזל הינו בנו של מר הראל ויזל (המכהן כיו"ר דירקטוריון פעיל של החברה והינו מנכ"ל ודירקטור בפוקס, בעלת השליטה בחברה, ומבעלי השליטה בה). בימים 18 בדצמבר 2022 ו-9 בפברואר 2023, אישרו ועדת התגמול ודירקטוריון החברה, בהתאמה, הצעה פרטית של 6,902 יחידות מניה חסומות למורן ויזל, בכפוף לאישור האסיפה הכללית המיוחדת של החברה שתתכנס ביום 23 במרץ 2023, זאת במסגרת החלטות ועדת התגמול ודירקטוריון החברה בדבר הענקת תגמול הוני ל-10 נושאי משרה ומנהלים בחברה ובחברות מוחזקות על ידה, בכמות ובשווי שלא עולה על התגמול ההוני אשר אושר לכל אחד מיתר הניצעים, ובאותם תנאים (ראו באור 29 לעיל), ולאחר שבחנו את הענקת היחידות החסומות וכן את מכלול תנאי העסקתו של מורן ויזל ומצאו אותו סביר, הוגן ולטובת החברה. יודגש למעלה מן הצורך, ועל אף שמורן ויזל אינו נושא משרה בחברה ומדיניות התגמול אינה חלה עליו, כי הצעת היחידות החסומות הינה בהתאם להוראות מדיניות התגמול לעניין תגמול הוני. בנוסף השווי ההוגן של יחידות אלו הינו כ-404 אלפי ש"ח.

ד. ביום 2 במרץ 2023 התקשרה החברה בהסכם עקרונות (לא מחייב) עם חברת CHAMPION EUROPE SRL (להלן: "צ'מפיון"), לפיו בכפוף לחתימת הסכמים מחייבים, יוענקו לחברה באופן בלעדי זכויות ההפצה וכן זכויות לפתיחת חנויות ואתר סחר מקוון של המותג CHAMPION בישראל, בגדה המערבית ובעזה (כאשר צ'מפיון תהיה רשאית להמשיך למכור ללקוחות בינלאומיים שלה), וזאת עד לתום שנת 2028, כאשר לחברה תהיה אופציה להאריך את התקופה בחמש שנים נוספות בתנאים שיסוכמו, ובכפוף לעמידת החברה בהתחייבות למינימום רכישות כל שנה.

ה. דירקטוריון החברה בישיבתו מיום 19 במרץ 2023 החליט על חלוקת דיבידנד בסך של כ-105,404 אלפי ש"ח. הדיבידנד מהווה כ-2.18 ש"ח לכל מניה רגילה ויחולק ביום 23 באפריל 2023.

ו. בהמשך לבאור 16ב(16) ביחס להסכם בין החברה לבין טרמינל איקס (חברת בת של פוקס) בדבר הפעלת אתרי פוט לוקר ודרים ספורט על ידי טרמינל עבור החברה, ביום 9 במרץ 2023 פרסמה החברה דיווח מיידי לפיו, הצדדים פועלים לגיבוש מתווה מוסכם לתיקון ההסכם (להלן: "מתווה חלופי") לאור המסקנה של טרמינל, בראי התקופה שבה עומד ההסכם בתוקף, כי ההסכם אינו כלכלי עבורה, ופנייתה לחברה על מנת לגבש מתווה חלופי. מתווה חלופי כאמור יובא לאחר גיבושו לאישור ועדת הביקורת ודירקטוריון החברה וכן ועדת הביקורת ודירקטוריון טרמינל, ובכפוף לאישורם, יובא לאישור האסיפה הכללית של החברה ושל טרמינל. לאור זאת, ביום 9 במרץ 2023 הודיעה טרמינל לחברה כי ככל שלא יגובש מתווה חלופי אשר יאושר על ידי האורגנים המוסמכים של החברה ושל טרמינל, יראו בהודעת טרמינל כהודעה מוקדמת בת שישה חודשים החל מיום 9 במרץ 2023 בדבר הפסקת הפעלת אתרי פוט לוקר ודרים ספורט על ידי טרמינל עבור החברה.

F:\W2000\W2000\61339535\M\22\C12-RETAILORS.DOCX

ריטיילורס בע"מ

נתונים כספיים מתוך הדוחות הכספיים המאוחדים
המיוחסים לחברה

ליום 31 בדצמבר 2022

תוכן עניינים

עמוד

180	דוח מיוחד לפי תקנה 9'
181	דוח מיוחד של רואה החשבון המבקר על מידע כספי נפרד לפי תקנה 9'
182-183	נתונים כספיים מתוך הדוחות המאוחדים על המצב הכספי המיוחסים לחברה
184	נתונים כספיים מתוך הדוחות המאוחדים על רווח או הפסד המיוחסים לחברה
185	נתונים כספיים מתוך הדוחות המאוחדים על הרווח הכולל המיוחסים לחברה
186-187	נתונים כספיים מתוך הדוחות המאוחדים על תזרימי המזומנים המיוחסים לחברה
188-194	מידע נוסף

דוח מיוחד לפי תקנה 9'ג

נתונים כספיים ומידע כספי מתוך הדוחות הכספיים המאוחדים

המיוחסים לחברה

להלן נתונים כספיים ומידע כספי נפרד המיוחסים לחברה מתוך הדוחות הכספיים המאוחדים של הקבוצה ליום 31 בדצמבר 2022 המפורסמים במסגרת הדוחות התקופתיים (להלן - דוחות מאוחדים), המוצגים בהתאם לתקנה 9'ג לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970.

עיקרי המדיניות החשבונאית שיושמה לצורך הצגת נתונים כספיים אלה פורטו בבאור 2 לדוחות המאוחדים.

חברות מאוחדות כהגדרתן בבאור 1 בדוחות המאוחדים.

דוח מיוחד של רואה החשבון המבקר

על פי מידע כספי נפרד לפי תקנה ג' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל - 1970

ביקרנו את המידע הכספי הנפרד המובא לפי תקנה ג' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל - 1970 של ריטיילורס בע"מ (להלן - החברה) לימים 31 בדצמבר, 2022 ו-2021 ולכל אחת משלוש השנים שהאחרונה שבהן הסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2022 ואשר נכלל בדוח התקופתי של החברה. המידע הכספי הנפרד הינו באחריות הדירקטוריון והנהלה של החברה. אחריותנו היא לחוות דיעה על המידע הכספי הנפרד בהתבסס על ביקורתנו.

לא ביקרנו את המידע הכספי הנפרד מתוך הדוחות הכספיים של חברה מוחזקת אשר הנכסים בניכוי התחייבויות המיוחסים לה, נטו הסתכמו לסך של 69,217 אלפי ש"ח ו-52,117 אלפי ש"ח לימים 31 בדצמבר 2022 ו-2021, בהתאמה. חלקה של החברה בריווחי החברה הנ"ל הסתכם לסך של 13,446 אלפי ש"ח, 37,555 אלפי ש"ח ו-8,239 אלפי ש"ח לשנים שהסתיימו בימים 31 בדצמבר 2022, 2021 ו-2020, בהתאמה. הדוחות הכספיים של אותה חברה בוקרו על ידי רואי חשבון אחרים שדוחותיהם הומצאו לנו וחוות דעתנו, ככל שהיא מתייחסת לסכומים אלה שנכללו בגין אותה חברה, מבוססת על דוחות רואי החשבון האחרים.

ערכנו את ביקורתנו בהתאם לתקני ביקורת מקובלים בישראל. על פי תקנים אלה נדרש מאיתנו לתכנן את הביקורת ולבצע במטרה להשיג מידה סבירה של ביטחון שאין במידע הכספי הנפרד הצגה מוטעית מהותית. ביקורת כוללת בדיקה מדגמית של ראיות התומכות בסכומים ובפרטים הכלולים במידע הכספי הנפרד. ביקורת כוללת גם בחינה של הכללים החשבונאיים שיושמו בעריכת המידע הכספי הנפרד ושל האומדנים המשמעותיים שנעשו על ידי הדירקטוריון והנהלה של החברה וכן הערכת נאותות ההצגה של המידע הכספי הנפרד. אנו סבורים שביקורתנו ודוחות רואי החשבון האחרים מספקים בסיס נאות לחוות דעתנו.

לדעתנו, בהתבסס על ביקורתנו ועל הדוחות של רואי חשבון אחרים, המידע הכספי הנפרד ערוך, מכל הבחינות המהותיות, בהתאם להוראות תקנה ג' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל - 1970.

קוסט פורר גבאי את קסירר
רואי חשבון

תל-אביב,
19 במרץ, 2023

נתונים כספיים מתוך הדוחות המאוחדים על המצב הכספי המיוחסים לחברה

ליום 31 בדצמבר		מידע נוסף	
2021	2022		
מבוקר			
אלפי ש"ח			
נכסים שוטפים			
339,217	176,434	3	מזומנים ושווי מזומנים
304,398	335,753	4	השקעות לזמן קצר
-	3,676	4	חלות שוטפת של ניירות ערך הנמדדים בעלות מופחתת לקוחות
73,895	79,643		חייבים ויתרות חובה
18,155	23,870		מלאי
178,456	239,508		חברות קשורות
6,068	72,367		
920,189	931,251		
נכסים לא שוטפים			
101,407	110,468		רכוש קבוע
-	25,412	4	ניירות ערך הנמדדים בעלות מופחתת
461,488	502,710		נכסי זכות שימוש
124,570	180,564		השקעות והלוואות לחברות מוחזקות
2,142	2,618		נכסים בלתי מוחשיים
4,349	10,948		דמי פינוי חנויות
3,607	3,607		מוניטין
6,728	10,410	6	מיסים נדחים
704,291	846,737		
1,624,480	1,777,988		סה"כ נכסים

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		מידע נוסף	
2021	2022		
מבוקר			
אלפי ש"ח			
התחייבויות שוטפות			
185,293	191,443	5	התחייבויות לספקים ולנותני שירותים
64,335	81,889	5	זכאים ויתרות זכות
70,571	80,494	5	חלות שוטפת של התחייבות בגין חכירה
320,199	353,826		
התחייבויות לא שוטפות			
420,797	455,692	5	התחייבות בגין חכירה
1,871	1,778		התחייבויות בשל הטבות לעובדים, נטו
422,668	457,470		
הון המיוחס לבעלי מניות החברה			
825,336	825,336		הון מניות ופרמיה על מניות
(10,585)	15		קרן הון מהפרשי תרגום
242	799		קרן הון ממדידה מחדש של תוכניות להטבה מוגדת
525	5,714		קרן בגין עסקאות תשלום מבוסס מניות
-	2,858		קרן בגין עסקאות עם בעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
66,095	131,970		יתרת רווח
881,613	966,692		סה"כ הון
1,624,480	1,777,988		סה"כ התחייבויות והון

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

19 במרץ 2023			
אביאור טבול סמנכ"ל כספים	דב שנידמן מנכ"ל	הראל ויזל יו"ר הדירקטוריון	תאריך אישור הדוחות הכספיים

נתונים כספיים מתוך הדוחות המאוחדים על רווח או הפסד המיוחסים לחברה

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2020	2021	2022	
מבוקר			
אלפי ש"ח			
507,959	810,188	1,016,641	הכנסות ממכירות ומתן שירותים
263,656	416,638	475,943	עלות המכירות
244,303	393,550	540,698	רווח גולמי
176,628	310,161	370,830	הוצאות מכירה ושיווק
3,326	8,281	13,821	הוצאות הנהלה וכלליות
5,627	43,311	8,323	חלק החברה ברווחי חברות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
-	-	2,641	הוצאות אחרות
69,976	118,419	161,729	רווח תפעולי
76,615	18,308	-	הוצאות מימון משערוך אופציה לאומי פרטנרס
9,815	17,752	36,033	הוצאות מימון
(615)	(5,047)	(6,767)	הכנסות מימון
(15,839)	87,406	132,463	רווח (הפסד) לפני מיסים על הכנסה
13,128	14,546	30,158	מיסים על הכנסה
(28,967)	72,860	102,305	רווח נקי (הפסד) המיוחס לחברה

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

נתונים כספיים מתוך הדוחות המאוחדים על הרווח הכולל המיוחסים לחברה

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2020	2021	2022	
מבוקר			
אלפי ש"ח			
(28,967)	72,860	102,305	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)	169	557	רווח (הפסד) אקטוארי בגין תוכניות להטבה מוגדרת
<u>סכומים שיסווגו לרווח או הפסד בהתקיים תנאים ספציפיים</u>			
(44)	(10,357)	9,603	חלק הקבוצה ברווח (הפסד) כולל אחר, נטו של חברות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
			סיווג קרן הפרשי תרגום לדוח רווח או הפסד בגין מכירת חברה המטופלת לפי שיטת השווי המאזני
-	-	2,616	
(150)	(10,188)	12,776	סה"כ רווח (הפסד) כולל אחר המיוחס לחברה
(29,117)	62,672	115,081	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	2021	2022
מבוקר		
אלפי ש"ח		

תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת

(28,967)	72,860	102,305	רווח נקי (הפסד) המיוחס לחברה
90,894	64,094	(10,863)	ההתאמות הדרושות להצגת תזרים המזומנים מפעילות שוטפת (א)
61,927	136,954	91,442	מזומנים נטו שנבעו מפעילות שוטפת

תזרימי מזומנים מפעילות השקעה

(37,731)	(21,249)	(35,174)	רכישת רכוש קבוע, נכסים בלתי מוחשיים ודמי פינוי חנויות
-	(326,551)	(93,495)	רכישת ניירות ערך הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח והפסד
-	24,945	40,752	מכירת ניירות ערך הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח והפסד
-	-	(29,561)	רכישת ניירות ערך הנמדדים בעלות מופחתת
-	-	618	פרעון של ניירות ערך הנמדדים בעלות מופחתת
-	-	(38,085)	רכישת מניות בחברה מוחזקת Retailors Netherlands B.V
-	(5,099)	(6,778)	השקעה בחברה בת Retailors Netherlands B.V
(23,252)	-	-	הקמת חברה בת Retailors Netherlands B.V
-	-	(13,513)	השקעה בחברה כלולה FL-Retailors Ventures B.V
(19,654)	-	-	הקמת חברה כלולה FL-Retailors Ventures B.V
-	-	21,931	תקבול ממכירת חברה כלולה FL-Retailors Ventures B.V
(13,804)	(15,643)	-	הלוואה לחברה מוחזקת Retailors Europe B.V
-	-	3,853	פרעון שטר הון לחברה מוחזקת Retailors Sports Inc
(94,441)	(343,597)	(149,452)	מזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה

תזרימי מזומנים מפעילות מימון

35,000	(35,000)	-	קבלת (פרעון) אשראי לזמן קצר מבנקים
31,242	2,953	2,639	קבלת הלוואות לזמן ארוך מבנקים ואחרים
(16,163)	(51,337)	(645)	פירעון הלוואות לזמן ארוך מבנקים ואחרים
40,000	(40,000)	-	קבלת (פרעון) הלוואות לזמן קצר מבעלי שליטה
54,000	669,633	-	הנפקת מניות
(50,000)	-	(36,430)	דיבידנד ששולם
(35,107)	(54,382)	(70,337)	פירעון התחייבות בגין חכירה
58,972	491,867	(104,773)	מזומנים נטו שנבעו מפעילות (שימשו לפעילות) מימון
26,458	285,224	(162,783)	עלייה (ירידה) במזומנים ושווי מזומנים
27,535	53,993	339,217	יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת השנה
53,993	339,217	176,434	יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף השנה

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	2021	2022
מבוקר		
אלפי ש"ח		

(א) התאמות הדרושות להצגת תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת

הכנסות והוצאות שאינן כרוכות בתזרימי מזומנים:

49,105	76,220	91,213	פחת רכוש קבוע, דמי פינוי חנויות ונכסי זכות שימוש
506	652	1,067	הפחתה של נכסים בלתי מוחשיים
201	874	630	שינוי בהתחייבות לסיום יחסי עובד מעביד
13,128	14,546	30,158	מיסים על ההכנסה
-	(2,791)	21,246	הפסד (הכנסות) משערוך ניירות ערך
(5,627)	(43,311)	(8,323)	חלק החברה ברווחי חברות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
-	-	2,641	הפסד ממכירת חברה כלולה FL-Retailors Ventures B.V
76,615	18,308	-	הוצאות מימון בגין שערוך אופציה
-	525	5,189	תשלום מבוסס מניות
9,201	11,284	8,806	הוצאות מימון
143,129	76,307	152,627	

שינויים בסעיפי נכסים והתחייבויות:

(9,160)	(15,874)	(5,748)	עלייה בלקוחות
(669)	(284)	(68,567)	עלייה בחייבים ויתרות חובה
(38,142)	(46,899)	(61,052)	עליה במלאי
2,217	69,384	(548)	עלייה (ירידה) התחייבויות לספקים ולנותני שירותים
12,682	10,851	4,312	עלייה בזכאים אחרים ויתרות זכות
(33,072)	17,178	(131,603)	

מזומנים שהתקבלו (שולמו) במהלך השנה עבור:

(10,028)	(11,750)	(14,314)	ריבית ששולמה
-	50	4,783	ריבית שהתקבלה
(9,135)	(17,691)	(22,589)	מיסים ששולמו
-	-	233	מיסים שהתקבלו
(19,163)	(29,391)	(31,887)	
90,894	64,094	(10,863)	התאמות הדרושות להצגת תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת

(ב) פעילות מהותית שלא במזומן

(8,505)	13,123	(887)	תנועה ברכישת נכסים באשראי
15,121	6,904	157	ויתור על תשלומי חכירה בגין פעילות מימון
-	94,923	-	מימוש אופציה התחייבותית להנפקת מניות של החברה
123,180	135,410	115,312	הכרה בנכס זכות שימוש כנגד התחייבות בגין חכירה

1. תקנים חדשים, פרשנויות ותיקונים שיושמו לראשונה על ידי החברה ואשר השפעתם על המידע הכפי הנפרד של החברה הינה מהותית

א. תיקון ל- IAS 37, הפרשות, התחייבויות תלויות ונכסים תלויים

במאי 2020, פרסם ה-IASB תיקון ל- IAS 37 בדבר עלויות שעל החברה לכלול בעת הערכה האם חוזה הוא חוזה מכביד (להלן - התיקון).

בהתאם לתיקון, יש לכלול בבחינה זו עלויות המתייחסות במישרין לחוזה, כאשר עלויות המתייחסות במישרין לחוזה כוללות הן עלויות תוספתיות (כגון חומרי גלם ושעות עבודה ישירות) והן הקצאת עלויות אחרות הקשורות במישרין למילוי החוזה (כגון הפחתת רכוש קבוע וציוד המשמשים למילוי החוזה).

התיקון יושם לתקופות דיווח שנתיות המתחילות ביום 1 לינואר 2022. התיקון חל על חוזים אשר כל ההתחייבויות בגינם טרם מולאו ליום 1 בינואר 2022. בעת יישום התיקון, לא נדרש להציג מחדש מספרי השוואה, אלא להתאים את יתרת הפתיחה של העודפים במועד היישום לראשונה, בגובה ההשפעה המצטברת של התיקון.

לתיקון לעיל לא הייתה השפעה מהותית על הדוחות הכספיים.

ב. תיקון ל- IFRS 3, צירופי עסקים

במאי 2020, פרסם ה- IASB תיקון לתקן דיווח כספי בינלאומי 3, צירופי עסקים, בהתייחס למסגרת המושגית. התיקון נועד להחליף התייחסות למסגרת להכנת דוחות כספיים ולהצגתם, בהתייחסות למסגרת המושגית לדיווח כספי שפורסמה במרס, 2018 מבלי לשנות משמעותית את דרישותיה.

התיקון הוסיף חריג לעיקרון ההכרה בהתחייבות בהתאם ל- IFRS 3 כדי להימנע ממצבים של הכרה ברווחים או הפסדים מיד לאחר צירוף העסקים ('day 2 gain or loss') הנובעים מהתחייבויות והתחייבויות תלויות שהיו נכנסות לתחולת IAS 37 או IFRIC 21, במידה והיו מוכרות בנפרד.

בהתאם לחריג, הרוכש יישם את הוראות IAS 37, או IFRIC 21, לפי העניין, על מנת לקבוע אם במועד הרכישה קיימת מחויבות בהווה כתוצאה מאירוע העבר, או אם האירוע המחייב אשר יוצר התחייבות לשלם את ההיטל התרחש עד למועד הרכישה, בהתאמה, ולא בהתאם להגדרת התחייבות במסגרת המושגית.

התיקון גם מבהיר שנכסים תלויים לא יוכרו במועד צירוף העסקים.

התיקון יושם באופן פרוספקטיבי לתקופות דיווח שנתיות המתחילות ביום 1 בינואר 2022.

לתיקון לעיל לא הייתה השפעה מהותית על הדוחות הכספיים.

ג. פרויקט השיפורים בתקינה הבינלאומית לשנים 2018-2020

בחודש מאי 2020 פרסם ה-IASB תיקונים מסוימים במסגרת פרויקט השיפורים מחזור 2018-2020, כאשר התיקון העיקרי מתייחס ל- IFRS 9.

התיקון ל- IFRS 9 מבהיר אילו עמלות על החברה לכלול כאשר היא מבצעת את מבחן "10 האחוזים" בהתאם לסעיף 3.3.6 ב- IFRS 9, לצורך בחינה האם תנאים של מכשיר חוב שתוקן או הוחלף שונים באופן מהותי ממכשיר החוב המקורי.

בהתאם לתיקון, בקביעת עמלות ששולמו בניכוי עמלות שהתקבלו, לווה כולל בתזרימי המזומנים רק עמלות ששולמו או התקבלו בין הלווה לבין המלווה, לרבות עמלות ששולמו או התקבלו על ידי הלווה או המלווה לטובת האחר.

התיקון יושם לתקופות דיווח שנתיות המתחילות ביום 1 בינואר 2022. התיקון מיושם לגבי התחייבויות פיננסיות שתוקנו או שהוחלפו החל מהשנה בה התיקון לתקן מיושם לראשונה, קרי החל מיום 1 בינואר 2022.

2. מידע נוסף בדבר תקני IFRS חדשים לפני יישומם ואשר השפעתם הצפויה על המידע הכספי הנפרד של החברה הינה מהותית

א. תיקון ל- IAS 1, הצגת דוחות כספיים

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

התיקון העוקב קבע כי:

- רק אמות מידה פיננסיות אשר ישות חייבת לעמוד בהן בסוף תקופת הדיווח או לפני כן, משפיעות על סיווגה של אותה ההתחייבות כהתחייבות שוטפת או התחייבות לא שוטפת.
 - עבור התחייבויות אשר הבדיקה של עמידה באמות המידה הפיננסיות נבחנת בתוך 12 חודשים העוקבים של תאריך הדיווח יש לתת גילוי באופן שיאפשר למשתמשים בדוחות הכספיים להעריך את הסיכונים בגין אותה ההתחייבות. קרי, התיקון העוקב קובע כי יש לתת גילוי לערך בספרים של ההתחייבות, מידע על אמות המידה הפיננסיות וכן, עובדות ונסיבות לסוף תקופת הדיווח אשר עשויות להביא למסקנה כי לישות יהיה קושי בעמידה באמות המידה פיננסיות.
- התיקון המקורי קבע כי זכות המרה של התחייבות תשפיע על סיווג ההתחייבות כולה כהתחייבות שוטפת או לא שוטפת, למעט במקרים בהם רכיב ההמרה הינו הוני.
- התיקון המקורי והתיקון העוקב ייושמו לתקופות שנתיות המתחילות ביום 1 לינואר 2024 או לאחריו. יישום מוקדם אפשרי. התיקונים ייושמו בדרך של יישום למפרע.

ב. 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 חשבונאית ובאומדנים חשבונאיים המתרחשים בתחילת אותה תקופה או אחריה. יישום מוקדם אפשרי.

ג. תיקון ל- IAS 12, מיסים על הכנסה

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

במסגרת הנחיות ההכרה בנכסי והתחייבויות מיסים נדחים, מחריג IAS 12 הכרה בנכסי והתחייבויות מיסים 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 מיסים נדחים הנובעים מעסקה אשר אינה צירוף עסקים ואשר בגינה נוצרים הפרשים זמניים שווים בחובה ובזכות גם אם הם עומדים ביתר תנאי החריג.

2. מידע נוסף בדבר תקני IFRS חדשים לפני יישומם ואשר השפעתם הצפויה על המידע הכספי הנפרד של החברה הינה מהותית (המשך)

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

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

ד. תיקון ל- IAS 1, גילוי למדיניות החשבונאית

בחדש פברואר 2021, פרסם ה- IASB תיקון לתקן חשבונאות בינלאומי 1: הצגת דוחות כספיים (להלן - התיקון). בהתאם לתיקון, חברות ידרשו לספק גילוי למדיניות החשבונאית המהותית שלהן חלף הדרישה כיום לספק גילוי למדיניות החשבונאית המשמעותית שלהן. אחת מהסיבות העיקריות לתיקון זה נובעת מכך שלמונח "משמעותי" לא קיימת הגדרה ב- IFRS בעוד שלמונח "מהותי" קיימת הגדרה בתקנים שונים ובפרט ב- IAS 1.

התיקון ייושם לתקופות שנתיות המתחילות ביום 1 בינואר 2023 או לאחריו. יישום מוקדם אפשרי.

החברה בוחנת את השלכות התיקון על הדוחות הכספיים.

3. יתרת המזומנים ושווי מזומנים המיוחסת לחברה (ללא סכומים בגין חברות מוחזקות)

31 בדצמבר		
2021	2022	
אלפי ש"ח		
130,613	99,763	מטבע ישראלי
33,603	27,671	מטבע חוץ
175,001	49,000	שווי מזומנים - פקדונות לזמן קצר
339,217	176,434	

4. גילוי בדבר הנכסים הפיננסיים המיוחסים לחברה (ללא סכומים בגין חברות מוחזקות)

פירוט ההשקעות המהותיות בקבוצות הנכסים הפיננסיים בהתאם ל- IFRS 9 המיוחסים לחברה:

31 בדצמבר		
2021	2022	
אלפי ש"ח		
22,605	25,383	יחידות השתתפות בקרנות נאמנות
89,797	131,908	השקעה בקרנות גידור, השקעה בקרנות אלטרנטיביות ואחרים
191,996	178,462	אגרות חוב ומלוות ממשלתיים
-	29,088	ניירות ערך הנמדדים בעלות מופחתת (זמן קצר וזמן ארוך)

5. גילוי בדבר ההתחייבויות הפיננסיות המיוחסות לחברה (ללא סכומים בגין חברות מוחזקות)

א. זכאים ויתרות זכות המיוחסים לחברה (ללא סכומים בגין חברות מוחזקות)

31 בדצמבר		
2021	2022	
אלפי ש"ח		
19,249	22,331	הוצאות לשלם ואחרים
18,031	21,625	עובדים והתחייבויות אחרות בגין שכר
-	6,908	מוסדות ממשלתיים
96	2,239	צד קשור
37,376	53,103	

ב. סיכון נזילות המיוחס לחברה

הטבלה שלהלן מציגה את זמני הפרעון של ההתחייבויות הפיננסיות של החברה על פי התנאים החוזיים בסכומים לא מהוונים (כולל תשלומים בגין ריבית):

ליום 31 בדצמבר, 2022

עד שנה	משנה עד שנתיים	משנתיים עד 3 שנים	מ-3 שנים עד 4 שנים	מ-4 שנים עד 5 שנים	מעל 5 שנים	סה"כ	
191,443	-	-	-	-	-	191,443	התחייבויות לספקים ולנותני שירותים
53,103	-	-	-	-	-	53,103	זכאים ויתרות זכות
94,390	92,199	88,818	81,783	69,467	172,097	598,754	התחייבות בגין חכירה
338,936	92,199	88,818	81,783	69,467	172,097	843,300	

ליום 31 בדצמבר, 2021

עד שנה	משנה עד שנתיים	משנתיים עד 3 שנים	מ-3 שנים עד 4 שנים	מ-4 שנים עד 5 שנים	מעל 5 שנים	סה"כ	
185,293	-	-	-	-	-	185,293	התחייבויות לספקים ולנותני שירותים
37,376	-	-	-	-	-	37,376	זכאים ויתרות זכות
70,571	70,968	69,770	68,390	62,542	149,127	491,368	התחייבות בגין חכירה
293,240	70,968	69,770	68,390	62,542	149,127	714,037	

5. גילוי בדבר ההתחייבויות הפיננסיות המיוחסות לחברה (ללא סכומים בגין חברות מוחזקות) (המשך)

ג. שינויים בהתחייבויות הנובעים מפעילות מימון

סה"כ התחייבויות הנובעות מפעילות מימון	התחייבות בגין חכירה	הלוואות לזמן ארוך	אשראי לזמן קצר	
אלפי ש"ח				
381,807	344,291	37,516	-	יתרה ליום 1 בינואר 2020
14,590	(35,107)	14,697	35,000	תזרים מזומנים
123,180	123,180	-	-	הכרה בהתחייבויות בגין חכירה
(15,121)	(15,121)	-	-	שינויים אחרים
504,456	417,243	52,213	35,000	יתרה ליום 31 בדצמבר, 2020
(144,670)	(61,285)	(48,385)	(35,000)	תזרים מזומנים
128,506	128,506	-	-	הכרה בהתחייבויות בגין חכירה
6,904	6,904	-	-	שינויים אחרים
495,196	491,368	3,828	-	יתרה ליום 31 בדצמבר 2021
(68,343)	(70,337)	1,994	-	תזרים מזומנים
(157)	(157)	-	-	הכרה בהתחייבויות בגין חכירה
115,312	115,312	-	-	שינויים אחרים
542,008	536,186	5,822	-	יתרה ליום 31 בדצמבר 2022

6. גילוי בדבר יתרות נכסי מיסים נדחים והתחייבויות מיסים נדחים המיוחסות לחברה (ללא סכומים בגין חברות מוחזקות) וגילוי בדבר הכנסות מיסים או הוצאות מיסים המיוחסות לחברה (ללא סכומים בגין חברות מוחזקות)

מיסים על ההכנסה המיוחסים לחברה

א. חוקי המס החלים על החברה

חוק מס הכנסה (תיאומים בשל אינפלציה), התשמ"ה-1985

על-פי החוק, עד לתום שנת 2007 נמדדו התוצאות לצורכי מס בישראל כשהן מותאמות לשינויים במדד המחירים לצרכן.

בחודש פברואר 2008 התקבל בכנסת תיקון לחוק מס הכנסה (תיאומים בשל אינפלציה), התשמ"ה-1985 המגביל את תחולתו של חוק התיאומים משנת 2008 ואילך. החל משנת 2008, נמדדות התוצאות לצורכי מס בערכים נומינליים למעט תיאומים מסוימים בגין שינויים במדד המחירים לצרכן בתקופה שעד ליום 31 בדצמבר, 2007. תיאומים המתייחסים לרווחי הון, כגון בגין מימוש נדל"ן (שבח) וניירות ערך, ממשיכים לחול עד למועד המימוש. התיקון לחוק כולל, בין היתר, את ביטול תיאום התוספת והניכוי בשל אינפלציה והניכוי הנוסף בשל פחת (לנכסים בני פחת שנרכשו לאחר שנת המס 2007) החל משנת 2008.

ב. שיעורי המס החלים על החברה

שיעור מס החברות בישראל בשנים 2022, 2021 ו-2020 הינו 23%.

ג. שומות מס המיוחסות לחברה

לחברה טרם הוצאו שומות מס סופיות מאז היווסדה, אולם השומות של החברה הנ"ל לשנות המס עד וכולל 2017 נחשבות כסופיות.

6. גילוי בדבר יתרות נכסי מיסים נדחים והתחייבויות מיסים נדחים המיוחסות לחברה (ללא סכומים בגין חברות מוחזקות) וגילוי בדבר הכנסות מיסים או הוצאות מיסים המיוחסות לחברה (ללא סכומים בגין חברות מוחזקות) (המשך)

ד. מיסים נדחים המיוחסים לחברה

הרכב

דוחות על רווח והפסד			דוחות על המצב הכספי		
לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			31 בדצמבר		
2020	2021	2022	2021	2022	
אלפי ש"ח					
159	(339)	(1,394)	(43)	(1,437)	רכוש קבוע
-	(1,054)	3,491	(1,054)	2,437	נכסים פיננסים שיועדו לשווי הוגן דרך רווח או הפסד
(84)	(82)	(82)	(564)	(646)	מוניטין
(16,154)	(16,105)	(9,425)	(106,198)	(115,623)	נכס זכות שימוש
16,779	17,048	10,309	113,014	123,323	התחייבות בגין חכירה
-	121	927	121	1,048	הטבות לעובדים בגין מניות חסומות
-	(448)	-	-	(402)	שערוך הלוואה
120	529	424	1,452	1,710	הטבות לעובדים בגין שכר
-	(6,780)	-	-	-	הוצאות הנפקה שנזקפו להון
820	(7,110)	4,250			הכנסות (הוצאות) מיסים נדחים
			6,728	10,410	נכסי מיסים נדחים, נטו

(*) בשנים 2022 ו-2021 נרשמו הפסדים שנזקפו לקרן הון בגין המיסים הנדחים בסך כולל של כ-568 אלפי ש"ח ו-51 אלפי ש"ח, בהתאמה.

ה. מיסים על ההכנסה המיוחסים לחברה הכלולים לסעיפי רווח או הפסד

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2020	2021	2022	
אלפי ש"ח			
13,948	7,544	33,983	מיסים שוטפים
(820)	7,110	(4,250)	מיסים נדחים
-	(108)	425	מיסים בגין שנים קודמות
13,128	14,546	30,158	

7. הלוואות, יתרות והתקשרויות מהותיות עם חברות מוחזקות

יתרות ועסקאות עם חברות מוחזקות

א. יתרות עם חברות מוחזקות

31 בדצמבר		
2021	2022	
אלפי ש"ח		
1,756	70,781	יתרות חובה שוטפות עם חברות מוחזקות
10,705	28,148	שטרי הון לחברה מוחזקת
19,359	-	הלוואה לחברה מוחזקת (*)

(*) בשנת 2022, המירה החברה את כל יתרות ההלוואות לחברות בנות לשטרי הון.

7. הלוואות, יתרות והתקשרויות מהותיות עם חברות מוחזקות (המשך)

ב. עסקאות עם חברות מוחזקות

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2020	2021	2022	
אלפי ש"ח			
-	541	67,812	הכנסות
-	1,762	4,355	הכנסות מכירה ושיווק
86	-	2,053	הכנסות הנהלה וכלליות
380	441	292	הכנסות מימון

החברה מחייבת את חברות הבנות, המוחזקות במלואן על ידי החברה, בגין שירותים שניתנו להן במחירי שוק מקובלים.

ג. ערבויות

החברה העמידה ערבויות לצדדים שלישיים לטובת חברות מוחזקות בסך של כ-6.6 מיליון ש"ח.

ד. הלוואות ושטרי הון

- במהלך שנת 2017 הנפיקה חברת הבת "Retailors Sports INC" לחברה שטרי הון בסך 1.5 מיליון דולר קנדי. שטרי ההון אינם צמודים למדד כלשהו ואינם נושאי ריבית או תשואה כלשהי. שטרי ההון אינם ניתנים לפירעון לפני תום תקופה של חמש שנים ממועד ההנפקה. במהלך שנת 2022 פרעה חברת הבת הקנדית את כל שטרי ההון.
- במהלך השנים 2020 ו-2021 העניקה החברה הלוואות ושטרי הון לחברת הבת "Retailors Europe B.V." בסכום כולל של 7.5 מיליון יורו כאשר ההלוואות נשאו ריבית לפי סעיף 31' לפקודת מס. במהלך שנת 2022 הומרו ההלוואות שניתנו לחברת הבת לשטרי הון.

ה. השקעה בחברה מוחזקת

- בחודש פברואר, 2021 הנפיקה חברת הבת Retailors-FL NK Ventures B.V מניות בסך כולל של 2.5 מיליון יורו (כ-10 מיליון ש"ח) לחברה ולחברת פוט לוקר אירופה לפי חלקן היחסי בהון (51% לחברה ו-49% לפוט לוקר).
- בחודש פברואר, 2022 הנפיקה חברת הבת Retailors-FL NK Ventures B.V מניות בסך כולל של כ-3.8 מיליון יורו (כ-13.4 מיליון ש"ח) לחברה ולחברת פוט לוקר אירופה לפי חלקן היחסי בהון (51% לחברה ו-49% לפוט לוקר).
- ביום ה-18 ביולי 2022, רכשה החברה את מלוא החזקתה של פוט לוקר אירופה ב-Retailors-FL NK Ventures B.V בסכום כולל של כ-10.9 מיליון יורו (כ-38.1 מיליון ש"ח). לפרטים נוספים ראו באור 16ב(7) בדוחות הכספיים המאוחדים.
- בחודש יולי, 2022 הנפיקה החברה המוחזקת FL-Retailors Ventures B.V מניות בסך כולל של כ-7.8 מיליון יורו (כ-27.6 מיליון ש"ח) לחברה ולחברת פוט לוקר אירופה לפי חלקן היחסי בהון (49% לחברה ו-51% לפוט לוקר).
- ביום ה-19 בספטמבר 2022, מכרה החברה את מלוא החזקתה לפוט לוקר אירופה ב-FL-Retailors Ventures B.V בסכום כולל של כ-5.8 מיליון יורו (כ-21.9 מיליון ש"ח). לפרטים נוספים ראו באור 16ב(8) בדוחות הכספיים המאוחדים.

ו. מידע נוסף

למידע נוסף אודות חברות מוחזקות, התקשרויות עימן ומידע אודות עסקאות עם צדדים קשורים ראה באורים 12, 16 ו-27 בדוחות הכספיים המאוחדים.

8. אירועים לאחר תאריך הדיווח

לפרטים בדבר חלוקת דיבידנד לאחר מועד הדוח ראו באור 29 בדוחות הכספיים המאוחדים.

פרק ד' : פרטים נוספים על התאגיד

<u>שם התאגיד</u>	:	ריטיילורס בע"מ
<u>מספר התאגיד ברשם החברות</u>	:	51-421145-7
<u>כתובת</u>	:	רח' הירקון 2, בני ברק (תקנה 25א')
<u>טלפון</u>	:	074-7653447 (תקנה 25א')
<u>פקסימיליה</u>	:	03-9050200 (תקנה 25א')
<u>כתובת דואר אלקטרוני</u>	:	avior@fox.co.il (תקנה 25א')
<u>תאריך המאזן/</u>		
<u>תאריך הדוח על המצב הכספי</u>	:	31.12.2022
<u>תאריך הדו"ח</u>	:	19.3.2023 (תקנות 1 ו-7)
<u>שנת הדיווח</u>	:	<u>שנת 2022 (החל מ-1.1.2022 ועד 31.12.2022)</u>

ריטיילורס בע"מ

תקנה 10א':

תמצית דוחות רווח והפסד מאוחדים רבעוניים

לטבלה ובה תמצית דוחות רווח והפסד של התאגיד לכל אחד מהרבעונים בשנת 2022, ראה סעיף 3 בדוח הדירקטוריון.

תקנה 10ג':

שימוש בתמורת ניירות ערך תוך התייחסות ליעדי התמורה עפ"י התשקיף

ביום 13 במאי 2021 פרסמה החברה תשקיף הנפקה ראשונה לציבור של מניותיה, תשקיף הצעת מכר ותשקיף מדף וכן את תוצאות ההנפקה לציבור. להרחבה ראו גם באור וא לדוחות הכספיים. תמורת ההנפקה משמשת ותמשיך לשמש את החברה למימון והרחבת פעילותה העסקית על פי החלטות דירקטוריון החברה ובשים לב לאסטרטגיית העסקית של החברה, כפי שאלו יהיו מעת לעת. עיקר תמורת ההנפקה שימשה וצפויה להמשיך לשמש את החברה להמשך פיתוח והרחבה של פעילותה של החברה בישראל, בקנדה וכן באירופה במדינות הפעילות הקיימות ובמדינות נוספות הכלולות בהסכמים שנחתמו מול נייקי והכל בהתאם להחלטות דירקטוריון החברה מעת לעת. כמו כן, במהלך שנת 2021 סכום של כ-20-15 מיליון ש"ח מתוך תמורת ההנפקה, שימש לעריכת אופטימיזציות חנויות הרשת הקיימות וסכום של כ-50 מיליון ש"ח שימש לפירעון אשראי לזמן קצר. עד לשימוש ביתרת תמורת ההנפקה כאמור, החברה משקיעה חלק מתמורת ההנפקה בהתאם להחלטת דירקטוריון החברה, בהשקעות ברמת סיכון נמוכה (כגון פיקדונות לזמן קצר ואג"ח ברמות דירוג גבוה (A- ומעלה)).

תקנה 11:

א. רשימת השקעות בחברות בנות לתאריך הדיווח (באלפי ש"ח)

שם החברה	סוג נייר הערך	ערכם בדוח הכספי הנפרד של החברה, כמשמעותו בתקנה 9ג, לתאריך הדוח על המצב הכספי	הון רשום (מניות)	הון מונפק ונפרע (מניות)	שיעור החזקה בניירות ערך, בהון ובזכויות הצבעה (אחוזים)	שיעור החזקה בסמכות למנות דירקטורים (אחוזים)	עיקר תנאי אגרת החוב, ההלוואה או שטר ההון (שנות פדיון, תנאי הצמדה וריבית)	יתרת אגרות חוב, הלוואות (אלפי ש"ח)
Retailors Sports Inc	מניה	69,216	100	100	100	100	-	-
Retailors- Netherlands B.V. (*)	מניה	80,200	1	1	100	100	-	-
Retailors Europe BV (**)	מניה	2,999	1,000	1,000	100	100	-	-

(*) מחזיקה בעלות מלאה בחברות הבאות : Retailors Hungary Kft. Retailors Slovakia s.r.o., Retailors Belgium B.V., Retailors Poland sp. z o.o. Retailors Switzerland GmbH ו-Retailors Czech Republic s.r.o., Retailors Austria NK GmbH.

(**) מחזיקה בעלות מלאה בחברות הבאות : Retailors Denmark ApS ו-Retailors Germany GmbH, Retailors Norway AS, Retailors Sweden AB.

ב. הלוואות/שטרי הון שניתנו על ידי החברה לחברה בת (באלפי ש"ח)

שם החברה	סוג	תנאי הצמדה	ריבית	יתרת ליום 31/12/2022
Retailors Europe B.V	שטר הון	ללא הצמדה	-	28,149

תקנה 12: שינויים בהשקעות בחברות-בנות ובחברה כלולה בשנת הדיווח

ראו באור 12 לדוחות הכספיים.

תקנה 13: הרווח (הפסד) הכולל של חברות בנות וחברה כלולה והכנסות התאגיד מהן למועד הדוח על המצב הכספי (באלפי ש"ח):

שם החברה	רווח (הפסד) לפני מס (*)	רווח (הפסד) (*)	דמי ניהול ששולמו לתאגיד	דיבידנד
FL Retailors Ventures B.V (**)	(5,433)	(4,558)	735	-
Retailors Sports Inc	17,715	13,446	47,395	-
Retailors Netherlands B.V (***)	676	(650)	19,683	-
Retailors Europe B.V	362	85	-	-

(*) בהתאם לשיעור ההחזקה בכל חברה.

(**) החברה מכרה את כלל החזקותיה (49%) בחברה הכלולה FL Retailors Ventures B.V ביום 31 בדצמבר 2022. הנתונים בטבלה מעלה כוללים את תוצאות הכלולה עד ליום 31 ביולי 2022, המועד שבו החברה הפסיקה למשוך את תוצאות החברה הכלולה.

(***) החברה רכשה את החזקותיה של פוט לוקר ב- Retailors Netherlands B.V ומחזיקה החל מיום 18 ביולי 2022 ב-100% מהון מניותיה. הנתונים בטבלה מעלה מוצגים עד ליום 30 ביוני 2022 לפי שיעור החזקה של 51% ומיום 1 ביולי 2022 לפי שיעור החזקה של 100%.

תקנה 20: מסחר בבורסה

ביום 13 במאי 2021 פרסמה החברה תשקיף הנפקה ראשונה לציבור של מניותיה, תשקיף הצעת מכר ותשקיף מדף וכן את תוצאות ההנפקה לציבור. החל מיום 19 במאי 2021 מניותיה של החברה נסחרות בבורסה לניירות ערך בתל אביב. לפרטים נוספים ראו באור 1א לדוחות הכספיים. למיטב ידיעת החברה, לא הופסק המסחר בניירות הערך של החברה, למעט הפסקות מסחר קצובות בגין פרסום דוחות כספיים והודעות החברה.

בטבלה שלהלן יפורטו התגמולים שניתנו לכל אחד מחמשת בעלי התגמולים הגבוהים ביותר מבין נושאי המשרה הבכירה בתאגיד או בתאגיד בשליטתו, כפי שהוכרו בדוחות הכספיים לשנת הדיווח, (באלפי ש"ח):

סה"כ שנתי	תגמולים אחרים (*)			תגמולים עבור שירותים (*)							פרטי מקבלי התגמולים			
	אחר	דמי שכירות	ריבית	אחר	עמלה	דמי יעוץ	דמי ניהול	תשלום מבוסס מניות	מענק	שכר (**)	שיעור החזקה בהון התאגיד (***)	היקף משרה	תפקיד	שם (***)
4,996	-	-	-	-	-	-	605	4,391	-	-	-	-	י"ר דירקטוריון פעיל	הראל ויזל (ז)
2,163	-	-	-	-	-	-	-	333	731	1,099	-	100%	מנכ"ל פוט לוקר בישראל	דני גאוני (ז)
1,989	-	-	-	-	-	-	-	333	715	941	-	100%	מנכ"ל נייקי גלובל NSP	תומר צ'פניק (ז)
1,866	-	-	-	-	-	-	-	132	776	958	3.11%	100%	מנכ"ל החברה	דב שניידמן (ז)
1,003	-	-	-	-	-	-	-	-	273	730	-	100%	סמנכ"ל כספים	אביאור טבול (ז)

(*) הסכומים המפורטים בטבלה הינם במונחי עלות לחברה, על בסיס שנתי.

(**) כולל גם הוצאות טלפון, רכב והוצאות פיצויים וחופשה.

(***) על פי סעיף 6א לחוק שכר שווה לעובדת ולעובד, יש לציין את מין מקבל השכר המפורט בתקנה 21.

(****) שלא בדילול מלא.

לפרטים בדבר הוראות מדיניות התגמול ביחס למענקים ראו באור 18 לדוחות הכספיים השנתיים.

(א) **הראל ויזל** - ביום 22 בפברואר 2022 אישרה אסיפה כללית מיוחדת של החברה תגמול לחברה פרטית בבעלות ובשליטה של מר הראל ויזל (להלן: "ויזל") בגין העמדת שירותיו כיו"ר דירקטוריון פעיל של החברה (לאחר שנתקבל אישור ועדת התגמול ודירקטוריון החברה). מר ויזל מקדיש את כל המאמצים, הכישורים והזמן הנדרשים מצדו לצורך ביצוע תפקידו זה על הצד הטוב ביותר ולטובת החברה וצרכיה. התגמול כולל תשלום חודשי קבוע בסך של 55 אלפי ש"ח, בתוספת מע"מ וכנגד חשבונית מס כדין, בגין התקופה החל מיום 1 בפברואר 2022 ואילך, וכן 152,904 יחידות מניה חסומות (RSU), בלתי סחירות ובלתי עבירות הניתנות למימוש ל-152,904 מניות רגילות של החברה, ללא ערך נקוב (כפוף להתאמות שנקבעו) אשר הוקצו לו ביום 28 בפברואר 2022. לפרטים בדבר תנאי היחידות החסומות ראו באור 18 לדוחות הכספיים. לבקשת מר ויזל, התשלום החודשי הקבוע, בתוספת מע"מ וכנגד חשבונית מס כדין, משולם ישירות על ידי החברה לפוקס, בעלת השליטה בחברה, בה מכהן מר ויזל כמנכ"ל ודירקטור והינו מבעלי השליטה בה, וזאת בגין התקופה החל מיום 1 בינואר 2023. נכון למועד פרסום הדוח, מר ויזל מחזיק בכ-0.32% מהון המניות ומזכויות ההצבעה בחברה, בדילול מלא.

(ב) **דני גאוני** - מר גאוני מכהן כמנכ"ל פעילות פוט לוקר ישראל. תנאי כהונתו של מר גאוני כוללים משכורת חודשית בסך של 65,000 ש"ח; (2) ביטוח מנהלים, 18 ימי חופשה, ימי מחלה מהיום הראשון, דמי הבראה, אש"ל עד 700 ש"ח בחודש כנגד חשבונות, קרן השתלמות עד גובה תקרת ההפקדה להטבת מס וזכויות סוציאליות נוספות על פי דין; (3) אחזקת טלפון סלולארי, רכב פרטי בליסינג לרבות הוצאות שימוש ברכב כאשר גילום הרכב חל על החברה, וכן הודעה מוקדמת בת 60 יום. כמו כן, זכאי מר גאוני לביטוח אחריות דירקטורים ונושאי משרה, לפטור ולשיפוי, כמקובל ביחס לנושאי המשרה והדירקטורים בחברה. בהתאם להוראות מדיניות התגמול של החברה, ביום 22 בפברואר 2023 וביום 19 במרץ 2023 אישרו ועדת התגמול ודירקטוריון החברה, בהתאמה, מענק שנתי למר גאוני בגין שנת 2022 בסך של כ-731 אלפי ש"ח. לפרטים בדבר הקצאה של 24,705 יחידות מניה חסומות למר גאוני ביום 14 בפברואר 2022 ותנאיהן, ראו באור 18ג לדוחות הכספיים. נכון למועד פרסום הדוח, מר גאוני מחזיק כ-0.05% מזכויות ההון וההצבעה בחברה, בדילול מלא.

(ג) **תומר צ'פניק** - מכהן כמנכ"ל פעילות נייקי NSP גלובל, והינו חתנו של מר הראל ויזל (יו"ר דירקטוריון החברה, מנכ"ל ודירקטור ומבעלי השליטה בפוקס, בעלת השליטה בחברה). לפרטים בדבר תנאי העסקתו, לרבות תנאי יחידות המניה החסומות אשר הוקצו לו ביום 14 בפברואר 2022, ראו באור 27ד(2) לדוחות הכספיים. כמו כן, לפרטים בדבר עדכון תנאי העסקתו של מר צ'פניק לאור מינויו לתפקיד מנכ"ל נייקי NSP גלובל, הכולל עדכון משכורתו החודשית החל מיום 1 בינואר 2023 והענקת יחידות מניה חסומות נוספות, וכן מענק מיוחד וחד פעמי בסך של 400 אלפי ש"ח בגין מאמציו המיוחדים והישגיו יוצאי הדופן של מר צ'פניק, בנוסף למענק לו הינו זכאי בגין שנת 2022, והכל בכפוף לאישור האסיפה הכללית של החברה אשר זומנה ליום 23 במרץ 2023, ראו באור 29ג לדוחות הכספיים. כמו כן, זכאי מר צ'פניק לביטוח אחריות דירקטורים ונושאי משרה, לפטור ולשיפוי, כמקובל ביחס לנושאי המשרה והדירקטורים בחברה. בהתאם לתנאי העסקתו של מר צ'פניק ולהוראות מדיניות התגמול של החברה, ביום 22 בפברואר 2023 וביום 19 במרץ 2023 אישרו ועדת התגמול ודירקטוריון החברה, בהתאמה, מענק שנתי למר צ'פניק בגין שנת 2022 בסך של 715 אלפי ש"ח. נכון למועד פרסום הדוח, מר צ'פניק מחזיק כ-0.05% מזכויות ההון וההצבעה בחברה, בדילול מלא.

(ד) **דב שניידמן** - מר שניידמן מכהן כמנכ"ל החברה החל מיום 1 בינואר 2020. לפרטים בדבר תנאי כהונתו של מנכ"ל החברה ראו באור 27ד(4) לדוחות הכספיים. מר שניידמן זכאי לביטוח אחריות דירקטורים ונושאי משרה, לפטור ולשיפוי, כמקובל ביחס לנושאי המשרה והדירקטורים בחברה. בהתאם להוראות מדיניות התגמול של החברה, ביום 22 בפברואר 2023 וביום 19 במרץ 2023 אישרו ועדת התגמול ודירקטוריון החברה, בהתאמה, מענק שנתי למר שניידמן בגין שנת 2022 בסך של כ-776 אלפי ש"ח. לפרטים בדבר הקצאה של 9,882 יחידות מניה חסומות למר שניידמן ביום 14 בפברואר 2022 ותנאיהן, ראו באור 18ג לדוחות הכספיים. נכון למועד פרסום הדוח, מר שניידמן מחזיק במניות החברה, באמצעות חברת שניידמן אחזקות בע"מ אשר בבעלותו המלאה, המהוות כ-3.11% מזכויות ההון וההצבעה בחברה. בנוסף, יחידות המניה החסומות אשר הוקצו לו מהוות כ-0.02% מזכויות ההון וההצבעה, בדילול מלא.

(ה) **אביאור טבול** - מר טבול מכהן כסמנכ"ל הכספים של החברה החל מיום 1 באפריל 2021 כאשר ההסכם עמו כולל, בין היתר (1) משכורת חודשית בסך של 35,000 ש"ח, בנוסף, מר טבול זכאי להעלאת שכר של 5,000 ש"ח ברוטו לאחר 12 חודשים מיום חתימת הסכם העסקה; (2) תנאים נלווים, ביניהם 20 ימי חופשה שנתיים, ימי מחלה, דמי הבראה ופנסיה, קרן השתלמות עד גובה תקרת ההפקדה להטבת מס וזכויות סוציאליות נוספות על פי דין, העמדת רכב פרטי לפי שיקול דעת החברה לרבות הוצאות השימוש (כאשר גילום הרכב יחול על החברה) וכן הודעה מוקדמת בת 60 יום. כמו כן, זכאי מר טבול לביטוח אחריות דירקטורים ונושאי משרה, לפטור

ולשיפוי, כמקובל ביחס לנושאי המשרה והדירקטורים בחברה. בהתאם למדיניות התגמול של החברה, ביום 22 בפברואר 2023 וביום 19 במרץ 2023 אישרו ועדת התגמול ודירקטוריון החברה, בהתאמה, מענק שנתי למר טבול בגין שנת 2022 בסך של כ-273 אלפי ש"ח. ביום 4 בדצמבר 2022 וביום 9 בפברואר 2023, אישרו ועדת תגמול והדירקטוריון, בהתאמה, תכנית תגמול הוני, במסגרתה, בין היתר, יוקצו למר טבול 6,902 יחידות מניה חסומות (RSU), לא רשומות למסחר, הניתנות למימוש למניות החברה, בכפוף לקבלת האישורים הדרושים לביצוע ההקצאה. לפרטים בדבר תנאי היחידות החסומות ראו באור 29א לדוחות הכספיים.

(א) תגמולים לבעלי עניין לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2022 (באלפי ש"ח):

סח"כ	תגמולים אחרים			תגמולים בעבור שירותים							פרטי מקבל התגמולים			
	אחר	דמי שכירות	ריבית	אחר	עמלה	דמי ייעוץ	דמי ניהול	תשלום מבוסס מניות	מענק	שכר	שיעור החזקה בהון	היקף משרה	תפקיד	שם
1,217	-	-	-	117	-	-	1,100	-	-	-	58.61%	-	שירותי ניהול	פוקס ויזל בע"מ

לפרטים בדבר הסכם שירותי ניהול וייעוץ על ידי פוקס ראו באור 29ב(11) לדוחות הכספיים. כמו כן ראו פירוט בתקנה 22 להלן.

גמול דירקטורים

ה"ה אורית אלסטר (דירקטורית חיצונית), דליה טל (דירקטורית חיצונית) וישראל יעקבי (דירקטור בלתי תלוי) זכאים לגמול השתתפות בשיבות וגמול שנתי, בסכום המרבי, הקבוע בתקנות החברות (כללים בדבר גמול והוצאות לדירקטור חיצוני), התש"ס-2000 (להלן: "גמול הדירקטורים").

בהתאם, גמול הדירקטורים והוצאות נלוות שאינן חורגות מהמקובל, שהוכרו כהוצאות על ידי החברה בדוחות הכספיים בגין שנת 2022 ושולמו לדירקטורים הנזכרים לעיל, הסתכמו בכ-473 אלפי ש"ח.

לפרטים בדבר הגמול ההוני למר ויזל בגין כהונתו כיו"ר דירקטוריון פעיל של החברה ראו תקנה 21 לעיל. יתר הדירקטורים בחברה אינם זכאים לגמול הוני עבור כהונתם.

תקנה 21א': השליטה בחברה

בעלת השליטה בחברה היא פוקס ויזל בע"מ - חברה ציבורית הנסחרת בבורסה לניירות ערך בתל אביב. פוקס ויזל מחזיקה בכ-58.61% מהון המניות המונפק והנפרע של החברה וכ-58.35% בדילול מלא. למיטב ידיעת החברה, בעלי השליטה העקיפה בחברה, באמצעות שליטתם בפוקס, הינם: (א) ויזל אחזקות א.י.ה בע"מ, חברה פרטית בבעלות ובשליטה מלאה של ה"ה האחים יפתח, הראל ואסף ויזל (בחלקים שווים), ו-(ב) טריקו פוקס בע"מ, חברה פרטית בבעלות ובשליטה מלאה, בשרשור סופי, של מר אברהם פוקס וזאת מכוח הסכם בעלי מניות ביניהם. יצוין כי למיטב ידיעת החברה, קרובי משפחה של מר אברהם פוקס מחזיקים מניות בשיעורים זניחים בפוקס.

להלן פירוט אודות הסכומים אותם רשמה החברה בספריה בשנת 2022 בגין התקשרויות עם בעלת השליטה ו/או התקשרויות בהן לבעלת השליטה עניין אישי:

סעיף בפרק זה	שנת 2022	הסכם
	אלפי ש"ח	
א'1	1,217	שירותי ניהול וייעוץ על ידי פוקס כולל החזר הוצאות
א'2	10,983	הסכם שירותים מקצועיים והעמסות כוח אדם
א'3	1,910	הכנסות בגין הסכם המועדון
א'3	186	הסכם שירות מועדון לקוחות Dream Card
א'4	3,160	הסכם טרמינל איקס
ב'2	553	שכירות משנה לחברת יאנגה ובילי האוס
ב'3	121	שכירות משנה מבילי האוס
ב'4	4,875	שכ"ד

א. עסקאות המנויות בסעיף 270(4) לחוק החברות, התשנ"ט-1999 (להלן: "חוק החברות")

1. שירותי ניהול וייעוץ על ידי פוקס - לפרטים בדבר הסכם שירותי ניהול וייעוץ של החברה על ידי פוקס ראו באור 16ב(11) לדוחות הכספיים. דמי הניהול בשנת 2022 עלו לעומת שנת 2021 וזאת בהתאם להסכם הניהול בשל הגידול במחזור המכירות של החברה.
2. הסכם שירותים והעמסות בין החברה לפוקס - לפרטים אודות הסכם שירותים והעמסות בין החברה לפוקס ראו באור 16ב(10) לדוחות הכספיים. הגידול לעומת שנה קודמת נובע בעיקר מעדכון עלויות בגין גידול בכ"א והרחבת השירותים וכן מתשלומי ביטוח ששילמה החברה בשנת 2022 לעומת שנת 2021 בגין ביטוח עסק לשנה וחצי מראש.
3. הסכם שירות מועדון לקוחות Dream Card - לפרטים אודות הסכם שירותי מועדון לקוחות ראו באור 16ב(12) לדוחות הכספיים.
4. הסכם טרמינל איקס - לפרטים אודות הסכם בין החברה לבין חברת טרמינל איקס אונליין בע"מ (חברה בשליטת פוקס) ("טרמינל"), בקשר עם הפעלת אתרי הסחר של פוט לוקר ודרים ספורט, לרבות משא ומתן שמתקיים בין הצדדים לתיקון ההסכם, ראו באורים 16ב(16) ו-129 לדוחות הכספיים. הסכום משקף את

התמלוגים ודמי תפעול אתר שטרמינל שילמה לחברה.

5. תנאי העסקה של מר תומר צ'פניק, חתנו של מר הראל ויזל - לפרטים אודות תנאי העסקתו של מר צ'פניק בחברה לרבות הצעה לעדכון תנאי העסקתו לאור מינויו לתפקיד מנכ"ל נייקי NSP גלובל, בכפוף לאישור האסיפה הכללית, ראו תקנה 21 בפרק זה סעיף קטן (ג).
6. תנאי העסקה של מר מורן ויזל, בנו של מר הראל ויזל - לפרטים אודות תנאי העסקתו של מר מורן ויזל המכהן בתפקיד מנכ"ל נייקי ישראל בחברה ראו באור 27ד(1) לדוחות הכספיים.
7. תנאי העסקה של מר עומר ויזל, בנו של מר אסף ויזל (מבעלי השליטה בפקס) - לפרטים בדבר תנאי העסקתו של מר עומר ויזל ראו באור 27ד(5) לדוחות הכספיים.
8. תנאי העסקה של מר איתי ויזל, בנו של מר הראל ויזל - לפרטים בדבר תנאי העסקתו של מר איתי ויזל ראו באור 27ד(6) לדוחות הכספיים.
9. לפרטים בדבר גמול קבוע והוני למר הראל ויזל בגין כהונתו כיו"ר דירקטוריון פעיל של החברה, ראו תקנה 21 בפרק זה סעיף קטן (א).

ב. עסקאות שאינן מנויות בסעיף 270(4) לחוק החברות, לרבות עסקאות זניחות:

במהלך העסקים הרגיל שלהן, החברה וחברות הבנות שלה, מבצעות או עשויות לבצע עסקאות בעלי עניין, לדוגמה עסקאות מן הסוגים ובעלות מאפיינים כמפורט להלן: קבלת שירותים שוטפים מסוג השירותים המפורטים בהסכם השירותים וההעמסות המפורט בתקנה 22 סעיף (2) לדוח זה; הסכמי שכירות משנה (לרבות דמי פינוי), הסכמים לרכישת ציוד לפעילות שוטפת מבעלת השליטה או לצידה, שירותים אדמיניסטרטיביים והתקשרויות עם ספקי ציוד לשימוש שוטף, עסקאות בקשר עם מבצעי שיווק, פרסום והנחות ביחד עם בעלי עניין או הקשורים למוצרים של בעלי עניין. מדובר בעסקאות במהלך העסקים הרגיל שאינן מהותיות עבור החברה, הן מבחינה כמותית והן מבחינה איכותית והן נעשות לרוב בתנאי שוק ובתנאים דומים לתנאיהן של עסקאות אחרות הנעשות מול צדדים שלישיים.

ביום 5 במאי 2021, החליט דירקטוריון החברה על אימוץ קווים מנחים וכללים לסיווגה של עסקה של החברה או של החברות הבנות שלה עם בעל עניין בה כעסקה זניחה, כקבוע בתקנה 41 לתקנות ניירות ערך (דוחות כספיים שנתיים), התש"ע-2010 ("תקנות דוחות כספיים"). דירקטוריון החברה קבע, כי כללים וקווים מנחים אלו ישמשו גם לבחינת היקף הגילוי בדוח התקופתי לגבי עסקה של החברה או של חברות הבנות שלה עם בעל שליטה או שלבעל השליטה יש עניין אישי באישורה כקבוע בתקנה 22 לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל-1970 ובתקנה 54 לתקנות ניירות ערך (פרטי התשקיף וטיטוט התשקיף - מבנה וצורה), התשכ"ט-1969. סוגי העסקאות הקבועים בתקנות כאמור, יקראו לעיל ולהלן יחד: "עסקאות בעל עניין".

ביום 19 בספטמבר 2022 אימץ דירקטוריון החברה תכנית אכיפה פנימית בדיני ניירות ערך, הכוללת, בין היתר, אמות מידה לסיווג עסקאות בעלי עניין כעסקאות שאינן חריגות, ואמות מידה לסיווג עסקאות בעלי עניין כעסקאות זניחות. אמות המידה ישמשו את החברה לצורך בחינת היקף הגילוי.

לענין חובת הדיווח החלה על החברה בקשר עם עסקאות בעלי עניין אשר אינן עסקאות חריגות¹, כהגדרת

¹ מובהר כי עסקה שאינה במהלך העסקים הרגיל של החברה, או שאינה בתנאי שוק, או העשויה להשפיע באופן מהותי על רווחיות החברה, רכושה, או התחייבויותיה, לא תסווג כעסקה זניחה.

המונח בחוק החברות, עסקה תיחשב כעסקה שאינה חריגה אם היא עומדת במבחן דו-שלבי: (1) מבחן איכותי: אם מבחינת אופייה, מהותה והשפעתה על החברה אינה מהותית לחברה ולא קיימים שיקולים מיוחדים העולים מכלל נסיבות העניין המעידים על מהותיות העסקה; ו- (2) מבחן כמותי: בהעדר שיקולים איכותיים מיוחדים העולים מכלל נסיבות העניין, עסקת בעל עניין תיחשב כעסקה שאינה חריגה אם אמת המידה הרלוונטית המחושבת לעסקה (אחת או יותר, כאמור להלן) הינה בשיעור של פחות מ- 5% מאמת המידה הרלוונטית, והיא אף תיחשב כעסקה זניחה אם אמת המידה הרלוונטית המחושבת לעסקה (אחת או יותר, כאמור להלן) הינה בשיעור של פחות מ- 2% מאמת המידה הרלוונטית, ובלבד שהיקף העסקה השנתי אינו עולה על 1.5 מיליון ש"ח.

בכל עסקת בעל עניין שנבחן סיווגה כעסקה שאינה חריגה תחושב אחת או יותר מאמות המידה הרלוונטיות לעסקה המסוימת על בסיס הדוחות הכספיים המאוחדים השנתיים האחרונים של החברה - יחס מכירות: סך המכירות נשוא עסקת בעל העניין חלקי סך המכירות השנתי; יחס עלות מכירות: עלות עסקת בעל העניין חלקי סך עלות המכירות השנתית; יחס רווחים: הרווח או ההפסד בפועל או החזוי המשויך לעסקת בעל העניין חלקי הרווח או ההפסד השנתי הממוצע בשנה האחרונה; יחס נכסים: היקף הנכסים נשוא עסקת בעל העניין חלקי סך הנכסים; יחס התחייבויות: ההתחייבויות נשוא עסקת בעל העניין חלקי סך ההתחייבויות; יחס הוצאות תפעוליות: היקף ההוצאה נשוא עסקת בעל העניין חלקי סך ההוצאות התפעוליות השנתי.

במקרים בהם, לפי שיקול דעת סמנכ"ל הכספים ויועמ"ש של החברה, כל אמות המידה הכמותיות הנזכרות לעיל אינן רלוונטיות לסיווגה של עסקת בעל עניין, תיחשב העסקה כעסקה שאינה חריגה בהתאם לאמות מידה רלוונטיות אחרות, שתיקבע על ידי סמנכ"ל הכספים ויועמ"ש החברה. אף אם עמדה עסקת בעל עניין במבחן הכמותי שלעיל, העסקה כאמור לא תיחשב באופן אוטומטי כעסקה שאינה חריגה או כעסקה זניחה אם שיקולים איכותיים מעידים על מהותיותה, אם מבחינת השפעתה על החברה או בשל חשיבות גילוייה לציבור המשקיעים.

מובהר, כי על מנת לקבוע כי העסקה אינה חריגה ו/או זניחה, על סמנכ"ל הכספים ויועמ"ש החברה להגיע למסקנה, כי העסקה אינה חריגה ו/או זניחה על פי שני המבחנים, המבחן הכמותי והמבחן האיכותי, כמפורט לעיל. עסקאות בעלי עניין נפרדות שמתקיימת ביניהן תלות, באופן שבפועל הן מהוות חלק מאותה התקשרות, תיבחנה כעסקה אחת לצורך בחינת רכיב המהותיות (למשל ניהול משא ומתן מרוכז לגבי מכלול של עסקאות). ביחס לעסקאות רב שנתיות, יחושב היקף העסקה לצרכי בחינת אי חריגות או זניחות על בסיס שנתי. לדוגמא: בעסקת ביטוח למספר שנים, כהיקף העסקה ייחשבו דמי הביטוח השנתיים המשולמים או הנגבים. סכומי עסקאות של חברות כלולות של החברה עם בעל שליטה או עם נושא משרה יחושבו לצורך בחינת המהותיות על פי שיעור ההחזקה של החברה בחברות. עסקאות של החברה עם בעל עניין אשר סווגו בהתאם לאמות המידה המפורטות בנוהל זה כעסקאות שאינן חריגות ו/או כעסקאות זניחות, תהיינה טעונות אישורם של סמנכ"ל הכספים והיועמ"ש בלבד.

מדי שנה תסקור ועדת הביקורת את אופן יישום הוראות נוהל זה על ידי החברה, וכן תערוך בחינה מדגמית של עסקאות אשר סווגו כעסקאות זניחות על פי הוראות הנוהל. במסגרת הבחינה המדגמית של עסקאות כאמור, תבחן ועדת הביקורת בין היתר את דרכי קביעת המחירים ויתר תנאי העסקה, לפי נסיבות העניין, ותבחן את השפעת העסקה על מצבה העסקי של החברה ועל תוצאות פעולותיה.

עסקאות שאינן חריגות ואינן זניחות שאושרו או שהמשיכו להתקיים בשנת הדיווח:

1. ערבויות שהעמידה חברת פוקס - לפרטים נוספים ראו באור 27ד(12) לדוחות הכספיים.
2. שכירות משנה לחברת יאנגה בע"מ ("יאנגה") ולחברת בילי האוס בע"מ ("בילי האוס") - לפרטים נוספים ראו באור 27ד(14) לדוחות הכספיים.
3. שכירות משנה מבילי האוס - לפרטים נוספים ראו באור 27ד(15) לדוחות הכספיים.
4. הסכמי שכירות משנה נוספים - לפרטים נוספים ראו באור 27ד(21) לדוחות הכספיים.
5. הנחות לעובדי הקבוצה ומשפחותיהם - ימי הנחות "Friends & Family" והנחות עובדים - לפרטים נוספים ראו באור 27ד(20) לדוחות הכספיים.
6. תשלום דמי פינוי - ביום 14 בספטמבר 2022 וביום 19 בספטמבר 2022 אישרו ועדת הביקורת ודירקטוריון החברה, בהתאמה, תשלום דמי פינוי לפוקס בסך כולל של כ-2.3 מיליון ש"ח בגין 5 מיקומים שהועברו לחברה מפוקס. הסכום לעיל הינו זהה לסכום אותו שילמה פוקס לצד שלישי בגין מיקומי החנויות. ההתקשרות סווגה כעסקה לא חריגה. לפרטים נוספים ראו באור 27ד(24) לדוחות הכספיים.
7. מכירת מוצרים - ביום 14 בספטמבר, 2022 וביום 19 בספטמבר 2022 אישרו ועדת הביקורת ודירקטוריון החברה, בהתאמה, התקשרות בין החברה לבין טרמינל איקס אונליין בע"מ, חברה בשליטתה של פוקס, בקשר עם מכירת מוצרי קונברס לטרמינל. סך ההכנסות שרשמה החברה בשנת 2022 בגין התקשרות זו הסתכם בכ-3 מיליון ש"ח. לפרטים נוספים ראו באור 27ד(22) לדוחות הכספיים.
8. לפרטים בדבר הסדר תיחום פעילות עם פוקס והסדר למניעת ניגוד עניינים של נושאי משרה בחברה המכהנים כנושאי משרה בקבוצת פוקס ראו באור 16ב(13) לדוחות הכספיים.

עסקאות זניחות שאושרו בתקופת הדיווח:

9. ביום 9 במרץ 2022 אישרו ועדת הביקורת ודירקטוריון החברה, בהתאמה, תשלום החזר הוצאות בסך של 777 אלפי ש"ח על ידי החברה לטרמינל בגין עלויות הקמת אתר פוט לוקר בהן נשאה טרמינל ואשר על פי תנאי ההסכם החברה נושאת בהם. לפרטים בדבר ההסכם בין החברה לבין טרמינל ראו באור 16ב(16) לדוחות הכספיים. התקשרות זו אושרה כאמור וסווגה כזניחה בהתאם לנוהל עסקאות זניחות בחברה.
10. ביום 6 ביולי 2022 וביום 22 באוגוסט 2022 אישרו ועדת הביקורת ודירקטוריון החברה, בהתאמה, קבלת תשלום דמי פינוי מפוקס (לרבות חברות בשליטתה) בסך כולל של כ-1.4 מיליון ש"ח בגין 3 חנויות אשר פונו על ידי החברה לטובת מעבר למיקומים אחרים. ההתקשרות סווגה כעסקה זניחה בהתאם לנוהל עסקאות זניחות בחברה המפורט בתקנה 22 בפרק זה.
11. ביום 14 בספטמבר 2022 וביום 19 בספטמבר 2022 אישרו ועדת ביקורת ודירקטוריון החברה, בהתאמה, (1) התקשרות בין החברה לבין מיננה בע"מ, חברה בשליטת פוקס, בקשר עם מכירת מוצרים למיננה. סה"כ הכנסות שרשמה החברה בשנת 2022 בגין מכירות אלה הסתכם בכ-0.1 מיליון ש"ח; (2) התקשרות בין החברה לבין טרמינל איקס אונליין בע"מ, חברה בשליטת פוקס, בקשר עם מכירת מוצרי צ'מפיון לטרמינל החל משנת 2023. לפרטים נוספים ראו באור 27ד(22) לדוחות הכספיים.
12. ביום 28 בנובמבר 2022 אישרו סמנכ"ל הכספים ויועמ"ש החברה, תשלום דמי פינוי לחברה בסך כולל של כ-0.6 מיליון ש"ח בגין מיקום של חנות שהועבר מהחברה לפוקס. ההתקשרות סווגה כעסקה זניחה,

ודווחה לוועדת הביקורת ביום 9 בפברואר 2023, במסגרת דיווח שנתי אודות עסקאות בעלי ענין אשר סווגו כזניחות.

תקנה 24:

החזקות בעלי עניין ונושאי משרה בכירה במניות ובניירות ערך אחרים של החברה

למצבת החזקות בעלי עניין ונושאי משרה בכירה ליום 31 בדצמבר 2022 ראה דיווח מיידי מיום 5 בינואר 2023 (אסמכתא: 2023-01-004197).

תקנה 24א':

פירוט הון רשום, הון מונפק וניירות ערך המירים

לפרטים ראו דיווח מיידי של החברה מיום 28 בפברואר 2022 (אסמכתא: 2022-01-024397).

תקנה 24ב':

מרשם בעלי המניות

לפרטים בדבר מרשם בעלי המניות ומרשם ניירות הערך של החברה נכון למועד פרסום הדוח, ראו דיווח מיידי מיום 28 בפברואר 2022 (אסמכתא: 2022-01-024397).

תקנה 25א':

מען רשום

מענה הרשום של החברה הינו ברחוב הירקון 2, בני ברק 5126012; מס' טלפון: 074-7653447; מס' פקס: 03-9050200; כתובת מייל: avior@fox.co.il. עד ליום 15 בדצמבר 2022 היה מענה הרשום של החברה ברחוב הגלבווע 2, איירפורט סיטי.

שם הדירקטור	הראל אליעזר ויזל	קרן קורץ	שחר רניה	נעה לנדאו	מייקי בן ארי	אורית אלסטר	דליה טל	ישראל יעקבי
תעודת זהות	022314702	038706982	028824712	040624645	200133742	059618587	07372584	054327283
תאריך לידה	01.05.1966	09.04.1976	05.11.1971	08.10.1980	27.11.1984	04.04.1965	06.06.1949	23.06.1956
מען להמצאת כתבי בידין	הגבעה 63, סביון	יצחק רבין 13, קרית אונו	יעל רום 19, פתח תקווה	אנגל 40, כפר סבא	בר הופמן 6, תל אביב	הבנים 7, רמת השרון	וורמיה 15, תל אביב	ברקנית 239, מודיעין - מכבים-רעות
נתינות	ישראלית	ישראלית	ישראלית	ישראלית	ישראלית	ישראלית	ישראלית	ישראלית
חברות בוועדה או בוועדות דירקטוריון	ועדה לניהול סיכונים פיננסיים	-	ועדה לניהול סיכונים פיננסיים	-	-	ועדה לניהול סיכונים פיננסיים, ועדת מאזן, ועדת תגמול וועדת ביקורת	ועדת מאזן, ועדת תגמול וועדת ביקורת	ועדה לניהול סיכונים פיננסיים, ועדת מאזן, ועדת תגמול וועדת ביקורת
האם דירקטור חיצוני, חיצוני מומחה או בלתי תלוי	לא	לא	לא	לא	לא	דירקטור חיצוני	דירקטור חיצוני	דירקטור בלתי תלוי
התאריך בו החל לכהן כדירקטור	01.03.2015	16.08.2021	01.03.2015	16.08.2021	03.03.2021	16.08.2021	16.08.2021	16.08.2021
השכלתו בציון המקצועות או התחומים שבהם נרכשה ההשכלה, המוסד שבו נרכשה והתואר האקדמי או התעודה המקצועית שהוא מחזיק בהם	תיכונת	תואר ראשון בתקשורת וניהול, המכללה למנהל	בוגר כלכלה ומנהל עסקים, אוני' חיפה; מוסמך (MBA) במנהל עסקים מהמכללה למנהל ורואה חשבון מוסמך	תואר ראשון בעבודה סוציאלית, המכללה האקדמית תל חי	תואר ראשון במשפטים, אוניברסיטת רייכמן; תואר ראשון במנהל עסקים, אוניברסיטת רייכמן	תואר ראשון בכלכלה, אוני' ת"א; תואר ראשון במשפטים, אוני' ת"א; מוסמך (MBA) במנהל עסקים, אוני' ת"א	תואר ראשון במשפטים, אוני' ת"א;	בוגר כלכלה, אוני' העברית; מוסמך (MBA) במנהל עסקים אוני' בר-אילן
האם הינו בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית או בעל כשירות מקצועית	בעל כשירות מקצועית	בעל כשירות מקצועית	בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית ובעל כשירות מקצועית	בעל כשירות מקצועית	בעל כשירות מקצועית	בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית ובעל כשירות מקצועית	בעל כשירות מקצועית	בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית ובעל כשירות מקצועית

שם הדירקטור	הראל אליעזר ויזל	קרן קורץ	שחר רניה	נעה לנדאו	מייקי בן ארי	אורית אלסטר	דליה טל	ישראל יעקבי
התעסקותו בחמש השנים האחרונות	יו"ר דירקטוריון החברה, מנכ"ל ודירקטור בפוקס-ויזל בע"מ	סמנכ"ל שיווק קבוצת פוקס ויזל בע"מ	סמנכ"ל כספים של קבוצת פוקס-ויזל בע"מ	סמנכ"ל נדל"ן קבוצת פוקס ויזל בע"מ	דצמבר 2017 - היום: סמנכ"ל פיתוח עסקי וחדשנות בפוקס ויזל בע"מ. דצמבר 2016 - ינואר 2023: ראש מטה קבוצת פוקס בפוקס - ויזל בע"מ	2011-2019: ראש החטיבה העסקית, בנק דיסקונט. 2020 - מרץ: דירקטורית בהפניקס חברה לביטוח בע"מ. 2020 - היום: יו"ר הדירקטוריון של דיסקונט קפיטל בע"מ	2013-2018: שותפה בכירה משרד עורכי דין מיתר, ליקוורניק, גבע, לשם טל ושות'. 2018 - היום: יועצת חיצונית משרד עורכי דין מיתר, ליקוורניק, גבע, לשם טל ושות'. 2021 - אוגוסט 2022: דירקטורית ישראל מקו נגב 2 שותפות מוגבלת 2022 - היום: עורכת דין עצמאית	2016-2019: דירקטור חיצוני מישורים השקעות נדל"ן בע"מ. 2016 - היום: דירקטור חנן קבוצת חנן מור-אחזקות בע"מ. 2016 - היום: דירקטור ביג מרכזי קניות בע"מ. פברואר 2023 - היום: דירקטור בלתי תלוי בחברת מהדרין בע"מ
פירוט התאגידים בהם מכהן כדירקטור	יו"ר דירקטוריון טרמינל איקס אוגליין בע"מ; פוקס-ויזל בע"מ; ללין נרות וסבונים בע"מ; ללין בינלאומי בע"מ; אף. דבליו. אס קמעונאות בע"מ; א.ח. ייצור ושיווק אופנה 3020 בע"מ; יאנגה בע"מ; בילי האוס בע"מ; ויזל נדל"ן א.י.ה. בע"מ; Fox-Wizel China Ltd; יו. אף. איי קמעונאות בע"מ; שילב שיווק ישר לבית היולדת בע"מ; Retailors Sports Inc.; סאן גלס ישראל בע"מ, ג'מבו ריטייל יוון בע"מ Fox Group Canada Inc Terminal X Single Member SA	-	-	-	טרמינל איקס, רד אייץ'. אס. אף קמעונאות שותפות מוגבלת, בייבי ארק; בירת הארץ בע"מ; מבשלת הארץ בע"מ; סיסטארז בית אופנה ושות' בע"מ	עשות אשקלון בע"מ; דיסקונט קפיטל בע"מ; Israel Discount Bank of NY וחילן בע"מ	מנורה מבטחים	ביג מרכזי קניות בע"מ; קבוצת חנן מור-אחזקות בע"מ; מהדרין בע"מ

שם הדירקטור	הראל אליעזר ויזל	קרן קורץ	שחר רניה	נעה לנדאו	מייקי בן ארי	אורית אלסטר	דליה טל	ישראל יעקבי
	רד אייץ'.אס.אף קמעונאות שותפות מוגבלת, ויזל ירזין סלע השקעות בע"מ, Terminal X Single Member SA, סאן גלס ישראל בע"מ, ג'מבו ריטייל יוון בע"מ, מיננה בע"מ							
האם הוא עובד בחברה, חברת בת, חברה קשורה או בעל עניין בחברה	יו"ר דירקטוריון החברה, מנכ"ל ודירקטור בפוקס- ויזל בע"מ	סמנכ"ל שיווק קבוצת פוקס ויזל בע"מ	סמנכ"ל כספים קבוצת פוקס ויזל בע"מ	סמנכ"ל נדל"ן של קבוצת פוקס ויזל בע"מ	סמנכ"ל פיתוח עסקי וחדשנות וראש מטה קבוצת פוקס בפוקס-ויזל בע"מ	לא	לא	לא
האם הוא בן משפחה של בעל עניין אחר בתאגיד	כן	לא	לא	לא	לא	לא	לא	לא
האם הוא דירקטור שהחברה רואה אותו כבעל מומחיות חשבונאית ופיננסית לצורך עמידה במספר המזערי שקבע הדירקטוריון לפי סעיף 92(א)(12) לחוק החברות	לא	לא	כן	לא	לא	כן	לא	כן

(*) מיום 16 באוגוסט 2021 ועד ליום 25 באוקטובר 2022 כיהן בדירקטוריון החברה מר ג'ון מיורר.

תקנה 26א': נושאי משרה בכירה של התאגיד

שם נושא המשרה	שנידמן דב	תומר אלפרד צ'פניק	דני גאוני	אייל שדות	דברת ישראל	אביאור שלמה שלום טבול	ליאור פלדמן	עוזי שמואלי
תעודת זהות	025520974	301909966	032013195	032195265	033825969	066559212	034613265	055904122
תאריך לידה	15.04.1973	18.07.1988	25.12.1974	10.02.1975	5.8.1977	30.11.1983	6.3.1986	8.7.1959
תפקיד שממלא בחברה	מנכ"ל החברה	מנכ"ל נייקי NSP גלובל בחברה	מנכ"ל פוט לוקר ישראל	מנכ"ל קונברס ישראל	מנכ"לית דרים ספורט ישראל(*)	סמנכ"ל כספים	חשב (**)	המבקר הפנימי
התאריך שבו החלה כהונתו	01.01.2020	01.06.2020	01.01.2016	01.03.2022	01.01.2023	01.04.2021	26.12.2022	23.08.21
התפקיד שהוא ממלא בחברה בת של החברה, בחברה קשורה שלה או בבעל עניין בה	דירקטור בחברות הבאות: Retailors Belgium Retailors B.V; Europe B.V.; Retailors Sweden AB; Retailors Norway AS; Retailors Denmark ApS; Retailors Netherlands B.V.; Retailors Poland Sp. z o.o; Retailors-Hungary Kft; Retailors Czech Republic s.r.o.; Retailors Austria NK GmbH; Retailors Switzerland GmbH; Retailors Germany GmbH; Retailors Finland Oy	דירקטור בחברות הבאות: Retailors Sports Inc; שנידמן אחזקות בע"מ	אין	אין	אין	אין	אין	המבקר הפנימי משמש מבקר פנימי בפוקס-ויזל בע"מ, בעלת השליטה בחברה וכן בטרמינל איקס אונליין בע"מ (חברה בשליטת פוקס)

שם נושא המשרה	שנידמן דב	תומר אלפרד צ'פניק	דני גאוני	אייל שדות	דברת ישראל	אביאור שלמה שלום טבול	ליאור פלדמן	עוזי שמואלי
האם בן משפחה של נושא משרה בכירה בחברה או של בעל עניין אחר בחברה	לא	כן	לא	לא	לא	לא	לא	לא
השכלתו בציון המקצועות או התחומים שבהם נרכשה ההשכלה, המוסד שבו נרכשה והתואר האקדמי או התעודה המקצועית שהוא מחזיק בהם	תואר ראשון בכלכלה חקלאית, האוניברסיטה העברית בירושלים; תואר שני במנהל עסקים, האוניברסיטה בן גוריון בנגב	תואר ראשון במנהל עסקים, מסלול הבינתחומי הרצליה	תואר ראשון במשפטים, המרכז הבינתחומי הרצליה; תואר שני במנהל עסקים, הקריה האקדמית אונו; תעודה בקורס גישור, מכללת גומא - המרכז הישראלי לאימון וגישור הכפר הירוק וקורס דירקטורים, הקריה האקדמית אונו	תואר ראשון במנהל עסקים, במסלול מימון ושיווק במכללה למנהל; תואר שני במנהל עסקים למנהלים, באוניברסיטת חיפה	תיכונת	תואר ראשון בכלכלה והתמחות בחשבונאות, אוניברסיטת בן גוריון בנגב	תואר ראשון בחשבונאות ותואר ראשון בלימודי מזרח אסיה, האוניברסיטה העברית בירושלים	אקדמאית. בוגר מנהל עסקים מהמכללה למנהל. רואה חשבון מוסמך
עיסוק בחמש השנים האחרונות	2020 - היום: מנכ"ל החברה. אוקטובר 2020 - מרץ 2022: מנהל פעילות פוט לוקר אירופה. מאי 2020 - פברואר 2021: מנהל פעילות דרים ספורט. 2016-2020: מנהל פעילות חנויות פוט לוקר בישראל	יוני 2020 - מרץ 2022: מנהל הפעילות הבינלאומית של נייקי. החל ממרץ, 2022 מנכ"ל פעילות נייקי NSP גלובל. אוגוסט 2017 - דצמבר 2019: סמנכ"ל מכירות רשת חנויות נייקי בקנדה בחברת Retailors Sports Inc. ינואר 2020-יוני 2020: מנהל פעילות נייקי בקנדה בחברת Retailors Sports Inc	מרץ 2022 - דצמבר 2022: מנכ"ל פעילות פוט לוקר גלובל. 2020-מרץ 2022: מנהל פעילות נייקי ופוט לוקר בישראל, והחל ממרץ 2021 גם מנהל פעילות דרים ספורט ישראל. 2016-2020: מנהל פעילות רשת נייקי בישראל	2017 - 2021: סמנכ"ל המכירות של חברת Nike בישראל פברואר 2020 - מרץ 2022: סמנכ"ל מכירות פוט לוקר. מרץ 2022 - מרץ 2022: לוקר ישראל	מרץ 2015 - ינואר 2020: סמנכ"ל מכירות נייקי ישראל. פברואר 2020 - מרץ 2022: סמנכ"ל מכירות פוט לוקר. מרץ 2022 - דצמבר 2022: לוקר ישראל	2015 - מרץ 2021: חשב קבוצת פוקס-ויזל בע"מ 2021 - מרץ 2022: חשב קבוצת פוקס-ויזל בע"מ	2017 - 2021: חשב אנרג'קס אנרגיות מתחדשות בע"מ. 2021 - 2022: מנהל כספים נווה שוסטר בע"מ	שותף במשרד רואי חשבון, מבקר פנימי בחברות ציבוריות

(*) מיום 1 במרץ 2022 ועד ליום 31 בדצמבר 2022 כיהן בתפקיד מנכ"ל פעילות דרים ספורט ישראל מר משה אלמוג.

(**) מיום 1 בדצמבר 2021 ועד ליום 1 בפברואר 2023 כיהן בתפקיד חשב החברה מר שניר צוריאל דויד.

תקנה 26ב':

מורשי חתימה עצמאיים
אין בחברה מורשי חתימה עצמאיים.

תקנה 27:

רואי החשבון של התאגיד
קוסט פורר גבאי את קסירר (EY) - רחוב מנחם בגין 144א', תל אביב.

תקנה 28:

שינויים בתזכיר או בתקנון בשנת הדיווח
במהלך שנת הדיווח לא בוצעו שינויים בתקנון החברה.

תקנה 29:

המלצות והחלטות הדירקטורים

תקנה 29(א):

המלצות הדירקטוריון בפני האסיפה הכללית וכן החלטות הדירקטוריון שאינן טעונות אישור האסיפה הכללית:

לפרטים בדבר הקצאת יחידות מניה חסומות למנכ"ל החברה ולשני נושאי משרה נוספים בחברה ראו ביאור 18 לדוחות הכספיים.

לפרטים בדבר הקצאת יחידות מניה חסומות ליו"ר הדירקטוריון הפעיל של החברה, מר הראל ויזל, ראו ביאור 18 לדוחות הכספיים.

ביום 20 במרץ 2022 החליט דירקטוריון החברה על חלוקת דיבידנד של 36,430 אלפי ש"ח. הדיבידנד היווה כ-0.75 ש"ח למניה וחולק ביום 25 באפריל 2022.

לפרטים בדבר החלטת הדירקטוריון (לאחר קבלת אישור ועדת התגמול) בדבר הקצאת יחידות חסומות לנושאי משרה בחברה ולמנהלים בכירים (שאינם דירקטורים ואינם בעל שליטה או קרובו), וכן הקצאה פרטית של יחידות מניה חסומות לנושא משרה ולמנהל בכיר בחברה שהינם קרוביו של מר ויזל, בכפוף לאישור האסיפה אשר זומנה ליום 23 במרץ 2023, ראו באורים 29א, 29ב ו-29ג לדוחות הכספיים, בהתאמה. נכון למועד פרסום הדוח, טרם הוקצו היחידות החסומות האמורות לעיל.

לפרטים בדבר החלטת הדירקטוריון בדבר חלוקת דיבידנד לאחר תאריך המאזן ראו ביאור 29 לדוחות הכספיים.

תקנה 29(ב):

החלטות האסיפה הכללית שנתקבלו שלא בהתאם להמלצות המנהלים בעניינים המפורטים בתקנת משנה (א)
אין.

תקנה 29(ג):

החלטות אסיפה כללית מיוחדת

ביום 22 בפברואר 2022 אישרה אסיפה כללית מיוחדת של החברה, לאחר קבלת אישור ועדת תגמול ודירקטוריון החברה, תגמול קבוע ותגמול הוני ליו"ר הדירקטוריון הפעיל של החברה, מר הראל ויזל. לפרטים נוספים ראו באור 18 לדוחות הכספיים.

ביום 9 במאי 2022 אישרה אסיפה כללית שנתית ומיוחדת של החברה, לאחר קבלת אישור ועדת תגמול ודירקטוריון החברה: (1) התקשרות החברה בהסכם עם טרמינל איקס אונליין בע"מ ("טרמינל"), חלף הסכם שנחתם בין החברה לבין טרמינל ביום 12 במאי 2021 (לפרטים ראו ביאור 16ב(16) לדוחות הכספיים); (2) עדכון תנאי העסקתו של מר מורן ויזל (קרובו של מר ויזל) לאור מינויו לתפקיד מנכ"ל נייקי NSP ישראל בחברה ראו ביאור 27ד(1) לדוחות הכספיים.

ביום 14 בפברואר 2023 פרסמה החברה זימון לאסיפה כללית מיוחדת, שתתכנס ביום 23 במרץ 2023, ואשר על סדר יומה: (1) עדכון תנאי כהונה והעסקה של מר תומר צ'פניק, מנכ"ל נייקי NSP גלובל בחברה; (2) מענק

מיוחד אחד פעמי למר תומר צ'פניק, מנכ"ל נייקי NSP גלובל בחברה; (3) הצעה פרטית של יחידות מניה חסומות (RSU) למר מורן ויזל, מנכ"ל נייקי NSP ישראל בחברה. לפרטים נוספים ראו ביאורים 229 ו-229 לדוחות הכספיים.

תקנה 29א':

פרטים בדבר פטור, ביטוח או התחייבות לשיפוי לנושא משרה כהגדרתו בחוק החברות

התחייבות לפטור ושיפוי

בימים 5 במאי 2021 ו-10 במאי 2021, אישרו דירקטוריון החברה והאסיפה הכללית, בהתאמה, הענקת כתבי פטור ושיפוי לדירקטורים ונושאי משרה המכהנים ושיכהנו מעת לעת בחברה או מטעם החברה בתאגידים אחרים בהם מחזיקה החברה בניירות ערך. במסגרת זו, החברה מתחייבת לשפות מראש את נושאי המשרה האמורים בגין כל חבות או הוצאה (כמפורט בכתב השיפוי) ו/או הוצאות התדיינות סבירות, לרבות שיפוי לפי חוק אכיפה מנהלית ובכפוף להוראותיו, ובלבד שהסכום המרבי של השיפוי הכולל לא יעלה, במצטבר, לכל נושאי המשרה, על סכום השווה ל- 25% מההון העצמי של החברה (כפי שיהיה לפי דוחותיה הכספיים המאוחדים האחרונים של החברה, כפי שיהיו לפני קרות אירוע השיפוי), וזאת לכל אחד מנושאי המשרה ולכולם יחד, למקרה בודד ובמצטבר לכל המקרים. כמו כן, התחייבה החברה לשפות את נושאי המשרה כאמור בדיעבד.

כמו כן, במסגרת כתבי השיפוי והפטור, החברה פוטרת את הדירקטורים ונושאי המשרה האמורים, כפי שיהיו מעת לעת וכל אחד מהם בנפרד, מאחריות בשל נזק שייגרם ו/או נגרם לה, בין במישרין ובין בעקיפין, עקב הפרת חובת הזהירות של דירקטורים ונושאי משרה כאמור, כלפי החברה וכלפי יתר החברות בקבוצה, בפעולותיהם מתוקף היותם דירקטורים או נושאי משרה בחברה, או דירקטורים או נושאי משרה מטעם החברה בחברות בנות ו/או קשורות של החברה, והכל בכפוף ובהתאם לדין. עם זאת, הפטור לא יחול ביחס לאחריות בגין נזק עקב הפרת חובת הזהירות בחלוקה (כהגדרתה בחוק החברות), ו/או בכל הליך של "תביעה שכנגד" של החברה כנגד הדירקטור כתגובה לתובענה שלו כנגד החברה, למעט מקום בו התובענה שלו הינה לשמירה על זכויות מגן בדיני העבודה שמקורם בדין ו/או בהסכם עבודה אישי בין דירקטור לבין החברה. כמו כן, הפטור האמור לא יחול על החלטה או עסקה שלבעל השליטה או לנושא משרה כלשהו בחברה (גם נושא משרה אחר מזה שעבורו הוצא כתב הפטור) יש בה עניין אישי, כהגדרת מונחים אלו בחוק החברות.

ביטוח אחריות דירקטורים ונושאי משרה

החל מיום 1 במרץ 2021 ועד ליום 28 בפברואר 2022, הדירקטורים ונושאי המשרה בחברה היו מכוסים על ידי פוליסת אחריות לדירקטורים ונושאי משרה של קבוצת פוקס בחברה ובחברות הבנות שלה (ביטוח מטריה), המכסה גם דירקטורים ונושאי משרה אשר נמנים על בעלי השליטה בחברה, בגבולות אחריות של עד 20 מיליון דולר למקרה ולתקופת ביטוח שנתי. החברה שילמה 125 אלפי דולר פרמיה עבור הרחבת כיסוי בעקבות הליך ההנפקה לדירקטוריון / נושאי משרה בחברה החל מיום ההנפקה ואילך. ביום 14 במרץ 2022 אישרה ועדת התגמול של החברה, בהתאם להוראות מדיניות התגמול של החברה ולתקנה 29א' (1) לתקנות החברות (הקלות בעסקאות עם בעלי עניין), התש"ס-2000 ("תקנות ההקלות"), את התקשרות החברה בפוליסה לביטוח אחריות דירקטורים ונושאי משרה בחברה, לתקופה של שנה החל מיום 1 במרץ 2022, בגבולות אחריות של עד 15 מיליון דולר למקרה ולתקופה ובפרמיה של 72 אלפי דולר. תנאי פוליסת הביטוח זהים לכל הדירקטורים ונושאי המשרה בחברה, לרבות דירקטורים ונושאי משרה הנמנים על בעלי השליטה בחברה או קרוביהם. בנוסף, ביום 14 במרץ 2022 וביום 20 במרץ 2022 אישרו ועדת התגמול ודירקטוריון

החברה, בהתאמה, את התקשרות החברה בפוליסת הביטוח גם ביחס לבעלי שליטה וקרוביהם ולרבות הדירקטורים המכהנים בדירקטוריון החברה ומכהנים כנושאי משרה בפוקס ויזל בע"מ וכן ביחס למנכ"ל החברה, וזאת בהתאם לתקנה ב1(א)5 ולתקנה א1(1) לתקנות ההקלות.

ביום 22 בפברואר 2023, אישרה ועדת התגמול של החברה, בהתאם להוראות מדיניות התגמול של החברה ולתקנה ב1(1) לתקנות החברות (הקלות בעסקאות עם בעלי עניין), התש"ס-2000 ("תקנות ההקלות"), הארכת פוליסה קיימת לביטוח אחריות דירקטורים ונושאי משרה בחברה מיום 1 במרץ 2023 ועד ליום 15 במרץ 2023, בגבולות אחריות של עד 15 מיליון דולר למקרה ולתקופה, ולפי חלק יחסי של פרמיה שנתית של 72 אלפי דולר ("הפוליסה הקיימת"), וכן התקשרות החברה בפוליסה לביטוח אחריות דירקטורים ונושאי משרה בחברה, לתקופה של שנה החל מיום 15 במרץ 2023, בגבולות אחריות של עד 15 מיליון דולר למקרה ולתקופה (ללא שינוי לעומת הפוליסה הקיימת) ובפרמיה של כ-37 אלפי דולר (חלף סך כאמור של 72 אלפי דולר בפוליסה הקיימת) ("הפוליסה המעודכנת"). תנאי הפוליסה הקיימת והפוליסה המעודכנת זהים לכל הדירקטורים ונושאי המשרה בחברה, לרבות דירקטורים ונושאי משרה הנמנים על בעלי השליטה בחברה או קרוביהם.

בנוסף, בימים 22 בפברואר 2023 ו-19 במרץ 2023 אישרו ועדת התגמול ודירקטוריון החברה, בהתאמה, את התקשרות החברה לתקופות האמורות לעיל בפוליסה הקיימת ובפוליסה המעודכנת גם ביחס לבעלי שליטה וקרוביהם, ולרבות הדירקטורים המכהנים בדירקטוריון החברה ומכהנים כנושאי משרה בפוקס, וכן ביחס למנכ"ל החברה, וזאת בהתאם לתקנה ב1(א)5 ולתקנה א1 לתקנות ההקלות, בהתאמה.

במסגרת החלטותיהם כאמור, קבעו ועדת התגמול ודירקטוריון החברה כי ההתקשרות בפוליסת הביטוח כאמור לעיל עומדת בהוראות מדיניות התגמול של החברה, הינה בתנאים זהים ביחס לכלל הדירקטורים ונושאי המשרה בחברה ובתנאי שוק ואינה עשויה להשפיע באופן מהותי על רווחיות החברה, רכושה או התחייבויותיה. התקשרות בפוליסת ביטוח דירקטורים ונושאי משרה בחברה הינה מקובלת בחברות ציבוריות בישראל, מהווה חלק מתנאי הכהונה הנהוגים לנושאי משרה במהלך הרגיל של עסקיה והינה לטובת החברה.

דוח בדבר אפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי לפי תקנה 99(א) ו-99(ד)

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

לעניין זה, חברי ההנהלה הם:

1. דב שניידמן, מנהל כללי.
2. אביאור טבול, סמנכ"ל הכספים.

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

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

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

ההנהלה, בפיקוח הדירקטוריון, ביצעה בדיקה והערכה של הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי בתאגיד והאפקטיביות שלה.

הערכת אפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי והגילוי שבצעה ההנהלה בפיקוח הדירקטוריון באמצעות מבדקים פנימיים וחיצוניים כללה:

1. עדכון מסמך ה- SCOPING (מסמך המיקוד) לשנת 2022 על מנת לוודא את התהליכים המהותיים האמורים להיכלל במיפוי הנוכחי.
2. עדכון התהליכים והבקורות בתחומי הפעילות שנקבעו כמהותיים ביותר בפעילות התאגיד בהתאם לשינויים שחלו בשנת 2022. להלן התהליכים שנקבעו כמהותיים:
 - 2.1 תהליך המכירות - תמחור וניהול הזמנות.
 - 2.2 תהליך מדידה ותמחור המלאי.
 - 2.3 תהליך השכר.
3. בדיקת בקורות בתהליכים המהותיים.
4. בקורות על תהליך העריכה והסגירה של דיווח כספי ובקורות כלליות של מערכות מידע.
5. הערכת אפקטיביות הבקרה הפנימית בתחום הדיווח הכספי של התאגיד וכן בתחום ה- ELC (בקרת העל בתאגיד).
6. במהלך שנת 2022 בדק התאגיד את ביצוע הבקורות שהוגדרו וכן רמת התיעוד הנדרשת הינה נאותה ובהתאם לכפי שהוגדר.
7. במהלך שנת 2022 עדכן התאגיד את ועדת הביקורת מספר פעמים לגבי התקדמות ביצוע העבודה, ליקויים שנתגלו במידה ונמצאו ואופן הטיפול בהם.

בהתבסס על הערכה זו, הדירקטוריון בישיבתו מיום 19 במרץ, 2023 והנהלת התאגיד הגיעו למסקנה כי הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי בתאגיד ליום 31 בדצמבר 2022 הינה אפקטיבית.

הצהרת מנהלים - הצהרת מנהל כללי לפי תקנה 9ב(ד)(1)

אני, דב שנידמן, מצהיר כי:

1. בחנתי את הדוח התקופתי של ריטיילורס בע"מ (להלן: "התאגיד") לשנת 2022 (להלן: "הדוחות");
2. לפי ידיעתי, הדוחות אינם כוללים כל מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בהם מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בהם, לאור הנסיבות שבהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופת הדוחות;
3. לפי ידיעתי, הדוחות הכספיים ומידע כספי אחר הכלול בדוחות משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, תוצאות הפעולות ותזרימי המזומנים של התאגיד לתאריכים ולתקופות שאליהם מתייחסים הדוחות;
4. גיליתי לרואה החשבון המבקר של התאגיד, לדירקטוריון, לוועדת הביקורת ולוועדה לבחינת דוחות כספיים של דירקטוריון התאגיד, בהתבסס על הערכתי העדכנית ביותר לגבי הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי: 4.1. את כל הליקויים המשמעותיים והחולשות המהותיות בקביעתה או בהפעלתה של הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי העלולים באופן סביר להשפיע לרעה על יכולתו של התאגיד לאסוף, לעבד, לסכם או לדווח על מידע כספי באופן שיש בו להטיל ספק במהימנות הדיווח הכספי והכנת הדוחות הכספיים בהתאם להוראות הדין; וכן - 4.2. כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, שבה מעורב המנהל הכללי או מי שכפוף לו במישרין או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי;
5. אני, לבד או יחד עם אחרים בתאגיד: 5.1. קבעתי בקורות ונהלים, או וידאתי קביעתם וקיומם של בקורות ונהלים תחת פיקוחי, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לתאגיד, לרבות חברות מאוחדות שלו כהגדרתן בתקנות ניירות ערך (דוחות כספיים שנתיים), התש"ע-2010, מובא לידיעתי על ידי אחרים בתאגיד ובחברות המאוחדות, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוחות; וכן - 5.2. קבעתי בקורות ונהלים, או וידאתי קביעתם וקיומם של בקורות ונהלים תחת פיקוחי, המיועדים להבטיח באופן סביר את מהימנות הדיווח הכספי והכנת הדוחות הכספיים בהתאם להוראות הדין, לרבות בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים; 5.3. הערכתי את האפקטיביות של הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי, והצגתי בדוח זה את מסקנות הדירקטוריון והנהלה לגבי האפקטיביות של הבקרה הפנימית כאמור למועד הדוחות.

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

דב שנידמן, מנכ"ל ודירקטור

19 במרץ 2023

הצהרת מנהלים - הצהרת נושא המשרה הבכיר ביותר בתחום הכספים לפי תקנה 9ב(ד)2

אני, אביאור טבול, מצהיר כי:

1. בחנתי את הדוחות הכספיים ומידע כספי אחר הכלול בדוחות של ריטיילורס בע"מ (להלן "התאגיד") לשנת 2022 (להלן: "הדוחות");
2. לפי ידיעתי, הדוחות הכספיים והמידע הכספי האחר הכלול בדוחות אינם כוללים כל מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בהם מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בהם, לאור הנסיבות שבהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופת הדוחות;
3. לפי ידיעתי, הדוחות הכספיים ומידע כספי אחר הכלול בדוחות משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, תוצאות הפעולות ותזרימי המזומנים של התאגיד לתאריכים ולתקופות שאליהם מתייחסים הדוחות;
4. גיליתי לרואה החשבון המבקר של התאגיד, לדירקטוריון, לוועדת הביקורת ולוועדה לבחינת הדוחות הכספיים של התאגיד, בהתבסס על הערכתי העדכנית ביותר לגבי הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי:
 - 4.1. את כל הליקויים המשמעותיים והחולשות המהותיות בקביעתה או בהפעלתה של הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי ככל שהיא מתייחסת לדוחות הכספיים ולמידע הכספי האחר הכלול בדוחות, העלולים באופן סביר להשפיע לרעה על יכולתו של התאגיד לאסוף, לעבד, לסכם או לדווח על מידע כספי באופן שיש בו להטיל ספק במהימנות הדיווח הכספי והכנת הדוחות הכספיים בהתאם להוראות הדין; וכן -
 - 4.2. כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, שבה מעורב המנהל הכללי או מי שכפוף לו במישרין או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי;
5. אני, לבד או יחד עם אחרים בתאגיד:
 - 5.1. קבעתי בקרות ונהלים, או וידאתי קביעתם וקיומם של בקרות ונהלים תחת פיקוחי, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לתאגיד, לרבות חברות מאוחדות שלו כהגדרתן בתקנות ניירות ערך (עריכת דוחות כספיים שנתיים), התש"ע-2010, ככל שהוא רלוונטי לדוחות הכספיים ולמידע כספי אחר הכלול בדוחות, מובא לידיעתי על ידי אחרים בתאגיד ובחברות המאוחדות, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוחות; וכן -
 - 5.2. קבעתי בקרות ונהלים, או וידאתי קביעתם וקיומם של בקרות ונהלים תחת פיקוחנו, המיועדים להבטיח באופן סביר את מהימנות הדיווח הכספי והכנת הדוחות הכספיים בהתאם להוראות הדין, לרבות בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים;
 - 5.3. הערכתי את האפקטיביות של הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי, ככל שהיא מתייחסת לדוחות הכספיים ולמידע הכספי האחר הכלול בדוחות למועד הדוחות; מסקנותיי לגבי הערכתי כאמור הובאו לפני הדירקטוריון וההנהלה ומשולבות בדוח זה.

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

אביאור טבול, סמנכ"ל כספים

19 במרץ 2023